

необходимость обеспечения и сохранения динамичного развития в условиях риска и неопределенности. Решение практических задач аналитического и учетного обеспечения требуют обратить особого внимания на наличие и использование земельных, биологических и материальных ресурсов, обусловленных спецификой сельскохозяйственного производства.

Требуют научного обоснования разработки следующей проблемы диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций: формирование теоретических положений по развитию комплексного подхода к построению диагностического анализа экономической, финансовой и юридической несостоятельности субъектов агробизнеса путем пересмотра существующих подходов к их идентификации и взаимного влияния, структурированию комплексного диагностического анализа с учетом специфики аграрного производства и на этой основе уточнения его направления; разработка методических и практических рекомендаций по совершенствованию экспресс-анализа с учетом влияния фактора взаимосвязи в группах и существенного уровня государственной поддержки; совершенствование методики комплексной оценки системной несостоятельности; развитие учетно-аналитического обеспечения управленческих решений, направленных на предотвращение банкротства.

Актуальность проведенного исследования обусловлено необходимостью системного подхода к решению названных проблем для проектирования, внедрения и организации надлежащей системы диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций с целью повышения бескризисного развития сельскохозяйственного производства. Таким образом, представленная на защиту диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук Балбековой Ольги Анатольевны на тему «Развитие диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций» выполнена на весьма актуальную тему экономических исследований, имеет большое научно-теоретическое и практическое значение на современном этапе развития аграрной экономики.

**Степень обоснованности и достоверности научных положений,
выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном
исследовании.**

Достоверность и обоснованность теоретических и методологических положений, а также практических рекомендаций диссертации определяется последовательным применением принципов комплексного подхода, научной методологии системного анализа проблемы, охватывающего существенные аспекта развития диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций и учетного обеспечения антикризисного

управления. Представленные в диссертационном исследовании теоретические научные положения, методические подходы, выводы и рекомендации практического характера базируются на изучении, творческом осмыслении и конструктивно-критическом анализе результатов исследований отечественных и зарубежных ученых в области экономического анализа, бухгалтерского учета и отчетности, аудита и менеджмента, а также на анализе обширной нормативно-правовой базы в области гражданского и земельного законодательства; статистической информации, общепринятой бухгалтерской и отраслевой отчетности предприятий аграрного сектора экономики; данных, полученных в ходе экспертных опросов управленческих работников, пользователей бухгалтерской информации, специалистов крупных агрохолдингов и представителей органов государственного регулирования АПК.

Обоснованность рекомендаций, сформированных в диссертационной работе, обуславливается применением широкого спектра общенаучных, экономических, специальных методов исследования, среди которых можно выделить системный и структурный, монографический, аналитический и сравнительный методы, а также методы аналитических оценок, классификации и типологии, учетного моделирования.

Поставленная автором цель и соответствующие задачи исследования обусловлены актуальностью проблемы диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций с учетом отраслевых особенностей. Определенные диссертантом в процессе исследования предмет и объект предопределили возможность достижения поставленной цели и решения задач с достаточной степенью достоверности. Достоверность теоретических и методических положений диссертации подтверждается также представленным в работе обширными эмпирическими данными и практическими результатами в процессе внедрения разработанных рекомендаций по совершенствованию диагностического анализа экономической и финансовой несостоятельности сельскохозяйственных организаций. Доказательством обоснованности и достоверности проведенного исследования являются публикации по результатам и доклады на международных, региональных и межвузовских конференциях, которые получили положительную оценку. За период исследования соискателем опубликовано одиннадцать научных работ (авторский объем – 5,87 п.л.).

Автореферат и опубликованные научные работы соискателя в полной мере отражают основное содержание диссертации и положения, выносимые на защиту.

Усиливает положительное восприятие всей диссертационной работы логика исследования и последовательность изложения материала. Данную работу отличает достаточная аргументированность положений и выводов, которые методически обоснованы и подкреплены глубоким анализом

теоретических и практических исследований. Все это обеспечило необходимую степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов, заключений и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Основное содержание диссертационной работы и результаты, полученные автором в ходе исследования.

Структура и логика диссертационной работы соответствует поставленной цели и задачам. Стиль изложения адекватен научным работам и подтверждает высокий уровень профессиональной подготовки соискателя. Диссертация является завершенной научно-квалификационной работой, которая отражает решение комплекса поставленных проблем, имеющих важное значение для совершенствования аналитического и учетного обеспечения управления устойчивым развитием аграрных организаций.

Диссертационная работа включает введение, три главы, девять параграфов, заключение; список использованной литературы, включающий 243 источника. Основной текст изложен на 298 страницах, содержит 11 рисунков, 49 таблиц, 19 приложений.

Во введении обоснована актуальность темы диссертации, сформулированы цель и задачи исследования, определены предмет и объект исследования; представлены научная новизна и практическая значимость работы; методы исследования и степень апробации.

В первой главе «Теоретические положения диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций» исследуется экономическая природа системной несостоятельности и банкротства в аграрных организациях (стр. 9-29). В работе представлено авторское определение системной несостоятельности и приведены доказательства необходимости комплексного подхода ее диагностического анализа (стр. 22-23). Раскрыта взаимосвязь жизненного цикла предпринимательской структуры и банкротства организации (стр. 25-27); охарактеризованы основные формы проявления несостоятельности (эпизодическая, консервативная, катастрофическая) (стр. 26-27). В главе доказана необходимость аналитической оценки тенденций отраслевого развития на макро – и мезоуровнях как одного из этапов диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций (стр. 29-38) и определены факторы отраслевого риска банкротства (стр. 50-52). Производится детальное исследование теоретических основ формирования системы диагностического анализа несостоятельности сельскохозяйственных организаций (стр. 61-65); показаны методологические и теоретические положения диагностики банкротства (стр. 65-67). В этой связи определены основные направления диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций (табл. 1.15 стр. 67-71); представлена структура и охарактеризовано содержание блоков

комплексного диагностического анализа (стр. 72-73); разработана схема анализа бизнес-процессов сельскохозяйственной организации (стр. 74-76); дано определение и представлены структура и содержание профилактического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственной организации (стр. 77-80).

Во второй главе «Современные аналитические подходы к диагностике риска банкротства сельскохозяйственных организаций» дана конструктивная критика существующих методических подходов к прогнозированию кризисного состояния аграрной организации (стр. 82-93). В параграфе 2.2. раскрывается авторское представление о развитии методики диагностического экспресс-анализа экономической и финансовой несостоятельности сельскохозяйственных организаций (стр. 93-122); обоснована необходимость учета влияния фактора зависимости предприятий в группах компаний. Предложено экспресс-анализ финансового состояния аграрной организации проводить в три этапа. На первом этапе проведен анализ по показателям базовой методики; на втором – выявлено влияние фактора взаимосвязи в группах компаний на финансовое положение организации; на третьем этапе произведена оценка показателей рентабельности и деловой активности и их влияние на генерирование денежных потоков, необходимых для осуществления текущей и инвестиционной деятельности (стр. 96-98). Аналитические выводы сделаны на основании произведенных расчетов общеизвестных и предложенных диссертантом показателей за шесть лет по хозяйствам Бобровского района Воронежской области. В параграфе 2.3 разработана авторская методика комплексной оценки системной несостоятельности для выявления признаков банкротства на ранних стадиях. Для адаптации к условиям аграрного производства были модифицированы общепринятые показатели ликвидности и платежеспособности (стр. 131-145). Аргументирована необходимость аналитической оценки влияния государственной помощи и импортозависимости на экономическое и финансовое состояние организации (стр. 145). Представлены три составляющих комплексной методики оценки системной несостоятельности (стр. 150-164) и результаты ее апробации в ООО «Митрофановское» и ООО «Леоновское» (табл. 2.24; 2.25; 2.26; 2.27).

В третьей главе «Методические положения аналитического и учетного обеспечения мероприятий, направленных на предотвращение несостоятельности агробизнеса» разработаны элементы системы аналитико-учетного обеспечения мероприятий, направленных на устранение причин несостоятельности (стр. 165-166). Систематизированы мероприятия, направленные на обеспечение сбалансированности между потребностями в ресурсах, необходимых для воспроизводства различных видов капитала, и их наличием, а также платежными средствами и обязательствами сельскохозяйственной организации (стр. 167-170). Обоснованы методические

подходы к аналитическому сопровождению оперативных управленческих решений, направленных на увеличение чистого потока денежных средств (стр. 170-176); разработана методика расчета минимальной суммы прибыли, необходимой для бескризисного осуществления деятельности и простого воспроизводства (стр. 178). В параграфе 3.2 систематизированы информационные потребности стейкхолдеров в результатах диагностического анализа системной несостоятельности (стр. 188-190). Раскрыта возможность основных и специализированных отраслевых форм отчетности для проведения диагностического анализа системной несостоятельности (стр. 194-202). Внесено предложение о введении специального раздела в одну из форм отчетности «Мониторинг экономической и финансовой несостоятельности» (стр. 203-204). В параграфе 3.3 представлено построение учетно-аналитической системы, необходимой для обоснования управленческих решений различными участниками процедур банкротства; внесены предложения по составлению разработанной автором формы промежуточного ликвидационного баланса (стр. 221-225).

В заключение диссертации изложены основные результаты проведенного соискателем исследования и авторский подход к развитию диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственной организации.

Проведенное исследование характеризуется использованием широкого круга научных работ отечественных и зарубежных авторов. Работа содержит детальные расчеты, характеризующие степень устойчивого развития или несостоятельности аграрных организаций, которые отражают методические материалы и результативные данные, что подтверждает глубину и обоснованность выводов и рекомендаций, представленных в диссертации.

Диссертационная работа обладает внутренним единством, логичным структурированием и последовательным изложением ее содержания. Изложенное позволяет утверждать, что работа представляет собой завершенное, самостоятельное исследование, которое обладает научной новизной, методической и практической ценностью.

Научная новизна полученных результатов в ходе диссертационного исследования.

В целом научная новизна диссертации Балбековой Ольги Анатольевны состоит в том, что автор развил теоретические положения, разработал методические подходы к диагностическому анализу системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций и сформулировал практические рекомендации по совершенствованию учетно-информационного обеспечения, способствующие повышению обоснованности управленческих решений.

В ходе исследования сформулированы, разработаны и конкретизированы следующие положения, представляющие научную новизну. На основе проведенного анализа научной и практической литературы, а также нормативных актов автор сделал вывод о необходимости разработки комплексного подхода к построению диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций. Диссертант показал, что банкротство является результатом взаимодействия финансовой и экономической несостоятельности (стр. 20-22) и обосновал авторское определение такого понятия как «системная несостоятельность» (стр. 23). Исследуя взаимосвязь жизненного цикла предпринимательской структуры и банкротства, выделил три основные формы системной несостоятельности (эпизодическую, консервативную и катастрофическую) (стр. 26-28). Доказал, что важным направлением оценки риска банкротства является аналитическая оценка положения организации в отрасли и регионе (стр. 31-38); выявил тенденцию развития банкротств в аграрной сфере с 2007 по 2017 годы (рис. 1.3; 1.4); обосновал необходимость анализа эффективности государственной поддержки для предотвращения банкротства (стр. 39-42); систематизировал внешние и внутренние факторы риска системной несостоятельности аграрных организаций (стр. 51-55).

Важным направлением диссертационного исследования является разработка теоретических положений построения системы диагностического анализа аграрных организаций на основе специфики их деятельности, в основе которых представлены:

- систематизация основных направлений диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственной организации (стр. 67-71);
- модифицированная блок-схема комплексного диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций (стр. 73-74);
- разработка схемы анализа бизнес-процессов сельскохозяйственной организации (стр. 75).

Отраслевые особенности аграрных организаций усложняют построение системы диагностического анализа системной несостоятельности и его учетно-информационного обеспечения. Для решения этой проблемы автор обосновал необходимость проведения профилактического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственной организации и раскрыл содержание его основных блоков (стр. 76-81).

Заслуживает внимания оценка возможностей применения существующих моделей для диагностирования финансовой несостоятельности аграрных организаций (стр. 89-93). С целью развития методики диагностического экспресс-анализа экономической и финансовой несостоятельности сельскохозяйственных организаций выделено три этапа его проведения (стр. 96): 1 этап предполагает использование базовой

методики расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей; 2 этап предполагает расчет предложенного автором коэффициента взаимосвязи в группах, имеющего важное значение для оценки финансового состояния организаций, входящих в агрохолдинги; 3 этап предполагает оценку показателей рентабельности и деловой активности с целью определения возможностей генерирования денежных потоков, необходимых для предотвращения системной несостоятельности.

Несомненный интерес представляет комплексная методика проведения углубленного диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций. На первом этапе исследования автор предложил рассчитывать две параллельные системы, характеризующие платежеспособность сельскохозяйственной организации: по доходам от текущей деятельности и по среднемесячному притоку денежных средств от текущей деятельности (стр. 131-135). При этом уточнена методика определения суммы доходов путем включения выручки и сумм государственных субсидий, а также определения величины обязательств путем их корректировки на сумму обязательств в натуральной форме. Внесены предложения по модификации коэффициентов текущей и промежуточной ликвидности (стр. 135-140), а также предложено рассчитывать показатель импортозависимости, что позволяет учесть влияние отраслевых факторов (стр. 145). На втором этапе автор разработал и апробировал методику комплексной оценки системной несостоятельности, которая предполагает мониторинг экономической и финансовой устойчивости; выработку профессионального суждения аналитика; оценку уровня устойчивости (стр. 150-152).

Диссертант указывает на необходимость аналитического обеспечения проводимых мероприятий по финансовому оздоровлению. Для этого представлены основные направления и содержание проводимых мероприятий, обеспечивающих баланс между потребностью в ресурсах, необходимых для осуществления воспроизводственных процессов и их наличием; платежными средствами и обязательствами сельскохозяйственной организации (стр. 165-169). В рамках проводимого исследования представлены аналитические методы и учетные инструменты, применяемые для обоснования целесообразности этих мероприятий (стр. 170-177), а также разработана методика расчета минимального уровня рентабельности, обеспечивающего бескризисное осуществление деятельности аграрной организации (стр. 178). Для анализа финансовой сбалансированности в среднесрочном и долгосрочном периоде рекомендовано рассчитывать прогнозные и фактические показатели, характеризующие обеспеченность обязательств доходами (стр. 181-182).

С целью развития информационного обеспечения диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций

систематизированы информационные потребности различных групп стейкхолдеров, проводящих диагностический анализ и принимающих различные по характеру управленческие решения (стр. 188-190). Произведен конструктивно-критический анализ, используемых в качестве информационных источников формы бухгалтерской, оперативной и статистической отчетности (стр. 193-196). Особое внимание заслуживает систематизация информационных возможностей специализированных форм аграрной организации для аналитико-информационного обеспечения диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций (стр. 197-202). Следует отметить, что предложения автора по модификации этих форм позволит сформировать целостную информацию, необходимую для проведения диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций и обоснования мероприятий, направленных на снижение риска банкротства.

Научным результатом следует считать разработку учетно-аналитического сопровождения процедур банкротства аграрных организаций (стр. 208-217). При этом особого внимания заслуживают предложения по адаптации формы ликвидационного баланса к условиям деятельности сельскохозяйственной организации (стр. 219-224).

Исследование, проведенное диссертантом, имеет большое значение для научной и практической деятельности. Это подтверждается тем, что разработанные в ходе написания диссертации методики и рекомендации внедрены и активно используются в управленческой деятельности ряда аграрных организаций, агрохолдинге и органах государственного управления аграрным сектором, что подтверждается справками о внедрении.

Замечания по диссертационной работе.

Отмечая высокий уровень теоретической и практической значимости представленных в диссертации Балбековой Ольги Анатольевны научных положений, выводов и рекомендаций, считаем необходимым отметить ряд недостатков и положений, требующих дополнительной аргументации и вызывающий дискуссионные вопросы:

- Исследуя теоретические положения диагностического анализа системной несостоятельности аграрных организаций на различных стадиях жизненного цикла предпринимательской структуры и банкротства, автор выделил три основные формы системной несостоятельности (эпизодическую, консервативную и катастрофическую) (стр. 26-28). В тоже время, проводя обширный анализ финансовой и экономической несостоятельности аграрных организаций Бобровского района (глава 2), автор не уделил внимания идентификации этих форм несостоятельности. Для лучшего и более полного понимания различных форм несостоятельности не лишним было бы привести примеры их проявления в конкретных организациях.

- В работе автор обосновывает методику комплексной оценки системной несостоятельности аграрных организаций (параграф 2.3). Однако не ясно, на каком этапе применение этой методики (мониторинг финансовой и экономической несостоятельности или выработка профессионального суждения) автор использует результаты профилактического анализа.

- В параграфе 3.1 предложена формула для расчета минимального уровня рентабельности, необходимого для обеспечения бескризисного осуществления деятельности аграрной организации (стр. 178). При этом не ясно, производился ли расчет этого показателя для ООО «Леоновское» при внедрении разработок автора. Работа выиграла бы, если бы автор привел расчет фактического и прогнозируемого уровня рентабельности показателя для данной организации.

- На стр. 222-224 автор представил модель адаптированного ликвидационного баланса сельскохозяйственной организации. Должное внимание уделено обоснованию содержания актива этого документа. Вместе с тем не совсем ясно, на основании каких подходов представлена структуризация пассива баланса. Для полной характеристики предложенной формы ликвидационного баланса необходимо было бы представить пример составленного баланса по одному из исследуемых предприятий.

Отмеченные замечания и недостатки не являются принципиальными и не влияют на общую положительную оценку диссертационной работы и определяют возможные направления продолжения научной работы соискателя по данной тематике.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.

В целом диссертационная работа выполнена на достаточно высоком уровне с использованием современных приемов исследования, что свидетельствует о высокой подготовке соискателя и подтверждает вывод о том, что диссертация Балбековой Ольги Анатольевны представляет собой целостное научное исследование, посвященное развитию теоретических и методических положений диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций и совершенствованию аналитико-учетного информационного обеспечения управленческих решений, направленных на предотвращение экономической и финансовой несостоятельности; содержит практические разработки, которые могут быть рекомендованы сельскохозяйственным организациям, агрохолдингам и государственным органам управления аграрным сектором экономики с целью формирования воспроизводственной стратегии развития, обеспечения устойчивого развития и предотвращения банкротства.

Содержание диссертационной работы достаточно полно отражается в публикациях автора и автореферате. Автореферат диссертации соответствует ее содержанию.

Диссертационная работа, выполненная Балбековой Ольгой Анатольевной на тему «Развитие диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций» – содержит решение научной задачи, имеющей значение для развития экономического анализа и бухгалтерского учета, полностью соответствует требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней» (утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842, в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 21 апреля 2016 года № 335), предъявляемым к кандидатским диссертациям, а, ее автор – Балбекова Ольга Анатольевна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Отзыв подготовлен Лубковым В.А., к.э.н., доцентом, заведующим кафедрой экономического анализа, статистики и прикладной математики федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I».

Отзыв рассмотрен на заседании кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I» и утвержден протоколом № 8 от 07 мая 2019 года.

Заведующий кафедрой экономического анализа,
статистики и прикладной математики
ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ,
кандидат экономических наук, доцент

 Виталий Анатольевич
Лубков

«07» мая 2019 г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

Адрес: 394087, г. Воронеж, ул. Мичурина, д. 4
Тел.: 8 (473) 253-75-63, доб. 1351
факс: 8 (473) 253-86-51
e-mail: stat@accounting.vsau.ru

