

## ЕСТЕСТВЕННЫЕ НАУКИ

Научная статья  
УДК 330.1  
<https://agroconf.sgau.ru>

### **Оценка инвестиционного риска как элемент инвестиционного аудита организаций АПК**

**Евгения Витальевна Шаронова, Ольга Константиновна Котар, Анна Сергеевна Павлик**

Саратовский государственный аграрный университет имени Н.И. Вавилова,  
г. Саратов, Россия.

***Аннотация.*** Инвестиционная деятельность любого субъекта хозяйствования предусматривает определенные риски вложения инвестиций, к которым можно отнести неустойчивую экономическую среду, функционирующую налоговую систему и политическую обстановку в стране, недостаточность навыков управления или знаний инвестиционных процессов, особенностей их развития. Чтобы процессы разработки и реализации инвестиционной деятельности были эффективны и не могли негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности организации, необходимо проводить своевременный анализ и аудит инвестиционной деятельности.

***Ключевые слова:*** инвестиции, инвестиционная деятельность, аудит, финансово-хозяйственная деятельность, инвестиционный проект.

***Для цитирования:*** Шаронова Е.В., Котар О.К., Павлик А.С. Оценка инвестиционного риска как элемент инвестиционного аудита организаций АПК // Аграрные конференции. 2022. № 31(1). С. 21-33. <http://agroconf.sgau.ru>

## NATURAL SCIENCES

Original article

### **Assessment of investment risk as an element of investment audit of agro-industrial complex organizations**

**Evgenia V. Sharonova, Olga K. Kotar, Anna S. Pavlik**

Saratov State Agrarian University named after N.I. Vavilov, Saratov, Russia

***Abstract.*** The investment activity of any business entity provides for certain risks of investing, which include an unstable economic environment, a functioning tax system and the political situation in the country, lack of management skills or knowledge of investment processes, features of their development. In order for the processes of development and implementation of investment activities to be effective and could

not adversely affect the results of the financial and economic activities of the organization, it is necessary to conduct a timely analysis and audit of investment activities.

**Keywords:** investments, investment activity, audit, financial and economic activity, investment project.

**For citation:** Sharonova E.V., Kotar O.K., Pavlik A.S. Assessment of investment risk as an element of investment audit of agro-industrial complex organizations // Agrarian Conferences, 2022;(31(1)): 21-33 (In Russ.). [http: agroconf.sgau.ru](http://agroconf.sgau.ru)

**Введение.** При разработке инвестиционных проектов для включения их в инвестиционный портфель предприятия на первый план выходит их экономическая привлекательность. Однако, на наш взгляд, для принятия эффективного финансово-экономического решения в части инвестиционной деятельности необходимо принимать во внимание и риски, которые возникают при их реализации. Поэтому оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия, связанных с реализацией проектов, а также элементов системы внутреннего контроля является неотъемлемой частью при проведении инвестиционного аудита.

**Методика исследований.** В ходе исследования, проводимого в статье, авторами применялись метод диагностики, с помощью которого выявляются причины несоответствия инвестиционной деятельности стратегическим целям предприятия; метод прогнозирования, с помощью которого проводится оценка влияния необоснованного финансово-экономического решения по инвестиционной деятельности на финансовое состояние организации и достижение стратегических целей.

Рассмотрим риски финансово-хозяйственной деятельности на примере ООО «Саратовская макаронная фабрика». Разделим бизнес-процесс инвестиционной деятельности организации на 2 подпроцесса:

### **1. Разработка инвестиционных проектов**

Первоначально на данном этапе происходит предварительный отбор инвестиционных проектов, организация тендера по поиску подрядчиков для создания технико-экономического обоснования и бизнес-планов проектов и заключаются договоры с ними.

Затем, на основании бизнес-плана проектов, принимается решение о включении их в инвестиционный портфель предприятия. После одобрения руководством инвестиционной программы, содержащей в том числе и инвестиционный портфель, принимается решение о необходимости реализации конкретного инвестиционного проекта и осуществляется поиск и заключение договоров с подрядными организациями, которые будут осуществлять капитальное строительство.

### **2. Реализация инвестиционных проектов**

На этом этапе осуществляется контроль за ходом реализации инвестиционных проектов, оценка результатов реализации проектов и, при необходимости, разрабатываются и внедряются необходимые изменения в план реализации проектов.

Для оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности ООО «Саратовская макаронная фабрика» построим карту рисков разработки и реализации инвестиционных проектов, которая содержит такие характеристики риска как вероятность возникновения и степень влияния на результаты инвестиционной деятельности. Карта рисков представлена в табл. 1. В этой таблице вероятности возникновения конкретного риска и степень его влияния на результаты инвестиционной деятельности характеризуются как «низкие» (Н), «средние» (С) и «высокие» (В). В совокупности вероятность возникновения риска и степень его влияния на результаты инвестиционной деятельности образуют показатель присущего риска.

Таблица 1

Карта рисков разработки и реализации инвестиционных проектов

Процесс	Риски процесса	Вероятность возникновения рисков	Степень влияния рисков на результаты инвестиционной деятельности	Присущий риск
Разработка инвестиционных проектов	Некорректный выбор и использование критериев оценки инвестиционных проектов	Н	В	С
	Включение неоптимального инвестиционного проекта в инвестиционный портфель	С	В	В
	Некорректное определение объема финансирования	С	В	В
	Некорректный выбор источников финансирования	С	В	В
	Заключение договора с неоптимальным подрядчиком	Н	С	С
Реализация инвестиционных проектов	Предоставление недостоверной информации о ходе реализации проекта	Н	С	С
	Некорректное определение текущих результатов реализации инвестиционных проектов	Н	В	С
	Принятие неоптимальных решений о необходимости внесения корректировок в ход реализации проекта	С	В	В
	Неэффективное внедрение изменений в ход реализации инвестиционного проекта	В	С	В

Построенная карта рисков демонстрирует, что основные виды рисков, характеризующих процессы разработки и реализации инвестиционных проектов, имеют либо средний, либо высокий уровень присутствующего риска. Действительно, неправильная оценка инвестиционных проектов с точки зрения их экономической эффективности может привести к тому, что неоптимальные инвестиционные проекты будут включены в инвестиционную программу для дальнейшей реализации, а от проектов, которые были бы перспективными для предприятия, будут отказываться. В результате ООО «СМФ» может не только понести убытки в результате включения неоптимального инвестиционного проекта в портфель, но и упустить выгоды в связи с отказом от привлекательных инвестиционных проектов.

Далее проведем оценку элементов системы внутреннего контроля (далее – СВК) ООО «Саратовская макаронная фабрика». Внутренний контроль есть механизм, посредством которого руководство организации получает разумную степень уверенности в том, что организация достигнет поставленных целей наиболее эффективным образом. Внутренний контроль позволяет обеспечить своевременное выявление и анализ рисков, достоверность финансовой и управленческой информации, сохранность активов, соблюдение законодательства и внутренних политик и процедур, выполнение финансово-хозяйственных планов, а также эффективное использование ресурсов.

Система внутреннего контроля – совокупность методов, процедур и механизмов контроля, создаваемых руководством организации с целью обеспечения надлежащего осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Организация системы внутреннего контроля и ее функционирование, в первую очередь, направлены на устранение каких-либо рисков хозяйственной деятельности, которые могут негативно отразиться на результатах финансово-хозяйственной деятельности организации.

Система внутреннего контроля состоит из 5 взаимосвязанных компонентов:

- 1) Контрольная среда;
- 2) Оценка рисков;
- 3) Контрольные процедуры;
- 4) Информация и коммуникации;
- 5) Мониторинг

Помимо системы внутреннего контроля в организации может функционировать система управления рисками, которая является более совершенной по сравнению с системой внутреннего контроля и содержит в себе большее количество элементов (появляются такие компоненты, как постановка целей, определение событий, реагирование на риск), необходимых для оценки, анализа и предотвращения рисков. В ООО «СМФ» отсутствует система управления рисками, поэтому мы будем анализировать и оценивать систему внутреннего контроля организации.

В соответствии с моделью СВК COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, Комитет организаций-спонсоров Комиссии Тредвея), система внутреннего контроля в ООО «СМФ»

состоит из пяти взаимосвязанных элементов, которые являются основой для описания и анализа системы внутреннего контроля компании. Далее на основе тестов мы проведем оценку надежности системы внутреннего контроля ООО «Саратовская макаронная фабрика» по каждому из элементов системы. Причем при проведении тестов мы будем использовать методику Данилевского.

Для того, чтобы оценить степень надежности элементов СВК, рассчитаем среднюю арифметическую взвешенную между полученными результатами. Высокий уровень надежности СВК равен 0,61, средний – 0,5, низкий – 0,39. Произведение данных коэффициентов на количество соответствующих элементов делится на количество вопросов теста и получается надежность рассматриваемого элемента СВК.

1. Контрольная среда характеризует условия, в которых осуществляется внутренний контроль, осведомленность и практические действия руководства проверяемого экономического субъекта, направленные на установление и поддержание СВК. Она включает в себя такие понятия как честность, этические нормы, компетентность, полномочия, ответственность. Контрольная среда является основой для остальных компонентов системы внутреннего контроля.

Тест контрольной среды системы внутреннего контроля ООО «СМФ» представлен в табл. 2.

Таблица 2

Тест контрольной среды системы внутреннего контроля  
ООО «Саратовская макаронная фабрика»

Вопрос	Степень надежности элементов контрольной среды			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
1) Наличие стратегических целей развития Общества	Отсутствуют	Стратегические цели четко не определены	Присутствуют и документально зафиксированы	-
2) Соответствие стратегических целей характеру деятельности Общества	Не соответствуют	Частично соответствуют	Полностью соответствуют	-
3) Наличие системы внутреннего контроля	Отсутствует	Присутствует	Соответствует лучшим мировым практикам	Осуществляется в соответствии с требованиями ст. 19 федерального закона 402-ФЗ
4) Внимание руководства к системе внутреннего контроля	Не уделяет должного внимания	Осуществляет контроль за функционированием СВК	Принимает меры по совершенствованию СВК	-
5) Наличие Кодекса корпоративного управления	Отсутствует	Присутствует, но сотрудниками не со-	Присутствует и сотрудники следуют всем прин-	-

Вопрос	Степень надежности элементов контрольной среды			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
		блюдаются принципы Кодекса	ципам, указанным в Кодексе	
6) Распределение и делегирование полномочий и ответственности	Отсутствует	Присутствует, но многие полномочия пересекаются среди сотрудников	Полномочия и ответственность распределены эффективно между сотрудниками	Устав Общества
7) Обеспечение эффективного взаимодействия структурных подразделений и работников	Отсутствует	Взаимодействие структурных подразделений ограничено	Эффективное взаимодействие между структурными подразделениями	Имеется полный доступ сотрудников к необходимой информации других подразделений при наличии права на использование данной информации
8) Информирование работников об их обязанностях и ответственности в области внутреннего контроля	Отсутствует	Информирование происходит в недостаточном объеме	Информирование происходит регулярно и в полном объеме	Должностные инструкции
9) Система оценки эффективности деятельности работников и их компетенции	Отсутствует	Применяется периодически	Проводится на регулярной основе	Положение о Отделе кадров
10) Инструктаж работников	Отсутствуют	По мере необходимости	Проходят регулярно	Положение о Отделе кадров

По результатам проведенного теста мы видим, что из 10 ответов 3 соответствуют высокой степени надежности контрольной среды, 3 ответа – средней степени надежности контрольной среды и 4 ответа – низкой степени надежности. Таким образом, мы получаем следующее значение коэффициента надежности контрольной среды:

$$\text{НКС} = (0,39*4+0,5*3+0,61*3)/10 = 48,9 \%$$

Получившееся значение коэффициента надежности контрольной среды меньше 60%, что соответствует средней степени надежности.

2. Элемент оценки рисков позволяет идентифицировать и проводить анализ рисков, связанных с достижением целей компании. В нашем случае целью является отбор и реализация наиболее эффективных инвестиционных проектов. Оценка рисков формирует основу для определения контрольных действий. Тест

элементов оценки рисков ООО «Саратовская макаронная фабрика» представлен в табл. 3.

Таблица 3

Тест оценки рисков системы внутреннего контроля  
ООО «Саратовская макаронная фабрика»

Вопрос	Степень надежности элементов оценки рисков			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
1) Наличие системы управления рисками	Нет	Присутствует	СУР присутствует, подробно описана и закреплена во внутренних документах Общества	-
2) Наличие системы ключевых рисков индикаторов (KRI)	Нет	Существует, но не применяется в отношении инвестиционной деятельности	Существует и применяется ко всем видам деятельности Общества	-
3) Идентификация и оценка рисков, способных оказать негативное влияние на результаты инвестиционных проектов компании	Отсутствует	Присутствует	Снижение рисков инвестиционной деятельности является наиболее приоритетной задачей Общества	-
4) Мониторинг мероприятий по контролю за рисками инвестиционной деятельности	Отсутствует	Осуществляется	Осуществляется и принимаются меры по совершенствованию контроля за рисками по результатам мониторинга	-
5) Выявление, оценка и управления рисками бизнес-процессов разработки и реализации инвестиционных проектов	Отсутствует	Присутствует, но данные мероприятия проводятся несвоевременно	Оперативное принятие мер по управлению рисками указанных бизнес-процессов	-
6) Нетерпимость руководства Общества к фактам мошенничества	Отсутствует	Присутствует	Мошенничество пресекается	Политика внутреннего контроля

Из вышеприведенной таблицы мы видим, что из 6 ответов 5 соответствуют низкой степени надежности оценки рисков, и 1 ответ – высокой степени надежности оценки рисков. Таким образом, значение коэффициента надежности оценки рисков равно:

$$НОР = (0,39*5+0,61*1)/6 = 42,6 \%$$

Получившееся значение коэффициента надежности оценки рисков выше 40%, что соответствует средней степени надежности.

3. Контрольные процедуры позволяют руководству компании удостовериться в том, что его распоряжения, в частности связанные с вопросами разработки и реализации инвестиционных проектов, выполняются в структурных подразделениях. В контрольные процедуры также целесообразно включить проверку информационных систем и документооборот в части инвестиционных проектов.

Тест контрольных процедур ООО «Саратовская макаронная фабрика» представлен в таблице 4.

По результатам проведенного теста мы видим, что из 8 ответов 2 соответствуют высокой степени надежности контрольных процедур, 3 ответа – средней и 3 – низкой степени надежности контрольных процедур. Таким образом, мы получаем следующее значение коэффициента надежности контрольных процедур:

$$\text{НКП} = (0,39 \cdot 3 + 0,5 \cdot 3 + 0,61 \cdot 2) / 8 = 48,6 \%$$

Получившееся значение коэффициента надежности контрольных процедур равен 48,6 %, что меньше показателя в 60 %. Таким образом, надежность контрольных процедур системы внутреннего контроля ООО «Саратовская макаронная фабрика» оценивается как средняя.

Таблица 4

Тест контрольных процедур системы внутреннего контроля  
ООО «Саратовская макаронная фабрика»

Вопрос	Степень надежности элементов контрольных процедур			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
1) Система подтверждения полномочий при доступе к документам, связанным с инвестиционными проектами	Отсутствует	Присутствует	Присутствует и принимаются меры по ее совершенствованию	Имеется список лиц, имеющих доступ к ней
2) Контроль за исполнением документов по разработке и реализации инвестиционных проектов	Отсутствует	Осуществляется частично	Осуществляется постоянно	-
3) Проверка соблюдения внутренних документов Общества при подготовке тендерной документации	Отсутствует	Присутствует	Присутствует и принимаются меры по результатам проверки	-
4) Проверка порядка заключения договоров с подрядчиками-победителями торгов на соответствие нормативным актам	Отсутствует	Присутствует	Присутствует и принимаются меры по результатам проверки	Положение о Ревизионной комиссии
5) Наличие ревизионных процедур в части разработки и реализации инве-	Нет	Процедуры осуществляются на регулярной ос-	Процедуры осуществляются на регулярной основе	-



стиционных проектов		нове	и постоянно совершенствуются	
6) Наличие директивных процедур в части разработки и реализации инвестиционных проектов	Нет	Процедуры осуществляются на регулярной основе	Процедуры осуществляются на регулярной основе и постоянно совершенствуются	-
7) Наличие коррективных процедур в части разработки и реализации инвестиционных проектов	Нет	Процедуры осуществляются на регулярной основе	Процедуры осуществляются на регулярной основе и постоянно совершенствуются	-
8) Наличие превентивных процедур в части разработки и реализации инвестиционных проектов	Нет	Процедуры осуществляются на регулярной основе	Процедуры осуществляются на регулярной основе и постоянно совершенствуются	-

Тест для оценки информации и коммуникации системы внутреннего контроля Общества представлен в табл. 5.

Таблица 5

Тест информации и коммуникации системы внутреннего контроля  
ООО «Саратовская макаронная фабрика»

Вопрос	Степень надежности элементов информации и коммуникации			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
1) Доступ к внутренней и внешней информации	Запрещен	Ограничен	Свободный при наличии соответствующих прав	Должностные инструкции
2) Выявление, регистрация, доведение до заинтересованных лиц информации, необходимой для принятия управленческих решений в части инвестиционных проектов	Отсутствует	Информация предоставляется несвоевременно	Информация предоставляется своевременно и в полном объеме	Должностные инструкции
3) Доведение до сведения сотрудников действующих политик, планов, инструкций Общества	Не осуществляется	Информация предоставляется несвоевременно	Информация предоставляется своевременно и в полном объеме	Должностные инструкции
4) Сбор, обработка и передача информации относительно инвестиционных проектов	Ручной	Комбинированный	Автоматизированный	-
5) Использование нетиповых форм первичных учетных документов по инвестиционным про-	Используются постоянно	Частично используются	Не используются	Учетная политика и приложения к ней

Вопрос	Степень надежности элементов информации и коммуникации			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
ектам				
6) Соответствие порядка отражения операций по инвестиционным проектам нормативным актам и учетной политике Общества	Не соответствует	Частично соответствует	Полностью соответствует	Учетная политика и приложения к ней
7) Отражение операций по разработке и реализации инвестиционных проектов в бухгалтерском и налоговом учете	Порядок и сроки отражения операций не соблюдаются	Чаще всего операции отражаются своевременно	Всегда отражаются своевременно	Журнал хозяйственных операций, План счетов бухгалтерского учета
8) Полнота отражения в учете операций по инвестиционным проектам в бухгалтерском учете	Операции не отражаются	Выборочный характер учета	Непрерывный, сплошной характер учета	Аналитические формы баланса и отчета о финансовых результатах
9) Рассмотрение обоснованности и приемлемости применяемых методов бухгалтерского учета	Не происходит	Происходит периодически	Носит регулярный характер	Учетная политика и приложения к ней
10) Оценка заключения аудитора Общества	Отсутствует	Осуществляется периодически	Осуществляется постоянно	-
11) Осуществление надзора за выбором внешнего аудитора Общества	Не осуществляется	Происходит нерегулярно	Осуществляется на регулярной основе	ООО «СМФ» не подлежит обязательному аудиту

Из вышеприведенной таблицы мы видим, что 7 из 11 ответов соответствуют высокой степени надежности информации и коммуникации, 2 ответа – средней и 2 ответа - низкой степени надежности информации и коммуникации. Таким образом, значение коэффициента надежности информации и коммуникации равно:

$$\text{НИК} = (0,39*2+0,5*2+0,61*7)/11 = 55 \%$$

Получившееся значение коэффициента надежности информации и коммуникации равен 55 %, что ниже 60 %. Соответственно, такой элемент системы внутреннего контроля ООО «Саратовская макаронная фабрика» как информация и коммуникация характеризуется средней степенью надежности.

5. Мониторинг как часть системы внутреннего контроля ООО «Саратовская макаронная фабрика» представляет собой процесс оценки качества функционирования СВК с течением времени, что предполагает своевременную оценку

особенностей и работоспособности средств контроля и внесение в них изменений по мере необходимости.

Тест системы внутреннего контроля ООО «Саратовская макаронная фабрика» в части мониторинга представлен в табл. 6.

Таблица 6

Тест для оценки мониторинга системы внутреннего контроля  
ООО «Саратовская макаронная фабрика»

Вопрос	Степень надежности элементов мониторинга			Комментарий (ссылка на документ)
	Низкая	Средняя	Высокая	
1) Наличие критериев для оценки эффективности деятельности структурных подразделений	Нет	Имеются, но не используются для оценки деятельности структурных подразделений	Разработаны и применяются	-
2) Риск-ориентированный подход в аудите бизнес-процессов разработки и реализации инвестиционных проектов	Не применяется	Применяется не на всех этапах жизненного цикла инвестиционного проекта	Применяется повсеместно	-
3) Анализ соответствия фактических показателей инвестиционных проектов плановым	Не производится	Производится внутренними подразделениями Общества	Производится независимым внешним аудитором Общества	-
4) Проверка и оценка эффективности функционирования СВК	Отсутствуют	Проводятся редко	Проводятся регулярно	-
5) Мониторинг мероприятий по управлению рисками инвестиционной деятельности	Отсутствует	Оценка надежности отдельных средств внутреннего контроля	Постоянное наблюдение и оценка надежности отдельных средств внутреннего контроля	-
6) Предоставление рекомендаций по повышению эффективности и результативности системы внутреннего контроля	Рекомендации не предоставляются	Рекомендации предоставляются, но меры по совершенствованию СВК не принимаются	Рекомендации предоставляются и принимаются меры по совершенствованию СВК	-
7) Внесение изменений в систему внутреннего контроля по результатам мониторинга	Не происходит	Изменения вносятся, но не применяются в структурных подразделениях	Изменения вносятся и применяются на местах	-

По результатам проведенного теста мы видим, что 6 из 7 ответов соответствуют низкой степени надежности мониторинга СВК и 1 ответ – средней сте-

пени надежности. Таким образом, мы получаем следующее значение коэффициента надежности мониторинга СВК:

$$НМ = (0,39*6+0,5*1)/7 = 40,5 \%$$

Получившееся значение коэффициента надежности контрольных процедур равно 40,4%, что означает, что надежность контрольных процедур системы внутреннего контроля Общества оценивается как низкая.

Теперь рассчитаем итоговый коэффициент для оценки надежности всей системы внутреннего контроля ООО «СМФ». Для этого проведем расчет среднеарифметического коэффициентов надежности отдельных элементов СВК:

$$СВК = (48,9+42,6+48,6+55+40,5)/5 = 47,12$$

Получившееся значение коэффициента – 47,12 %, что соответствует средней степени надежности системы внутреннего контроля предприятия.

**Результаты исследований.** После оценки рисков хозяйственной деятельности ООО «Саратовская макаронная фабрика» и элементов системы внутреннего контроля, направленных на выявление и снижение рисков, связанных с реализацией инвестиционной деятельности, необходимо разработать план и программу аудита инвестиционной деятельности предприятия. Это позволит снизить трудоемкость аудиторской деятельности и аудиторский риск, а также сделать аудиторскую проверку более квалифицированной и качественной.

**Заключение.** Оценка рисков инвестиционных проектов, являющаяся частью инвестиционного аудита, позволяет проверить организацию инвестиционной деятельности на ее соответствие стратегическим целям организации, проанализировать выбранные методы, инструменты и критерии отбора инвестиционных проектов, рассмотреть проектную документацию, в частности технико-экономическое обоснование и бизнес-план. Использование приведенных в статье процедур оценки рисков инвестиционных проектов предполагает оценку влияния инвестиционной деятельности на показатели финансового состояния организации; оценку корректности применения критериев, методов и инструментов для отбора инвестиционных проектов.

#### Список литературы

1. Алайкина Л.Н., Кондак В.В. Анализ деловой и инвестиционной активности сельхозтоваропроизводителей региона В сборнике: Учетно-аналитическое, налоговое и финансовое обеспечение развития АПК. Международная научно-практическая конференция. Саратов, 2021. С. 163-169.

2. Волощук Л.А., Пшенцова А.И., Минеева Л.Н., Зуева Е.И. Система государственной поддержки сельского хозяйства в регионах Российской Федерации в условиях возникновения чрезвычайных ситуаций. Экономика и предпринимательство. 2023. № 1 (150). С. 82-86.

3. Носов, В. В. Организационно-экономический механизм устойчивого развития сельскохозяйственного производства: теория и практика / В. В. Носов. – Саратов: Саратовский национальный исследовательский государственный уни-

верситет имени Н.Г. Чернышевского, 2005. – 238 с. – ISBN 5-292-03519-X. – EDN QREFFH.

4. Рамазанова, Б.М., Котар О.К. Прибыль и рентабельность как основа финансовой стабильности сельскохозяйственного предприятия. В сборнике: Развитие финансовой науки: дискуссионные вопросы современных исследований. сборник научных трудов по материалам IX Всероссийской научно-практической конференции студентов и молодых ученых. 2022. С. 199-207.

5. Талыбова, С.А., Дубовский А.С., Котар О.К. Анализ финансового состояния как инструмент повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий. В сборнике: Развитие финансовой науки: дискуссионные вопросы современных исследований. сборник научных трудов по материалам IX Всероссийской научно-практической конференции студентов и молодых ученых. 2022. С. 231-238.

### References

1. Alaykina L.N., Kondak V.V. Analysis of business and investment activity of agricultural producers in the region in the collection: Accounting, analytical, tax and financial support for the development of the agro-industrial complex. International scientific and practical conference. Saratov, 2021, pp. 163-169.

2. Voloshchuk L.A., Pshentsova A.I., Mineeva L.N., Zueva E.I. The system of state support for agriculture in the regions of the Russian Federation on the conditions of emergency situations. Economy and entrepreneurship. 2023. No. 1 (150). pp. 82-86.

3. Nosov, VV Organizational and economic mechanism of sustainable development of agricultural production: theory and practice / VV Nosov. – Saratov: Saratov National Research State University named after N.G. Chernyshevsky, 2005. - 238 p. – ISBN 5-292-03519-X. – EDN QREFFH.

4. Ramazanova, B.M., Kotar O.K. Profit and profitability as the basis for the financial stability of an agricultural enterprise. In the collection: Development of financial science: controversial issues of modern research. collection of scientific papers based on the materials of the IX All-Russian scientific-practical conference of students and young scientists. 2022. S. 199-207.

5. Talybova, S.A., Dubovsky A.S., Kotar O.K. Analysis of the financial condition as a tool to improve the financial sustainability of agricultural enterprises. In the collection: Development of financial science: controversial issues of modern research. collection of scientific papers based on the materials of the IX All-Russian scientific-practical conference of students and young scientists. 2022, pp. 231-238.

*Статья поступила в редакцию 10.01.2022; одобрена после рецензирования 21.01.2022; принята к публикации 28.01.2022.*

*The article was submitted 10.01.2022; approved after reviewing 21.01.2022; accepted for publication 28.01.2022.*