

Микроэкономика

Ирина ЛЮБЕЗНА,
Наталия ГАЛУШКА

**АУДИТОРСКАЯ ОЦЕНКА
ЭФФЕКТИВНОСТИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
ВЕКСЕЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Резюме

Рассмотрены теоретические и практические аспекты аудита вексельных операций. Предложена методика аналитической оценки эффективности осуществления вексельных операций с учетом двойственной природы векселя как сложного финансового инструмента (финансового актива предназначенного и не предназначенного для перепродажи и финансового обязательства не для перепродажи).

Ключевые слова

Финансово-хозяйственная деятельность, предприятие, вексель, вексельные операции, аудит вексельных операций, оценка эффективности вексельных операций.

© Ирина Любезна, Наталия Галушка, 2012.

Любезна Ирина, канд. экон. наук, Тернопольский национальный экономический университет, Украина.

Галушка Наталия, Киевский национальный экономический университет им. Вадима Гетьмана, Украина.

Классификация по JEL: M42.

Постановка проблемы. В условиях усиления конкурентной борьбы предприятий на рынке, которая вызывает объективную потребность в повышении уровня менеджмента и требует более аналитического и профессионального подхода к выполнению разнообразных операций и предоставлению услуг, особое значение приобретает аудит. Важным предметом аудиторских проверок являются вексельные операции. Это связано с повышением роли вексельного инструмента в платежной системе страны, поскольку вексель можно рассматривать как альтернативный источник ресурсов любого субъекта хозяйственной деятельности. Специфичность взаимоотношений между субъектами вексельного соглашения, отсутствие единого и устойчивого вексельного законодательства, значительная рискованность операций с векселями – все это вынуждает хозяйствующих субъектов более тщательно контролировать и совершенствовать выполнение данных операций.

Анализ последних исследований и публикаций. Важный вклад в теоретическую разработку проблем организации и методики аудита вексельных операций сделали такие ученые-экономисты, как Билуха М., Большакова О., Гавриловская Л., Килару Ю., Савченко В., Сопко В., Петрик О., Усач Б. и другие. Однако ученые исследуют лишь теоретический аспект аудита вексельных операций, не уделяя при этом надлежащего внимания практическим проблемам. Поэтому остается много дискуссионных и нерешенных вопросов, требующих проведения дальнейших научных исследований и их практической апробации.

Изложение основного материала. Проблемы развития отечественных предприятий и обеспечение эффективности их функционирования требуют решения комплекса важных вопросов, одним из которых является организация аудиторской проверки вексельных операций.

Применение аудита вексельных операций в практической деятельности предприятий способствует выявлению негативных явлений в учете, установлению причин их возникновения, разработке рекомендаций по избежанию ошибок в будущем. Это способствует финансовому оздоровлению, увеличению рентабельности, росту рыночной привлекательности предприятий, привлечению в их деятельность инвестиционных проектов и т.д.

Важным видом аудита вексельных операций является аналитический расчет эффективности использования векселей в расчетах отечественных предприятий или аудит эффективности осуществления вексельных опера-

ций. Для его проведения используются разные источники информации. При проведении оценки эффективности использования векселей в хозяйственном обороте перед аудитором возникает комплекс задач, которые необходимо решить. В начале необходимо изучить и оценить систему используемых безналичных расчетов, а именно:

- исследовать структуру различных форм расчетов по договорам, включая предоплату, с точки зрения условий оплаты (акцептная, аккредитивная и т. д.), по использованным платежным средствам (без использования платежных средств, то есть расчеты требованиями, поручениями и с их использованием).
- оценить уровень выполнения предприятием своих платежных обязательств, степень выполнения партнерами платежных обязательств перед предприятием;
- проанализировать методы, применяющиеся для обеспечения платежных обязательств (залог, гарантии и т. д.);
- изучить своевременность и надлежащее оформление расчетно-платежной документации, своевременность рассмотрения претензий.

Не менее важным в условиях сегодняшнего дня является исследование структуры вексельной задолженности:

- по срокам погашения;
- по типам хозяйствующих субъектов (покупка – должники (заемщики) продавцы-кредиторы);
- по удельному весу отдельных крупных должников (предусматривается их ранжирование по значимости или по сумме задолженности);
- по уровню задолженности (перед предприятиями, его структурными звеньями и т. д.).

Следует проанализировать целесообразность и обоснованность принятых в организации решений о выдаче, получении или приобретении векселей. В поле зрения аудитора должен быть анализ целевого использования средств, полученных от операций по векселям. Полезно проанализировать и достоверность отчетных данных о движении векселей. Следует изучить факты оплаты нетоварных векселей, разработать меры по обеспечению нетоварной части векселей. Не менее важным является изучение того, как использование векселей отразилось на скорости расчетов и финансовом положении предприятия. Необходимо оценить сумму задолженности поставщикам и подрядчикам, которая обеспечена выданными векселями, степень надежности и ликвидности векселя.

В данное время все большее распространение получает кредитование во время залога векселей. В отличие от операций с учетом векселей, при кредитовании под залог векселей заемщик сохраняет право собственности на заложенные векселя. В случае непогашения кредитов в срок банк имеет право реализовать заложенные ценные бумаги в порядке, установленном законодательством. При этом необходимо проанализировать сумму полученных кредитов, какую долю в их обеспечении составляли векселя, какая часть реализована банком, причины такой реализации. Кроме того, целесообразно изучить, в какой степени использование векселей обеспечивает своевременность расчетов по товарно-материальным ценностям; выступает средством погашения различных обязательств, включая валютные; каким образом влияет на ускорение оборотности оборотных средств; как выполняет роль обеспечения кредита в случае залога.

Завершается аудит системы безналичных расчетов установлением и оценкой причин несоблюдения платежной дисциплины, разработкой возможных вариантов ее нормализации (контроль финансового состояния контрагентов, взаимные сверки задолженности, отслеживание своевременности погашения задолженности, распределение платежей по приоритетности), оптимизацией расчетов (ранжирование контрагентов по категориям риска и более продуманная политика по заключению договоров, составление графиков платежей и т. д.).

Остановимся более подробно на отдельных процедурах аудита эффективности вексельного обращения. Такая оценка состояния расчетов по выданным и полученным векселям свидетельствует о способности предприятия предоставлять своим дебиторам товарные кредиты под поставку продукции (товаров), с одной стороны, а с другой – о доверии кредиторов и соответствующей репутации в деловых кругах данного предприятия.

Для проведения анализа состояния расчетов по выданным и полученным товарным векселям необходимо рассчитать удельный вес задолженности по ним в общем итоге баланса и, соответственно, в величине дебиторской и кредиторской задолженности в целом. Это необходимо, во-первых, для определения их места в общей картине финансового состояния (значимости показателей данных статьи), во-вторых – для сравнения относительных показателей данных статьи за ряд лет и выявления соответствующих тенденций к увеличению или уменьшению. Удельный вес векселей, полученных в валюте баланса, определяется отношением данных по статье 150 «Векселя полученные» к итогу актива, а векселей выданных – отношением данных по статье 520 «Векселя выданные» к итогу пассива баланса.

С целью определения влияния на дебиторскую задолженность векселей приобретенных (путем отчуждения от предыдущего держателя), учет которых ведется на счете текущих финансовых инвестиций по справедливой стоимости, необходимо применить данные статьи 220 «Текущие фи-

нансовые инвестиции» и формы 5 «Примечания к годовой финансовой отчетности», раздела 4 статья 425, за исключением других финансовых инвестиций, которые удерживаются по справедливой стоимости. А поэтому лучше воспользоваться накопленной информацией из предложенной нами «Ведомости аналитического учета векселей приобретенных» 4.2.1. Для определения удельного веса векселей приобретенных в валюте баланса, рассчитываем отношение их суммы по полученным данным, согласно вышеприведенным регистрам, к итогу актива баланса. Значимость расчета относительных показателей векселей полученных, приобретенных и выданных заключается в том, что, во-первых, появляется возможность сравнивать аналогичские показатели разных предприятий и, во-вторых, устраняется влияние инфляционных процессов.

Сравнивая полученные данные об отдельных учетных периодах (на начало или конец каждого квартала, года или нескольких лет), можно определить тенденцию к увеличению или снижению удельного веса остатков дебиторской и кредиторской задолженности при участии в расчетах векселей в валюте баланса. Аналогичным путем определяются другие показатели. Например, удельный вес текущей дебиторской задолженности по полученным векселям в общей величине оборотных активов путем расчета отношения суммы по статье 150 актива баланса «Векселя полученные» к сумме второго его раздела «Оборотные активы». Удельный вес текущей дебиторской задолженности, обеспеченной векселями, в общей ее величине рассчитывается делением статьи 150 «Векселя полученные» на сумму текущей дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Для большей наглядности рассчитанных показателей можно составить таблицу, в которой следует отразить анализируемые отчетные периоды и соответствующие им значения рассчитанных показателей. Анализ данных такой таблицы позволит безошибочно определить сформированные тенденции и по ним сделать выводы. Так, увеличение удельного веса векселей полученных и векселей приобретенных (отдельно или в их общей сумме) в общей сумме оборотных активов и в сумме дебиторской задолженности является положительным явлением, поскольку вексельные обязательства, по сравнению с обычной дебиторской задолженностью, имеют значительно больший вес: вексель выступает высоколиквидным активом, потому что в любое время может быть отчужден (передан по индосаменту или цессии) или предоставлен в залог третьему лицу до наступления срока его погашения. Ведь не случайно одной из важнейших экономических функций векселя является функция средства платежа.

С целью определения удельного веса сомнительной дебиторской задолженности в составе вексельной задолженности нами предлагается определить ее относительную величину к целой статье 150 «Векселя полученные», а также и в общей сумме оборотных активов и в сумме дебитор-

ской задолженности, что станет отрицательным явлением, свидетельствующим об уровне неплатежей по вексям. Удельный вес текущей кредиторской задолженности, обеспеченной выданными вексями, в общем ее объеме, определяется отношением суммы статьи 520 «Векселя выданные» к итогу 4 раздела «Текущие обязательства» пассива баланса. Полученные показатели идентифицируют ту часть кредиторской задолженности, наличие которой возлагает на предприятие дополнительную ответственность, поскольку несвоевременное погашение вексельных обязательств приведет к опротестованию векселей, а значит, к дополнительным затратам, которые возмещаются кредиторам по опротестованию векселей, а кроме того – к утрате деловой репутации. Увеличение удельного веса кредиторской задолженности, обеспеченной выданными организацией вексями, в общем ее объеме будет свидетельствовать о репутации предприятия как более надежного вексельного должника. Это в определенной степени может рассматриваться как гарантия при предоставлении предприятию кредитов.

Сравнение расчетных показателей по вексям, выданным за ряд отчетных периодов, позволит так же, как и в предыдущем случае, сделать соответствующие выводы. Однако к их оценке необходимо подходить осторожно. Например, снижение удельного веса кредиторской задолженности, обеспеченной выданными вексями, может свидетельствовать, с одной стороны, об утрате доверия поставщиков к вексельному должнику и их нежелании рассчитаться с ним вексями, но, с другой стороны – о возможности финансовой стабилизации и способности предприятия рассчитываться с кредиторами денежными средствами.

Определенную информацию несут в себе показатели динамики абсолютного и относительного прироста дебиторской и кредиторской задолженностей, обеспеченных вексями. Абсолютный прирост по полученным вексям определяется как разница между вексями, полученными на конец отчетного периода и на его начало. А относительный прирост по полученным вексям определяется отношением абсолютного прироста по полученным вексям к сумме векселей, полученных на начало периода. Отношение дебиторской задолженности по полученным вексям на конец отчетного периода к дебиторской задолженности по полученным вексям на его начало определяет темп роста этой задолженности, а отношение абсолютного прироста соответственно на конец и начало отчетного периода – определяют темп прироста этой задолженности.

Приведенные выше показатели позволяют оценить абсолютный и относительный прирост задолженности на разные даты отчетного периода, а также темпы этого прироста. Как и в предыдущем анализе, рост этих показателей на конец отчетного периода по сравнению с его началом будет рассматриваться как положительный момент, однако это требует и возрастающего внимания со стороны руководства предприятия к состоянию расчетов и особенно – срокам погашения векселей.

Другим видом аналитической оценки является анализ состояния (структуры) векселей. Данное направление анализа имеет большое значение, поскольку позволяет не только сказать, как изменилась общая картина по векселям, но и сделать выводы конкретно по каждому дебитору, обеспечившему задолженность векселями. В ходе проведения такого анализа можно выявить, от кого чаще всего организация принимает векселя, кто из должников дисциплинированно погашает вексельные обязательства, а следовательно, определить круг тех дебиторов, которым со временем можно доверять. Анализ проводится по данным регистров учета векселей. Для этого составляются таблицы, в которые вносятся соответствующие сведения о всех дебиторах и кредиторах: остаток задолженности по векселям на начало года; приобретено (получено и приобретено) и выдано векселей в течение года, погашено и отчуждено векселей за этот же период времени и остаток вексельной задолженности.

Необходимая информация для оценки эффективности операций с векселями должна предоставлять сведения о количестве, стоимости и удельном весе векселей, погашенных или отчужденных по передающему индосаменту или цессии по видам гражданско-правовых соглашений (купля-продажа (в т.ч. учет, купля векселедателем) мена (в т.ч. вексельный платеж), дарение, а также переданных по залоговым и поручительным индосаментам.

Эффективность использования подобных финансовых инструментов проявляется в частности в том, что предприятие-поставщик, применяя в расчетах векселя, получает процентный доход как в национальной, так и в иностранной валюте, а также дисконт при покупке дисконтного векселя и премию при его перепродаже.

Особое значение для управления экономикой предприятия имеют показатели эффективности использования векселей, которые отражают степень их влияния на финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации. По данным баланса предприятия и приложения к нему (по форме № 5) можно провести анализ динамики изменения в общем объеме векселей приобретенных (полученных и приобретенных) и векселей, выданных по их видам (простой, переводной) за отчетный период по сравнению с данными предыдущего года, а при наличии отчетных данных за ряд периодов можно провести анализ динамики (трендовый анализ), то есть рассчитать абсолютные и относительные отклонения по отношению к той или иной базе, а также определить абсолютные и относительные отклонения.

Рассматривать динамику роста дебиторской задолженности по векселям с точки зрения ликвидности активов баланса можно как положительный факт. Однако прирост дебиторской задолженности ведет к замедлению оборотности активов, а это, в свою очередь, свидетельствует о необходимости проведения дальнейшего анализа деловой активности предприятия.

Темпы роста кредиторской задолженности по вексям также необходимо рассматривать с двух точек зрения: как неспособность рассчитываться денежными средствами по своим обязательствам и умение использовать такое платежно-расчетное средство, как вексель, с целью отсрочки платежа.

Чрезвычайно важно при анализе финансового состояния составить баланс вексельной задолженности, где нами предлагается определить показатель наличия вексельных платежных средств как разницу между дебиторской и кредиторской задолженностью по вексям. На наш взгляд, данный показатель свидетельствует о текущем платежном вексельном балансе, поскольку вексель является инструментом денежных расчетов, фактически реализующим функцию денег. Это чрезвычайно важно в условиях финансовой нестабильности и хронических неплатежей, где вексель в процессе своего обращения может погасить много разных обязательств до наступления момента платежа по ним. Оформляя дебиторскую задолженность за продукцию (товары, работы, услуги) векселем, предприятие осуществляет отсрочку платежа, где вексель выступает инструментом предоставления кредита, принося определенный доход предприятию. Кроме того, на практике реализация этой функции векселей обеспечивает непрерывность и ускорение темпов хозяйственного оборота.

Конечный результат от использования векселей отражается в общих финансовых результатах хозяйственной деятельности: в увеличении объемов реализации продукции, увеличении прибыли, повышении платежеспособности и устойчивости финансового состояния предприятия. Вместе с тем, этот результат можно определить сугубо специфическими показателями, характеризующими рентабельность и деловую активность предприятия.

Для расширения аналитического поля мы рекомендуем ввести комплекс дополнительных показателей, характеризующих рентабельность вексельного обращения и деловую активность, связанную с вексельными операциями. К показателям рентабельности вексельного обращения предлагаем расчет коэффициента прибыльности векселей приобретенных (полученных и приобретенных). Данный показатель определяется как доля от деления прибыли к налогообложению на себестоимость векселей приобретенных, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в оборотных активах баланса:

$$Pr_e = \frac{\Pi}{B_{наб}} \cdot k, \quad (1)$$

где Pr_e – прибыльность векселей приобретенных (полученных и приобретенных);

Π – прибыль к налогообложению за отчетный период;

$B_{наб}$ – себестоимость векселей приобретенных за отчетный период;

k – удельный вес векселей приобретенных в оборотных активах баланса отчетного периода.

Расчет показателя прибыльности можно превратить, умножив ее числитель и знаменатель на одну и ту же величину – чистый доход (выручку) от реализации. Полученная таким образом аналитическая модель позволяет выделить влияние на прибыльность векселей двух факторов – изменения рентабельности продажи и изменения скорости оборота векселей приобретенных.

К показателям деловой активности мы предлагаем отнести:

- коэффициент оборотности векселей приобретенных, как доля от деления чистого дохода (выручки) от реализации на себестоимость (или средний остаток) векселей приобретенных (полученных и приобретенных), которая скорректирована на удельный вес данных векселей в оборотных активах баланса. Данный показатель указывает на рост или снижение коммерческого (товарного) кредита, обеспеченного векселями, которые предоставляет предприятие; где увеличение коэффициента свидетельствует о сокращении объемов предоставленного коммерческого (товарного) кредита, а уменьшение, наоборот, – о его увеличении;

$$K_{об} = \frac{D_{чист}}{B_{наб}} \cdot k, \quad (2)$$

где $K_{об}$ – коэффициент оборотности;

$D_{чист}$ – чистый доход (выручка) от реализации.

- средний срок (продолжительность) оборотности векселей приобретенных (или продолжительность вексельного оборота), как доля от деления количества дней в анализированном периоде на коэффициент оборотности векселей приобретенных, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в оборотных активах баланса, в днях, или же как доля от деления произведения себестоимости (или среднего остатка) векселей приобретенных (полученных и приобретенных), которая скорректирована на удельный вес данных векселей в оборотных активах баланса и количества дней в анализированном периоде, на чистый доход (выручку) от реализации, в днях. Данный показатель характеризует средний срок удержания (погашения или продажи) приобретенных векселей на балансе;

$$O_{\partial} = \frac{360}{K_{об}}, \quad (3)$$

где O_{∂} – средний срок (продолжительность) оборотности векселей;

- коэффициент оборотности краткосрочных векселей выданных, как доля от деления чистого дохода (выручки) от реализации или денежных средств на себестоимость (или средний остаток) векселей выданных, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в текущих обязательствах баланса. Данный показатель указывает на рост или снижение коммерческого (товарного) кредита, обеспеченного векселями, которые получает предприятие; где увеличение коэффициента свидетельствует о сокращении объемов полученного коммерческого кредита (или увеличении скорости оплаты вексельного обязательства), а уменьшение, наоборот, – об увеличении объемов такого кредита (или уменьшении скорости оплаты вексельного обязательства). Формула аналогична расчету коэффициента оборотности векселей приобретенных;
- средний срок (продолжительность) оборотности краткосрочных векселей выданных, как доля от деления количества дней в анализированном периоде на коэффициент оборотности векселей выданных, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в текущих обязательствах баланса, в днях, или же как доля от деления произведения себестоимости (или среднего остатка) векселей выданных, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в текущих обязательствах баланса и количестве дней в анализированном периоде на чистый доход (выручку) от реализации или денежные средства, в днях. Данный показатель характеризует средний срок погашения векселей выданных (возвращения денежных долгов по векселю кредиторам). Формула аналогична расчету коэффициента оборотности векселей приобретенных;
- средний срок (продолжительность) оборотности одного векселя приобретенного (полученного, приобретенного) или выданного (или средняя продолжительность оборота одного векселя) в днях, как доля от деления произведения средней суммы вексельной задолженности, которая скорректирована на удельный вес данных векселей в оборотных активах или текущих обязательствах баланса и количества дней в анализированном периоде на чистую выручку (доход) от реализации продукции, товаров, работ, услуг, где средняя сумма вексельной задолженности (дебиторской или кредиторской) на один вексель определяется как доля от деления: средней суммы векселей приобретенных (полученных, приобретенных) или выданных на среднее количество таких векселей.

$$O_{\partial} = \frac{360 \cdot B}{D_{\text{чист}} \cdot K_{\text{в}}} \cdot k, \quad (4)$$

где B – средняя сумма векселей приобретенных или выданных;

k_e – среднее количество таких векселей.

Основным признаком эффективности управления динамикой вексельного обращения является: превышение темпа роста выручки от реализации продукции или прибыли над темпом роста объема вексельного обращения. Основными факторами роста прибыльности векселей являются ускорение их оборотности и повышение рентабельности продаж. Определить влияние каждого вышеуказанного фактора можно способом абсолютной разницы или относительной разницы.

Векселя неоднородны по своему составу, по характеру использования, по степени влияния на финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности. Поэтому при анализе эффективности использования векселей необходим дифференцированный подход к их оценке. Для этого осуществляется классификация и группирование векселей по разным признакам. Наиболее приемлемый анализ и оценка структуры векселей – по источникам поступления (приобретения), по видам, по срокам использования, по степени правовой обеспеченности, по степени престижности, по степени ликвидности и риска вложений в них, по направлениям выбытия и т. д.

При анализе поступления и выбытия векселей в зависимости от источников происхождения мы предлагаем выделить такие группы объектов: векселя полученные, векселя приобретенные (отчужденные) посредством гражданско-правовых договоров: купля-продажа, в т. ч. купля векселедателем; мена (бартер), в т. ч. вексельный платеж дарения (бесплатная передача). Для анализа вексельной задолженности (дебиторской и кредиторской) по срокам погашения мы предлагаем группирование векселей по срокам их удержания на балансе: 6 месяцев, 9 месяцев, 12 месяцев, свыше 1 года. Сравнивая сроки оплаты (погашения) вексельной задолженности в двух смежных периодах, получаем информацию о средних сроках вексельного обращения и о возможностях маневрирования собственными ресурсами. Анализируя структуру задолженности по векселям к оплате (погашению), целесообразно разделить ее на текущую – по полученным краткосрочным векселям, которые удерживаются до погашения и текущей части долгосрочных векселей полученных, а также задолженность по векселям приобретенным, которые удерживаются до погашения, что важно при разработке мер по укреплению финансового положения предприятия.

Не менее важной является оценка наличия векселей с просроченными сроками погашения и в части их своевременного опротестования (в неплатежи или неакцепте), которые можно проанализировать и в абсолютной сумме, и по удельному весу. Также целесообразно рассчитать и проанализировать процент (коэффициент) опротестованных векселей, который определяется как доля деления: общего количества (суммы) векселей на количество (сумму) опротестованных векселей. Такие данные позволяют не

только проанализировать в динамике общую сумму приобретенных векселей (полученных и приобретенных), в том числе с просроченными сроками погашения, но и изучить, как изменился удельный вес и сумма своевременно опротестованных и неопротестованных векселей.

Выводы. Исследования теоретических и практических аспектов аудита вексельных операций и оценка эффективности осуществления вексельных операций позволило нам сформулировать отдельные выводы, которые сводятся к следующему:

1. Современные тенденции развития отечественных предприятий и обеспечение эффективности их функционирования требуют решения комплекса важных вопросов, одними из которых являются организация аудиторской проверки вексельных операций и оценка эффективности их осуществления. Считаем, что теоретико-организационные принципы и направления практического применения такой проверки требуют дальнейших исследований и глубокого изучения.

2. Использование аудита эффективности вексельных операций на украинских предприятиях позволит более полно удовлетворять потребности пользователей информации: владельцев, инвесторов, кредиторов, акционеров, государственных органов, третьих лиц и т. д., которых интересует вопрос обеспеченности оборотными средствами предприятия с целью повышения его конкурентоспособности и рыночной привлекательности.

3. Аналитическая оценка эффективности осуществления вексельных операций с учетом двойственной природы векселя как сложного финансового инструмента (финансового актива предназначенного и не предназначенного для перепродажи и финансового обязательства не для перепродажи) позволит обнаружить недостатки в методике их учета, установить причины возникновения, а также разработать рекомендации по их избежанию в будущем, с целью финансового оздоровления предприятия, повышения рентабельности, роста рыночной привлекательности, привлечения инвестиционных средств.

Литература

1. Білуха М. Т. Курс аудиту: Підручник / М. Т. Білуха. – [2-е вид., перероб.]. – К.: Вища шк.: Т-во «Знання», КОО, 1999. – 574 с.
2. Большакова О. Методика оперативного аналізу та контролю вексельних операцій суб'єктів господарської діяльності / О. Большакова // Вісник Київського національного торговельно-економічного університету. – 2003. – № 1. – С. 78–84.

3. Кулаковська Л. П. Основи аудиту: навч. посіб. [для студентів вищих закладів освіти]. / Л. П. Кулаковська, Ю. В. Піча. – К.: Каравелла, 2002. – 504 с.
4. Організація і методика проведення аудиту: Навчально-практичний посібник. – [2-ге вид., перероб. і доп.]. – К.: ВД «Професіонал», 2006. – 576 с.
5. Петрик О. Аудит операцій з цінними паперами / О. Петрик, Ю. Кілару // Вісник податкової служби України. – 2002. – №47. – С. 57–63.
6. Савченко В. Я. Аудит: Навч. посібник. / В. Я. Савченко. – К.: КНЕУ, 2002. – 322 с.
7. Стандарти аудиту та етики. – К.: ТОВ «Паритет - інформ», 2003. – 712 с.
8. Сулейманова Н. В. Удосконалення обліку, аналізу, аудиту вексельних операцій підприємств / Н. В. Сулейманова // Финансовые рынки и ценные бумаги. – 2009. – № 14. – С. 22–27.
9. Усач Б. Ф. Аудит: Навч. посіб. / Б. Ф. Усач. – [3-тє вид. перероб. і доп.]. – К.: Знання-Прес, 2004. – 231 с.

Статья поступила в редакцию 23 марта 2012 г.