Организация и методы аудита инвестиционных компаний

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Арзикулов, Бахром Эшмурадович  
  
**Год:**

1998

**Автор научной работы:**

Арзикулов, Бахром Эшмурадович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

229

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Арзикулов, Бахром Эшмурадович

введение.

глава 1. основы аудита инвестиционных компаний.

1.1. Инвестиционные компании, их роль в развитии рыночных отношений и современное состояние.

1.2. Правовое регулирование и особенности налогообложения инвестиционных компаний.

1.3. Особенности финансов и бухгалтерского учета в инвестиционных компаниях.

1.4. Сущность и задачи аудита инвестиционных компаний.

глава ii. организация и методика аудита инвестиционных компаний.

2.1. Нормативная база организации аудита.

2.2. Особенности организации внутрихозяйственного управленческого контроля, внутреннего и внешнего аудита.

2.3. Методика и техника проведения аудита инвестиционных компаний.

глава iii. финансовый анализ инвестиционных компаниях.

3.1. Место и роль финансового анализа в аудиторской деятельности.

3.2. Аналитические процедуры в аудите.\\*f

3.3. Стандартные этапы и методы (приемы) анализа финансовой отчетности.1'7&

3.4. Методика анализа финансовой отчетности инвестиционных компаний.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Организация и методы аудита инвестиционных компаний"

Актуальность темы диссертации. По мере развития рынка ценных бумаг и усиления его роли в качестве механизма регулирования экономики стран СНГ, актуальность исследования финансовых вложений в ценные бумаги неуклонно возрастает.

Высокая доходность операций с ценными бумагами привлекает финансовых посредников, в частности, инвестиционные компании. Для субъектов рынка ценных бумаг необходимыми являются объективные данные о финансовом состоянии контрагентов и посредников при сделках. Такую информацию субъекты рынка могут найти в публичной финансовой отчетности независимым внешним аудитором.

В аудиторской деятельности все больше используется финансовый анализ, как для проведения собственно аудита, так и работ и услуг, сопутствующих аудиту.

Российским и узбекским аудиторам, как и во многих других стран СНГ, приходится работать в условиях недостаточного законодательного регулирования аудиторской деятельности. Недостаточно в странах СНГ разработаны проблемы организации и методики аудита, особенно применительно к различным правовым формам организаций в рыночной экономике, например, инвестиционным компаниям. Требуют совершенствования методы финансового анализа в аудиторской деятельности.

Теория и практика аудита достаточно представлена в трудах преимущественно зарубежных авторов. Но изучение и использование полезного зарубежного опыта также должно осуществляться с учетом особенностей становления аудиторской деятельности в странах СНГ. Однако, вхождение в мировое экономическое пространство, углубление межнациональных экономических связей требуют организации учета и аудита в соответствии с общепринятыми в мире принципами, нормами и стандартами.

Актуальность и недостаточная разработанность вопросов, относящихся как к теории, так и к практике аудита к применительно инвестиционным компаниям, предопределили выбор темы и предмета исследования.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы - на основе обобщения теоретических разработок и практического опыта в Российской Федерации и Республике Узбекистан и опыта аудита экономически развитых стран, определить особенности организации и методов аудита применительно к инвестиционным компаниям.

В ходе реализации поставленной цели решены следующие задачи:

- определены сущность и задачи аудита инвестиционных компаний в условиях с повышения их роли в развитии рыночных отношений;

- выявлены особенности организации и методики проведения внутреннего и внешнего аудита в инвестиционных компаниях;

- определены виды аналитических- процедур и даны рекомендации по их использованию в практике аудита инвестиционных компаний;

- разработаны основы методики финансового анализа инвестиционной компании и определено его место в аудите;

Предмет и объект исследования. Предметом исследования является организация и методы функция независимого аудита как одной из форм финансового контроля в рыночной экономике. В качестве объекта исследования выступают инвестиционные компании Узбекистана и г.Москвы, в аудиторских проверках которых автор принимал участие.

Методология и методика исследования. Теоретической и методологической основой диссертации являются труды ведущих отечественных и зарубежных ученых-экономистов по проблемам аудита и экономического анализа, а также международные и национальные аудиторские стандарты, нормативно-правовые документы по бухгалтерскомуучету, аудиту и налогообложению в Российской Федерации и Республики Узбекистан.

В конкретных исследованиях применялись статистические и бухгалтерские приметы и методы, ч частности, статистическое наблюдение, группировки, моделирование, количественные методы факторного анализа, горизонтальный и вертикальный (структурный) анализ, расчет финансовых коэффициентов, аналитические процедуры в аудите и др.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

- сформулированы основные требования к правовому регулированию и особенностям налогообложения инвестиционных компаниях и в условиях перехода к рыночной экономике; выявлены особенности финансового и управленческого бухгалтерского учета в инвестиционных компаниях, имеющие значение для аудита;

- даны рекомендации по организации аудита инвестиционных компаний;

- разработана основы методики аудита инвестиционных компаниях;

- даны рекомендации по применению аналитических процедур аудитором на этапе планирования, проведения аудита и на стадии подготовки аудиторского заключения; разработана методика финансового анализа деятельности инвестиционных компаний применительно к аудиторской деятельности.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в том, что полученные результаты исследования могут быть использованы в процессе формирования и функционирования системы аудиторского обслуживания в Узбекистане; для совершенствования законодательства об аудиторской деятельности, для разработки концепции, норм и стандартов аудита; структуры органов, регулирующих работу аудиторских фирм и аудиторов.

Предложения по методике и технике аудита, и основы методики анализа финансовой отчетности инвестиционных компании, изложенные в работе, приняты к внедрению рядом аудиторских фирм и могут быть использованы в деятельности аудиторских фирм и аудиторов, будут способствовать повышению качества аудиторского обслуживания и росту эффективности инвестиционных компаний, поскольку основаны на анализе прецедентов, взятых из аудиторской практики.

Апробация и реализация результатов исследования. Выводы и предложения диссертационной работы были обсуждены на методологических семинарах учетно-экономического факультета Ташкентского Государственного Университета имени Дружба Народов и других конференциях как в Узбекистане, так и в России.

Ряд методических и практических рекомендаций был использован в практической деятельности аудиторской фирмы при проведении аудиторских проверок.

По теме диссертации опубликовано три научные работы общим объемом 1,5 пл.

Логика и структура работы. В соответствии с предметом, целью и задачами диссертационной работы была принята логика исследования: сущность и особенности аудита инвестиционных компаний - организация и методика их аудита - место и методика финансового анализа в аудиторской деятельности

Во введении обоснована актуальность темы диссертации, сформулирована цель исследования, определены основные задачи, объект исследования, а также научная новизна и практическая значимость работы.

Во первой главе «Основы и особенности аудита инвестиционных компаний» раскрыто понятие инвестиционные компании, определены сущность и задачи аудита инвестиционных компаний, даны особенности бухгалтерского учета, налогообложение, правового регулирования.

Во второй главе «Организация и методика аудита инвестиционных компаний» разработана методика и техника аудита, охарактеризованы правила (стандарты) аудиторской деятельности РФ и особенности организации проведения внутреннего и внешнего аудита.

В третьей главе «Финансовый анализ инвестиционных компаний» определены место и роль финансового анализа в аудиторской деятельности, изложены основные положения аналитических процедур на этапе планирования и на заключительной стадии аудиторской проверки, разработаны основы методики анализа финансовой отчетности инвестиционных компаний.

В заключении даны основные выводы и предложения на основании проведенного исследования.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Арзикулов, Бахром Эшмурадович

Результаты работы эксперта используются далее в процессе проверки, в том числе при составлении аудиторского заключения. Правилом (стандартом), естественно, не предусмотрено, как именно эти результаты должны быть использованы.

Аудиторское заключение согласно стандарту, как правило, не должно содержать ссылок на использование работы эксперта. Если такая ссылка проводится, то использование работы эксперта не снимает ответственности за аудиторское заключение с подготовившей его аудиторской организации п. 4. 7). Если эксперт ошибся, и эта ошибка нанесла ущерб пользователю аудита, то ответственна за ущерб именно аудиторская организация, в том числе в случае судебной процедуры. Согласно (8. п. 15) эта судебная процедура может быть инициирована лишь органом, выдавшим лицензию аудиторской фирме, т.е. аттестационно-лицензионными аудиторскими комиссиями министерства финансов РФ или Центрального банка РФ. Логичнее было бы, на наш взгляд, если бы таким правом обладал еще и клиент, состоящий с аудитором в договорных отношениях. Другое дело, что потом, как и в международных нормах, аудитор может предъявить иск эксперту. Исход такого судебного процесса буде зависеть, в частности, от того, как составлен договор с экспертом.

Правило (стандарт) аудиторской деятельности «Аудиторская выборка»

ISA 530- Audit Samplinq)

Стандарт устанавливает правила выборки данных из проверяемой совокупности и оценки результатов полученной таким образом информации. Правила стандарта применяются как к выборкам, построенным статистическим методом, так и ко всем другим выборкам.

Для обеспечения репрезентативности выборки аудиторская организация должна использовать один из следующих методов:

• случайный отбор;

• систематический отбор;

• комбинированный отбор;

Установлены случаи, в которых аудиторская организация имеет право прибегать к нерепрезентативной выборке или не применять аудиторские выборки. Подробно описаны этапы и содержание процесса построения выборки. Рассматриваются виды риска в аудите и действия аудиторов в случае обнаружения ошибок, попавших в выборку.

Правило (стандарт) аудиторской деятельности «Документирование аудита».

ISA 23O-Documentation).

В стандарте сформулированы как общие принципы документирования аудита, так и конкретные требования, предъявляемые к форме и содержанию рабочей документации аудиторов.

Документирование аудитором полученной информации является обязательным требованием при проведении аудиторской проверки финансовой отчетности. Рабочая документация создается аудиторской организацией, либо может быть получена от аудируемого субъекта или третьих лиц, и находится в собственности аудиторской организации. Сведения, содержащиеся в рабочей документации, являются конфиденциальными и не подлежат разглашению аудиторской организацией за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством РФ.

Состав, количество и содержание рабочей документации аудита определяются аудиторами с учетом требований актов, регулирующих аудиторскую деятельность в РФ.

Информация, содержащаяся в рабочей документации, должна служить:

• подтверждением планирования аудита, осуществлением аудита в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами, а также контроля за ходом аудиторской проверки;

• основанием для составления заключения по результатам проведенного аудита бухгалтерской отчетности.

Порядок создания, получения, проверки, обработки, передачи в архив, хранения и обеспечения конфиденциальности рабочей документации устанавливается аудиторской организацией в соответствии с требованиями, установленными стандартом и иными актами, регулирующими аудиторскую деятельность в РФ.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Арзикулов, Бахром Эшмурадович, 1998 год

1. Закон Республики Узбекистан «Об аудиторской деятельности», 9 декабря 1992 г.

2. Закон Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» 2 июля 1992 г.

3. Закон Республики Узбекистан «О ценных бумагах и фондовой бирже», 2 сентября 1993 г.

4. Закон Республики Узбекистан «Об иностранных инвестициях и гарантиях деятельности иностранных инвесторов» 5 мая 1994 г.

5. Закон Республики Узбекистан «О бухгалтерском учете», 30 августа 1996г.

6. Закон «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» 26 июня 1991 г.

7. Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по стимулированию внешнеэкономической деятельности, привлечению и защите иностранных инвестиций в Республике Узбекистан» от 24 июля 1992 г.

8. Положение о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 20 марта 1992 г., №10.

9. Положение №42 от 10 июня 1993 г. « О порядке выдачи лицензии гражданам на право занятия аудиторской деятельностью на территории Республики Узбекистан», утвержденное Минфином Республики Узбекистан.

10. Положение о выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах РФ от 28.12.92 г., №78.

11. Положение Министерства финансов РУ №41 от 10 июня 1993 г. «О порядке выдачи специального разрешения (лицензии) юридическим лицам на право занятия аудиторской деятельностью на территории Республики Узбекистан». ь

12. Положение Министерства финансов РУ №9 от 27.01.95 «О составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) и о порядке формирования финансовых результатов».

13. Постановление Правительства РФ №107 от 18 февраля 1993 г. «О выпуске государственных краткосрочных бескупонных облигаций».

14. Правила (стандарты) аудиторской деятельности. Официальное издание /составление и комментарий д.э.н.Ю.А.Данилевского -М.гИздательство «Бухгалтерский учет», 1997 г.

15. Положение Министерства финансов РФ от 5 августа 1992 г. №552 «О составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и порядке формирования финансовых результатов».

16. План счетов бухгалтерского учета, утвержденный Министерством экономики и финансов РСФСР от 1 ноября 1991 г.

17. Порядок ведения кассовых операций в народном хозяйстве. Центральный банк, протокол № 9 от 20.04.1996 г.

18. Временное положение об аудиторе (аудиторской фирме) от 3.05.1993 г.

19. Временное положение о Палате аудиторов от 3 мая 1993 г.

20. Временные правила аудиторской деятельности в Российской Федерации.

21. Алехин А.П., Пепеляев СТ . Понятие и виды нарушений налогового законодательства. «Аудиторский риск», 1993 г., №2, с.46.

22. Андреев В.Д. Практический аудит. Справочное пособие. - Москва, 1994, 366 с.

23. Арене Э.А., Лоббек Дж К. Аудит. - М.:Финансы и статистика, 1995.

24. Алексеев М.Ю. «Рынок ценных бумаг», Москва, «Финансы и статистика», 1992.

25. Аудит в России. Законодательство. Стандарты. -М.: Инвест. Фонд, 1994.

26. Адаме Р. Основы аудита : Пер.с анг./Под ред.Я.В.Соколова. -М.: Аудит, ЮНИТИ, 1995-398 с.

27. Алборов Р.А. Аудит в организациях промышленности, торговли и АПК. «Дело и Сервис», 1998 г.

28. Абрамыгев А.В. и др. Организация учета и отчетности акционерных компаний капиталистических стран. М.: МГИМО, 1987 г.

29. Аксененко А.Ф. Аудит: современная организация и развитие. «Бухгалтерский учет», 1992, с.7-9.

30. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. Москва: Финансы и статистика»-1996 г.

31. Бурцев В.В. Принципы внутреннего аудита. Бух. Учет. Журнал №2, Москва-1998, с. 13. ЗЗ.Бертил Эдмунд. Международная федерация бухгалтеров и аудиторов. -М.: Контроллинг, 1992 г.

32. Баканов М.И., Шеремет А.Д. «Теория экономического анализа». Москва, 1993,с.240-242.

33. Безруких П.С. Об учете ценных бумаг. Бухгалтерский учет, 1994, №4.

34. Болдырев М.А., Малыхина Т.В., Шишкин А. Рынок ценных бумаг:пособие для инвесторов. -Новосибирск: издательство ИГУ, 1992.

35. Баканов М.И., Шеремет А.Д.Теория анализа хозяйственных деятельности, 1984 г.стр.6.

36. Буренин А. Облигация//Финансовая газета. -1993,№16, стр.10.

37. Бухгалтерский учет и анализ в США/Пер. с анг. -М.:ИстСервис, 1993, - 432 с.

38. Ватне Д.А. Экспертные системы: цель аудита инструмент аудитора //Контроллинг, 1991, №2, с.26-28.

39. Видяпин В.И., Барсукова И.В., Теория финансово-хозяйственного контроля. M.MPfflX, 1988.

40. Васильев Д. Рынок ценных бумаг: вчера, сегодня, завтраУ/Экономика и жизнь. -1995, №8, стрЛ

41. Васин В.Н., Еремичев И.А., Коршуков Н.М. Правовые основы использования ценных бумаг в предпринимательстве: Учебное пособие — М.:ЮИМВДРФ, 1993.

42. Волков Н.Г. Учет ценных бумаг/ЛГлавБух. -1996, №4

43. Временное положение о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг: Приложение к постановлению Федеральной Комиссии по ценным бумагам и фондовому при Правительстве РФ от 12 июля 1995 г. №3, Экономика и жизнь.

44. Все о рынке ценных бумаг. Сборник. -Калуга, 1992, 107 с.

45. Гришаев СП. «Что нужно знать о ценных бумагах» М.: «Юрист», 1997, 28с.

46. Гончаренко Л.И. Ценные бумаги: учет и налогообложение. М: АО «ДИС», 1994.

47. Горбатова Л., Данилов Ю. Проекты закона о рынке ценных бумаг: PRO and СОНТКО//Экономика и жизнь.-1994 г., №47.

48. Гиляровская Л.Т., Стольная Н.В. аудит компаний США: оценка ошибок и риска//Бухгалтерский учет. 1992, №8.

49. Гиляровская Л.Т., Стольная Н.В. Экономический анализ в аудиторовании деятельности компании США//Бухгалтерский учет. 1992, №9, с.8-11.

50. Гинзбург. Формы собственности и аудит. -Бухгалтерский учет, 1993, №3.

51. Гафуров Ш.Р. Приватизация работает на экономику. -Правда Востока, 1994,5 февраля, №23.

52. Гулямов С , Ишмухамедова А., Махмудов Э. Инвестиционная политика и модернизация экономики. —Экономика и статистика, 1994, №8-9.

53. Джон Блейк, Ориол Амат. Европейский бухгалтерский учет, Москва, 1997.

54. Додж Р. Краткое руководство по стандартам и нормам аудита. М.:Финансы и статистика. 1992, с.87.

55. Данилевский Ю.А. Аудит в условиях рынка//Финансовая газета. 1992, с.2.

56. Дойл Д. Как создать предприятие. -Таллин, 1991.

57. Данилевский Ю.А. Общий аудит в вопросах и ответах. Бухгалтерский учет, 1995.

58. Данилевский Ю.А., Белобжецкий И.А., Радостовец В.К., Иткин Ю.М. Финансовый контроль и аудит: проблемы становления. -Бухгалтерский учет, 1991, №8.

59. Данилевский Ю.А. Аудит: организация и методика проведения. М.: Бухгалтерский учет, 1992.

60. Данилевский Ю.А. Аудит в условиях рынка// Финансовая газета, 1992.

61. Данилевский Ю.А. Аудиторская проверка состояния расчетов (методические пособие), 1992.

62. Емельянов A.M. Общий аудит «законодательная и нормативная база, практика, рекомендации и методика осуществления//Издательство «Дело и Сервис», 1997.

63. Еленин Н., Светлицкий Б. Финансовые вложения предприятий: правовое регулирование, налогообложение, учет//Экономика и жизнь -1995, №45.

64. Ефимов Е. Ценные бумаги без бумаг. - Правда Востока, 1994, №55.

65. Ефимова О.В. Анализ финансовых результатов и эффективности использования имущества. Бухгалтерский учет, 1994, №1.

66. Жуков В.Н. Моделирование работы аудитора. -Бухгалтерский учет, 1994, №2.

67. Журавлев В. Рынок: урок выживания. Сами себе инвесторы. Экономика и жизнь, 1995, №35, стр.40.

68. Ивашкин В.Б. Заключительная стадия аудиторской проверки. —М.: Бухгалтерский учет, 1995, №1, стр.22-25.

69. Исмаилов В.А. Независимость - непременное условия аудита, 1993, №1

70. ИТКИН Ю.М. Проблемы становления аудита -М.: Финансы и статистика, 1992.

71. Каримов И.А. Узбекистан -свой путь обновления и прогресса. -Т.; Узбекистан, 1992.

72. Каримов И.А. Узбекистан - государство с великим будущим. — Т.: Узбекистан, 1992.

73. Каримов И.А. Не построив новый дом - не разрушай старый. -Т . 1992.

74. Каримов И.А. Узбекистан - собственная модель перехода на рыночные отношения. -Т., Узбекистан, 1993.

75. Каримов И.А. О приоритетах экономической политики Узбекистана. —Т., Узбекистан, 1993.

76. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. Москва, 1998.

77. Коришенко Е.С., Демушкина Е.С. Организованный рынок государственных ценных бумаг РФ, Москва, 1997, с.48-49.

78. Коволев В.В. Финансовый анализ управление капиталом. Москва: «Финансы и статистика», 1997, с.73.

79. Кармайкл Д.Р., Бенис М. Стандарты и нормы аудита. Перевод с английского. Москва : Издательское объединение «ЮНИТИ»,1995.

80. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. Москва, Финансы и статистика», 1998, с.410.

81. Кондраков Н.П. Проблемы подготовки аудиторов. -Бухгалтерский учет, 1992, №4.

82. Кондраков Н.П., Афанасьев В.И. Учет и аудит: подготовка кадров. - Бухгалтерский учет, 1993, № 4.

83. Лобков А. Вы -аудитор? Предъявите, пожалуйста, документы. -Азия ЭЖ, 1995, №7.

84. Лобков А., Ишаев М. Руководитель - аудитор - бухгалтер: треугольник, который сильнее замкнутого круга. —Азия ЭЖ, 1995, №8.

85. Лобков А. Стандарты аудита и кодекс этики аудиторов — лишь начало кардинального реформирования всей системы аудита. -Азия ЭЖ, 1995, №10.

86. Лобков А. Может ли аудит стать криминальным. -Азия ЭЖ, 1996, №5.

87. Меньшиков И.С. Финансовый анализ ценных бумаг. И.: Финансы и статистика, 1998.

88. Максимов А. Фондовая биржа как институт рыночной экономики. — Вечерний Ташкент, 1994, 27 июля, №7.

89. Максудов Ф. Иностранные инвестиции и рынок ценных бумаг. -Бизнес вестник востока, 1995, Х238.

90. Монтгомери Роберт. Аудит. -М.: Аудит, Издательское объединение «ЮНИТИ», 1997.

91. Наименование международных стандартов цитируются по изданию: International Federation of Accountants Handbook, Technical Pronouncements, New York, IFAC,1996. Источники журнал «Финансовые и бухгалтерские консультанты» №8, 1997, с.78-79.

92. Нитецкий В.В., Кудрявцев М. Аудит предприятия, -М.:Дело, 1995.

93. Нитецкий В.В. Указанная статья с.7.

94. Рубцов Б.Б, Зарубежные фондовые рынки М: Инфра-М, 1996.

95. Русак Н.А., Русак В.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. Минск, 1997. 222-

96. Робертсон Дж К. Аудит. Пер. с анг. Москва, Издательство Инвест Фонд, 1993, 493.

97. Робертсон Дж. К. Аудит. Пер с анг. -М.:Контакт, 1993. ЮО.Робертсон Дж. К. Аудит. Пер с анг. -Москва, 1993, сб .

98. Симонова М.Н. Ценные бумаги. Москва, 1997, с.8.

99. Савенков В.Н. Ценные бумаги в России «Банковский Деловой Центр», Москва, 1998. ЮЗ.Суйц В.П. Аудит. Практическое пособие для аудиторов. Москва, 1994, 108.

100. Суйц В.П., Смирнов Н.Б. «Основы российского аудита», Москва, 1997, 56.

101. Терехов А.А. Аудит: внешний и внутренний. Бух. Учет, 1993, №4-др. Юб.Ткаченко Е.М. Инвестиционные компании: бухгалтерский учет и налогообложение, Москва, 1998, с.52.

102. Теркановский B.C. Рынок ценных бумаг и его финансовые институты. Санкт -Петербург АО «Комплект», 1994.

103. У ИЛЬЯМ Ф. Шарп, Гордон Дж. Александр, Джеффри В.Бэйли. Инвестиции. Москва, «ИНФРА-М»,1997, с.742.

104. Харченко О. Все составные рынка ценных бумаг. —Вечерний Ташкент, 1996, 26 марта, №37.

105. Ю.Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит. -М.: ИНФРА, 1995, с.236 т . Ш е р е м е т А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа, Москва, 1995.

106. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Финансовый анализ в условиях рынка // Финансовая газета, 1992, №27-33,36,38,42,48.

107. D Donald Н. Taylor, G.William Glezen. Auditing: Integrated Concepts and Procedures, -Sohn Wiley«feSons, Inc, 1991.

108. Joel G.Scegel and Anthony Akel. A Financial Analysis and Evaluation of the Statement of Cash Flows.| The Prectical Accountant -1980/ llS.Merill Lynch. How to Read a Financial Report. USA.:Pierce, Fenner&Smith Ins.-1984.