

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АУДИТ У ЗАБЕЗПЕЧЕННІ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВ СУСПІЛЬНОГО ІНТЕРЕСУ

©2023 ФЕДОРОВ І. О., НЕЖИВА М. О.

УДК 657.631.6
JEL: F51; H83; L86; Q01

Федоров І. О., Нежива М. О. Інвестиційний аудит у забезпеченні розвитку підприємств суспільного інтересу

Визначення ефективності діяльності та інвестиційного потенціалу підприємств суспільного інтересу з метою подальшого інвестування може здійснюватися різними шляхами, одним із яких є проведення незалежного інвестиційного аудиту. Метою статті є представлення ефекту інвестиційного аудиту підприємств суспільного інтересу в забезпеченні їх розвитку та оцінки реальної ефективності інвестицій, а також становлення подальшого вектора його розвитку. Стаття узагальнює стан і стратегію розвитку інвестиційного аудиту діяльності підприємств суспільного інтересу. Розкрито зміст існуючих процедур інвестиційного аудиту та напрями подальшого розвитку; систематизовано погляди науковців на розвиток предметної сфери знань і практичної діяльності. Проаналізовано ринок аудиторських послуг з виконання завдань для підприємств суспільного інтересу, визначено основні проблеми, характерні для вітчизняного ринку аудиторських послуг. Обґрунтовано поняття «інвестиційний аудит», визначено його мету та завдання. Сформульовано його основні елементи та запропоновано підходи до вдосконалення методики за етапами проведення інвестиційного аудиту діяльності підприємств суспільного інтересу. Проведення інвестиційного аудиту сприятиме забезпеченню розвитку та підвищенню інвестиційної привабливості підприємства серед користувачів, яким необхідна повна, достовірна, неупереджена та своєчасна інформація від незалежних експертів як основа для прийняття інвестиційних рішень.

Ключові слова: аудит, інвестиційний аудит, інвестиційна діяльність, інвестиційна привабливість, інформаційне забезпечення, підприємства суспільного інтересу.

Рис.: 2. **Бібл.:** 10.

Федоров Ігор Олександрович – аспірант кафедри фінансового аналізу та аудиту, Державний торговельно-економічний університет / Київський національний торговельно-економічний університет (вул. Кіото, 19, Київ, 02156, Україна)

E-mail: i.fedorov@knute.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2958-7880>

Researcher ID: <https://www.webofscience.com/wos/author/record/НКО-9060-2023>

Нежива Марія Олександрівна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансового аналізу та аудиту, Державний торговельно-економічний університет / Київський національний торговельно-економічний університет (вул. Кіото, 19, Київ, 02156, Україна)

E-mail: m.nezhyva@knute.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3008-5338>

Researcher ID: <https://www.webofscience.com/wos/author/record/H-9408-2018>

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorid=57216845011>

UDC 657.631.6
JEL: F51; H83; L86; Q01

Fedorov I. O., Nezhyva M. O. Investment Audit in Ensuring the Development of Enterprises of Public Interest

Determining the efficiency of activity and investment potential of public interest enterprises for the purpose of further investment can be carried out in different ways, one of which is conducting an independent investment audit. The aim of the article is to present the effect of the investment audit of enterprises of public interest in ensuring their development and assessing the real efficiency of investments, as well as establishing the further vector of its development. The article summarizes the state and development strategy of the investment audit of public interest enterprises. The content of the existing investment audit procedures and the directions of further development are disclosed, the views of scientists on the development of the subject area of knowledge and practical activity are systematized. The market of auditing services for the performance of tasks for enterprises of public interest has been analyzed, the main problems characteristic of the domestic market of auditing services have been identified. The concept of "investment audit" is substantiated, its purpose and tasks are defined. Its main elements are formulated and approaches to improving the methodology are proposed according to the stages of conducting an investment audit of the activities of enterprises of public interest. Conducting an investment audit will contribute to ensuring the development and increasing the investment attractiveness of the enterprise among users who need complete, reliable, unbiased and timely information from independent experts as a basis for making investment decisions.

Keywords: audit, investment audit, investment activity, investment attractiveness, information provision, enterprises of public interest.

Fig.: 2. **Bibl.:** 10.

Fedorov Ihor O. – Postgraduate Student of the Department of Financial Analysis and Audit, State University of Trade and Economics / Kyiv National University of Trade and Economics (19 Kioto Str., Kyiv, 02156, Ukraine)

E-mail: i.fedorov@knute.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2958-7880>

Researcher ID: <https://www.webofscience.com/wos/author/record/НКО-9060-2023>

Nezhyva Mariia O. – PhD (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Financial Analysis and Audit, State University of Trade and Economics / Kyiv National University of Trade and Economics (19 Kioto Str., Kyiv, 02156, Ukraine)

E-mail: m.nezhyva@knute.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3008-5338>

Researcher ID: <https://www.webofscience.com/wos/author/record/H-9408-2018>

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorid=57216845011>

Процеси глобалізації та міжнародної інтеграції дали початок трансформаційним змінам як у політичному, правовому, так і в економічному житті України. Нестабільний і невизначений економічний клімат загалом вимагає вдосконалення процесу корпоративного управління та проведення ефективних і якісних аудитів. Зростання інвестиційної привабливості є необхідною передумовою ефективного функціонування більшості підприємств задля отримання фінансування та технологій, що обумовлює необхідність розвитку інвестиційного аудиту діяльності підприємств суспільного інтересу.

Відсутність компетентної оцінки інвестиційних процесів призводить до зростання ризиків. Інвестиції – це складна та багатоаспектна економічна категорія, яка відіграє ряд важливих ролей, без яких економіка жодної країни не може прогресивно розвиватися. Інвестиції відіграють важливу роль як на макро-, так і на мікрорівні та використовуються в основному для простого та розширеного відтворення, структурних перетворень і максимізації прибутку, а також для вирішення низки соціальних проблем у подальшому.

При здійсненні інвестиційної діяльності інвесторам для успішного інвестування необхідно спиратися на показники, що характеризують інвестиційну привабливість країн і регіонів та стан інвестиційного ринку. Аналіз привабливості країни для інвесторів є складним і комплексним завданням, що передбачає зваження на низку різноманітних аспектів [6]. Для забезпечення зростання та розвитку економіки України необхідне залучення довгострокових фінансових інвестицій, поліпшення інвестиційного клімату та підвищення ефективності інвестиційних процесів, що є одними із основних напрямів державної політики на сучасному етапі.

Кожне інвестиційне рішення ґрунтується на оцінці: а) фінансового стану підприємства та доцільності участі його в інвестиційній діяльності; б) розміру інвестиції та джерел її фінансування; в) вигідності різних інвестиційних проектів [2]. Кожна з цих сфер і питань однаково важлива для загального успіху інвестицій, хоча деякі автори підкреслюють, наприклад, ключову роль передінвестиційної фази. Якщо суб'єкт підприємницької діяльності недооцінює деякі сфери, не можна очікувати досягнення необхідного загального ефекту від інвестування. Тому, з метою ефективного управління процесом інвестування на рівні підприємств і надання незалежної оцінки щодо інвестиційних рішень, необхідним стає використання інвестиційного аудиту.

Ці процеси вимагають формування нових підходів до розвитку аудиторської діяльності та поліпшення якості її результатів, а також їх адаптації до світової практики. Євроінтеграційні процеси в Україні стали причиною суттєвих змін у питаннях організації й регулювання аудиту на законодавчому та практичному рівнях. Ухвалений Закон України «Про аудит фінан-

сової звітності та аудиторську діяльність» врегулював вимоги Регламенту Європейського Парламенту та Ради № 537/2014 [9]. Аудиторським компаніям, що здійснюють обов'язковий аудит суб'єктів суспільного інтересу, було заборонено виконання низки завдань і послуг для забезпечення незалежності аудиту.

Враховуючи нововведення та вищезазначені перспективні напрями розвитку та реформування аудиту, зростає актуальність розвитку нових напрямів в аудиті. Визначення ефективності діяльності та інвестиційного потенціалу підприємств суспільного інтересу з метою подальшого інвестування може здійснюватися різними шляхами, одним із яких є проведення незалежного інвестиційного аудиту.

Теоретичні та практичні аспекти інвестиційного аудиту висвітлені у працях таких вітчизняних науковців, як: І. Бланк, М. Білуха, І. Клименко, Ю. Кравченко, В. Ляшенко, Л. Михальська, О. Мозговий, М. Стирський, С. Супрун, О. Шерстюк, С. Юхимчук, А. Яковлев, а також іноземних учених, серед яких: Дж. К. Робертсон, Ф. Л. Дефліз, Ю. Брігхем, Л. Гапенські, Ч. Ф. Лі, Дж. І. Фіннерті, Ф. Фабозці та ін. Практичні аспекти цієї проблеми розглядаються у працях О. Басса, В. Едельмана, М. Крейніної, Т. Лепейко, В. Піддубного, В. Савчука, С. Суверова, У. Шарпа та ін.

Проте, з огляду на зростання уваги до аудиту підприємств, діяльність яких становить суспільний інтерес, нині це питання є недостатньо дослідженим, зокрема в частині методичних показників інвестиційного аудиту діяльності підприємств суспільного інтересу, що і визначає актуальність цього дослідження.

Метою дослідження є представлення ефекту інвестиційного аудиту підприємств суспільного інтересу в забезпеченні їх розвитку та оцінки реальної ефективності інвестицій, а також становлення подальшого вектора його розвитку.

Міжнародні інтеграційні процеси стали основою для якісного реформування українського ринку аудиторських послуг. Розвиток аудиту, як складової системи управління великими підприємствами, покликаний вирішити низку завдань і спрямований на задоволення інформаційних потреб зацікавлених користувачів фінансовою та нефінансовою інформацією, зростання якості послуг, що надаються. Проведення інвестиційного аудиту діяльності здатне задовольнити запити, що виникають, підтвердити здатність раціонального використання інвестицій і підвищити рівень інвестиційної привабливості підприємств суспільного інтересу.

За сучасних умов господарювання роль інвестицій полягає в залученні не лише необхідних обсягів капіталу, а й сучасних технологій, методів управління та висококваліфікованого персоналу. Відповідно до Закону України «Про інвестиційну діяльність» інвестиціями є всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької

та інших видів діяльності, у результаті якої створюється прибуток (дохід) та/або досягається соціальний та екологічний ефект [1].

Інвестиційна активність представляє собою ключовий фактор у втіленні структурних змін в економіці країни, сприяє технологічним вдосконаленням і підвищенню продуктивності підприємств. Забезпечення ефективного впровадження національної економіки в глобальний економічний простір шляхом індустріального та науково-технічного співробітництва, що допомагає набуті капіталовкладень у вигляді сучасних виробничих засобів, сприяє підвищенню продуктивності праці, спонукає вітчизняні підприємства до застосування передового досвіду, підтримує технологічні інновації та стимулює підвищення життєвого рівня населення [3].

Найпривабливішим варіантом для кожної зацікавленої у збільшенні власного капіталу компанії є залучення зовнішніх ресурсів, а для інвесторів, своєю чергою, – примноження своїх вкладень.

Згармонізацією законодавства під впливом процесу європейської інтеграції відбулися суттєві зміни на ринку надання аудиторських послуг. Була виокремлена група підприємств, які є важливими рушіями національної економіки, такі підприємства визначені як підприємства суспільного інтересу. Ці підприємства на законодавчому рівні зобов'язані проводити щорічний аудит і оприлюднювати фінансову звітність, підтверджену аудиторським звітом. Законом № 2164 «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо вдосконалення деяких положень» введено класифікацію підприємств та означено критерії поділу підприємств (окрім бюджетних установ) на мікро-, малі, середні та великі. Згідно ст. 1 Закону № 2164, до підприємств, що становлять суспільний інтерес, належать підприємства – емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до біржових торгів, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (окрім фінансових установ і недержавних пенсійних фондів, які належать до мікро- і малих підприємств); усі великі підприємства незалежно від організаційно-правової форми і форми власності [5]. Для уникнення конфліктів тлумачення, всі подальші нормативні документи посилаються на Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» при визначенні поняття підприємств суспільного інтересу.

У діяльності будь-якої компанії, а особливо підприємств суспільного інтересу, прийняття рішень, пов'язаних з вкладенням фінансових ресурсів, є одним із найважливіших етапів, що забезпечує їх розвиток. Реформа концепції аудиту та стрімке зростання попиту на проведення аудиту підприємств, діяльність яких становить суспільний інтерес, стимулювали формування пропозицій на нові послуги для них.

Аудитори можуть проводити не тільки підтвердження історичної фінансової інформації, а й надавати різноманітні спеціалізовані послуги, покликані задовольнити зростаючі запити користувачів інформації. Тому для ефективного використання залучених інвестицій та отримання максимального ефекту від вкладення – отримання максимального прибутку на вкладені інвестиції – необхідний ретельний аналіз грошових потоків, пов'язаних з ефективним провадженням інвестиційної діяльності, який можуть запропонувати аудитори.

З огляду на фактичний обсяг наданих послуг суб'єктами аудиторської діяльності (рис. 1), можна зробити висновок, що проведення інвестиційного аудиту діяльності має перспективи застосування, зважаючи на зростаючий щороку обсяг неаудиторських і супутніх послуг.

Законодавче виокремлення та посилений нагляд за категорією підприємств, що становлять суспільний інтерес, обумовлені необхідністю забезпечення економічної стабільності України, оскільки саме такі підприємства здійснюють значний вплив на економіку, банківський і фінансовий ринки. Своєю чергою, неплатоспроможність підприємств, що становлять суспільний інтерес, може викликати значні фінансові втрати реального сектора економіки України, акціонерів, інвесторів, кредиторів, зменшення рівня інвестиційної привабливості та залучення іноземних інвестицій. До цих підприємств належать такі компанії, як «АТБ-Маркет», «Метінвест», «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», «МХП» тощо. У 2020 р. сукупний дохід 200 найбільших компаній України порівняно з 2019 р. не змінився, і становив 3,4 трлн грн.

За офіційними даними Державної служби статистики України, за період січень – вересень 2021 р. фінансовий результат до оподаткування великих і середніх підприємств становив 587,0 млрд грн прибутку (за січень – вересень 2020 р. – 93,3 млрд грн прибутку). Прибуток становив 702,0 млрд грн, або 170,5% порівняно із січнем – вереснем 2020 р., збитків допущено на суму 115,0 млрд грн (або 36,1%). Частка збиткових підприємств за січень – вересень 2021 р. становила 22,9% (за січень – вересень 2020 р. – 34,8%). Темпи зростання (зниження) прибутку та збитків підприємств суспільного інтересу відображено на рис. 2 [8].

Інвестиційна привабливість виступає одним із головних чинників у розвитку підприємств, діяльність яких становить суспільний інтерес, та їх конкурентоспроможності. Для оцінки інвестиційної привабливості підприємства визначається його майновий і фінансовий потенціал, імовірність банкрутства, рівень фінансової стійкості та платоспроможності, ефективність розподілу грошових потоків, ресурсів та капіталу, фінансові результати діяльності та рентабельність, також ураховуються нефінансові показники діяльності компанії. Інвестиційний аудит

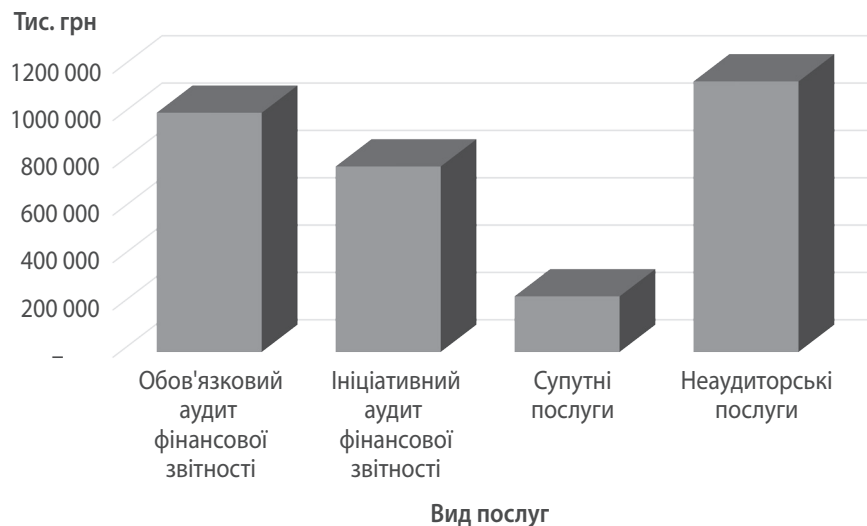


Рис. 1. Фактичний обсяг наданих послуг суб'єктами аудиторської діяльності, тис. грн

Джерело: розроблено автором на основі [7].

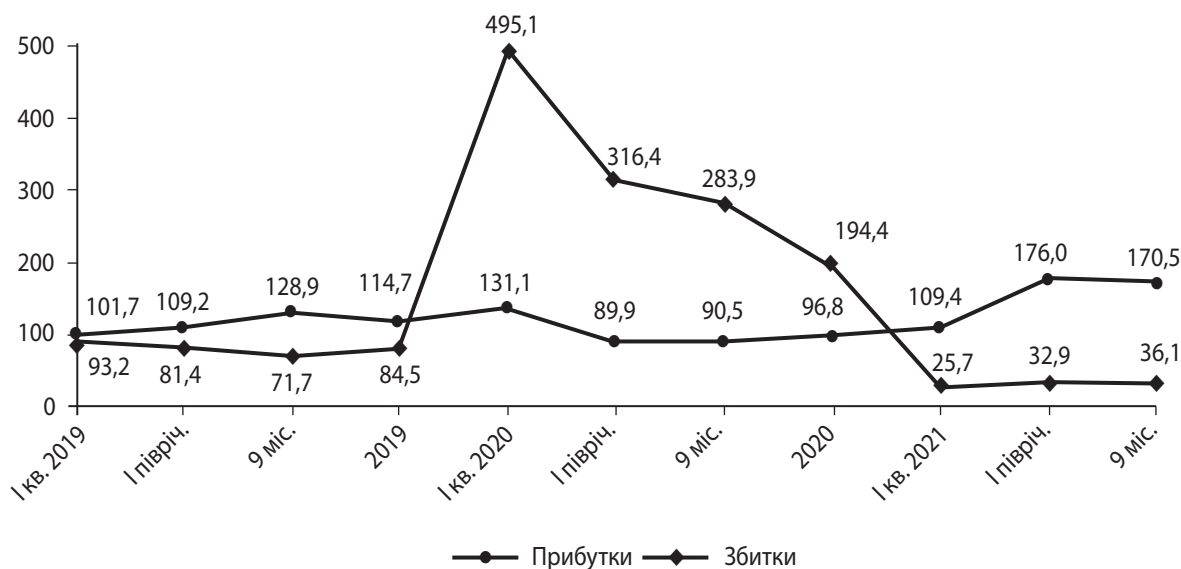


Рис. 2. Темпи зростання (зниження) прибутку та збитків підприємств суспільного інтересу (% до відповідного періоду попереднього року)

Джерело: розроблено авторами на основі [8].

покликаний виявити та вчасно повідомити всіх зацікавлених осіб про реальну й об'єктивну картину фінансового стану підприємства, прозорість його бізнес-моделі та орієнтувати на наявні та можливі економічні та правові ризики в майбутньому, пов'язані з об'єктом інвестування.

Інвестиційні ресурси також відіграють важливу роль у створенні інвестиційної привабливості підприємств, забезпечуючи конкурентоспроможність виробленої продукції, підвищення її якості, оптимізації структури виробництва, формування належної сировинної бази, що є необхідним для результативного функціонування підприємства та вирішення соціальних викликів. Інвестиційні ресурси є важливими для забезпечення ефективної роботи та стабі-

лізації діяльності підприємства, і в цьому контексті вони використовуються для забезпечення подальшого зростання та розвитку виробництва [4].

Інвестиційна привабливість є однією з ключових детермінант розвитку підприємств суспільного інтересу. Відсутність належної та компетентної оцінки призводить до збільшення ризиків. Проведення незалежного інвестиційного аудиту є одним зі шляхів оцінки інвестиційного потенціалу підприємства та забезпечення його подальшого розвитку.

За легкістю ведення бізнесу згідно з версією Doing Business у 2021 р. Україна посідає 64 місце рейтингу, що є 17 позицією серед країн Європи та Центральної Азії. Регуляторна система України неузго-

джена та містить суперечливі регуляторні норми, податкова система складна, макроекономічна нестабільність, спалах COVID-19, політична нестабільність – усе це створює несприятливі умови для ведення бізнесу, багато в чому зумовлює корупцію, стимулює ухилення від оподаткування та стримує інвестиції.

Більшість компаній працюють у жорсткій конкуренції з метою отримання додаткового капіталу для майбутнього розвитку. Інвестори бажають вкладати кошти в підприємство, в якому можна побачити повну картину фінансового стану, фінансової стійкості, платоспроможності, ефективності розподілу грошових потоків, ресурсів і капіталу, фінансових результатів і рентабельності. Тому важлива ретельна розробка фінансових звітів, де будуть враховані всі нюанси.

В умовах інформаційного суспільства для комплексної оцінки діяльності підприємства суспільного інтересу недостатньо лише фінансових показників. Вагоме значення набувають також нефінансові показники, серед яких «імідж компанії», «довіра покупців», «відомість бренду».

Зміни законодавства покликані поліпшити якість наданих аудиторських послуг і посилення нагляду за суб'єктами аудиторської діяльності. У відповідь на вимогу Директиви ЄС щодо проведення обов'язкового аудиту було створено потужний інструмент суспільного контролю – Орган суспільного нагляду за аудиторською діяльністю. Використання такого інструменту аудиторського контролю є необхідним для підвищення інвестиційної привабливості підприємств суспільного інтересу та забезпеченні їх розвитку. Створення ефективної системи громадського контролю за діяльністю підприємств суспільного інтересу може розширити портфель потенційних інвесторів завдяки наданню достатньої інформації, яка може пом'якшити ризики, пов'язані з діяльністю цього суб'єкта господарювання, та відповісти на необхідні запити. Проведення інвестиційного аудиту для забезпечення впевненості в ефективності систем управління та виявлення слабких місць має проводитися фахівцями, які розуміються на сферах діяльності та процесах, що відбуваються в компаніях, які становлять суспільний інтерес.

За даними реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, держателем та адміністратором якого відповідно до Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо удосконалення правових засад провадження аудиторської діяльності в Україні» [10] з 01 січня 2023 р. є Орган суспільного нагляду за аудиторською діяльністю, до реєстру включено близько тисячі суб'єктів аудиторської діяльності. Можливість надавати послуги з обов'язкового аудиту та інших завдань для підприємств суспільного інтересу має близько половина з них.

Нині в науковому та практикуючому середовищі виникають нові підходи до виконання різних

завдань для підприємств, діяльність яких становить суспільний інтерес. Найкращі інструменти та рекомендації щодо вдосконалення вже існуючих отримають широке застосування.

Тому існує необхідність мінімізації ризику фінансових втрат для інвесторів шляхом своєчасного отримання повної, достовірної та неупередженої інформації, а також інформації від незалежних експертів як основи для прийняття інвестиційних рішень і підвищення достовірності такої інформації. Інвестиційний аудит за своєю суттю є моніторингом діяльності підприємств в напрямі реалізації їх інвестиційних політик – як загалом, так і за окремо взятими інвестиціями. Питання ефективного управління процесом інвестування на рівні підприємств і надання незалежної оцінки щодо інвестиційного проекту набуває надзвичайної актуальності в умовах фінансової нестабільності вітчизняної економіки, що обґрунтовує роль інвестиційного аудиту в забезпеченні ефективної діяльності та розвитку підприємств суспільного інтересу.

Втілення перелічених заходів сприятиме підвищенню не тільки конкурентоспроможності, а й інвестиційної привабливості підприємств суспільного інтересу. Попри достатньо всебічне дослідження теми аудиту, існує об'єктивна потреба подальшого поглиблення теоретичних і методичних досліджень, які стосуються саме інвестиційного аудиту підприємств суспільного інтересу.

ВИСНОВКИ

Реформи системи нагляду за стратегічними галузями економіки та підприємствами – це також виклик для розвитку альтернативних напрямів аудиту. На сьогоднішній день інвестиційна привабливість підприємств суспільного інтересу відіграє вагомий та надзвичайно важливу роль у поліпшенні інвестиційних процесів в Україні. В умовах обмеженості ресурсів та посилення конкуренції між компаніями за одержання ресурсів, у тому числі фінансових, формування сприйняття інвестором компанії як привабливого об'єкта інвестування виходить на перший план. Своєю чергою, інвестиційна привабливість об'єкта інвестування формується під впливом певних умов і факторів внутрішнього та зовнішнього характеру. Оцінка й аналіз інвестиційної привабливості підприємства, з одного боку, – це основа для розробки його інвестиційної політики, а з іншого – можливість виявити недоліки в діяльності підприємства, передбачити заходи щодо їх усунення та поліпшити можливості залучення інвестиційних ресурсів.

Таким чином, проведення інвестиційного аудиту сприятиме забезпеченню розвитку та підвищенню інвестиційної привабливості підприємства серед користувачів, яким необхідна повна, достовірна, неупереджена та своєчасна інформація від незалежних експертів як основа для прийняття інвестиційних рішень. ■

БІБЛІОГРАФІЯ

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18 вересня 1991 р. № 1560-XII (зі змінами). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
2. Кононенко Ж. А., Грибовська Ю. М., Ходаківська Л. О. Сучасний стан та перспективи вкладень довгострокових фінансових інвестицій в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 9. С. 20–27. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2021.9.20>
3. Nazarova K. et al. Forensic-audit as an imperative of economic security and development of the company in the conditions of global transformations / Nazarova K., Nezhyva M., Lositska T., Miniailo V., Novikova N.. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії і практики*. 2021. № 4. С. 99–106. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i35.221808>
4. Нежива М. О. Аудит операцій зі злиття та поглинання в умовах інклюзивної економіки. *Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки»*. 2018. Вип. 29. Ч. 2. С. 177–180. URL: <https://ejournal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/232/227>
5. Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 05.10.2017 р. № 2164-VIII (зі змінами). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19#Text>
6. Комірні О. В., Міняйло В. П., Нежива М. О. Процедурний підхід до аудиту інвестиційної нерухомості. *Інфраструктура ринку*. 2019. Вип. 29. С. 563–568. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/29_2019_ukr/88.pdf
7. Інформація про стан аудиторської діяльності в Україні у 2020 році / Аудиторська палата України. URL: https://www.apu.com.ua/wp-content/uploads/2021/06/7_Інформація-про-стан-аудит-діяльності-у-2020-році.pdf
8. Фінансові результати діяльності великих та середніх підприємств за січень – вересень 2021 року. Експрес-випуск Державної служби статистики. URL: <https://www.ukrstat.gov.ua/express/expr2021/11/142.pdf>
9. Регламент (Євросоюз) № 537/2014 Європейського Парламенту і Ради від 16 квітня 2014 року про спеціальні вимоги стосовно обов'язкового аудиту суб'єктів суспільного інтересу та скасування Рішення Комісії 2005/909/ЄС1. веб-сайт. URL: <https://www.apob.org.ua/wp-content/uploads/2022/01/b724a11b41c5b12329b04003629640f9.docx>
10. Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо удосконалення правових засад провадження аудиторської діяльності в Україні» від 20.09.2022 р. № 2597-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-20#Text>

REFERENCES

- “Finansovi rezultaty diialnosti velykykh ta serednikh pidpriemstv za sichen - veresen 2021 roku. Ekspres-vypusk Derzhavnoi sluzhby statystyky” [Financial Results of Large and Medium-sized Enterprises for January – September 2021. Express Issue of the State Statistics Service]. <https://www.ukrstat.gov.ua/express/expr2021/11/142.pdf>
- “Informatsiia pro stan audytorskoï diialnosti v Ukraini u 2020 rotsi” [Information on the State of Audit Activity in Ukraine in 2020]. Audytorska palata Ukrainy. https://www.apu.com.ua/wp-content/uploads/2021/06/7_Інформація-про-стан-аудит-діяльності-у-2020-році.pdf
- Komirna, O. V., Miniailo, V. P., and Nezhyva, M. O. “Protse-durnyi pidkhid do audytu investytsiinoï nerukhomosti” [Procedural Approach to Audit of Investment Real Estate]. *Infrastruktura rynku*, iss. 29 (2019): 563-568. http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/29_2019_ukr/88.pdf
- Kononenko, Zh. A., Hrybovska, Yu. M., and Khodakivska, L. O. “Suchasnyi stan ta perspektyvy vkladenn dovhostrokovykh finansovykh investytsii v Ukraini” [Current Status and Perspective of Long-Term Financial Investments in Ukraine]. *Investytsii: praktyka ta dosvid*, no. 9 (2021): 20-27. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2021.9.20>
- [Legal Act of Ukraine] (1991). <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
- [Legal Act of Ukraine] (2017). <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19#Text>
- [Legal Act of Ukraine] (2022). <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-20#Text>
- Nazarova, K. “Forensic-audit as an imperative of economic security and development of the company in the conditions of global transformations”. *Finansovo-kredytna diialnist: problemy teorii i praktyky*, no. 4 (2021): 99-106. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i35.221808>
- Nezhyva, M. O. “Audyt operatsii zi zlyttia ta pohlynannia v umovakh inkluzyvnoi ekonomiky” [Audit Mergers and Acquisitions During the Inclusive Economy]. *Naukovyi visnyk Khersonskoho derzhavnoho universytetu. Seriia «Ekonomiczni nauky»*, iss. 29, part 2 (2018): 177-180. <https://ejournal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/232/227>
- “Rehlament (Yevrosoiuz) no. 537/2014 Yevropeiskoho Parlamentu i Rady vid 16 kvitnia 2014 roku pro spetsialni vymohy stosovno oboviazkovoho audytu subiektiv suspilnoho interesu ta skasuvannia Rishennia Komisii 2005/909/ЄС1” [Regulation (European Union) no. 537/2014 of the European Parliament and the Council of April 16, 2014 on Special Requirements Regarding the Mandatory Audit of Entities of Public Interest and the Repeal of Commission Decision 2005/909/ЄС1]. <https://www.apob.org.ua/wp-content/uploads/2022/01/b724a11b41c5b12329b04003629640f9.docx>