Формирование системы аудита инвестиционной деятельности

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Коваленко, Александр Александрович

**Год:**

2006

**Автор научной работы:**

Коваленко, Александр Александрович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Шахты

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

188

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Коваленко, Александр Александрович

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОНТРОЛЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ.

1.1. Сущность и содержание контроля в рыночной экономике.

1.2. Генезис инвестиционной деятельности.

1.3. Обоснование места контроля в системе инвестиционной деятельности.

ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИОННОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ АУДИТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

2.1. Организация аудита и внутрихозяйственного контроля инвестиционной деятельности.

2.2. Особенности информационно - нормативного обеспечения аудита инвестиционного процесса.

2.3. Планирование аудита инвестиционной деятельности.

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ АУДИТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

3.1. Методические подходы к проведению внешнего аудита инвестиционной деятельности.

3.2. Использование в аудите современных систем оценки и бюджетирования инвестиционных проектов.

3.3. Этапы и последовательность проведения внутреннего аудита.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Формирование системы аудита инвестиционной деятельности"

За последнее десятилетие произошли значительные изменения и в организации финансового контроля, и в его содержании. В этих условиях широкое распространение получил контроль в новой для России форме - аудиторской деятельности, проводимой на основе возмездных договоров независимыми аудиторами. В условиях формирования рыночных отношений объективно возросло значение повседневного внутрихозяйственного контроля, контроля со сторонысобственников организаций и индивидуальных предпринимателей.

В условиях рыночных отношений аудит позволяет собственнику через систему контроля экономическими средствами обеспечивать устойчивое фич нансовое состояние предприятий. Внутренний аудит снабжает руководство информацией по таким направлениям, как анализ системы учета; анализ статей расходов; прогноз прибылей и продаж; финансовый анализ; выявление резервов и определение направлений эффективного развития.

Современные условия настоятельно требуют совершенствования аудиторской деятельности и ее соответствия все усложняющимся экономическим процессам и финансовым технологиям. В этой связи первостепенное значение приобретает проблема дальнейшего повышения качества проведения аудиторских мероприятий на базе расширяющейся независимости аудита, а также широкого V внедрения в практику аудита эффективности, укрепления системы контроля.

Рассмотрение вопросов нормативно — правового обеспечения, контроля за осуществлением инвестиционной деятельности позволило сделать вывод о том, что в данной области остается множество проблем, требующих своего практического решения. Поскольку закон не содержит никаких положений по рассматриваемой проблеме, то допускается возможность его произвольного толкования, его сущности и определения областей применения. Это дает основание считать, что инвестиционный аудит в России законодательно не урегулирован, а внимание к данному вопросу со стороны государственных надзорных органов, по сути, отсутствует. До настоящего времени не существует стандарта профессиональной деятельности инвестиционного аудитора, регулирующего основы деятельности в этой области.

Собственники и пользователи информации надеются получить от аудиторов основу для принятия экономических решений, экспертизу бизнеса, компетентную консультацию по различным вопросам, исчерпывающую информацию по реальной жизнеспособности предприятия. Поэтому концепцию внутреннего аудита необходимо увязывать с развитием бизнеса. Аудит должен иметь прогнозный характер, направленный на выявление возможного предприниматель-• ского риска и определение перспективы развития предприятия. Акцент аудиторской деятельности целесообразно сместить в сторону аудиторских проверок, предусматривающих стратегический анализ, анализ на уровне предприятия, анализ хозяйственных процессов, оценку хозяйственных рисков. При анализе хозяйственной деятельности необходимо использовать систему оценочных показателей, содержащую оценку не только показателей работы предприятия в прошлом, но и позволяющую оценить возможность его дальнейшего развития. А В частности, анализ хозяйственной деятельности должен формироваться на основе определенных ожиданий аудиторов по поводу будущего состояния активов, финансов и доходов предприятия, на которых строится его развитие. При этом аудиторам целесообразно ориентироваться на ожидания к концу отчетного периода, анализ среднесрочного и долгосрочного развития, оценку ликвидности и финансового состояния предприятия. ^ Следует отметить, что в России происходит внедрение в бухгалтерский учет российских предприятий международных стандартов финансовой отчетности, в которых первостепенное значение уделяется защите интересов собственников, акционеров и инвесторов. Это требует повышения действенности аудита бухгалтерской отчетности; предпосылками для этого служат качественные в стандарты аудиторской деятельности, соответствующие МСА; четкие правила независимости аудиторских организаций и аудиторов; единый квалификационные требования к аудиторам независимо от того, в какой отрасли или сфере экономики они ведут деятельность; высокий квалификационный уровень аудиторов; контроль качества работы аудиторских организаций и аудиторов со стороны прежде всего профессиональных общественных объединений; эффективная система государственно-общественного надзора за аудиторскимиорганизациями и аудиторами.

Практическая организация многоцелевой системы аудита инвестиционной деятельности требует системного подхода, в рамках которого система рассматривается как совокупность элементов, подчиненных общей цели эффективного ведения хозяйственной деятельности, включающей надзор и проверку соблюдения требований законодательства, точности и полноты документации бухгалтерского учета, своевременности подготовки достоверной бухгалтерской отчетности, недопущения ошибок и искажений, исполнения приказов и распоряжений, обеспечения сохранности имущества организации.

Реальность сегодняшних дней такова, что низкая инвестиционная активность хозяйствующих субъектов не способна обеспечить кардинальных структурных преобразований. Для активации инвестиционной деятельности представляется исключительно важным исследование в области формирования и развития системы аудита прединвестиционных и инвестиционных процессов коммерческих организаций. Необходимость и актуальность формирования и развития системы инвестиционного аудита и адаптации ее к потребностям коммерческих организаций определили выбор темы и направлений исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретических и методических положений аудита инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов с учетом специфики функционирования, информационного обеспечения и организационно-правового статуса коммерческих организаций - получателей инвестиций.

В соответствии с поставленной целью были определены следующие задачи: уточнить базовые положения современной концепции аудита финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации;

- выявить место и определить роль инвестиционного аудита в системе учетного и контрольно-аналитического обеспечения инвестиционного процесса;

- уточнить и систематизировать понятийный аппарат инвестиционной деятельности коммерческой организации;

- оценить степень влияния особенностей инвестиционной деятельности коммерческой организации на организационное обеспечение инвестиционного аудита;

- разработать внутрифирменные документы, регламентирующие порядок функционирования инвестиционного аудита;

- оценить возможность использования в инвестиционном аудите и предложить направления совершенствования современных систем оценки и бюджетирования инвестиционных проектов;

- обосновать содержание отдельных элементов и структуру методики проведения инвестиционного аудита деятельности коммерческих организаций;

- выявить особенности планирования внутреннего аудита с учетом специфики объекта исследования;

- сформулировать практические рекомендации по методике текущего и последующего внутрихозяйственного контроля инвестиционной деятельности.

Предметом исследования является комплекс теоретических и прикладных вопросов инвестиционного аудита коммерческих организаций, включающих уточнение экономической природы и сущности аудита, систематизацию нормативно-законодательной базы, разработку новых организационно-методических положений инвестиционного аудита.

Объектом исследования были избраны хозяйствующие субъекты (коммерческие предприятия) Южного федерального округа.

Теоретической и методологической основой диссертационной работы является применение объективных принципов научного познания, базовых постулатов теории бухгалтерского учета, современных концепций экономического анализа, аудита и корпоративного менеджмента. В процессе диссертационного исследования использовались такие общенаучные методы исследования, как анализ и синтез, моделирование, сравнение и группировка, а также применялись исторический, логический и системный подходы к изучению теоретических и практических материалов.

Источниками эмпирического материала послужили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, документы Министерства финансов РФ, международные нормативные акты в области аудита, материалы Института внутренних аудиторов, корпоративная документация объектов исследования, а

• также бухгалтерская отчетность, данные синтетического и аналитического учета коммерческих организаций, материалы научно-практических конференций и семинаров.

Методика исследования включала: изучение, обобщение, оценку накопленных знаний и опыта в области аудита; сбор и систематизацию практических данных; разработку оригинальных теоретических и прикладных положений по инвестиционному аудиту; выполнение контрольно-аналитических и непосредственно аудиторских процедур по выявлению резервов повышения эффективности инвестиционной деятельности объекта исследования и оценке достоверности финансовой информации; апробацию полученных результатов на объектах исследования.

Научная новизна заключается в решении важных теоретических и организационно-методических проблем инвестиционного аудита хозяйствующих ^ субъектов, имеющих существенное значение для совершенствования учетноаналитического и контрольного обеспечения инвестиционного процесса коммерческих организаций.

В процессе исследования получены следующие научные результаты:

- уточнены определения «инвестиции», «инвестиционная деятельность», ^ «инвестиционный проект», в которых сделаны дополнительные акценты на приоритетность в процессе инвестиционной деятельности расширенного воспроизводства и обоснования мероприятий по реализации социального фактора инвестиций;

- с учетом выявленных особенностей используемого методического инструментария и организационного обеспечения различных видов контроля обосновано его место в рыночной экономике;

- обосновано выделение организационных этапов инвестиционного аудита коммерческих организаций; уточнены функции контроля, учитывающие специфику инвестиционной деятельности коммерческих организаций;

- разработан и рекомендован к использованию комплекс стандартов инвестиционного аудита, что позволяет повысить ответственность субъектов кон

• троля и улучшить качество результатов этой деятельности;

- разработана оригинальная методика внутрихозяйственного инвестиционного аудита коммерческих организаций, включающая в себя ряд новых элементов (таких, как «система мониторинга», «процесс послеинвестиционного контроль», «прединвестиционный анализ»);

- обоснован и рекомендован к использованию авторский вариант расчета уровня существенности, который отличается от традиционных подходов использованием среднеарифметических базовых показателей как в целом по коммерческой организации, так и отдельно для каждого инвестиционного проекта;

- предложена система планирования инвестиционного аудита, которая отличается от ранее известных решений выделением консолидированных планов и программ и гармонизацией деятельности внутреннего и внешнего аудитора, что обусловлено спецификой контроля инвестиционных проектов коммерческих организаций.

Практическая значимость заключается в том, что положения диссертации ориентированы на широкое использование хозяйствующими субъектами в процессе инвестиционного аудита. Самостоятельное практическое значение имеют: разработанная система планирования инвестиционного аудита; предложенная система стандартизации внутреннего инвестиционного аудита; комплекс рабочей и отчетной документации аудитора; методика внутреннего аудита.

Отдельные положения и рекомендации, сформулированные в работе, нашли применение в деятельности предприятий ООО «Донуглестрой», ООО

Сан-Аудит», ЗАО «Полиграфист», ЗАО «Шахта им.Чиха», ЮРГУЭС и другие.

Основные результаты исследования сообщались на научных сессиях профессорско-преподавательского состава, соискателей и аспирантов. Предложения и выводы обсуждались на всероссийских и межрегиональных научно-практических конференциях.

Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 9 печатных работах общим объемом 5,39 п.л.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Коваленко, Александр Александрович

- выводы по результатам инвестиционного аудита касаются не только отчетности коммерческой организации, но и в большей степени его финансово-хозяйственной деятельности в части привлечения и использования инвестиционных средств;

- высокая степень многообразия инвестиционных проектов предполагает решение неоднотипных задач в каждом конкретном случае;

- решение задач, напрямую не связанных с контрольной функцией аудита, что предполагает отсутствие количественной составляющей уровня существенности.

Считаем, что определение уровня существенности для целей инвестиционного аудита целесообразно рассматривать по следующим векторам:

- определение общего уровня существенности аудиторской проверки. В этом случае используется традиционная методика определения уровня существенности, основывающаяся на данных бухгалтерской отчетности. Определенный по данным бухгалтерской отчетности количественный уровень существенности распределяется по видам деятельности коммерческой организации, статьям отчетности, группам счетов;

- определение уровня существенности в разрезе каждого объекта контроля (инвестиционного проекта). Исследование показало, что для целей инвестиционного аудита целесообразно модифицировать традиционный подход к определению уровня существенности и использовать вместо данных бухгалтерской отчетности значения, которые принимал объект исследования с момента прошлой проверки. Так, например, при аудите операций с материально-производственными запасами в части их использования в инвестиционной деятельности в качестве базовых показателей будут использованы значения на конец месяца (или в разрезе другого временного интервала) по соответствующим счетам бухгалтерского учета.

Первый вектор определения уровня существенности соответствует цели внешнего инвестиционного аудита, которая заключается в обеспечении достоверности бухгалтерской отчетности во всех существенных отношениях. Именно достоверная бухгалтерская отчетность позволяет широкому кругу заинтересованных лиц делать на ее основе экономически верные решения.

Второй вектор определения уровня существенности соответствует целям внутреннего инвестиционного аудита, которые заключаются в обеспечении менеджмента организации-получателя инвестиций достоверной оперативной информацией, в том числе относительно производственных и прочих резервов. В основе такой информации лежит первичная внутрифирменная информация, которая по существу является коммерческой тайной. Именно этот вектор призван определить качественные параметры уровня существенности, которые будут различаться по разным инвестиционным объектам.

Предлагаемый механизм определения уровня существенности обусловлен, в том числе и тем, что в ходе инвестиционного аудита требуется сделать выводы относительно двух типов бухгалтерской информации: отчетной и оперативной (инвестиционной). Если первый тип информации является публичным, то второй - коммерческой тайной. Нам представляется естественным такой же двойственный подход и к определению уровня существенности.

Обязательным компонентом процесса планирования инвестиционного аудита является оценка уровня аудиторских рисков. Учитывая специфику инвестиционной деятельности, для целей настоящего исследования считаем целесообразным рассмотрение аудиторских рисков с нескольких позиций:

- исходя из обеспечения уровня приемлемого аудиторского риска;

- исходя из специфических особенностей инвестиционной деятельности коммерческих организаций;

- исходя из разделения системы бухгалтерского учета на две подсистемы: автоматизированную систему центральной бухгалтерии и систему первичного учета подразделений предприятия.

Последующий этап планирования инвестиционного аудита направлен на оперативное внесение изменений как в общий (консолидированный) план инвестиционного аудита, так и в программу. Внесение изменений в указанные документы возможны в следующих случаях:

- наличия фактов неправильного понимания менеджментом организации - получателя инвестиций целей и масштабов контрольных мероприятий;

- изменения стратегических, локальных и частных целей и задач, поставленных перед инвестиционным аудитом;

- изменений в системе бухгалтерского учета и внутреннего контроля;

- значительных изменений профиля или масштабов инвестиционной деятельности коммерческой организации;

- существенного изменения законодательства;

- изменения оценочных значений планирования инвестиционного аудита.

Таким образом, предложенный механизм планирования инвестиционного аудита коммерческих организаций позволяет оптимизировать работу аудиторов на каждом этапе жизни инвестиционного проекта, адаптируясь к деятельности объекта контроля, без потери качественных характеристик в масштабе всего предприятия.

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ АУДИТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

3.1. Методические подходы к проведению внешнего аудита инвестиционной деятельности

Сложные процессы развития рыночных отношений привели к существенным изменениям в характере и условиях инвестиционной деятельности. Создание правовых и экономических условий для привлечения капитала российских и зарубежных инвесторов, возникновение новых финансовых инструментов коренным образом реформировали механизм инвестиционной деятельности, что в свою очередь ставит новые задачи по организации ее внешнего и внутреннего аудита. Необходимость использования контроля на всех стадиях инвестирования объясняется не только потребностью участников в достоверной финансовой информации, но и участием в составлении инвестиционных проектов, бизнес -планов и технико-экономическом обосновании аудиторов и аудиторских фирм. Как отмечает И.М. Волков, такое положение связано с тем, что решения по поводу долгосрочных инвестиций являются решениями финансового характера и должны обеспечить прежде всего финансовый эффект [40, с.370]. Использование инвестиционного контроля в качестве инструмента, способного подтвердить этап подготовки инвестиционного проекта, обеспечить контроль за сохранением потенциальной способности проекта и за его реализацией, объективно оценить достигнутые результаты, позволит построить эффективную систему управления.

По мнению Д.А.Ендовицкого, в отечественной и зарубежной научной литературе существует определенный пробел в решении теоретических проблем инвестиционного контроля, выступающего в качестве целостного процесса, обеспечивающего достижения стратегических целей организации. Кроме того отмечается, что в отношении инвестиционной деятельности серьезных исследовательских разработок по обоснованию общих и отличительных черт каждого вида инвестиционного контроля не проводилось [61, с. 115].

При рассмотрении инвестиционного контроля Д.А.Ендовицкий классифицирует его на три вида: прединвестиционный, текущий и заключительный контроль, отмечая, что содержание инвестиционного контроля в части мероприятий, относящихся к процессу реализации капитальных вложений, может быть раскрыто только лишь с учетом такой особенности этого процесса, как длительность жизненного цикла проекта.

Мы согласны с данным предположением, но с учетом стоящей перед нами задачи раскрыть содержание инвестиционного аудита выделяем следующие его стадии: аудит планирования инвестиций, прединвестиционный аудит, аудит инвестиционных проектов, аудит инвестирования, послеинвестиционный аудит.

Рассмотрим более подробно этапы проведения каждого из видов аудита, их последовательность, задачи, стоящие перед нами, и способы их решения. Аудит планирования включает составление инвестиционного плана, основное значение которого заключается в принятии решения о размерах возможных средств для инвестирования. Проводится анализ финансового состояния предприятия и его производственной деятельности.

В ходе изучения инвестиционного плана аудиторы выясняют, насколько подробно и обоснованно описаны все стадии и издержки инвестиционного процесса, учитывает ли календарный план технологическую последовательность выполнения работ, насколько реально установлены сроки строительства и приобретения основных средств, соответствуют ли сроки и объемы платежей за приобретаемые (сооружаемые) объекты аналогичным показателям финансового плана.

Для получения квалифицированного заключения по отдельным вопросам (оценка конкурентоспособности рекомендуемой к использованию в проекте техники и технологии, реальности плановых сроков и объемов строительно-монтажных работ, производительности оборудования и реальности сроков достижения его проектной мощности и др.) могут привлекаться эксперты.

Прединвестиционный аудит может иметь следующую последовательность:

Рис. 3.1. — Схема последовательности проведения прединвестиционного аудита

На первом этапе решаются не только стратегические цели и задачи в области инвестирования, но и проводится подробный экономический анализ производственной мощности предприятия, эффективности использования действующего оборудования с целью принятия решения о расширении действующего предприятия.

На втором этапе проводится изучение экономической среды, внешних факторов, которые могут повлиять на результаты инвестиционной деятельности. Устанавливается воздействие на эти результаты экономического спада, инфляции, изменения налогового законодательства. Далее проводится анализ целесообразности осуществления отдельных инвестиционных мероприятий с целью выявления не учтенных экологических и социальных последствий.

Третий этап включает обоснование порядка санкционирования и уровней принятия инвестиционных решений, проведение предварительного рискового инвестиционного анализа. Данный этап является решающим перед процедурой выбора инвестиционного проекта. Изучаются возможности реализации будущего проекта, проводится его обоснование с обзором имеющихся альтернатив, проводятся функциональные исследования, составляются технико — экономические расчеты и подготавливается документация по проекту.

Многоаспектность этого этапа отражается в формировании определенной информационной базы: обращение в банк и переписка, непосредственно связанная с обращением; карточка подписей (или нотариально заверенная копия), а также доверенность лица (лиц), уполномоченного вести переговоры от имени клиента, оформленная в установленном порядке; инвестиционный формуляр и исходные данные для финансового анализа проекта; пояснительная записка по проекту (прикладывается в случае отсутствия ТЭО и бизнес-плана); заключение аудиторской проверки; финансовая отчетность заемщика; балансы предприятия (годовые и квартальные); отчеты о финансовых результатах и приложения к балансам предприятия; пояснительные записки к балансам с расшифровкой (в частности забалансовых обязательств клиента); письмо от «домашнего» банка об отсутствии (наличии) задолженности перед бюджетом и банком; справки (заверенные главным бухгалтером) об объемах реализации за последние 6 месяцев и выписки по счетам за последние 3 месяца (с подведением итогов по месяцам); информативная текущая переписка по проекту, имевшая (и имеющая) существенное значение для развития и реализации проекта и отражающая современное состояние дел по проекту; графическая схема финансирования проекта и ролей участников, а также документы, подтверждающие прогресс, достигнутый в этом направлении (начиная с протоколов о намерениях и заканчивая копиями подписанных договоров, направленных на финансирование проекта); предпро-ектные исследования, ТЭО проекта и бизнес-план его осуществления; маркетинговое исследование (если оно не содержится в ТЭО проекта); исчерпывающий перечень разрешительной, согласовательной и проектной документации, которую потребуется собрать в связи с реализацией проекта, при этом необходимо выделять «этапные» документы и документы, отражающие местную специфику; вышеуказанная документация по проекту, подтверждающая прогресс, достигнутый в этом направлении; базовые контракты инвестиционной фазы проекта (договоры с поставщиками и подрядчиками), а также список достижений соответствующих контрактов в осуществлении подобных поставок/работ на российском рынке (с указанием порядка сумм контрактов, бенефициариев и мест (регионов) осуществления соответствующих проектов); базовые контракты производственной фазы (договоры на обеспечение энергоносителями, сырьем, транспортом и т.п.); базовые контракты по сбыту продукции; юридические документы, подтверждающие права заемщика на предмет залога (если такой намечается); материалы в поддержку проекта (указ правительства, письма о поддержке местной администрации, документы о предоставлении льгот и т.п.); заключения экспертных организаций (в частности, данные экологической экспертизы); учредительные документы инициатора, оператора и заемщика (устав, заявка на регистрацию, протокол учредительного собрания, карточки подписей, протоколы собраний акционеров, отражающие перестановки в руководстве заемщика); учредительные и финансовые документы гарантов/поручителей; дополнительная информация о клиенте/гаранте/генподрядчике/поставщике оборудования (рекламныеброшюры, финансовые отчеты, публикации в прессе и пр.); предпроектные материалы (эскизные проекты, ситуационные планы, данные о разведке и т.п.).

Подготовка информации по такой схеме требует участия большого количества специалистов, в том числе и аудиторов-консультантов. На этой стадии уместно использование стандарта, отнесенного к специальной области аудита, — «Проверка прогнозной финансовой информации».

Под прогнозной финансовой информацией в этом стандарте понимается информация о финансовом положении, финансовых результатах деятельности, движении денежных средств экономического субъекта либо об отдельных аспектах его финансово-экономической деятельности, подготовленная исходя из допущений, что определенные события произойдут и определенные действия будут предприняты руководством экономического субъекта.

Прогнозная финансовая информация может быть подготовлена в виде одно- или многовариантного прогноза. В основе одновариантного прогноза лежат допущения, что определенные события произойдут и определенные действия будут предприняты руководством экономического субъекта. В основу многовариантного прогноза закладываются допущения о различных возможных будущих событиях и действиях руководства экономического субъекта для получения различных сценариев его развития.

Изучение прогнозной финансовой информации аудиторской организацией проводится для того, чтобы установить применимость использованных при ее подготовке допущений, т.е. их надежность, реалистичность и возможность использования для подготовки данной прогнозной финансовой информации, правильность ее подготовки и адекватность ее представления на основе использованных допущений.

Аудит инвестиционных проектов характеризуется установлением правовых, финансовых и организационных основ для осуществления проекта. Он представляет собой системный процесс накапливания и обработки информации с помощью специальных методов для установления соответствия инвестиционных проектов заданным критериям контроля и оценки результатов их реализации. Главная цель аудита инвестиционных проектов состоит в оказании содействия инвесторув принятии эффективных инвестиционных решений и в достижении запланированных показателей инвестиционного проекта. Анализируется обоснованность составления заявки для ассигнования средств на осуществление проекта. Заявка должна включать описание предложения, обоснование необходимости его осуществления, оценку затрат, доходов и производственного цикла. Далее проверяется годовой и инвестиционный бюджет с учетом классификации инвестиционных проектов, поскольку конкретная цель аудита определяется исходя из вида инвестиционного проекта, заданий, сформулированных инвестором.

Инвестиционные проекты классифицируются по следующей схеме: по месту реализации проекта

- действующее предприятие;

- вновь созданное. по срокам реализации:

- краткосрочные (до 3 лет);

- среднесрочные (от 3 до 5 лет);

- долгосрочные (свыше 5 лет). по инвестиционным категориям:

- замена оборудования;

- модернизация оборудования;

- реконструкция основных производственных фондов;

- расширение существующего производства;

- новое строительство;

- проекты, требуемые законодательством;

- прочие инвестиционные проекты.

В процессе аудита инвестиционных проектов устанавливаются конкретные цели проверки, объем необходимых аудиторских доказательств, методика их получения и анализа. Необходимо ознакомиться с инвестиционным проектом; установить потенциальных пользователей аудиторского заключения по проекту, выяснить их требования к отдельным показателям проекта и согласовать с заказчиком проверки критерии оценки проекта; оценить значимость вопросов, подвергаемых изучению, и определить потенциальные источники получения данных; рассмотреть вопрос о целесообразности привлечения эксперта; оценить существенность и аудиторский риск.

При осуществлении аудита инвестиционных проектов уровень существенности и аудиторский риск устанавливается исходя из возможности достижения целей проекта. Под уровнем существенности аудита инвестиционных проектов рассматривают предельное значение отклонения фактических показателей по инвестиционному проекту от запланированных при условии полного и своевременного выполнения инвестором и реципиентом (получателем инвестиций) всех мероприятий, зафиксированных в проекте.

Аудиторский риск при проведении аудита инвестиционных проектов может означать: во-первых, риск подтверждения аудиторской организацией соответствия инвестиционного проекта установленным критериям приемлемости при фактическом отсутствии такого соответствия, или наоборот. Данный вид риска возникает на этапе оценки проекта по установленным критериям приемлемости; во-вторых, риск оценки аудиторской организацией действий инвестора и реципиента на стадии реализации проекта как соответствующих требованиям проекта, в то время, как они не являются таковыми и, следовательно, не обеспечивают достижение целей проекта. Этот риск связан с осуществлением послеинвестиционного контроля.

При выборе и согласовании с инвестором критериев приемлемости, по которым проводится анализ инвестиционного проекта, аудиторы рассматривают: реальность предложенной разработчиками проекта системы маркетинга, оптимальность технических и технологических решений, их соответствие уровню лучших зарубежных или отечественных аналогов, обоснованность положенных в основу расчетов предположений и допущений (при формировании плана производства, финансового плана, при оценке прогнозируемого уровня инфляции, различных рисков и т. п.), применимость законодательно утвержденной методики оценки эффективности инвестиционного проекта, арифметическую точность и достоверность показателей проекта и др. Кроме того, аудиторы должны подтвердить результаты проведенных разработчиками проекта оценок:

- реализуемости проекта, т.е. удовлетворения всем реально существующим ограничениям технического, экологического, финансового и другого характера;

- потенциальной целесообразности реализации проекта, его абсолютной эффективности, т.е. условия, согласно которому совокупные результаты по проекту не менее ценны, чем требуемые затраты всех видов;

- преимуществ рассматриваемого проекта по сравнению с альтернативными, т.е. сравнительной эффективности проекта

На этапе оценки проекта по установленным критериям приемлемости путем реализации комплекса исследовательских процедур аудиторы собирают необходимые доказательства и выясняют, насколько соответствует (или не соответствует) проект критериям, согласованным с инвестором на этапе планирования аудита.

Осуществление аудита инвестиционного проекта предполагает проверку наличия внутреннего классификатора затрат, что приведет к достоверности данных о затратах, относящихся непосредственно к анализируемому проекту. Необходимо установить, разрабатывались ли на предприятии стандарты (нормативы) затрат на единицу фактического объема потребленных ресурсов и оценивать не фактические затраты по проекту, а затраты исчисленные по этим стандартам.

Аудит инвестирования — это контроль за осуществлением затрат инвестиционного характера, которые в конечном счете будут формировать первоначальную стоимость активов организации. Контроль за расходованием средств, выделенных в соответствии с бюджетом капитальных вложений, является основной задачей аудита инвестирования.

Аудит инвестирования, на наш взгляд, может быть как внешним, так и внутренним и должен содержать следующие этапы:

1. Оценка качества представляемой информации с помощью тестирования соответствующих операций.

2. Оценка системы внутреннего контроля и эффективности бухгалтерского учета.

3. Аудит реальных вложений.

4. Аудит и анализ финансовой отчетности.

Оценка качества представляемой информации предполагает изучение оперативной документации об источниках и использовании средств как за соответствующий период, так и нарастающим итогом за весь период реализации проекта.

При оценке системы внутреннего контроля изучаются и оцениваются те средства контроля, на основе которых он собирается определить, что система бухгалтерского учета достаточно реально отражает хозяйственную деятельность предприятия.

Аудит реальных вложений предполагает проверку соответствующей вспомогательной документации, фактическую проверку затрат на приобретение внеоборотных активов.

Необходимо отметить, что из -за отсутствия специальных стандартов порядок учета оборудования к установке и вложений во внеоборотные активы регулирует Инструкция по применению Плана счетов (пояснение к счетам 07 и

08, а также к счетам 03, 04).

Порядок ведения бухгалтерского учета при строительстве объекта установлен Положением по бухгалтерскому учету «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство» (ПБУ 2/94), Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций, утвержденные письмом Минфина России от 30.12.1993г. №160. Таким образом, аудитор сталкивается с недостаточной нормативной базой для проверки, а для предприятия возникает необходимость создания детального аналитического учета затрат на приобретение внеоборотных активов.

Аудит финансовой отчетности относится к внешнему аудиту. Проверка выполняется компетентными независимыми аудиторами и обычно заключается в подготовке письменного отчета о реальности и правдивости представленной финансовой и другой информации, отражающей финансовое состояние дел по проекту. Проверка финансовой отчетности, в частности, балансовых данных, позволяет получить данные о движении вложений во внеоборотные активы, денежных потоков. На этом этапе большое значение имеет анализ финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.

На этапе послеинвестиционного контроля осуществляются аудиторские процедуры по контролю выполнения инвестором и реципиентом запланированных в проекте мероприятий (по срокам, полноте, качеству, целевому использованию ресурсов и т. п.), а также оценка результатов реализации проекта. В рамках послеинвестиционного контроля выполняется подтверждение фактических показателей и сравнение их с исходными данными по проекту. В предпроиз-водственный период проекта контролируется соответствие следующих показателей: планируемого и фактического календарного плана работ; планируемого и фактически выполненного объема работ; планируемых и фактических затрат на выполнение работ. С момента начала производства и сбыта продукции или услуг подтверждается: соответствие планируемого и фактического объема продаж: соответствие планируемых и фактических прямых затрат; соответствие планируемых и фактических накладных расходов; соответствие планируемой и фактически полученной суммы прибыли от продаж; соответствие графика получения и погашения кредитов и займов запланированному; соответствие планируемой и фактической суммы налоговых платежей.

Послеинвестиционный контроль может выполняться в форме систематического или разового контроля. Форма контроля определяется аудиторами по согласованию с инвестором. Если на данном этапе выявлены отклонения фактических показателей от запланированных в проекте, аудиторы устанавливают их причины и при необходимости могут подготовить комплекс компенсационных мероприятий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе диссертационного исследования осуществлены обобщения, сформулированы научные выводы, разработаны практические рекомендации, направленные на совершенствование теоретических и организационно-методических положений системы инвестиционного аудита в современных условиях.

Систематизация понятийного аппарата способствует формированию комплексного представления о аудите в системе инвестиционного проектирования. Использование современных методов и приемов оценки эффективности инвестиционных проектов дает возможность объективно измерять и оценивать характер взаимосвязи и количественные параметры факторов, оказывающих влияние на обоснованность выполняемых предпроектных и проектных работ по реализации инвестиционной деятельности в рамках хозяйствующего субъекта.

В существенной степени вопросы нормализации инвестиционной деятельности в Российской Федерации связаны с отсутствием полной и непротиворечивой нормативной базы.

Содержащийся в научной литературе анализ исторического опыта развития инвестирования в отечественной экономике позволяет четко определить этапы становления и развития теории и практики инвестиционного проектирования, причины, определяющие переход от этапа к этапу. Автором был обобщен исторический опыт становления и развития инвестиционной деятельности, выделены наиболее общие признаки формирования мониторинга за процессом реализации инвестиционного проектирования в России, выполнена периодизация истории развития в России с указанием значимости нормативно —правового регулирования на каждом этапе, раскрыты особенности развития аудита инвестиционной деятельности в современных условиях.

На основании проведенного исследования систематизированы научные взгляды отечественных ученых на применяемые виды аудита в системе финансового контроля, в учетно - аналитической и финансовой деятельности, предложены новые классификационные признаки, дана характеристика и проведен анализ групп, входящих в их состав. Существенное внимание уделяется признаку отнесения инвестиционного аудита к системе финансового контроля. По нашему мнению, под инвестиционным аудитом следует понимать сочетание процедур оценки и контроля за осуществлением инвестиционного процесса хозяйствующего субъекта.

Автором предложены ряд новых признаков, используемых в современной литературе, сделан сравнительный анализ законодательного регулирования проведения инвестиционной деятельности в тесной взаимосвязи с финансовым мониторингом в части достоверного раскрытия финансовой и учетно - аналитической информации, показана значимость используемых характеристик.

Современное развитие науки характеризуется отсутствием комплексных методик проведения инвестиционного аудита, не определено место данного вида аудита в системе оказываемых аудиторских услуг, не сформулированы цели, задачи, объекты исследования, а также организационные основы проведения. Автором раскрыто содержание инвестиционного аудита на основании разработанных аспектов аудита (задачи, объекты, субъекты, организация, информационная база, потребители информации, измерители информации, использование методов анализа, виды, доступность информации, использование систем учета, степень надежности и место принятия решений по результатам аудита), предпринята попытка сформулировать характерные отличительные черты в организации проведения инвестиционного аудита. Разработана последовательность контрольно - аналитического обеспечения на этапах разработки и реализации финансово -управленческих решений, характеризующих процесс инвестиционного проектирования. В ходе исследования сформулирована цель проведения инвестиционного аудита, которая состоит в обосновании оптимальных решений по разработке и реализации методики проведения инвестиционного проектирования с целью обеспечении текущего контроля и мониторинга за разработкой и реализацией инвестиционного проектирования в рамках инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта.

При выделении места инвестиционного аудита в системе финансового контроля предложено не выделять его отдельным структурно — обособленным блоком, а рассматривать как часть отдельных блоков комплексного финансового контроля, организационно взаимосвязанными с другими блоками и выполняющими определенную роль в достижении целей функционирования хозяйствующего субъекта.

По нашему мнению, существующие формы бухгалтерской отчетности не позволяют получить необходимую информацию в целях разработки инвестиционного проектирования. Для получения достоверных данных в рамках разработки и реализации инвестиционного проекта, а также уточненного определения его экономической эффективности, пользователи информации должны иметь доступ к внутренним учетным регистрам, что достаточно проблематично для инвесторови деловых партнеров. Нами расширены показатели, отражающие денежные потоки как по внешней, так и по внутренней отчетности путем составления аналитических — учетных регистров, позволяющих расширить существующие отчетные формы.

По нашему мнению, для более детального проведения инвестиционного аудита необходимо привлекать сведения аналитического учета, что позволяет раскрывать данные о денежных потоках хозяйствующего субъекта и их дифференциации по деятельности. В процессе проведения инвестиционного аудита выявлены структурно — логические связи денежных потоков, а также сложившиеся в организации методы проведения текущего мониторинга и бюджетированияденежных потоков. Изучены и обобщены подходы современных ученых к измерению денежных потоков, уточнено понятие «денежный поток от инвестиционной деятельности».

Для проведения инвестиционного аудита применялась методика, использование которой возможно в качестве систем величин для оценки существенности и риска, что позволяет более точно отслеживать результат инвестиционного проекта на этапах его реализации.

По нашему мнению, решение проблемы измерения и сопоставимости разновременных денежных потоков, а также проблем, связанных с разработкой и реализацией инвестиционного проекта, и проведением инвестиционного аудита, заключается в создании четкой методологии, отражающей необходимость и адекватность проведения инвестиционного аудита с учетом особенностей соответствующих контрактов хозяйствующих субъектов и условий их выполнения.

На основании проведенного диссертационного исследования можно сделать следующие выводы:

1. Сочетание процедур оценки и контроля инвестиционного процесса, а также разработка рекомендаций по эффективному достижению поставленных целей позволяет выделить такой вид аудита как аудит инвестиционной деятельности, или инвестиционный аудит.

Формирование инвестиционного аудита коммерческих организаций обусловлено не только происходящими преобразованиями и структурными реформами в народном хозяйстве, но и служит условием их позитивного, экономически более эффективного развития. Инвестиционный аудит - явление комплексное, информационно затрагивающее многие субъекты и объекты учетно-аналитического и управленческого процесса. Поэтому анализ перспектив его организации невозможно рассматривать в отрыве от них.

Исследованием доказано, что несмотря на наличие общей цели перед инвестиционным аудитом коммерческих организаций различных отраслей народного хозяйства стоят различные локальные цели и задачи, отражающие отраслевую и организационную специфику. Более того, будучи организован в интересах всех пользователей информации, инвестиционный аудит предприятий одной и той же отрасли, например, угольнодобывающих предприятий, имеет некоторые отличия по ряду целей и задач.

2. Генезис развития инвестиционной деятельности оказывает влияние не только на организационную структуру, но и на методическую реализацию инвестиционного аудита. Развиваясь по экономическим законам концентрации капитала, инвестиционная деятельность становится все сложнее, приобретает организационную структуру, характеризующуюся возникновением дочерних и зависимых обществ. Это приводит не только к усложнению экономического планирования инвестиционной деятельности, но и к усложнению ее учета и контроля.

3. В существенной степени вопросы нормализации инвестиционной деятельности, а также обоснование места контроля тесно связаны с отсутствием полной и непротиворечивой нормативной базы.

4. Исследование показало, что основными особенностями функционирования инвестиционной деятельности коммерческих организаций, имеющими наибольшее влияние на формирование и развитие системы инвестиционного аудита, являются: многообразие субъектов инвестиционной деятельности; широкий круг объектов инвестиций; вариантность продолжительности инвестиционных проектов (жизненных циклов проектов);

- невозможность осуществления субъектами инвестиционного процесса контроля сохранности активов собственными силами;

- осуществление проверок параллельно сразу несколькими субъектами;

- выполнение работ по инвестиционному проекту как собственными силами, так и с привлечением сторонних организаций.

5. Систематизация контрольных процедур, закрепление ответственности, устранение фактов бесхозяйственности, повышение инвестиционной привлекательности, улучшение управляемости, регламентация документооборота - это неполный перечень диагностированных экономических явлений, требующих инвестиционного аудита. В работе предложена последовательность этапов организации инвестиционного аудита, предполагающая гармонизацию внешнего и внутреннего аудита и состоящая из четырех этапов.

6. Как показало исследование, одним из основных факторов неразвитости инвестиционного аудита является отсутствие нормативных, рабочих и отчетных документов.

В диссертационной работе предложен ряд документов, позволяющий организовать инвестиционный аудит в условиях его гармонизации с внутренним аудитом. К таким документам относятся: общий план инвестиционного аудита, форма рабочей документации внутреннего аудитора, форма отчета аудитора и другие.

7. В диссертационной работе предложена последовательность этапов одного из основных блоков инвестиционного аудита - планирования. Разработанная методика формирования общего плана и программы инвестиционного аудита позволяет:

- учесть специфику инвестиционной деятельности коммерческих организаций;

- гармонизировать цели и задачи внутреннего и внешнего аудитора;

- планировать такие процедуры инвестиционного аудита, которые адекватны объему и сущности хозяйственных операций, относящихся к инвестиционной деятельности коммерческой организации;

- планировать такие процедуры инвестиционного аудита, которые адекватны трудовым и прочим ресурсам аудиторской организации;

- соблюдать принцип ответственности, комплексности, распределения обязанностей и другие.

8. На основании проведенного исследования систематизированы научные взгляды отечественных ученых на виды аудита в системе финансового контроля, в учетно-аналитической и финансовой деятельности, предложены новые классификационные признаки, дана характеристика и проведен анализ групп, входящих в их состав. Существенное внимание уделяется признаку отнесения инвестиционного аудита к системе финансового контроля. По нашему мнению, под инвестиционным аудитом следует понимать сочетание процедур оценки и контроля за осуществлением инвестиционного процесса хозяйствующего субъекта.

9. Современное состояние контроля инвестиционной деятельности характеризуется отсутствием комплексных методик проведения аудита. В диссертации раскрыто содержание инвестиционного аудита на основании выделения его составляющих (задачи, объекты, субъекты, организация, информационная база, потребители информации, измерители информации, степень надежности и место принятия решений по результатам аудита). В рамках комплексной методики инвестиционного аудита разработана последовательность контрольно-аналитического обеспечения на этапах разработки и реализации финансово-управленческих решений, характеризующих процесс инвестиционного проектирования. При определении места инвестиционного аудита в системе финансового контроля обоснован подход, при котором инвестиционный аудит не выделяется отдельным структурно-обособленным блоком, а рассматривается как часть всего комплексного финансового контроля во взаимосвязи с другими видами контроля.

10. Использование в аудите современных систем оценки и бюджетирования инвестиционных проектов невозможно без получения оперативных достоверных данных по инвестиционному проекту, а также уточненного определения его экономической эффективности. В связи с этим предлагается расширить показатели, отражающие денежные потоки как по внешней, так и по внутренней отчетности на основе составления аналитических учетных регистров, позволяющих расширить существующие отчетные формы.

В рамках представленного исследования изучены подходы современных ученых к измерению денежных потоков, уточнено понятие «денежных поток от инвестиционной деятельности».

Внедрение в практику разработанных в диссертации положений будет во многом способствовать повышению доверия к инвестиционному аудиту как инструменту финансового контроля, сможет понизить остроту проблем отражения денежных потоков, обеспечить решение ряда конкретных задач, связанных с мониторингом и контролем, а также повышением эффективности аналитический деятельности хозяйствующего субъекта, усилением обоснованности принимаемых решений по управлению денежными потоками в рамках реализации инвестиционного проектирования.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Коваленко, Александр Александрович, 2006 год

1. Абрамов С.И. Управление инвестициями в основной капитал / С.И. Абрамов-М.: Издательство «Экзамен», 2002. -544с.

2. Адаме Р. Основы аудита / Пер. с англ. под. ред. Я.В.Соколова. -М.: Аудит, ЮНИТИ, 1995.-398с.

3. Адамов Н.А. Организация бухгалтерского учета и налогообложения деятельности заказчика (застройщика) /Н.А. Адамов // Все для бухгалтера -2005. -№17 -С.14-20

4. Адамов Н.А., Соколов П.А., Чернышев В.Е. Особенности учета и аудита затрат на производство строительных работ /Н.А. Адамов, П.А. Соколов, В.Е. Чернышев // Все для бухгалтера -2005. -№21 -С. 12-24

5. Аксененко А.Ф. Аудит: современная организация и развитие /А.Ф. Аксененко // Бухгалтерский учет 1992.-№4. -С. 10-13

6. Алборов Р.А. Аудит в организациях промышленности, торговли и АПК: Учебное пособие / Р.А. Алборов. 3-е изд., перераб. и доп. -М.: Издательство «Дело и Сервис», 2003 .-464с.

7. Андреев В. Д. Использование экономического анализа в ревизионной работе/В.Д. Андреев. М.: МКИ, 1985. -396с.

8. Андреев В.Д. Внутренний аудит: Учеб. пособие / В.Д. Андреев. М.: Финансы и статистика, 2003. - 464с.

9. Арене Э.А. Аудит: Пер. с англ./ Э.А Арене., Дж.К. Лоббек. Гл. редактор серии проф. Я.В.Соколов. М.: Финансы и статистика, 1995.-560с.

10. Аудит: Учебник для вузов / В. И. Подольский, Г. Б. Поляк, А. А. Савин и др. — 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. -670с.

11. Афанасьев В.Г. Научное управление обществом./ В.Г. Афанасьев -М.: 1973 -344с.

12. Бабичева Ю.А. Банковское дело: Справочное пособие /Под ред. Ю.А. Бабичевой-М.: Экономика, 1993 -622с.

13. Баканов М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2000.-416с.

14. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. «Как управлять капиталом?» / И.Т. Балабанов -М.: Финансы и статистика, 1995 -489с.

15. Барышников Н. П. Организация и методика проведения общего аудита / Н.П. Барышников. -М.: Информационно-издательский дом «ФИЛИНЪ», 1995.-448с.

16. Белобжецкий И.А. Финансово-хозяйственный контроль в управлении экономикой / И.А. Белобжецкий. М.: Финансы, 1979.-160с.

17. Белобжецкий И.А. Финансовый контроль и новый хозяйственный механизм / И.А. Белобжецкий. М.: Финансы и статистика, 1989.-256с.

18. Белуха Н.Т. Теория финансово-хозяйственного контроля и аудита: Учебник/ Н.Т. Белуха. Киев. Вышэйшая школа. 1999. - 304с.

19. Белый И.Н. Аудит и ревизия / И.Н. Белый. Минск.: ООО «Мисан-та», 1994г. -357с.

20. Бем -Баверк Э. Основы теории ценности хозяйственных благ Электронный ресурс. / Библиотека экономической и деловой литературы -http://www.ek-lit.agava.ru/bbsod.htm

21. Бертонеш М. и Найт Р. Управление денежными потоками: Перевод с английского / М. Бертонеш, Р. Найт -СПб.: Питер, 2004 -238с.

22. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент / И.А. Бланк-Киев-1995г. -С.140

23. Блохин В.Г. Инвестиционный анализ / В.Г. Блохин -Ростов на Дону: Феникс -2004г. -320с.24.