

Аудит финансовой информации инвестиционных проектов

Светлана Панкова

Оренбургский государственный университет, Финансово-экономический факультет,
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
e-mail: bannikvas@gmail.com

DOI: 10.12846/j.em.2014.03.02

Аннотация

В статье на основе гармонизации теоретических положений аудита и инвестиционной деятельности осуществлено развитие научного знания в области независимой проверки инвестиционных проектов: проводится анализ существующих подходов к определению сущности аудита инвестиционных проектов и их финансовой составляющей, определены несоответствия в классификации исследуемого вида аудиторского задания на уровне международных и российских нормативных актов, определены место, объекты и цели аудита финансовой информации инвестиционных проектов на различных жизненных стадиях их реализации и в зависимости от типа реализуемого проекта. Предложены рекомендации по применению аудиторских стандартов в нетипичных ситуациях при аудите инвестиционных проектов и разработан подход к составлению рабочей документации аудитора, позволяющей отслеживать отклонения от различных вариантов прогноза с целью определения траектории реализации инвестиционного проекта. Даны разъяснения по применению негативной и позитивной форм подтверждения достоверности финансовой информации, содержащейся в документации инвестиционного проекта.

Ключевые слова

аудит, инвестиции, инвестиционный проект, прогнозная финансовая информация, международные стандарты аудита, уровень подтверждения достоверности информации

Введение

Инвестиционные процессы являются неотъемлемым атрибутом развивающейся экономики. От грамотного выбора и реализации инвестиционного проекта зависят финансовое положение и перспективы функционирования экономических субъектов. Во избежание экономических просчетов при осуществлении инвестиций необходимо привлечение независимой финансовой экспертизы проектов, в качестве которой может выступать аудит (как внутренний, так и внешний).

До настоящего времени в экономической литературе не сложилось единого мнения по поводу отдельных теоретических аспектов аудиторской деятельности в отношении экспертизы финансовой информации инвестиционных проектов. Во-первых, неоднозначно трактуется вид этой услуги в российской и зарубежной нормативной базе, не рассматривается разнообразие типов инвестиционных проектов и их значение для проведения аудита. Во-вторых, аудит не упоминается в качестве необходимой процедуры при реализации инвестиционных проектов, не отражается в составе выполняемых мероприятий на каком-либо этапе их осуществления. В-третьих, не имеется четких рекомендаций по формированию рабочих и отчетных документов аудитора.

Перечисленные причины обусловили постановку цели данной статьи: совершенствование теоретико-методологических основ аудита инвестиционных проектов. Для достижения этой цели необходимо решение следующих задач:

- конкретизация объекта аудиторской проверки финансовой информации инвестиционных проектов в зависимости от их типов;
- уточнение классификации аудиторских услуг и характеристик аудита финансовой информации инвестиционных проектов;
- определение места аудита в процессе принятия и реализации управленческих решений в отношении инвестиционных проектов на всех этапах их жизненного цикла;
- формулировка рекомендаций по составлению рабочих документов аудитора и заключения по результатам проведенного аудита.

1. Обзор существующих исследований по вопросам проведения аудита инвестиционных проектов

Возможности и необходимость использования аудита как независимой проверки финансовой отчетности в процессе осуществления инвестиционной деятельности рассматривались как в нормативной базе, регулирующей аудиторскую деятельность, так и в работах многих специалистов. Первое официальное упоминание о возможности привлечения аудиторов к разработке и анализу инвестиционных проектов появилось в российском федеральном законе «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ. Данная услуга была включена в состав сопутствующих услуг, а с принятием новой редакции закона в 2008 году была отнесена к прочим связанным с аудиторской деятельностью услугам.

В документах, разработанных International Auditing and Assurance Standards Board – IAASB, то есть Комитетом по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации, являющимся подразделением Международной федерации бухгалтеров (International Federation of Accountants - IFAC), ответственным за формирование положений, регулирующих выполнение аудиторских заданий, аудит инвестиционных проектов не упоминается в качестве самостоятельного задания, но в то же время имеются стандарты, регулирующие оказание услуг по проведению проверки прогнозной финансовой информации, которая создается в ходе разработки инвестиционного проекта (IFAC, 2012).

Вопросами аудита в области инвестиций занимались многие специалисты. В статье Богатой аудит инвестиций рассматривается в составе задач стратегического аудита. Автор определяет, что стратегический аудит должен включать аудит стратегических условий функционирования коммерческой организации и проверку бизнес-идеи и ее последующей реализации, которая предполагает проведение стратегического анализа, оценку стратегического выбора и реализации избранной стратегии (Богатая, 2007, с. 44). Методы, предлагаемые автором к использованию при проведении стратегического аудита, в основном сводятся к аналитическим процедурам и приемам, характерным для проведения маркетингового аудита.

Мизиковский и Абубакирова характеризуют аудит инновационных инвестиций в неразрывной связи с их учетом, определяя, что учет и аудит инвестиций предполагают констатацию цели ведения инновационной деятельности, осуществление контроля над затратами, адекватное проведения планирования и прогнозирования, оперативный контроль за производственным процессом,

планирование рисков и разработку мероприятий по их снижению, разработку критериев успешных финансовых результатов, бюджетирование работ, формирование учетной информации и оценку ее достоверности (Мизиковский и Абубакирова, 2011, с. 65).

Тесно связывают вопросы учета инвестиций и их аудита Лытнева и Кыштымова, анализируя порядок проверки учетных документов и перечисляя типичные ошибки при учете осуществляемых инвестиций (Лытнева и Кыштымова, 2009). Косвенно вопросы инвестиционного аудита затрагивает Алексеева, рассматривая инвестиционную стратегию в качестве одного из объектов стратегического аудита, который автор классифицирует в качестве сопутствующей аудиту услуги (Алексеева, 2012).

Более предметно процесс аудита инвестиционных проектов рассматривается Бобровой и Емельянниковой (Боброва и Емельянникова, 2009). Авторами отражены процедуры, нормативная база, общие подходы к последовательности проведения проверки и составлению рабочих и отчетных документов аудитора, предложены рекомендации по составлению соответствующего внутрифирменного аудиторского стандарта. Авторы справедливо предлагают применять в процессе проверки стандарты, касающиеся аудита прогнозной финансовой информации и, согласно действующей версии российского аудиторского стандарта «Проверка прогнозной финансовой информации», относят аудит инвестиционных проектов к сопутствующим услугам. В качестве групп процедур, используемых при проверке, предлагаются общие процедуры (обсуждение условий подготовки инвестиционного проекта, изучение деятельности экономического субъекта и другие подготовительные действия), оценка инвестиционной привлекательности предприятия, определение источников привлечения капитала, анализ инвестиционного бизнес-плана, оценка эффективности инвестиционного проекта, оформление выводов и рекомендаций, контроль за качеством выполнения рекомендаций аудитора. В отчете аудитора по результатам выполненной работы авторы рекомендуют выражать мнение в виде негативной уверенности (как это делается при проведении обзорной проверки финансовой отчетности).

В статье Галкиной объекты аудита инвестиций разделены на инвестиционные операции и инвестиционные объекты (Галкина, 2008). Оценка инвестиционных проектов классифицируется автором как сопутствующая аудиту услуга. В качестве основных направлений аудита инвестиционных операций автор выделяет изучение инвестиционных договоров и учетной политики, оценку отражения в бухгалтерской отчетности информации об инвестициях, арифмети-

ческий контроль форм бухгалтерской отчетности, контроль континировок в учетных регистрах, оценку первичных документов по существу, анализ эффективности инвестиционных операций, обобщение результатов аудита. Также автором рассмотрены возможности применения методик экономического анализа при проверке эффективности инвестиционных проектов.

Ртак, освещая аудит проектов финансирования из фондов ЕС, в числе охватываемых аудитом направлений перечисляет проверку эффективности системы внутреннего контроля, анализ управления для обеспечения надлежащего выделения средств; проверку соблюдения графика выделения и освоения средств; анализ правильности тендерных процедур и приемлемость понесенных расходов; проверку документирования затрат и их окупаемости; экспертизу своевременности и полноты составления документации; взаимную сверку оплаты; проверку фактического выполнения работ и услуг в рамках проекта, их контроля и мониторинга; анализ финансовых отчетов; проверку способа продвижения и рекламы; проверку архивирования документации по проекту (Ртак, 2007, 2008). Следует отметить, что применение аудиторских процедур в качестве непрерывного мониторинга предусматривается на протяжении всего проекта, что является ценным выводом по отношению к аудиту инвестиционных проектов.

Самым проработанным источником по отношению к анализу инвестиций являются Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденные Минэкономки России, Минфином России и Госстроем Российской Федерации. В документе рассмотрены основные принципы и методы оценки всех видов эффективности инвестиционных проектов, перечислена входная информация и виды предварительных расчетов, даны практические рекомендации по учету инфляции, неопределенности и риска, дисконтированию показателей, приведены примеры расчетов общественной и коммерческой эффективности проектов. Разработчики упоминают о возможности привлечения аудиторских фирм в качестве экспертов при расчете рисков, а также для аудиторской оценки при расчете общественной эффективности.

Несмотря на достаточную проработанность отдельных вопросов аудита инвестиционных проектов, остаются открытыми ключевые вопросы аудита инвестиционных проектов, по которым авторы либо не предлагают решений, либо имеющиеся утверждения противоречат международной нормативной базе и практике аудита:

- разграничение аудита инвестиционных проектов и их бухгалтерского учета и экономического анализа;

- отнесение аудита инвестиций к классификационной группе аудиторских услуг согласно классификации, предложенной международными стандартами аудиторской деятельности, а также уровень обеспечиваемой уверенности (подтверждения достоверности финансовой отчетности) и выражаемое мнение;
- определение объекта и цели аудита инвестиционных проектов согласно установленному виду этой услуги;
- уточнение положений аудиторских стандартов, которые применяются в процессе выполнения задания по проверке инвестиционных проектов;
- место аудита инвестиций на этапах жизненного цикла инвестиционного проекта.

2. Методы исследования и имеющийся научный задел

Достижение поставленных целей невозможно без адекватных методов исследования, к которым необходимо отнести общие и специфические методы. К общим относятся известные философские методы - диалектический, логический, дедуктивный и индуктивный. Среди специфических методов, используемых при проведении данного исследования – экспертный, монографический, методы экономического анализа.

Основной для данного исследования стали предыдущие научные исследования в области международных стандартов аудиторской деятельности, их взаимосвязи с российскими стандартами аудита. Отслеживание изменений в нормативной базе, регулирующей аудит на международном уровне и в России, позволило сформулировать предложения в отношении гармонизации положений нормативных актов, касающихся классификации аудиторских услуг. В то же время автором проводились работы по определению подходов к обеспечению качества аудита на всех уровнях, в результате чего были установлены роль и значение теоретико-нормативных положений для выполнения требований к соответствующему уровню качества аудиторских услуг. Другое направление исследований касалось определения порядка оказания аудитором услуг по обзору финансовой отчетности и проверке прогнозной финансовой информации. Параллельно проводились исследования в области применения аналитических процедур при выполнении различных аудиторских заданий, позволившие уточнить их классификацию и роль при проведении стратегического

инвестиционного аудита. Кроме того, были отражены инновационные подходы к формированию первичной документации, касающейся учета осуществляемых инвестиционных проектов.

В качестве экспертов при оценке теоретического соответствия и практической приемлемости полученных результатов исследования выступали российские ученые-экономисты, представители российских высших учебных заведений, а также практикующие аудиторы фирм Оренбургской области.

3. Теоретическая и нормативная база аудиторской проверки финансовой информации инвестиционных проектов

При определении объекта аудита в целях данного исследования необходимо конкретизировать совокупность информации, имеющей отношение к инвестиционному проектированию. Согласно (Клейнер, 1998), на содержание инвестиционных проектов оказывают влияние их типы:

- А – проекты, не связанные с конкретным исполнителем и потребителем;
- Б – проекты, связанные с определенным предприятием-производителем;
- В – проекты, предназначенные для конкретного потребителя;
- Г – проекты, связанные с конкретным исполнителем и предназначенные для конкретного потребителя.

Учитывая, что аудитор в первую очередь нацелен на проверку финансовой информации, в составе документации инвестиционного проекта его особое внимание будет сосредоточено на технико-экономическом обосновании, содержащем финансовый прогноз, и финансовой отчетности сторон, задействованных в реализации инвестиционного проекта. В таб. 1 на основе использования типологии, разработанной Клейнером, представлен состав финансовой документации, являющейся объектом аудиторской проверки в ходе аудита инвестиционных проектов.

Таб. 1. Типы инвестиционных проектов и объекты инвестиционного аудита

Тип проекта	Состав финансовой документации, подлежащей проверке аудитором
А	Прогнозная финансовая отчетность в рамках проекта
Б	Финансовая отчетность за предшествующие реализации проекта периоды и прогнозная финансовая отчетность предприятия-исполнителя
В	Прогнозная финансовая отчетность в рамках проекта; финансовая отчетность потребителя за предшествующие реализации проекта периоды
Г	Финансовая отчетность за предшествующие реализации проекта периоды и прогнозная финансовая отчетность исполнителя проекта и потребителя

Источник: авторская разработка на основе (Клейнер, 1998).

Правильная ориентация по поводу отнесения аудиторского задания к конкретному виду аудиторских услуг является необходимой в силу обеспечения качества выполняемых работ, поскольку признанным критерием качества в аудите служит выполнение требований нормативных актов, которые различаются в зависимости от уровня обеспечиваемого подтверждения достоверности и вида выражаемого аудитором мнения.

Одной из трудностей идентификации аудиторской проверки инвестиционных проектов как вида аудиторских услуг является то, что данный вид заданий отождествляют с проведением экономического анализа или оценки эффективности вложений (Богатая, 2007; Алексеева, 2012). Вторая разновидность смешивания понятий заключается в том, что авторы не отделяют аудита инвестиционных проектов от аудита учета инвестиций (Мизиковский и Абубакирова, 2011; Лытнева и Кыштымова, 2009; Галкина, 2008). Третьей проблемой в обозначенной области является то, что аудит инвестиционных проектов воспринимается как сопутствующая аудиту услуга ввиду разногласий российского законодательства с документами, регулирующими аудит на международном уровне (Алексеева, 2012; Боброва и Емельяникова, 2009).

При определении аудита финансовой информации инвестиционных проектов как вида аудиторского задания следует исходить из положений IAASB. Данный комитет делит все аудиторские услуги, регламентируемые его документами, на два типа (таб. 2): задания, подтверждающие достоверность информации, и связанные с аудитом (в русской редакции – сопутствующие) услуги.

Таб. 2. Классификация аудиторских заданий в соответствии с подходом IAASB

Тип услуг	Состав услуг	Уровень подтверждения достоверности информации
Обеспечивающие подтверждение достоверности информации	аудит финансовой информации	высокий
	обзорные проверки финансовой информации	ограниченный
	проверка прогнозной финансовой информации	ограниченный
	прочие услуги, обеспечивающие подтверждение достоверности информации	высокий или ограниченный, в соответствии с условиями задания
Связанные с аудитом	компиляция финансовой информации; согласованные процедуры	не обеспечивается

Источник: авторская разработка на основе (IFAC, 2012).

Аудитор, исходя из предполагаемого состава проверяемой финансовой информации, представленной в таб. 1, может столкнуться со следующими вариантами ситуаций:

- аудит финансовой отчетности за предыдущие периоды не проводился. В данной ситуации аудитор может рекомендовать клиенту провести либо обзорную (что предпочтительнее с позиции экономии временных и финансовых ресурсов), либо аудиторскую проверку финансовой информации за эти периоды. Если клиент не примет предложение аудитора, то в данном случае аудитор будет вынужден в заключении сделать оговорку относительно показателей прогнозной финансовой отчетности по поводу того, что исходные данные не подтверждены, что может снизить степень доверия заинтересованных пользователей к рассчитанным прогнозным финансовым показателям;
- финансовая отчетность за предыдущие периоды подвергалась аудиторской проверке другим аудитором. В этом случае аудитор может в необходимых ситуациях руководствоваться положениями международного стандарта аудита ISA 510 «Initial Audit Engagements - Opening Balances» (российский аналог – федеральное правило (стандарт) аудиторской деятельности № 19 «Особенности первой проверки аудируемого лица»);

- аудитор сам проводил аудит финансовой отчетности клиента за предыдущий период. В этом случае аудитор сосредоточивает свое внимание на проверке прогнозной финансовой отчетности.

Документация инвестиционного проекта, помимо финансовой информации, как правило, содержит и нефинансовую информацию – исследование деятельности проверяемого лица, результаты маркетинговых исследований, анализ бизнес-окружения, в котором предполагается реализовать проект, и другую подобную информацию. В случае обнаружения несоответствия финансовой и нефинансовой информации аудиторю можно рекомендовать использовать положения международного стандарта аудита International Standard On Auditing 720 «The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements» (российский аналог – правило (стандарт) № 27 «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную финансовую (бухгалтерскую) отчетность»).

Таким образом, аудит финансовой информации инвестиционных проектов может предполагать комплекс оказываемых аудитором услуг с различным уровнем подтверждения достоверности отчетности. Учитывая такое сочетание услуг, аудиторю следует принять во внимание, что основной акцент при выполнении задания по аудиту финансовой информации инвестиционных проектов приходится на проверку прогнозной финансовой информации, которая может быть дополнена обзорной проверкой или аудитом финансовой отчетности за предыдущие периоды. Целью проверки прогнозной финансовой информации является установление применимости принятых аудируемым лицом допущений при подготовке финансовой информации и правильность их использования. Центральное место в процессе аудита прогнозной финансовой информации по инвестиционному проекту занимает рассмотрение методов ее подготовки, а также оценки и отбора допущений. В зависимости от компетентности аудитора в вопросах оценки инвестиционных проектов он может принять решение о выражении или невыражении мнения о том, будут ли достигнуты планируемые показатели в ходе реализации проекта.

В Международном стандарте заданий, обеспечивающих подтверждение достоверности (International Standard On Assurance Engagements – ISAE) 3400 введено подразделение прогнозной финансовой информации на виды: прогноз и перспективная оценка. Под прогнозом стандарт понимает прогнозную финансовую информацию, подготовленную на основании допущений относительно будущих событий и действий, которые руководство проверяемой организации планирует предпринять. Перспективная оценка – это информация,

подготовленная на основании гипотетических допущений относительно будущих событий или действий, которые необязательно будут иметь место. Поскольку обычно при составлении инвестиционных проектов рекомендуется расчет по трем сценариям – обычному, пессимистическому и оптимистическому – можно утверждать, что объектом аудиторской проверки будет являться сочетание прогноза и перспективной оценки.

Место и цели аудиторской проверки финансовой информации инвестиционных проектов на различных фазах инвестиционного цикла иллюстрируют данные таб. 3.

Таб. 3. Место аудита на различных фазах жизненного цикла инвестиционного проекта

Фаза инвестиционного проекта	Объекты аудита	Цели аудита
Преинвестиционная	Исходная финансовая информация и прогнозная финансовая отчетность	Определение достоверности исходной информации, применимости допущений и правильности их применения
Инвестиционная	Текущая финансовая информация и прогнозная финансовая отчетность	Определение соблюдения требований к ведению бухгалтерского (финансового) учета, мониторинг соответствия достигнутых показателей прогнозным и необходимости корректировки прогнозных финансовых показателей
Эксплуатационная (операционная)		
Ликвидационная	Исходная и прогнозная финансовая отчетность, текущая финансовая информация	Определение соответствия прогнозных значений достигнутым показателям

Источник: авторская разработка.

Требования к рабочей документации аудитора при выполнении аудита инвестиционных решений излагались в работах (Алексеева, 2012; Боброва и Емельяникова, 2009). В состав рабочих документов аудитора для целей текущего мониторинга выполнения показателей инвестиционного проекта, включающей прогнозные значения и перспективные оценки, можно рекомендовать включение шаблона, составленного в соответствии с таб. 4. Такой документ позволит отследить отклонения, возникшие в ходе реализации инвестиционного проекта, и принять соответствующие управленческие решения.

Таб. 4. Рабочий документ «Выполнение прогнозных финансовых показателей по затратам на осуществление представительских мероприятий по инвестиционному проекту» (условные данные)

Показатель	Факт	Пессимистический прогноз	Оптимистический прогноз	Отклонения фактического показателя от пессимистического прогноза	Отклонения фактического показателя от оптимистического прогноза
Затраты на оплату труда персонала	155	180	140	-25	+15
Отчисления на социальные нужды	19	26	21	-7	-2
Материальные затраты	8	10	8	-2	-
Оплата услуг связи	22	20	17	+2	+5
Командировочные расходы	-	50	20	-50	-20
Итого	204	286	206	-82	-2

Источник: авторская разработка.

По результатам анализа данных таб. 4 аудитор может сделать вывод, что фактические данные ближе к оптимистическому варианту прогноза, но большая часть экономии обусловлена отсутствием командировочных расходов. Если аудитор сочтет эту статью расходов существенной, то ему следует обратить внимание руководства клиента на возможные последствия невыполнения запланированных мероприятий для дальнейшей реализации инвестиционного проекта.

Обеспечиваемый уровень подтверждения достоверности информации определяет объем работы аудитора, требования к количеству и качеству аудиторских доказательств, а также вид и форму выражаемого аудиторского мнения. При проведении аудита финансовой отчетности высокий уровень указывает на то, что должны быть получены доказательства, которые дадут возможность аудитору высказать мнение с позитивным подтверждением достоверности, в заключении аудитора вывод будет звучать следующим образом: «по нашему мнению, проверенная информация достоверна во всех существенных отношениях» (при отсутствии существенных искажений информации). Для

достижения ограниченного уровня подтверждения достоверности информации о проверяемой информации инвестиционного проекта потребуется меньшее число аудиторских процедур, обеспечивающих получение доказательств, и меньший объем проверяемого массива информации. Ограниченный уровень подтверждения достоверности отчетности обычно обеспечивается при проведении обзорных проверок, и в этом случае аудиторские стандарты предписывают выражение мнения в виде негативного подтверждения, поскольку проводятся не все процедуры и не в таком объеме, как при обеспечении высокого уровня подтверждения. В этом случае вывод аудитора при положительном результате проверки будет звучать следующим образом: «при проведении проверки не обнаружено фактов, свидетельствующих о недостоверности информации по всех существенных аспектах».

Что касается аудита инвестиционных проектов в части проверки прогнозной информации, то в этом случае стандарт ISAE 3400 в силу специфики оказываемых услуг предписывает выражение мнения в отношении исследования аудиторских доказательств в негативной форме, что означает обеспечение ограниченного уровня подтверждения достоверности прогноза, а вывода о соответствии подготовленного прогноза требованиям и допущениям – в позитивной. Таким образом, мнение аудитора в случае необнаружения существенных искажений прогнозной информации будет выражено следующим образом: «Основываясь на проверке доказательств, подтверждающих применяемые руководством проверяемого лица допущения, наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы основания полагать, что прогнозные данные недостоверны (при условии, что гипотетические предположения, положенные в основу прогноза, оправдаются). Кроме того, на наш взгляд, прогнозная финансовая информация подготовлена в соответствии с предъявляемыми требованиями (аудитору следует дать ссылку на источник требований)». Стандарт рекомендует также упомянуть о том, что даже в случае, когда гипотетические предположения оправдаются, реальные показатели могут отличаться от прогнозных в силу объективных причин, чтобы у пользователей информации не возникло неоправданных ожиданий в отношении ответственности аудитора за отклонения фактических показателей от прогнозируемых.

4. Анализ результатов исследования подходов к аудиту инвестиционных проектов

В процессе проведенного исследования предложено дополнение существующих теоретических подходов к определению объекта, цели и классификации аудиторской услуги по проверке финансовой информации инвестиционных проектов.

Доказано, что в зависимости от типа инвестиционного проекта и особенностей аудиторского задания аудит финансовой информации инвестиционных проектов представляет собой комплексную услугу, обеспечивающую ограниченный уровень подтверждения достоверности в результате независимой проверки прогнозной финансовой информации, исходной финансовой отчетности и фактических финансовых показателей, представленных в форме прогноза или перспективной оценки.

Целью выполнения данного задания является выражение мнения аудитора о приемлемости допущений, использованных при подготовке прогнозной финансовой информации, и о соответствии этой информации предъявляемым требованиям. При этом объем выполненной работы излагается аудитором в форме негативного подтверждения, а вывод о соответствии прогноза требованиям – в позитивной форме. Объектами аудита могут выступать финансовая отчетность за предшествующие реализации проекта периоды и прогнозная финансовая отчетность как исполнителя проекта, так и потребителя, для которого целевым образом разрабатывался проект.

Помимо традиционно используемых аудиторских стандартов, в случаях отсутствия проверки исходной финансовой информации аудитор может применить при проверке финансовой информации инвестиционных проектов стандарты, регламентирующие первую проверку финансовой отчетности, а также применять в случае необходимости положения стандарта, определяющего действия аудитора при расхождении информации, содержащейся в финансовой отчетности, и в нефинансовых документах, входящих в состав документации инвестиционного проекта.

Аудиторская проверка инвестиционных проектов может осуществляться на всех стадиях их жизненного цикла, но задачи аудита и его объекты будут меняться от стадии к стадии. С помощью рабочих документов аудитор должен проводить мониторинг реализации инвестиционного проекта и на основе анализа обнаруженных отклонений предлагать заинтересованным пользователям информацию для принятия своевременных управленческих решений.

Резюме

Результаты проведенного исследования имеют теоретическое и практическое значение для такой области научных знаний и профессиональной деятельности, как аудит и инвестиционная деятельность.

Теоретическая значимость данного исследования заключается в гармонизации положений аудита и инвестиционного менеджмента, определении сущности аудита финансовой информации инвестиционных проектов, его объектов, цели, задач в зависимости от типологии реализуемого проекта и стадий его жизненного цикла, внесении уточнений в классификацию аудиторских услуг.

Практическое значение для аудиторских организаций и субъектов инвестиционной деятельности имеют: определение обеспечиваемого уровня подтверждения достоверности финансовой информации инвестиционных проектов, оказывающего влияние на объем и характер выполняемых процедур, выявление возможностей применения стандартов аудита для выполнения задания по проверке инвестиционных проектов, рекомендуемый подход к составлению рабочей документации аудитора, позволяющий отслеживать отклонения и определять направление реализации инвестиционного проекта, формулировка мнения аудитора в заключительном документе, составляемом по результатам проведенной проверки.

Список литературы

1. Богатая И. Н. (2007), *Стратегический учет и аудит: теория и практика*, Фундаментальные исследования 4, с. 43-451
2. Мизиковский Е. А., Абубакирова К. Н. (2011), *Управление инвестициями: учет и аудит*, Аудиторские ведомости 8, с. 64-71
3. Лыгнева Н. А., Кыштымова Е. А. (2009), *Аудиторская проверка учета инвестиций в капитальном строительстве*, Аудитор 11, с. 67-69
4. Алексеева И. В. (2012), *Концепция стратегического аудита коммерческих организаций*, Издательство Южного федерального университета, Ростов-на-Дону
5. Боброва Е. А., Емельяникова Н. Н. (2009), *Аудит инвестиционных решений*, Аудиторские ведомости 8, с. 4-10
6. Галкина Е. В. (2008), *Аудит инвестиций как инструмент анализа и управления*, Аудиторские ведомости 9, с. 3-8

7. International Standards on Auditing and Quality Control (2012), International Federation of Accountants (IFAC) – Kirov, LLC Kirov regional printing house
8. Методические рекомендации по оценке инвестиционных проектов: № ВК477 (2001), утверждены Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.99. ЭНАС, Москва
9. Клейнер Г. Б. (1998), Стратегии бизнеса: аналитический справочник, «КОНСЭКО», Москва, http://www.aup.ru/books/m71/6_2.htm [15.03.2014]
10. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», <http://base.garant.ru/12123860/> [15.03.2014]
11. Федеральный закон от 30 декабря 2009 г. № 402-ФЗ «Об аудиторской деятельности», <http://base.garant.ru/12164283/> [15.03.2014]
12. Ptak W. (2007, 2008), *Audyt, ewaluacja i monitoring projektów inwestycyjnych* http://biznes.gazetaprawna.pl/artykuly/8322,audyt_ewaluacja_i_monitoring_projektow_inwestycyjnych.html [15.03.2014]

Audit of the financial information of investment projects

Abstract

On the basis of theoretical propositions harmonize audit and investment activities carried out development of scientific knowledge in the field of independent review of investment projects: an analysis of existing approaches to the definition of the audit of investment projects and their financial component identified inconsistencies in the classification of the studied species of the audit engagement in accordance with international and Russian regulations defined place objects and purposes of audit of financial information on investment projects of different life stages of their implementation, and depending on the type of the current project. The recommendations for the using of auditing standards in atypical situations in the audit of investment projects and developed an approach to drafting working documents auditor for monitoring of deviations from the forecast of different options in order to determine the trajectory of the investment project. Clarifications on the use of negative and positive forms of validation of the financial information contained in the documentation of the investment project.

Keywords

audit, investment, investment project, the prospective financial information, international auditing standards, the level of assurance

Author information

Svetlana Pankova

Orenburg State University

pr. Pobedy, 13, 460018 Orenburg, Russia

e-mail: bannikvas@gmail.com