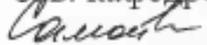


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

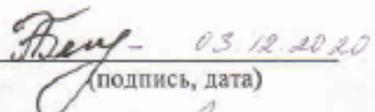
Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.04.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы, учет и
налогообложение

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
 Е.А. Самойлова
« 10 » 12 2020 г.

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему: Совершенствование организационно-методического обеспечения
внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний

Исполнитель
студент группы 871-озм

 03.12.2020 А.А. Бегун
(подпись, дата)

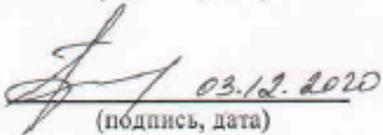
Руководитель
доцент, канд.экон.наук

 04.12.2020 В.А. Якимова
(подпись, дата)

Руководитель научного
содержания программы
магистратуры

 07.12.2020 О.А. Цепелев
(подпись, дата)

Нормоконтроль
ассистент

 03.12.2020 С.Ю. Колупаева
(подпись, дата)

Рецензент
доцент, канд.экон.наук
зав. кафедрой экономической
безопасности и экспертизы
АмГУ

 09.12.2020 Е.С. Рычкова
(подпись, дата)

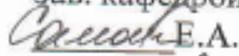
Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

«01» 09 2020 г.

ЗАДАНИЕ

К магистерской диссертации магистранта Бегун Анастасии Андреевны

1. Тема магистерской диссертации: Совершенствование организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний.
(утверждена приказом № 2168-уч от 30.09.2020)

2. Срок сдачи магистрантом законченной работы 03.12.2020 г.

3. Исходные данные к магистерской диссертации: бухгалтерская (финансовая) отчетность, учебная и научная литература, периодические издания, нормативно-правовые акты РФ.

4. Содержание магистерской диссертации (перечень подлежащих разработке вопросов): Теоретические и методические аспекты проведения аудита инвестиционной деятельности организаций; Характеристика инвестиционной деятельности электросетевых компаний на современном этапе развития экономики; Совершенствование организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний на примере АО «ДРСК».

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстрированного материала и т.п.): Отчет об исполнении плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2018 гг.; отчет об исполнении плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2019 г.; типовые формы отчетной документации аудитора для проведения инвестиционного аудита АО «ДРСК»; оценка рисков по инвестиционному проекту «Строительство подстанции Оремиф» АО «ДРСК»; справка о результатах проверки ВКР на наличие заимствований.

6. Консультации по магистерской диссертации (с указанием относящихся к ним разделов) _____

7. Дата выдачи задания: 01.09.2020 г.

Руководитель магистерской диссертации: Якимова В.А., доцент, канд. экон. наук

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 01.09.2020 г.


(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 127 с., 27 рисунков, 24 таблицы, 5 приложений, 70 источников.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ, СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ, АНАЛИЗ РИСКОВ, КОНТРОЛЬ РИСКОВ, БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АУДИТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, АУДИТОРСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ, ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА.

Цель работы – совершенствование организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний, на основе существующих методик.

Основу методологии исследования составляют методы анализа изученной литературы, методы систематизации, обобщения, сравнения рассмотренных подходов к организации внутреннего инвестиционного аудита.

В работе обоснована актуальность выбранной темы, дана характеристика научной проблемы, обоснована практическая значимость, рассмотрены сущность внутреннего инвестиционного аудита, его цели и задачи, изучены и сопоставлены подходы к организации данного вида аудита.

В качестве теоретической базы и методологических рекомендаций при написании данной работы были использованы материалы учебной литературы, периодических изданий.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретические и методические аспекты проведения аудита инвестиционной деятельности организаций	9
1.1 Роль контрольной деятельности в системе организаций	9
1.2 Бухгалтерский учет как информационная база для проведения инвестиционного аудита	11
1.3 Методические аспекты проведения аудита	12
1.3.1 Анализ основных понятий и подходов к организации внутреннего аудита	13
1.3.2 Методы инвестиционного анализа и анализа рисков	23
2 Характеристика инвестиционной деятельности электросетевых компаний на современном этапе развития экономики	30
2.1 Особенности отрасли электроэнергетики	30
2.2 Инвестиционная деятельность электросетевых компаний на примере АО «ДРСК»	32
2.3 Особенности внутреннего аудита, его организация и оценка рисков в электросетевых компаниях на примере АО «ДРСК»	54
3 Совершенствование методики проведения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний на примере АО «ДРСК»	61
3.1 Совершенствование методического обеспечения и программы инвестиционного аудита в АО «ДРСК», разработка форм отчетной документации для проведения аудиторской проверки	61
3.2 Применение предложенной методики по проведению внутреннего аудита инвестиционной деятельности АО «ДРСК»	70
Заключение	87
Библиографический список	89
Приложение А Отчет об исполнении плана инвестиционной программы	

АО «ДРСК» за 2017-2018 гг.	97
Приложение Б Отчет об исполнении плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2019 г.	106
Приложение В Типовые формы отчетной документации аудитора для проведения инвестиционного аудита АО «ДРСК»	116
Приложение Г Оценка рисков по инвестиционному проекту «Строи- тельство подстанции Оремиф» АО «ДРСК»	126
Приложение Д Справка о результатах проверки ВКР на наличие заим- ствований	127

ВВЕДЕНИЕ

На современном этапе развития экономики и рыночных отношений наблюдается увеличение числа коммерческих компаний, при этом все больше предприятий старается выйти на международный уровень в развитии своей деятельности. Для зарубежных фирм одним из важных аспектов при принятии решения о сотрудничестве является аудиторское заключение о деятельности потенциальных партнеров.

Кроме того, на основании аудиторского заключения руководством компаний принимаются основные управленческие решения. В связи с этим возрастает роль проведения как обязательного, так и инициативного аудита.

На сегодняшний день отрасль электроэнергетики является одной из значимых в нашей стране. Энергетические компании являются коммерческими предприятиями и в своей деятельности задействуют различные инвестиционные проекты. В связи с этим возникает необходимость в проведении внутреннего аудита данной сферы деятельности компаний.

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» на сегодняшний день является одним из крупнейших предприятий, функционирующих в отрасли электроэнергетика на Дальнем Востоке. Компания действует на Дальневосточном рынке энергетики на протяжении 14 лет и имеет пять филиалов:

- «Амурские электрические сети»;
- «Приморские электрические сети»;
- «Хабаровские электрические сети»
- «Электрические сети Еврейской автономной области»;
- «Южно-Якутские электрические сети»

Данное расположение филиалов позволяет обеспечить электроэнергией огромную территорию от Якутии до Тихого океана.

Компания производит подключение к электрическим сетям не только население, но и крупные компании и предприятия, относящиеся к промыш-

ленному сектору экономики, что является основным направлением в инвестиционной деятельности АО «ДРСК». В связи с этим важным фактором в деятельности организации является правильный, своевременный, безошибочный учет, определение и представление в отчетности результатов своей инвестиционной деятельности.

Актуальность выбранной темы связана с тем, что в настоящее время не существует точного определения и регламента проведения внутреннего аудита инвестиционной деятельности компаний. Также при разработке методики проведения данного аудита необходимо учитывать особенности отрасли электроэнергетики.

Целью диссертационного исследования является совершенствование организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний, на основе существующих методик.

Для достижения цели были поставлены и решены задачи:

- изучение основных теоретических и методических аспектов проведения аудита инвестиционной деятельности организаций;
- анализ инвестиционной деятельности и выявление особенностей электросетевых компаний;
- изучение организации внутреннего аудита электросетевых компаний на примере АО «ДРСК»;
- совершенствование методики проведения внутреннего инвестиционного аудита;
- применение методики внутреннего аудита инвестиционной деятельности на примере АО «ДРСК».

Предмет исследования - организационно-методическое обеспечение внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний.

Объектом исследования выступают электросетевые компании. Теоретической и методической основой для написания исследования послужили материалы учебной и научной литературы, периодических изданий, стандар-

ты внутреннего аудита, финансовая отчетность и внутренняя документация АО «ДРСК».

В процессе исследования были использованы следующие методы: традиционные способы группировки, сопоставления и обобщения показателей, методы сравнения, методы индукции и дедукции, анализа и синтеза.

Научная новизна исследования состоит в совершенствовании организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности, адаптированного для электросетевых компаний, что позволит ввести единую методику для проведения внутреннего аудита для предприятий, относящихся к данной отрасли.

Теоретическая и практическая значимость исследования заключаются в приведении основных понятий, подходов, методик инвестиционного анализа, совершенствовании методики проведения внутреннего инвестиционного аудита на основании особенностей предприятий отрасли электроэнергетика. Результаты исследования могут быть использованы организациями, которые действуют в данной отрасли.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРОВЕДЕНИЯ АУДИТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

1.1 Роль контрольной деятельности в системе организаций

В настоящее время все большее количество руководителей коммерческих компаний заинтересовано в выводе своей деятельности на международный рынок. Зарубежные партнеры предпочитают заключать сделки с организациями, которые демонстрируют не только высокий уровень эффективности своей деятельности, но и показывают компетентность в составлении отчетности. В связи с этим у российских компаний возрастает спрос на аудиторские услуги. Кроме того, некоторые предприятия для улучшения своей деятельности, принятия более эффективных управленческих решений, во избежание ошибок также создают свою внутреннюю службу контроля.

Внутренний контроль в организации призван обеспечивать руководителей и собственников предприятия необходимой информацией о реальном состоянии организации, соответствии фактических показателей плановым, выявление отклонений этих показателей, причин данных отклонений и степень их влияния на дальнейшее функционирование организации. Также данная информация подтверждает достоверность представляемой финансовой отчетности организации, ее соответствие действующему законодательству и нормативно-правовым актам.

Основной функцией внутреннего контроля является выявление резервов и предложения по наиболее эффективному направлению их использования. В связи с этим контроль должен охватывать все уровни управления и структурные подразделения предприятия.

Наиболее распространенными элементами внутреннего контроля являются:

- контрольная среда (соответствие учетной политики и действующего учета фактов хозяйственной жизни законодательству, исполнение работниками своих обязанностей в соответствии с инструкциями);

- анализ рисков (выявление, оценка и управление существующими и возможными рисками);
- информация и коммуникация (качество и своевременность раскрытия информации, обеспеченность предприятия технологиями);
- процедуры внутреннего контроля (сопоставление данных, проведение инвентаризации);
- мониторинг средств контроля.

Отчетность по работе службы внутреннего контроля составляется в зависимости от задач и целей управления предприятием. Она может включать в себя:

- 1) заключение о соответствии учета и отчетности действующему законодательству в области бухгалтерского и налогового учета;
- 2) отчет о состоянии первичной документации;
- 3) заключение о соответствии квалификации работника бухгалтерской службы занимаемой им должностью, соответствие выполняемых им обязанностей обязанностям, прописанным в должностной инструкции и т.д.

По результатам проверки в отчетности внутреннего контроля отражаются нарушения, выявленные в ходе проверки, анализируется их влияние на деятельность компании, предлагаются пути решения данных проблем и их дальнейшая корректировка.

В своих работах Белозерова Л.А.¹ отмечает, что внутренний контроль может выступать в нескольких видах: служба внутреннего аудита, контрольно-ревизионная служба, отдел внутреннего контроля, заключение договора на предоставление услуг со сторонней организацией.

Из вышеперечисленных видов наиболее предпочтительным является внутренний аудит, так как он проводится на постоянной основе, охватывает большее количество вопросов и предоставляет более развернутый отчет о функционировании предприятия.

¹ Белозерова Л.А. Роль и значение внутреннего контроля в деятельности организаций // Молодой ученый. – 2019. - №24 – С. 316-320

В соответствии с международным стандартом аудита (МСА) 315 «Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и ее окружения» под системой внутреннего контроля понимаются действия лиц, наделенных управленческими полномочиями, направленные на обеспечение разумной уверенности в достижении целей компании по представлению достоверной финансовой отчетности, достижению высокой результативности деятельности предприятия, а также по соблюдению норм действующего законодательства.²

1.2 Бухгалтерский учет как информационная база для проведения инвестиционного аудита

Проведение любого вида аудита подразумевает под собой проверку экономической информации предприятия, на основе которой принимаются управленческие решения.

Основной информационной базой для проведения аудита является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия, учетные регистры и первичная документация. Ведение бухгалтерского учета, отражение фактов хозяйственной жизни предприятия должны осуществляться в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрены следующие счета с соответствующими субсчетами для учета затрат по инвестиционным проектам:

1) сч. 07 «Оборудование к установке» - на данном счете отражаются затраты по оборудованию, требующего установки;

2) сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы» - как правило, к данному счету открываются следующие субсчета:

- «Приобретение земельных участков»;
- «Приобретение объектов природопользования»;
- «Строительство объектов основных средств»;

² Международный стандарт аудита 315 «Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и ее окружения» введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н

- «Приобретение объектов основных средств»;
- «Приобретение нематериальных активов»;
- «Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ»;

3) сч. 58 «Финансовые вложения» - к данному счету могут быть открыты субсчета:

- «Паи и акции»;
- «Долговые ценные бумаги»;
- «Предоставленные займы»;
- «Вклады по договору простого товарищества»;

4) сч. 86 «Целевое финансирование» - для инвестиционных программ, предусматривающих финансирование на определенные цели.

При проведении инвестиционного аудита следует обратить внимание на оборотно-сальдовые ведомости по вышеперечисленным счетам бухгалтерского учета.

Также необходимыми источниками информации для проведения инвестиционного аудита являются документы бухгалтерского учета, первичные регистры, журналы учета выполненных работ (№ КС-6 и № КС6-а), акты приемки выполненных работ (№ КС-2), справка о стоимости произведенных затрат (форма № КС-3), акт приемки законченного строительством объекта (форма № КС-11) и акт приемки законченного строительством объекта приемной комиссией (№ КС-14).

Кроме того, важным аспектом проведения аудита инвестиционной деятельности компаний является проверка бюджетов, смет, отчетов об исполнении инвестиционного проекта, в которых должны быть указаны данные о плановых и фактически произведенных расходах, графики выполнения работ. При наличии отклонений фактических показателей от запланированных, должны присутствовать разъяснения причин, повлиявших на эти отклонения.

1.3 Методические аспекты проведения инвестиционного аудита

1.3.1 Анализ основных понятий и подходов к организации внутреннего аудита

Быстрое развитие современных рыночных условий в России и в мире диктует качественные структурные изменения в сфере инвестиционной деятельности компаний. Все большее внимание проведению внутреннего контроля инвестиционной деятельности организаций начинает уделяться руководителями и собственниками предприятий. В связи с этим возрастает спрос и значимость аудиторских услуг. В настоящее время крупные и средние компании активно внедряют внутренние службы контроля.

Основными пользователями информации, предоставляемой в результате проведения внутреннего аудита, являются руководители компании, совет директоров, учредители.

В соответствии с федеральным законом от 30.12.2008 г. №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и МСА 200 «Основные цели независимого аудита в соответствии с международными стандартами», аудиторская деятельность – проведение аудита и осуществление сопутствующих ему услуг, выполняемых аудиторскими организациями или индивидуальными аудиторами.

Аудит – независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности финансовой отчетности. Аудит проводится сторонним аудитором или аудиторской фирмой.

Аудитор – лицо или лица, имеющее специальное образование, входящее в состав саморегулируемой организации аудиторов, проводящее аудит.

В соответствии с МСА 610 «Использование работы внутренних аудиторов» внутренний аудит представляет собой внутреннюю деятельность компании по обеспечению уверенности и консультационную деятельность, основной целью которой является повышение эффективности управления организацией, управления рисками, процессов внутреннего контроля.

Внутренний аудит – представляет собой непрерывный процесс контроля деятельности организации, основной задачей которого является защита

интересов организации, предотвращение рисков финансово-хозяйственной деятельности организации, а также повышение эффективности результатов деятельности.³

В свою очередь Забиров Р.Р.⁴ понятие внутреннего аудита трактует, как соответствующая внутренним документам деятельность по осуществлению контроля над управленческими решениями и функционированием предприятия, проводимая специальными органами контроля с целью помощи вышестоящим органам управления.

Методы, используемые при проведении внутреннего аудита, представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Методы проведения внутреннего аудита

По мнению А.Сонины⁵ внутренний аудит может выступать в трех основных видах:

1. Собственная служба аудита компании – к преимуществам данной службы можно отнести осведомленность сотрудников в отрасли деятельности предприятия, карьерный рост и сохранение полученных знаний и навыков внутри фирмы.

³ Аудит в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под редакцией М. А. Стефан. — 2-е изд., перераб. и доп. — М., 2019. С. 260

⁴ Забиров Р.Р. Внутренний аудит в России: проблемы и пути их решения // Молодой ученый. – 2019. - №30. – С. 62-64

⁵ Сонин, А. Внутренний аудит для успешной компании // Внутренний аудитор. – 2019. - №01. – С. 105-106

2. Аутсорсинг – передача сторонней организации (аудитору) ведения внутреннего контроля. Преимуществом данного способа является независимая объективная оценка деятельности предприятия сторонним специалистом.

3. Ко-сорсинг – сочетание двух вышеперечисленных способов.

Развитие рыночной экономики расширяет зоны ответственности внутреннего аудита и способствует появлению в нем новых направлений, таких как антикоррупционный аудит, стратегический аудит, аудит экономической безопасности предприятия и многие другие.

Общий алгоритм проведения внутреннего аудита представлен на рисунке 2.



Рисунок 2 – Общий алгоритм проведения внутреннего аудита

В настоящее время все большее количество крупных предприятий стремится выйти на международный уровень, для чего активно развивает свою инвестиционную деятельность.

Тарасова М.А.⁶ отмечает, что инвестиции необходимо рассматривать в совокупности, во-первых, – как вложение средств (инвестиционные операции), во-вторых, – как инвестиционные объекты, в-третьих, – как расхода-

⁶ Тарасова М.А. Инвестиционный аудит как инструмент анализа и управления // Молодой ученый. – 2017. - №7 – С. 283-286

ние средств и работ по их целевой направленности, т.е. инвестиционная деятельность предприятия.

Инвестиционная деятельность компании представляет собой вложение денежных средств и осуществление определенных практических мероприятий в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта.⁷

В соответствии с общепризнанными классификационными признаками выделяют следующие виды инвестиций⁸:

1. В зависимости от объекта инвестирования – реальные инвестиции (вложения в основные фонды, инвестиции в запасы товарно-материальных ценностей), финансовые (акции, облигации, денежные средства) и интеллектуальные инвестиции (научно-исследовательские разработки, подготовка высококвалифицированных специалистов и др.);

2. По области инвестирования – снабжение, производство, сбыт;

3. По форме собственности инвестиций выделяют государственные (осуществляемые государством за счет различных уровней бюджета), иностранные (вложения иностранных компаний в деятельность предпринимателей, деятельность которых осуществляется на территории Российской Федерации), частные и смешанные инвестиции;

4. По характеру участия в инвестировании – прямое (инвестор самостоятельно выбирает объекты, в которые будут вкладываться денежные средства) и не прямое участие (присутствуют инвестиционные или финансовые посредники);

5. По признаку «период инвестирования» подразделяются на краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 3 лет) и долгосрочные (от 3 лет);

6. По региональному характеру инвестиций выделяют инвестиции за рубежом (вложение средств в объекты, находящиеся за пределами страны),

⁷ Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ

⁸ Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум — М., 2019. С. 559

внутренние инвестиции и региональные инвестиции (инвестиции в пределах конкретного региона).

В настоящее время для российских компаний наиболее распространенными видами инвестиций являются капитальные вложения, ценные бумаги и иностранные инвестиции.

При принятии решения о реализации того или иного инвестиционного проекта, необходимо отобрать наиболее эффективные из них, что позволяет сделать аудит инвестиционных проектов компании – сбор и структурирование информации при помощи специальных методов, которые позволяют определить уровень соответствия конкретного инвестиционного проекта установленным критериям, а также возможность оценить результат реализации этого проекта.

План, по которому будет оцениваться проект, должен быть подробным, так как на основании него будет составляться программа аудита. Форма и содержание плана и программы могут быть модифицированы в зависимости от стоящих перед аудитором заданий, конкретных методик, применяемых аудитором, сложности и направлений инвестиционного проекта. В таблице 1 представлен пример общего плана аудиторской проверки инвестиционного проекта.

Таблица 1 – Общий план аудиторской проверки инвестиционного проекта

Планируемые виды работ	Период проведения	Исполнитель
1	2	3
1. Утверждение состава группы аудиторов	XX.XX.20XX г.	Руководитель группы аудиторов
2. Закрепление за каждым определенным участком аудита конкретного аудитора в соответствии с его профессиональными качествами и должностным уровнем	XX.XX.20XX г.	Руководитель группы аудиторов
3. Инструктаж всех аудиторов, входящих в аудиторскую группу об их обязанностях, ознакомление с общим планом аудиторской проверки, финансово-хозяйственной деятельностью	XX.XX.20XX г.	Руководитель группы аудиторов

Продолжение таблицы 1

1	2	3
аудируемого предприятия		
4. Выполнение аудиторских процедур инвестиционного аудита в соответствии с программой	XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.	Аудиторы, входящие в группу
5. Контроль соблюдения качества работы аудитором, плана аудиторской проверки, правильности оформления рабочей документации аудитора	Совпадает с датами в пункте 4	Руководитель группы аудиторов
6. Консультация руководителем группы аудиторов по возникающим вопросам практического применения аудиторских процедур	Совпадает с датами в пункте 4	Руководитель группы аудиторов
7. По результатам выполненного этапа инвестиционного аудита проведение совещания с руководителями соответствующих служб (управлений, подразделений)	XX.XX.20XX г.	Аудиторы, входящие в группу
8. Составление отчетного документа аудитора (заключения) с результатами проведения инвестиционного аудита	XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.	Руководитель группы аудиторов
9. Организация совещания с руководителями предприятия по итогам аудиторской проверки	XX.XX.20XX г.	Руководитель группы аудиторов

Таким образом, для аудитора программа представляет собой инструкцию, руководствуясь которой он выполняет инвестиционный аудит. Причины внесения значительных изменений в общий план и программу аудита, в связи с полученными данными в ходе выполнения аудиторских процедур или изменившимися обстоятельствами, должны быть документально зафиксированы.

Аудиторский риск – в соответствии с МСА 200 это риск того, что в случае получения искаженной финансовой информации, аудитором будет сформировано ошибочное мнение. Понятие аудиторского риска для инвестиционных проектов представлено на рисунке 3.

На сегодняшний день аудит прогнозной финансовой информации осуществляется согласно международному стандарту заданий, обеспечивающих уверенность (МСЗОУ) 3400 (ранее МСА 810) «Проверка прогнозной финансовой информации», целью которого является установление определенных

норм выполнения проверки прогнозной финансовой информации и предоставление соответствующего заключения, включающего проверку допущений, основанных на наиболее точной оценке и гипотезе.⁹

Стандарт не применяется к информации, выраженной в повествовательной форме.

Исходя из данных стандарта прогнозная финансовая информация – это финансовая информация, основанная на допущениях в отношении событий, которые могут произойти в будущем и предполагаемых действий организации.

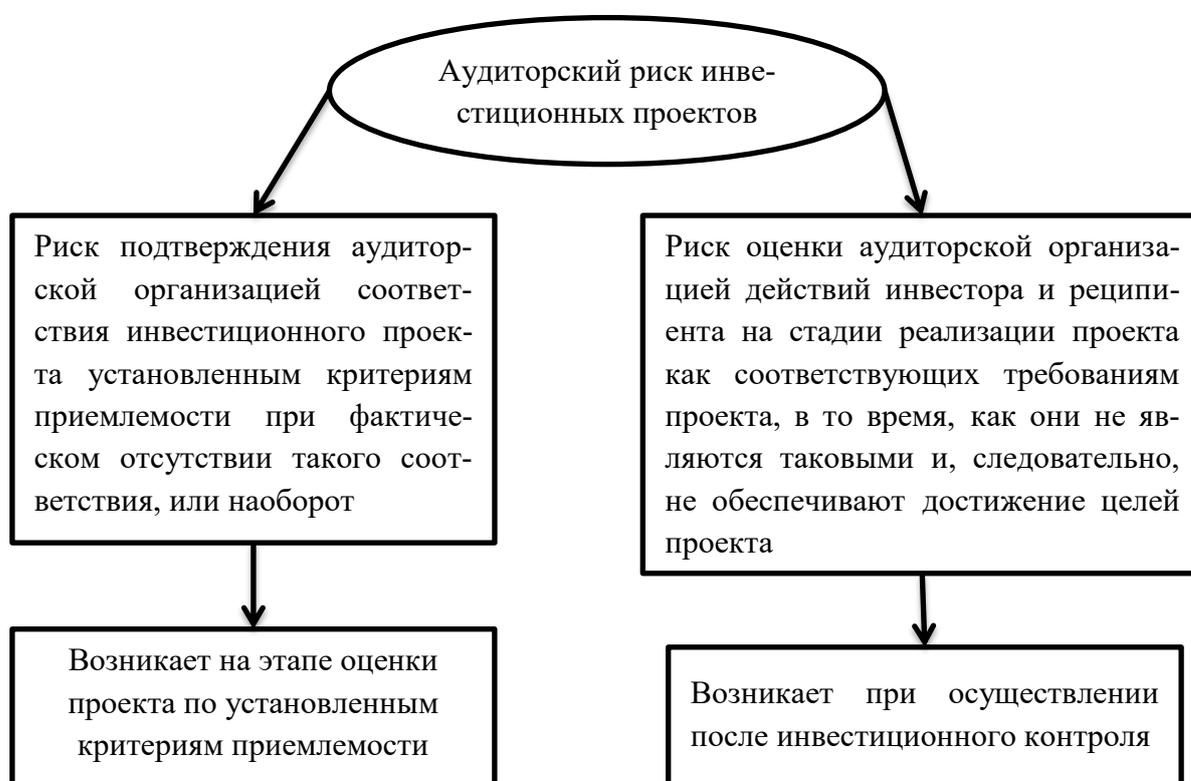


Рисунок 3 – Понятие аудиторского риска инвестиционных проектов

Необходимо помнить, что, в связи с динамичным развитием внешней среды в рыночной экономике, эти события могут и не произойти. В основном данная информация носит субъективный характер, поэтому при ее составлении требуется применение профессионального суждения.

⁹ Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3400 (ранее МСА 810) «Проверка прогнозной финансовой информации» введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н

Как правило, прогнозная финансовая информация представляется в трех видах: в виде прогноза, перспективной оценки или их сочетание. В свою очередь прогноз может быть представлен в одно- или многовариантном виде.¹⁰ Одновариантный прогноз подразумевает, что в будущем произойдут определенные события и руководством организации будут предприняты конкретные определенные действия. Многовариантный прогноз – допущение о различного рода событиях.

В сравнении с прогнозом, к особенностям прогнозной информации представленной в виде перспективной оценки относятся более низкая степень вероятности того, что событие произойдет в будущем периоде, сочетание наилучших оценок и гипотетических допущений, а также учет того, что события и действия руководства могут не произойти в будущем, как характер основы составления допущений.¹¹ Основные виды допущений, используемых при составлении прогнозной информации, представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Основные виды допущений

Допущения	Содержание	Источники информации для обоснования
1	2	3
Инфляция	Изменение уровня инфляции оказывает влияние на такие показатели, как индекс потребительских цен, индексы затрат на рабочую силу и т.д. Неверное отражение уровня инфляции в расчетах приводит к расчетному искажению информации	Информация Минфина РФ, аналитика ЦБ, статистический прогноз динамики индекса цен потребителей и производителей
Цены на товар, используемый при реализации проекта	Носят нестабильный характер, при составлении проекта на долгосрочную перспективу могут, как повышаться, так и снижать свой уровень	Статистический прогноз цен, ожидаемый уровень инфляции на рынке
Процентные ставки	Как зафиксированные, так и «плавающие» ставки по кредитам и займам используются при прогнозировании капитала, который будет уплачен инвесторам	Кредитный договор, прогнозные значения процентных ставок на сайте ЦБ РФ и аналитических интернет-сайтах
Курс валюты	Рассматривается при прогнозе проекта, осуществляемого в иностранной валюте	Динамика и прогнозные значения курсов валют

¹⁰ Шеремет, А.Д., Суйц, В.П. Аудит: Учебник – 6-е изд., перераб. и доп. – М, 2016. С. 352

¹¹ Богатая, И.Н., Нгуен Тхи Вьет Ле Методические подходы к проведению аудита прогнозной финансовой информации и ее внутрифирменной стандартизации // Учет и статистика. – 2016. – №3 (31). – С. 130-141

Продолжение таблицы 2

1	2	3
		на сайте ЦБ РФ и аналитических интернет-сайтах
Расходы по инвестиционному проекту	Включают в себя все прогнозируемые расходы по проекту, начиная начальной стадии производства до момента ввода в эксплуатацию проекта	Смета, бюджет проекта, статистический прогноз цен на материальные ресурсы, уровень потребления ТЭР на единицу продукции, индексы-дефляторы, статистический прогноз уровня реальной заработной платы
Источники финансирования проекта	Соотношение собственных и заемных средств компании для реализации проекта	План финансирования проекта
График налоговых платежей	Учитывается уплата компанией обязательств по налогам и сборам за прогнозируемый период	Отчет о финансовых результатах
Ставка дисконтирования	Используется при расчете будущих денежных потоков от проекта, а также для определения эффективности проекта	Расчетный план проекта, макроэкономические параметры, стоимость ценных бумаг на фондовом рынке

Согласно МСЗОУ 3400 прогнозная финансовая информация включает в себя либо всю финансовую отчетность, либо один или несколько ее элементов, которые составляются на основании бюджетов и смет, включающих в себя прогнозные значения показателей.¹²

Руководство организации несет ответственность за допущения, подготовку и представление прогнозной финансовой информации, в то время как основной задачей аудитора является проверка адекватности составленных прогнозов в целях повышения доверия к данной информации. Аудитор должен отказаться от задания в том случае, если имеются серьезные сомнения в возможности применения допущений, которые лежат в основе этой информации, правильности ее подготовки или применимости такой информации в

¹² Богатая, И.Н., Нгуен Тхи Вьет Ле Методические подходы к проведению аудита прогнозной финансовой информации и ее внутрифирменной стандартизации // Учет и статистика. – 2016. – №3 (31). – С. 130-141

поставленных организацией целях. Основные процедуры проверки прогнозной финансовой информации и действия аудитора представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Основные процедуры проверки прогнозной финансовой информации

Процедура проверки прогнозной информации	Действия аудитора
1	2
Оценка применимости допущений	Аудитор должен использовать фактическую информацию о деятельности субъекта, учитывая, что чем больше охватываемый период прогнозной информации, тем выше вероятность искажения расчетов применительно к данной информации
Проверка правильности подготовки прогнозной информации	Необходимо использовать выборочные расчеты прогнозируемых показателей, провести оценку непротиворечивости данным с данными прошлых периодов или других элементов отчетности, предоставленной в качестве источника информации
Выявление существенных расчетных искажений	Следует учесть взаимосвязь отдельно взятых показателей и оценить их влияние на правильность прогнозируемых результатов

По результатам проверки прогнозной финансовой информации, аудитор предоставляет отчет, который должен содержать:

- 1) название документа;
- 2) указание на стандарт аудита, в соответствии с которым была проведена проверка;
- 3) сведения о том, что за содержание прогнозной информации ответственность несет руководство организации;
- 4) наличие или отсутствие данных о невозможности применить указанные руководством допущения или данных о существенном отличии фактических результатов от прогнозируемых;
- 5) аудиторское мнение в отношении правильности составления прогнозной финансовой информации, ее адекватности;
- 6) подпись аудитора.

Кроме того, аудитором в отчете о проверке прогнозной финансовой информации могут быть даны рекомендации по использованию и распро-

странению данной информации. Если по итогам проведения проверки аудитором было выявлено, что допущения по прогнозной финансовой информации не могут быть применены, а прогнозная финансовая информация, в свою очередь, составлена неверно, аудитор обязан в своем отчете указать на то, что именно повлияло на его мнение.

1.3.2 Методы инвестиционного анализа и анализа рисков

Финансовый анализ является одним из источников информации для проведения аудита, в ходе которого аудитором проводятся такие аналитические процедуры, как сравнение текущих данных с данными прошлых отчетных периодов и нормативными значениями, с показателями по отрасли, с данными прогнозов и планов, сравнение финансовых коэффициентов с нефинансовыми показателями. Все вышеперечисленные процедуры проводятся с целью определения нетипичных ситуаций и выявления областей с повышенным риском ошибок и искажений в составлении отчетности и деятельности предприятия.

Инвестиционный анализ используется во многих сферах деятельности предприятий для оценки надежности и эффективности, окупаемости капиталовложений в тот или иной проект.

А.И. Антипин¹³ трактует понятие инвестиционного анализа для сфер строительства, как совокупность принципов, средств управления, методов и приемов по наиболее эффективному размещению, реализации и возврату инвестированных средств в рамках цикла проекта.

В свою очередь Ашуров И.С. и Самадова Ф.Ш.¹⁴ предлагают рассматривать инвестиционный анализ, как отдельное, независимое направление в экономическом анализе, которое подразумевает проведение проектно-ориентированного анализа с целью обоснования принятого решения по вложению капитала в конкретный проект. Анализ инвестиционного проекта – неотъемлемая часть утверждения компанией инвестиционного проекта, поз-

¹³ Антипин, А.И. Инвестиционный анализ в строительстве - М.: Academia, 2019. С. 108

¹⁴ Ашуров, И.С., Самадова Ф.Ш. Инвестиционный анализ. Курс лекции – Душанбе, РТСУ, 2017. С. 261

воляющий оценить экономический эффект от реализации этого проекта, сопоставить эффект с другими запланированными проектами, а также учесть издержки, которые могут возникнуть при реализации проекта.

Виды инвестиционного анализа представлены на рисунке 4.

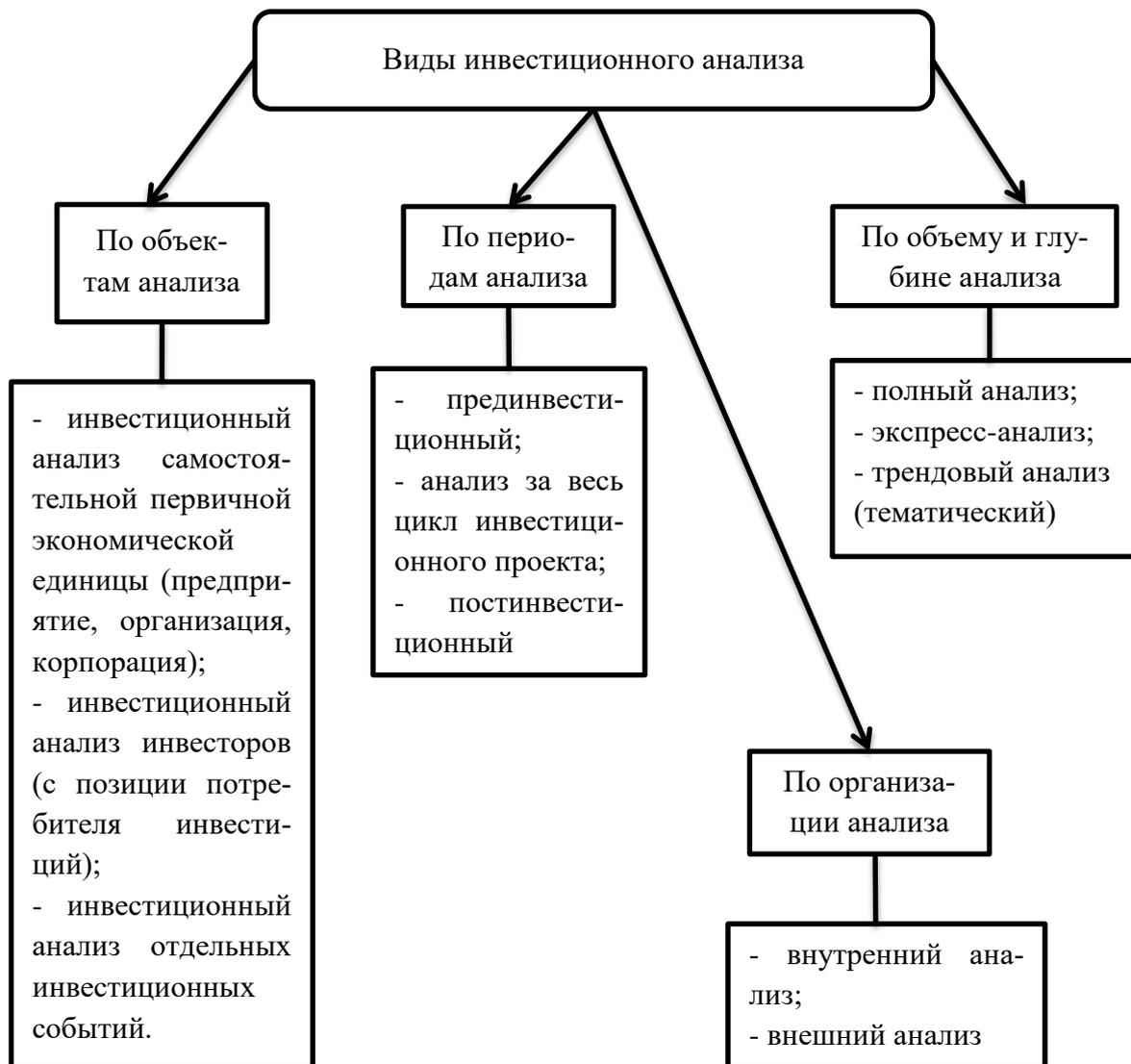


Рисунок 4 – Виды инвестиционного анализа

Методы анализа инвестиций подразделяются на:

1. Методы, анализирующие реальные инвестиции – учитывают такие особенности реальных инвестиций, как получение дохода через длительный временной период, инвестиции непосредственно связаны со стратегическим развитием компании и имеют весомую долю в деятельности предприятия. Данные методы учитывают дисконтирование денежных средств во времени,

что позволяет дать более точную оценку эффективности инвестиционного проекта.

2. Методы анализа финансовых инвестиций – применение фундаментального, технического, а также портфельного методов анализа инвестиций.

Фундаментальный анализ – основывается на глобальном анализе экономических процессов, происходящих на международном рынке ценных бумаг (оценка их привлекательности, ценовое направление на фондовом рынке).

Технический анализ – прогнозирование направления цен на ценные бумаги по конкретным позициям, который основывается на статистике данных за предшествующий период.

Портфельные методы инвестиционного анализа – анализ инвестиционного портфеля предприятия, строящийся на соотношении риска и доходности. Борисова О.В. в своих работах выделяет следующие методы анализа инвестиционных проектов (рисунок 5).¹⁵



Рисунок 5 – Методы анализа инвестиционных проектов

¹⁵ Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры – М., 2019. С. 559

Для методов анализа эффективности инвестиционного проекта с применением концепции дисконтирования используются следующие формулы расчетов:

$$NPV = \frac{C}{(1+i)^n} \quad (1)$$

где NPV – текущая стоимость суммы, причитающейся к выплате в будущем, учитывая ставку дисконтирования;

C – сумма будущего денежного потока;

i – проценты или ставка дисконтирования;

n – номер периода.

NPV денежного потока определяет текущую стоимость для будущих денежных сумм. Она рассчитывается следующим образом:

$$NPV = \sum_n \frac{C^n}{(1+i)^n} \quad (2)$$

Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта (IRR) – это ставка процента, при которой приведенная стоимость всех денежных потоков инвестиционного проекта равна нулю:

$$0 = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+IRR)^t} \quad (3)$$

где CF_t – денежные потоки от момента времени t;

n - количество периодов времени;

IRR – внутренняя норма доходности.

Рентабельность (бухгалтерская рентабельность) инвестиций (ROI) – коэффициент, характеризующий доходность инвестиционной деятельности компании:

$$ROI = \frac{CD}{I} \times 100\% \quad (4)$$

где CD – среднегодовой доход фирмы за все время выполнения проекта (после уплаты налоговых обязательств и за вычетом амортизационных отчислений);

I – стоимость первоначальных инвестиционных вложений в проект.

Период окупаемости инвестиционного проекта – показывает, на какой год реализации проекта он начнет приносить прибыль предприятию:

$$PP = \frac{I_0}{CF_{cr}} \quad (5)$$

где PP – срок окупаемости;

I_0 – начальные инвестиции в проект (в руб.);

CF_{cr} – среднегодовой доход проекта (в руб.).

В силу того, что не всегда представляется возможным рассчитать среднегодовой доход, формула принимает вид:

$$PP = n, \text{ если } \sum_{t=1}^n CF_t > I_0 \quad (6)$$

где CF_t – поступление доходов от проекта в t-й год;

n – количество лет.

Для принятия решения о реализации того или иного инвестиционного проекта, инвестору необходимо учитывать риски, которые могут возникать во время действия данного проекта.

Риск (в широком смысле) – вероятность того, что ожидаемое событие не произойдет или произойдет в иной форме.

В свою очередь инвестиционный риск – вероятность того, что произойдет обесценивание инвестиционного портфеля, а также вложение в собственные реальные инвестиции, по итогу реализации проекта, принесут

меньше прибыли, чем было запланировано. Для того чтобы наглядно продемонстрировать инвесторам, стоит ли принимать тот или иной проект, проводится анализ инвестиционных рисков. Если по итогам анализа проект принимается – разрабатывается стратегия по управлению выявленными рисками. Если решение по проекту отрицательное – он отправляется на доработку.

Анализ инвестиционных рисков проводится в несколько этапов:

1 этап (качественный анализ) – производится сбор и обработка информации по проекту, факторах, которые могут негативно повлиять на исполнение проекта, после чего риски классифицируются и группируются, определяются исходные допущения.

2 этап (количественный анализ) – выявляются возможные неопределенности по проекту; производится расчет и оценка рисков; отбираются уже существующие риски.

3 этап – проведение расчета возможных сценариев и выбор наиболее вероятного из них; расчет вероятностных критериев эффективности.

Проведение качественного и количественного анализа в совокупности позволяет достичь лучшего результата при анализе рисков. Как правило к методам качественного анализа относятся общенаучные методы (обобщение, дедукция, индукция) и эвристические методы (опросы, инверсия и другие).

Методами количественного анализа являются:

- 1) Метод экспертных оценок;
- 2) «Мозговой штурм»;
- 3) Метод Дельфи – закрытое обсуждение поставленного вопроса с дальнейшим закрытым голосованием либо заполнением анкеты экспертом.

Таким образом, внутренний контроль – это часть управления компанией, основной функцией которого является выявление резервов и поиск путей их использования, повышение эффективности принимаемых управленческих решений.

В свою очередь внутренний аудит – представляет собой непрерывный процесс контроля деятельности организации, основной задачей которого яв-

ляется защита интересов организации, предотвращение рисков финансово-хозяйственной деятельности организации, а также повышение эффективности результатов деятельности.

Одним из видов внутреннего аудита является аудит инвестиционной деятельности компаний.

Аудит инвестиционных проектов компании – накопление и систематизация информации с помощью специальных методов для установления соответствия инвестиционных проектов критериям контроля и оценка результатов их реализации.

Целью данного аудита является помощь в выявлении наиболее эффективных инвестиционных проектов и достижение запланированных инвестиционным проектом показателей.

При проведении инвестиционного аудита необходимо помнить о:

- аудиторском риске – риске того, что в случае получения искаженной финансовой информации, аудитором будет сформировано ошибочное мнение;

- аудите прогнозной финансовой информации, которая составляется руководством организации на допущении того, что прогнозируемые события могут произойти в искаженной форме или вовсе не произойти.

Также аудитору стоит обратить внимание на методы оценки эффективности инвестиционного проекта и анализа рисков, используемые проверяемой компанией.

2 ХАРАКТЕРИСТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

2.1 Особенности отрасли электроэнергетики

На сегодняшний день электроэнергетика является основной отраслью в России, которая удовлетворяет потребности в электрической и тепловой энергией внутри страны, а также производит экспорт продукции в страны дальнего зарубежья и СНГ. Зарождение отрасли было заложено в 20-30-х годах XX века во время реализации государственного плана электрификации Советской России, согласно которому осуществлялось крупнейшее строительство районных тепловых и гидростанций, а также развивалась сетевая инфраструктура центральной части страны.

В 50 годы прошлого века научные разработки в области атомной энергии дали толчок в развитии электроэнергетики, что позволило начать строительство первых атомных станций. В последующие периоды происходило активное освоение гидроэнергетического потенциала Сибири.

В России историческое распределение видов энергии имеют следующую структуру:

- Европейская часть России характеризуется равномерным распределением тепловой, гидравлической и атомной видов энергии;
- значительная часть энергетических мощностей Сибири состоит из гидроэлектростанций;
- Дальний Восток имеет изолированную энергетическую систему, которая представлена в большей степени тепловой генерацией;
- преобладание атомных электростанций в структуре энергетики регионов характерно для Калининградской области.

В советский период были построены фундаментальные энергетические мощности и объекты энерго пользования, однако, конец 80 годов демонстрирует признаки замедления развития отрасли.

90 годы прошлого столетия можно назвать упадком для электроэнергетики, о чем свидетельствует существенное снижение потребления электроэнергии, а также практически полное прекращение обновления производственных мощностей. Также наблюдалось значительное отставание отечественных энергокомпаний от аналогов в развитых странах по технологическим показателям, отсутствовало рациональное планирование распределения энергии и энергосбережения. Кроме того, значительная изношенность фондов могла привести к крупнейшим авариям.

Перестройка политической и экономической системы России вызвали в отрасли «кризис неплатежей», который основывался на информационной и финансовой «непрозрачности» предприятий.

Отрасль электроэнергетики нуждалась в срочном реформировании, которое поспособствовало бы обновлению уже существующих и развитию новых мощностей, значительному повышению эффективности и безопасности отрасли. В начале 2000 годов Правительством РФ была разработана стратегия по исполнению стоящей цели.

Итогами данного реформирования являются:

1) оптовый и розничный рынки электроэнергии, на которых цены формируются исходя из спроса и предложения, а не устанавливаются государством;

2) разделение функций на естественно монопольные (передача электроэнергии, диспетчерское управление) и потенциально конкурентные (производство и сбыт энергии, ремонт, обслуживание);

3) делегация сетей согласно иерархической структуре (магистральные сети под контролем Федеральной сетевой компании, распределительные сети отнесены к межрегиональным распределительным компаниям, региональные диспетчерские управления контролирует общероссийский Системный оператор);

4) разветвление активов генерации на генерирующие компании оптового рынка и территориальные генерирующие компании;

5) созданы благоприятные условия для привлечения частных инвестиций.

2.2 Инвестиционная деятельность электросетевых компаний на примере АО «ДРСК»

Крупнейшей энергетической компанией, функционирующей на Дальнем Востоке, является АО «ДРСК», головной офис которой расположен в г. Благовещенск. Полное наименование предприятия - «Акционерное общество « Дальневосточная распределительная сетевая компания» (АО «ДРСК», организационно-правовая форма – непубличное акционерное общество). Является дочерним предприятием ПАО «РусГидро» - российская энергетическая компания, владелец большинства гидроэлектростанций страны, одна из крупнейших российских генерирующих компаний по установленной мощности станций.

На сегодняшний день АО «ДРСК» обеспечивает электроэнергией территорию от Якутии до Тихого океана: крупные промышленные компании и предприятия транспорта и сельского хозяйства, социально значимые объекты, осуществляет технологическое присоединение новых потребителей к электрическим сетям. Предприятие имеет пять филиалов:

- «Амурские электрические сети»;
- «Приморские электрические сети»;
- «Хабаровские электрические сети»
- «Электрические сети Еврейской автономной области»;
- «Южно-Якутские электрические сети».

АО «ДРСК» было основано в 2005 г. в результате реформирования российской энергетики по средствам объединения четырех Дальневосточных энергетических предприятий: ОАО «Амурэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Дальэнерго», ОАО «Южное-Якутскэнерго» (100 % ДЗО ОАО АК «Якутскэнерго»). В настоящий момент предприятие функционирует на энергетическом рынке Дальнего Востока на протяжении почти 14 лет (свою операционную деятельность компания начала 1 января 2007 года).

Устав компании является основным документом регулирующим деятельность АО «ДРСК».

Сведения о государственной регистрации компании:

- дата государственной регистрации общества: 22.12.2005г;
- номер свидетельства о государственной регистрации: 28 № 000422277;
- государственный регистрационный номер: 1052800111308.

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция ФНС России № 1 по Амурской области.

ИНН: 2801108200, КПП: 775050001, ОКПО: 78900638, ОКОГУ: 4210014, ОКАТО: 10401000000, ОКТМО: 10701000001, ОКФС: 16, ОКОПФ: 12267.

При проведении анализа инвестиционной деятельности предприятия необходимо подтвердить возможность дальнейшего функционирования предприятия, проанализировав его экономические показатели, а также рассмотрев динамику показателей бухгалтерского баланса и его структуру:

Таблица 4 – Основные экономические показатели деятельности АО «ДРСК» за 2017 – 2019 годы

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп прироста, %	
	2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	30631416	33322669	40739135	2691253	7416466	8,79	22,26
Себестоимость продаж, тыс. руб.	26493187	28473664	36593066	1980477	8119402	7,48	28,52
Прибыль от продаж, тыс. руб.	4137793	4848951	4145996	711158	-702955	17,19	-14,5
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	2298562	2943688	2726986	645126	-216702	28,07	-7,36
Средняя величина активов, тыс. руб.	41550867,5	50219975	51696941	8669107,5	1476966	20,86	2,94
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	29805641	33471716,5	36878006	3666075,5	3406289,5	12,3	10,18
Средняя величина оборотных активов, тыс.руб.	11541232,5	16558434,5	14585466,5	5017202	-1972968	43,47	-11,92

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Среднесписочная численность персонала, чел.	7 477	7 490	7488	13	-2	0,17	-0,03
Рентабельность продаж, %	13,5	14,6	10,2	1,1	-4,42	8,15	-30,29
Выручка на одного работника, тыс.руб./чел.	4096,8	4449	5440,6	352,2	991,64	8,6	22,29
Фондоотдача, руб.	1,03	1	1,1	-0,03	0,1	-3,13	10,96
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,87	0,85	0,9	-0,02	0,05	-2,30	5,67

За 2017-2019 гг. выручка предприятия демонстрирует стабильный рост – увеличение показателя на 9 % в 2018 г. и на 22 % в 2019 г. Это связано с большим количеством отпуска электроэнергии. Себестоимость продаж также постоянно увеличивается, причем в 2019 г. рост показателя составил 29 %.

Несмотря на стабильный рост выручки, за анализируемый период прибыль от продаж АО «ДРСК» варьируется: если в 2018 г. данный показатель увеличился на 17 %, то уже в 2019 г. демонстрируется снижение показателя на 14 %.

Показатель чистой прибыли так же демонстрирует неоднозначную динамику – в 2018 г. рост показателя на 28 % (за счет увеличения отпуска электроэнергии и сдачи некоторого оборудования в аренду), в 2019 г. показатель снижается на 7 %, что связано с увеличением себестоимости и текущего налога на прибыль.

Средняя величина активов в 2017-2019 гг. показывает стабильный рост – на 21 % и 3 % по годам соответственно. Наибольший прирост связан с поступлением оборотных активов (увеличение показателя в 2018 г. на 43 %). Кроме того, показатель средней величины основных средств также демонстрирует стабильный рост – увеличение на 10-12 % за анализируемый период. Увеличение числа незавершенного строительства оказало на это непосредственное влияние. В АО «ДРСК» показатель среднесписочной численности персонала как увеличивается, так и незначительно снижается – в 2018 г. на работу было принято 13 человек, а в 2019 г. уволено 2 сотрудника. Рента-

бельность продаж АО «ДРСК» демонстрирует рост показателя в 2018 г. на 8 %, в то же время уже в следующем году наблюдается отрицательная динамика – снижение показателя на 30 %. Данный показатель напрямую связан с варьированием показателя прибыли от продаж.

За анализируемый период отмечается стабильное увеличение выручки на одного работника – прирост показателя на 9 % в 2018 г. и на 22 % в 2019 г. Показатель фондоотдачи за 2017-2019 гг. имеет как отрицательную, так и положительную динамику: небольшое снижение показателя в 2018 г. (на 3 %) и рост в 2019 г. (на 11 %).

В 2018 г. затраты на 1 руб. выручки демонстрируют тенденцию к снижению – -3 %, однако уже в 2019 г. данный показатель имеет значительный прирост в 22 %. На это оказало влияние значительное увеличение выручки предприятия за последний год.

В таблице 5 представлен анализ динамики показателей бухгалтерского баланса АО «ДРСК» за 2017-2019 гг. по средствам проведения горизонтального анализа.

За 2017-2019 гг. по итогу актива баланса наблюдается как увеличение в 2018 г. на 9,7 млрд. руб., так и снижение показателя в 2019 г. на 6,8 млрд. руб. Наибольший рост демонстрируется во внеоборотных активах – основные средства. Причем в 2019 г. в том числе за счет незавершенного строительства на 1,5 млрд. руб. За анализируемый период показатель дебиторской задолженности в целом демонстрирует нестабильность. В 2018 г. наблюдается рост данного показателя за счет увеличения дебиторской задолженности со сроком погашения до 12 месяцев (рост показателя в 2,5 раза). В то же время показатель дебиторской задолженности со сроком погашения свыше 12 месяцев снижается на 99 % (за счет того же показателя). В 2019 г. напротив демонстрируется снижение показателя на 60 % (в основном за счет снижения суммы дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты). Данные изменения происходят за счет выданных авансов по расчетам с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 5 – Анализ динамики активов и пассивов АО «ДРСК»

Наименование показателя	Сумма, в тыс. руб.			Абсолютное изменение, в тыс. руб.		Относительное изменение, в %	
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Всего	31 516 136	35 806 945	38 416 004	4 290 809	2 609 059	13,61	7,29
в том числе:							
Основные средства	31 333 272	35 610 161	38 145 851	4 276 889	2 535 690	13,65	7,12
Прочие внеоборотные активы	182 864	196 784	270 153	13 920	73 369	7,61	37,28
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Всего	13 813 994	19 302 875	9 868 058	5 488 881	-9 434 817	39,73	-48,88
в том числе:							
Запасы и налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	485 795	465 049	539 209	-20 746	74 160	-4,27	15,95
Дебиторская задолженность	7 944 674	10 557 908	4 192 733	2 613 234	-6 365 175	32,89	-60,29
в том числе:							
платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	4 978 762	38 581	79 700	-4 940 181	41 119	-99,23	Ув. в 1,1 раз
платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты	2 965 912	10 519 327	4 113 033	7 553 415	-6 406 294	Ув. в 2,5 раза	-60,9
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 698 210	6 014 145	4 191 873	2 315 935	-1 822 272	62,62	-30,3
Прочие оборотные активы	1 685 315	2 265 773	944 243	580 458	-1 321 530	34,44	-58,33
БАЛАНС	45 330 130	55 109 820	48 284 062	9 779 690	-6 825 758	21,57	-12,39
ПАССИВ							
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Собственный капитал	19 697 071	22 640 759	25 367 745	2 943 688	2 726 986	14,94	12,04
в том числе:							
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 836 140	4 780 149	7 359 951	2 944 009	2 579 802	Ув. в 1,6 раз	53,97
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Всего	12 641 796	14 515 318	8 070 887	1 873 522	-6 444 431	14,82	-44,4
в том числе:							
Заемные средства	2 415 000	6 293 000	2 415 000	3 878 000	-3 878 000	Ув. в 1,61 раз	-61,62
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Всего	12 991 263	17 953 743	14 845 430	4 962 480	-3 108 313	38,2	-17,31
в том числе:							
Заемные средства	6 296 378	2 415 000	6 293 949	-3 881 378	3 878 949	-61,64	Ув. в 1,6 раз
Кредиторская задолженность	5 590 676	13 962 274	7 902 862	8 371 598	-6 059 412	Ув. в 1,5 раза	-43,4
Прочие обязательства	1 103 209	1 576 469	289 480	473 260	-1 286 989	42,9	-81,64
БАЛАНС	45 330 130	55 109 820	48 284 062	9 779 690	-6 825 758	21,57	-12,39

В течение исследуемого периода показатель денежные средства и денежные эквиваленты также демонстрирует неоднозначную динамику (увеличение показателя на 2,3 млрд. руб. в 2018 г. и снижение на 1,8 млрд. руб. в 2019 г.).

Рост в пассиве баланса обусловлен увеличением обязательств. В 2018 г. увеличение долгосрочных обязательств происходит в 1,6 раза за счет привлечения долгосрочных кредитов - это может быть связано с увеличением затрат по инвестиционным проектам АО «ДРСК». Краткосрочные обязательства увеличиваются на 8,4 млрд. руб., что связано с ростом кредиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками (авансы полученные). В 2019 г. предприятие демонстрирует снижение как долгосрочных, так и краткосрочных обязательств на 44 % и 17 % соответственно.

Заемные средства предприятия присутствуют как в разделе долгосрочных, так и краткосрочных обязательств. За анализируемый период данные средства не только привлекались компанией, но и погашались ей.

Стоит отметить, что за счет нераспределенной прибыли происходило стабильное увеличение собственного капитала – в среднем на 13 %.

Результаты анализа структуры активов и пассивов АО «ДРСК» за 2017-2019 гг., полученные по средствам проведения вертикального анализа, представлены в таблице 6.

Преобладающий удельный вес в активе баланса приходится на внеоборотные активы 70 %, 65 % и 80 % по годам соответственно. В данный раздел уже включены основные средства.

Говоря о пассиве баланса, стоит отметить как снижение, так и увеличение доли собственных средств – в 2018 г. показатель снизился с 43 % до 41 %, а в 2019 г. составил 52 %. Не смотря на небольшое снижение в 2019 г., преобладающая доля в обязательствах пассива баланса принадлежит краткосрочным обязательствам (28-30 %). В свою очередь показатель доли долгосрочных обязательств демонстрирует стабильное снижение (уменьшение показателя с 28 % до 17 % в основном за счет сокращения заемных средств).

Таблица 6 – Анализ структуры активов и пассивов АО «ДРСК»

в процентах

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Абсолютное изменение, в %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Всего	69,52	64,98	79,56	-4,54	14,58
в том числе:					
Основные средства	69,12	64,62	79	-4,5	14,38
Прочие внеоборотные активы	0,4	0,36	0,56	-0,04	0,2
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Всего	30,48	35,02	20,44	4,54	-14,58
в том числе:					
Запасы и налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1,07	0,84	1,12	-0,23	0,28
Дебиторская задолженность	17,53	19,16	8,68	1,63	-10,48
в том числе:					
платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	10,98	0,07	0,16	-10,91	0,09
платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты	6,54	19,09	8,52	12,55	-10,57
Денежные средства и денежные эквиваленты	8,16	10,91	8,68	2,75	-2,23
Прочие оборотные активы	3,72	4,11	1,96	0,39	-2,15
БАЛАНС	100	100	100	-	-
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Собственный капитал	43,45	41,08	52,54	-2,37	11,46
в том числе:					
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4,05	8,67	15,24	4,62	6,57
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Всего	27,89	26,34	16,72	-1,55	-9,62
в том числе:					
Заемные средства	5,33	11,42	5	6,09	-6,42
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Всего	28,66	32,58	30,75	3,92	-1,83
в том числе:					
Заемные средства	13,89	4,38	13,04	-9,51	8,66
Кредиторская задолженность	12,33	25,34	16,37	13,01	-8,97
Прочие обязательства	2,44	2,86	0,6	0,42	-2,26
БАЛАНС	100	100	100	-	-

АО «ДРСК» - это дочернее предприятие ПАО «РусГидро», являющееся крупнейшей энергетической компанией, функционирующей на Дальнем Востоке. Проведенный анализ основных экономических показателей и рассмотрение динамики и структуры активов и пассивов АО «ДРСК» показали, что предприятие может успешно функционировать в дальнейшем. За 2017-2019 гг. отмечается увеличение следующих основных экономических показателей:

- выручка;
- себестоимость продаж;
- средняя величина активов;
- средняя величина основных средств;
- выручка на одного работника.

В то же время в АО «ДРСК» неоднозначную динамику демонстрируют показатели прибыли от продаж, чистой прибыли, средней величины оборотных активов, рентабельность продаж, фондоотдачи и затрат на 1 руб. выручки. Анализ структуры активов и пассивов АО «ДРСК» показал, что в 2017-2019 гг. наибольший удельный вес в активе баланса приходится на внеоборотные активы. Рассматривая структуру пассива баланса, следует отметить как снижение, так и увеличение доли собственных средств, при этом преобладающая часть пассива принадлежит краткосрочным обязательствам, а удельный вес долгосрочных обязательств демонстрирует стабильное снижение.

Инвестиционная деятельность предприятий является одним из важных направлений в деятельности электросетевых компаний, что обуславливает необходимость правильного проведения такого направления аудита, как инвестиционный аудит. Особенность инвестиционной деятельности в электросетевых компаниях заключается в том, что основным направлением данной деятельности является капитальное строительство. Контроль за инвестиционной деятельностью АО «ДРСК» возложен на заместителя Генерального директора по инвестициям и управлению ресурсами, в подчинении которого

находится Управление капитального строительства и инвестиций. Данное управление включает в себя несколько отделов:

- отдел организации строительства (организует строительномонтажные, ремонтные работы зданий, сооружений, специального оборудования; контролирует качество исполнения работ и др.);

- сметно-договорной отдел (подготавливает и оформляет договора для проведения капитального строительства и других направлений инвестиционной программы; подготавливает и контролирует правильность расчетов сметной документации; ведет претензионную работу по взысканию штрафов, неустоек в случае нарушения подрядчиком, поставщиками и иными лицами договорных обязательств; принимает участие в оформлении финансирования объектов собственного строительства и др.);

- отдел управления инвестициями (разрабатывает инвестиционные проекты; анализирует и отбирает объекты инвестирования с учетом риска и доходности; анализирует эффективность планируемого инвестиционного проекта и др.). На рисунке 6 представлена схема организации контроля за инвестиционной деятельностью на уровне АО «ДРСК».



Рисунок 6 - Организация инвестиционной деятельности в АО «ДРСК»

На рисунке 7 представлена организация инвестиционной деятельности на уровне филиалов АО «ДРСК».



Рисунок 7 - Организация инвестиционной деятельности на уровне филиала АО «ДРСК»

Источниками информации для аудиторов служат не только внутренняя документация предприятия по инвестиционным проектам, но и данные анализа инвестиционных проектов и инвестиционной деятельности в целом. Для лучшего понимания аудиторских процедур, аудит необходимо проводить в соответствии со стадиями инвестиционного проекта.

Основными направлениями инвестиционной деятельности АО «ДРСК» являются:

- технологическое присоединение;
- реконструкция, модернизация, техническое перевооружение;
- инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемами и программами перспективного развития электроэнергетики;
- прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства;
- покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов;
- прочие инвестиционные проекты.

Подробный анализ отчета о реализации плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2018 гг. представлен в Приложении А.

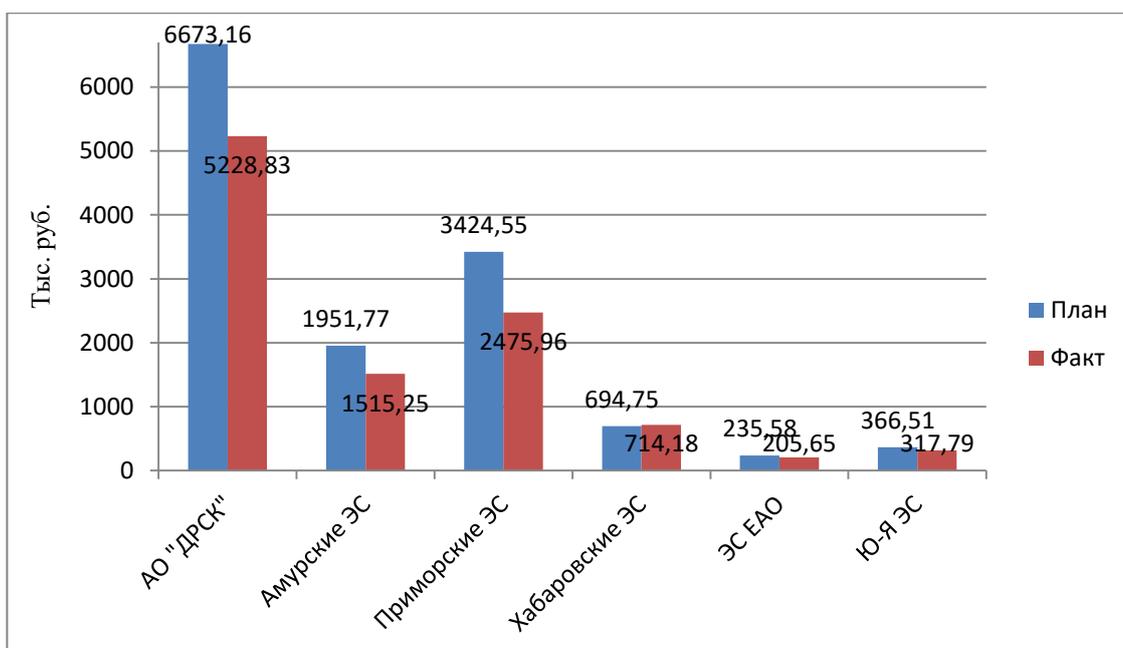


Рисунок 8 – Анализ освоения инвестиционной программы АО "ДРСК" за 2017-2018 гг.

За анализируемый период наблюдается отклонение в плановой реализации всей инвестиционной программы на -22 % в целом по обществу. Наибольшее недовыполнение плана в разрезе по филиалам наблюдается в Амурской области (-436 млн. руб.) и в Приморском крае (-948 млн. руб.).

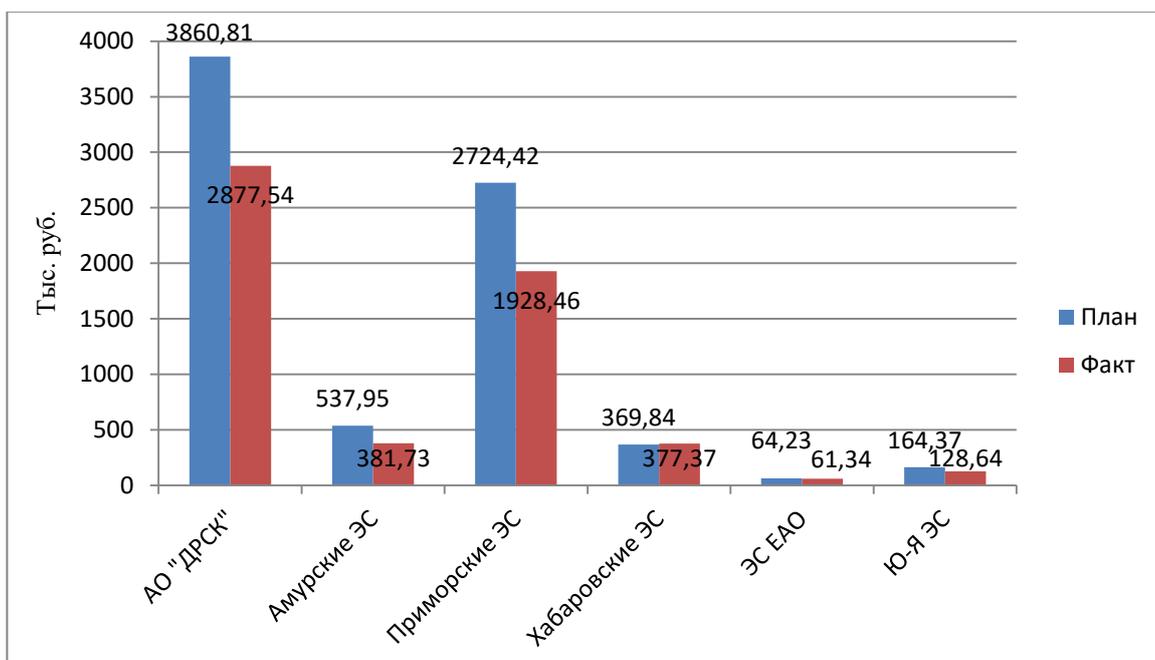


Рисунок 9 – Анализ выполнения программы по технологическому присоединению АО «ДРСК» за 2017-2018 гг.

Следует отметить отрицательное выполнение плана АО «ДРСК» по технологическому присоединению (-983 млн. руб.). Филиал «Хабаровские электрические сети» перевыполнил план на 2 %, в то время как все остальные филиалы демонстрируют отрицательную динамику выполнения плана.

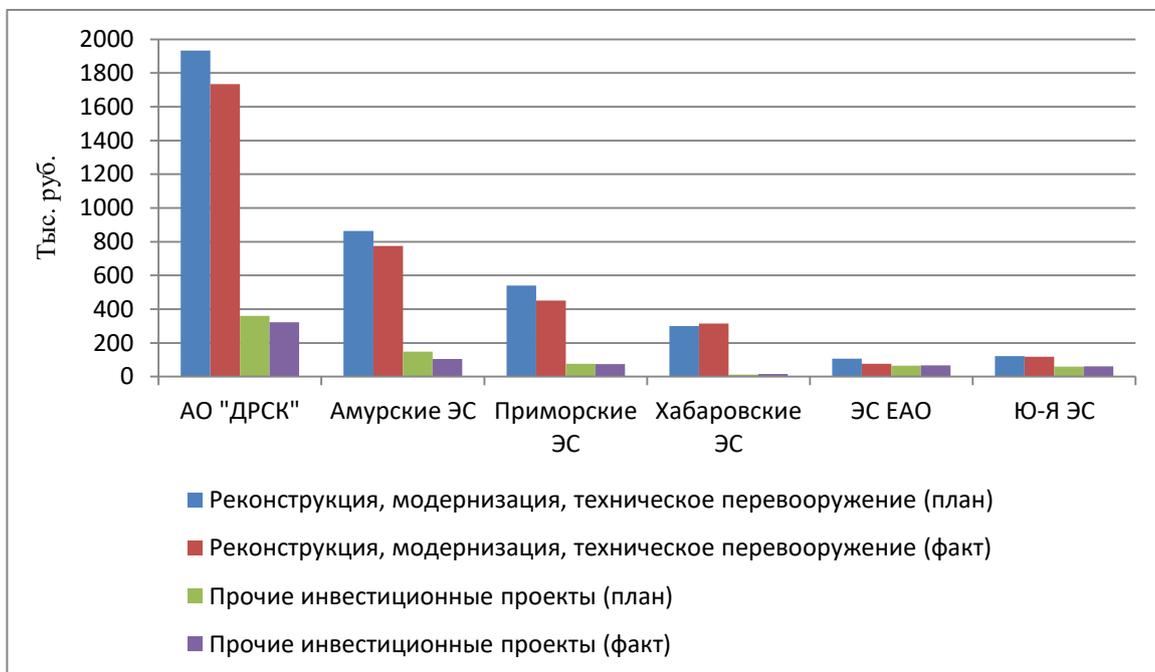


Рисунок 9 – Анализ выполнения АО «ДРСК» инвестиционной программы по направлениям реконструкция, модернизация, техническое перевооружение и прочие инвестиционные проекты за 2017-2018 гг.

Отклонение от плановых показателей в 10 % прослеживается в таких направлениях инвестиционной программы, как реконструкция, модернизация, техническое перевооружение и прочие инвестиционные проекты.

Филиалы демонстрируют следующую динамику по данным направлениям:

- филиал «Амурские ЭС»: -10 % и -30 % по направлениям соответственно;
- филиал «Приморские ЭС»: -17 % и -2 % по направлениям соответственно;
- филиал «Хабаровские ЭС»: перевыполнение плана на 5 % и 41 % соответственно;

- филиал «ЭС Еврейской автономной области»: 12 % и 4 % превышение плановых показателей по направлениям программы соответственно;

- филиал «Южно-Якутские ЭС»: -3 % по реконструкции, модернизации и перевыполнение на 1 % по прочим инвестиционным проектам.

Наибольшее недовыполнение плана по направлениям инвестиционной программы АО «ДРСК» наблюдается по инвестиционным проектам, реализация которых предусмотрена схемой и программой развития субъекта Российской Федерации (-67 %). Данное направление отсутствует у филиалов «ЭС Еврейской автономной области» и «Южно-Якутские ЭС».

Кроме того, за анализируемый период отклонение от планового освоения программы по прочему новому строительству объектов электросетевого хозяйства в целом по АО «ДРСК» составило -41 % (отсутствие направления у филиала «Хабаровские ЭС»).

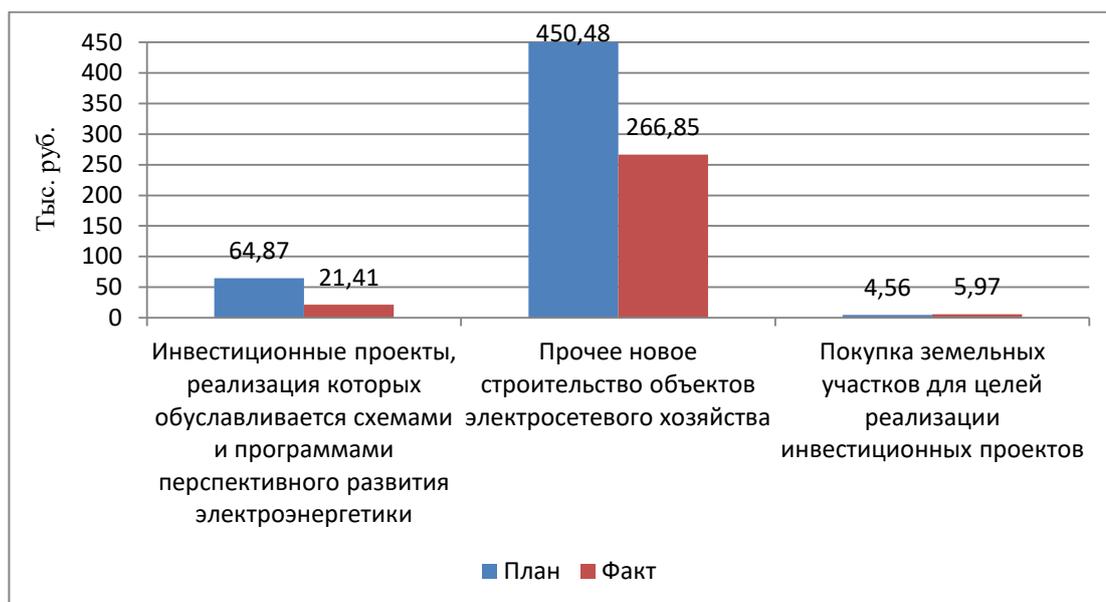


Рисунок 10 – Анализ освоения остальных направлений инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2018 гг.

В целом по обществу единственным направлением, по которому наблюдается перевыполнение плановых показателей (31 % или 1 млн. руб.), является такое направление, как покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов. Следует отметить, что данное направле-

ние инвестиционной программы присутствует только у филиала «Амурские ЭС». В Приложении Б представлен подробный анализ отчета о реализации плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2019 г.

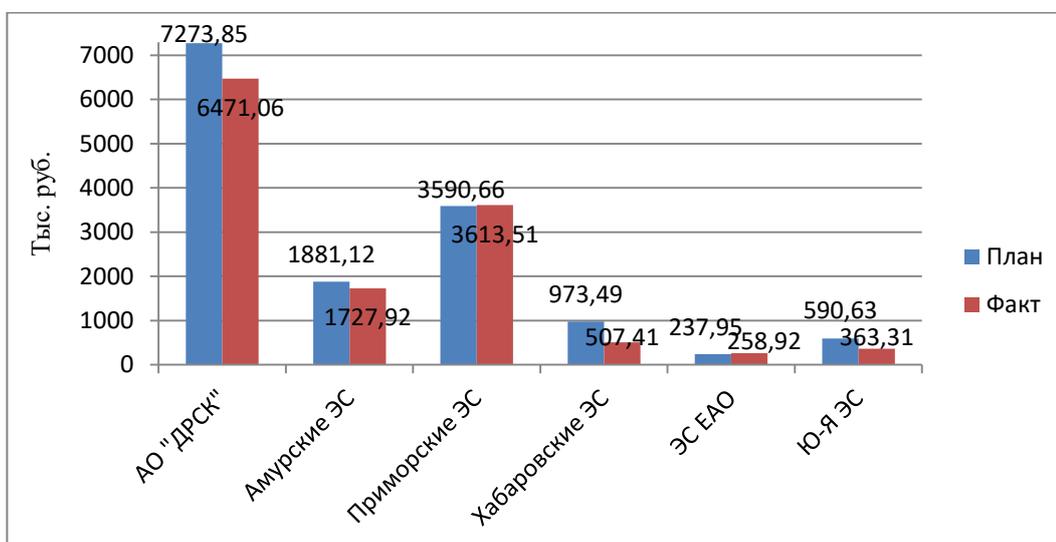


Рисунок 11 – Анализ выполнения инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2019 г.

За 2019 г. невыполнение плановых показателей в целом по обществу составило -12 %. Наибольшее отрицательное отклонение демонстрируют филиалы «Амурские ЭС» (-151 млн. руб.), «Хабаровские ЭС» (-437 млн. руб.), а также филиал «Южно-Якутские ЭС» (-227 млн. руб.).

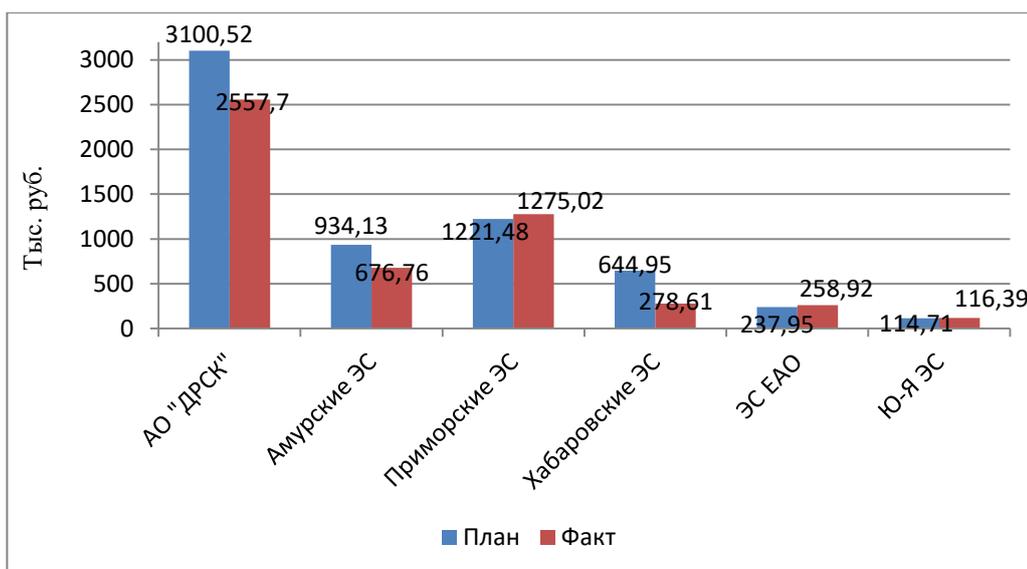


Рисунок 12 – Анализ выполнения программы по технологическому присоединению АО «ДРСК» за 2019 г.

Одним из значительных отклонений в разрезе направлений инвестиционной программы АО «ДРСК» является отклонение по технологическому присоединению - невыполнение плана на 613 млн. руб. (в основном за счет филиалов «Амурские ЭС» и «Хабаровские ЭС», отклонения по которым составили -259 млн. руб. и -437 млн. руб. соответственно).

Незначительное перевыполнение плановых показателей наблюдается в филиале «ЭС Еврейской автономной области» (21 млн. руб.) и «Южно-Якутские ЭС» (2 млн. руб.).

Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение – также является отрицательным показателем выполнения плана инвестиционной программы АО «ДРСК» (-137 млн. руб. или -12 %).

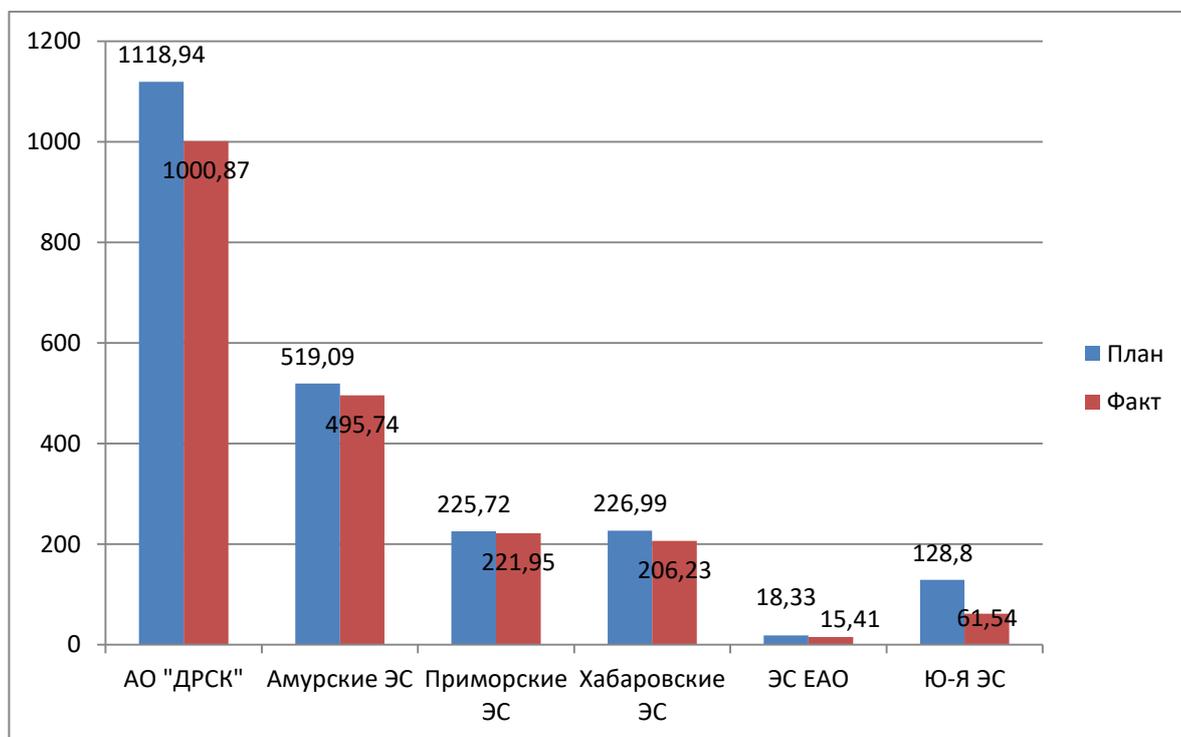


Рисунок 13 – Анализ выполнения инвестиционной программы по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению АО «ДРСК» за 2019 г.

Наибольшее отклонение демонстрирует филиал «Южно-Якутские ЭС» (-67 млн. руб.), в остальных филиалах среднее отрицательное отклонение показателя составило 20 млн. руб.

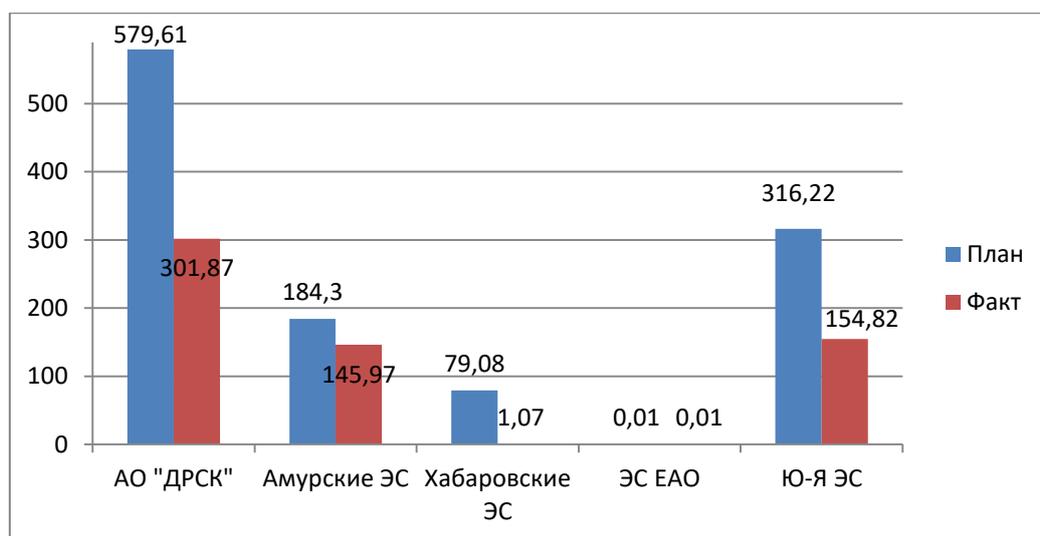


Рисунок 14 – Анализ выполнения программы АО «ДРСК» по направлению инвестиционным проектам, реализация которых предусмотрена схемами и программами перспективного развития электроэнергетики за 2019 г.

За анализируемый период наблюдается снижение (по сравнению с 2017-2018 гг.) невыполнения плана по направлениям инвестиционной программы АО «ДРСК» по инвестиционным проектам, реализация которых предусмотрена схемами и программами перспективного развития электроэнергетики (-48 %). Данное направление отсутствует у филиала «Приморские ЭС».

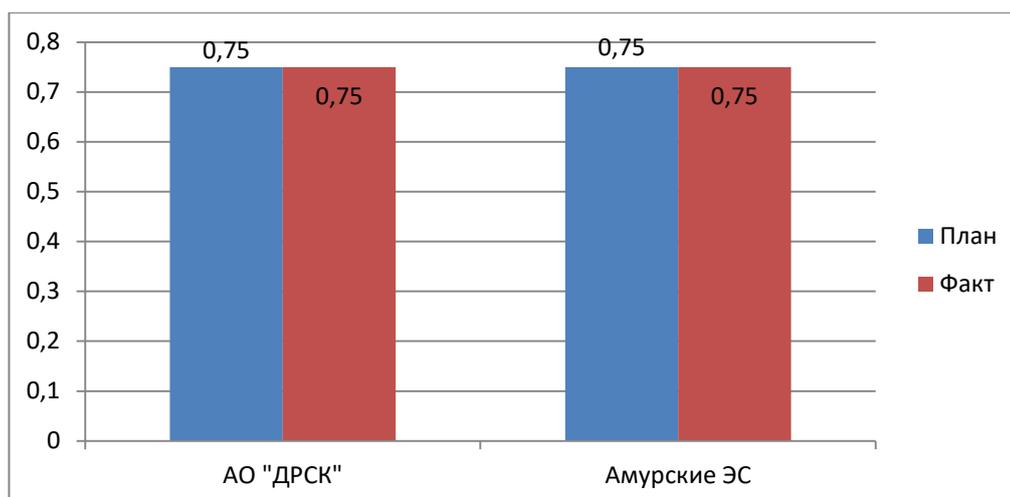


Рисунок 15 – Анализ выполнения программы АО «ДРСК» по направлению покупки земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов за 2019 г.

В АО «ДРСК» единственным направлением инвестиционной программы, выполненным без отклонений, за 2019 г. является покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов (данное направление присутствует только у филиала «Амурские ЭС»).

Следует отметить перевыполнение плановых показателей обществом на 2 % по такому направлению, как прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства (рисунок 16) и на 6 % - по направлению прочие инвестиционные проекты (рисунок 17).

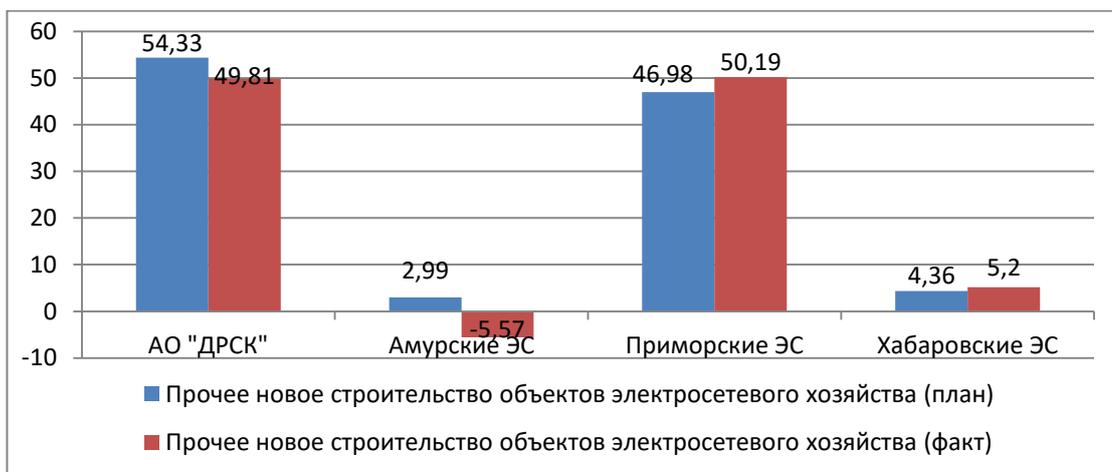


Рисунок 16 – Анализ выполнения инвестиционной программы АО «ДРСК» по направлению прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства за 2019 г.

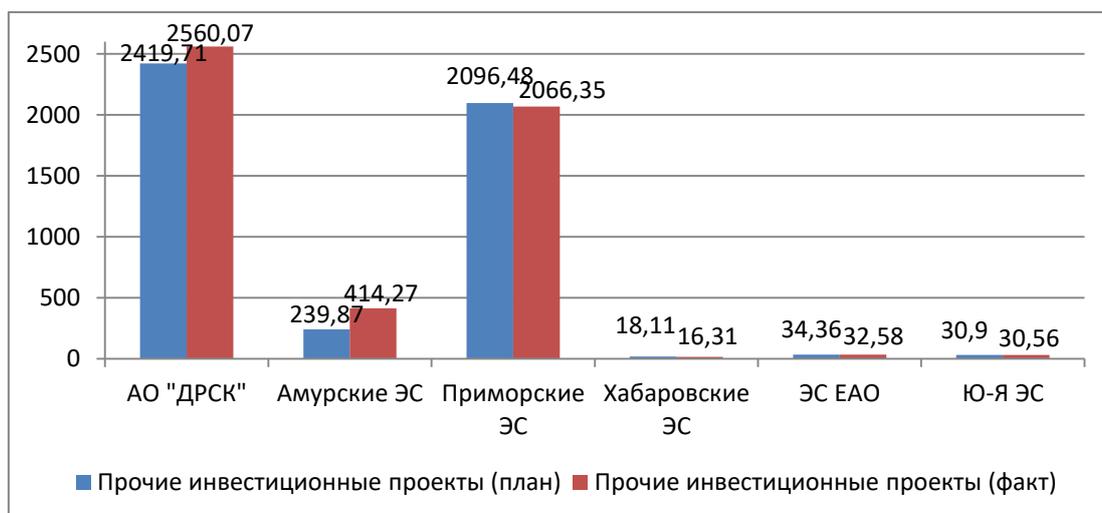


Рисунок 17 – Анализ выполнения программы АО «ДРСК» по прочим инвестиционным проектам за 2019 г.

Филиалы демонстрируют следующую динамику:

- филиал «Амурские ЭС»: -2 млн. руб. по прочему новому строительству и перевыполнение плана на 174 млн. руб. по прочим инвестиционным проектам;

- филиал «Приморские ЭС»: 2 млн. руб. и -31 млн. руб. по направлениям соответственно;

- филиал «Хабаровские ЭС»: 1 млн. руб. по прочему новому строительству и невыполнение плана по прочим инвестиционным проектам на 2 млн. руб.;

- филиал «ЭС Еврейской автономной области»: невыполнение плановых показателей по прочим инвестиционным проектам на 2 млн. руб.;

- филиал «Южно-Якутские ЭС»: отрицательное отклонение от плановых показателей по прочим инвестиционным проектам на 0,34 млн. руб.

На отклонение планового освоения инвестиционной программы оказали влияние следующие факторы:

- филиал «Амурские ЭС»: мероприятия технологического присоединения выполняются по мере поступления заявок; перенесение сроков реализации проектов на более поздние в связи с длительным изготовлением и согласованием проектно-изыскательных работ; перенос плановых дат по торгам; межторговая разница по результатам торговых процедур, разница в плановой и фактической стоимости материалов, оборудования (в сторону снижения цены); уменьшение стоимости договора подряда за счет невыполненных работ, экономии от реализации материалов подрядчику;

- филиал «Приморские ЭС»: отклонение по причине невозможности принять выполненные работы из-за отсутствия ценовой экспертизы; снижение по результатам ценовой экспертизы; отклонение показателей по причине отсутствия строительной готовности заявителя; неисполнение обязательств по договору технологического присоединения заявителем; несвоевременное объявление торговых процедур из-за несоответствия представленных документов требованиям нормативным правовым актам; продолжительное согла-

сование проектной документации; межторговая разница по результатам закупочных процедур; отклонения в связи с наличием краснокнижных деревьев на трассе ЛЭП;

- филиал «Хабаровские ЭС»: плановые показатели формируются на основании статистических данных за предыдущие периоды, фактические – по заключенным договорам на технологическое присоединение с заявителями и реконструкцию для подключения абонентов в данном периоде; плановые показатели сформированы без утвержденного проекта; работы по инженерным изысканиям не были учтены в плане работ, но были осуществлены по факту; проект включен в программу в связи с необходимостью энергоснабжения объектов резидентов ТОСЭР; заключение дополнительного соглашения на увеличение стоимости на сумму дополнительных работ (услуг), которые не были учтены в проекте; перенесение сроков строительства подрядной организацией на более поздние; межторговая разница в результате проведения закупочных процедур; перенос сроков заключения договоров аренды из-за длительного согласования по планировке территории;

- филиал «ЭС Еврейской автономной области»: мероприятия технологического присоединения выполняются по мере поступления заявок; невыполнение договорных обязательств подрядчиком; перераспределение затрат на содержание заказчика-застройщика между проектами; межторговая разница; выполнение дополнительных работ, неучтенных в ходе проектирования; снижение затрат в связи с упрощением порядка оформления правоустанавливающих документов на земельные участки под объекты строительства;

- филиал «Южно-Якутские ЭС»: отсутствие заявок на технологическое присоединение определенной категории; межторговая разница; перераспределение фактических затрат между объектами в рамках одного договора подряда; перераспределение фонда оплаты труда группы по инвестициям; невыполнение подрядчиком календарного плана работ с последующим расторжением договора; приобретение дополнительного оборудования в рамках согласованного использования межторговой разницы.

На рисунке 18 представлена структура инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2019 гг.

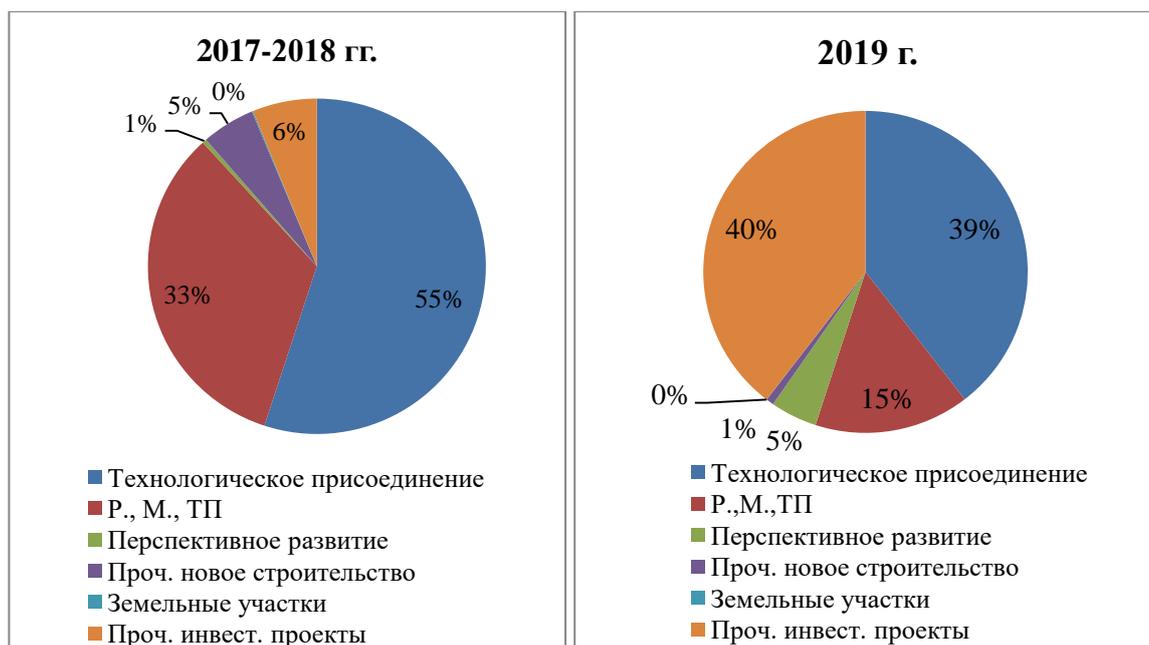


Рисунок 18 – Структура инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2019 гг.

За анализируемый период наибольший удельный вес инвестиций в целом по АО «ДРСК» приходится на такое направление инвестиционной программы, как технологическое присоединение – 55 %, однако в 2018 г. данный показатель снизился на 15,5 %. Это связано с тем, что в 2019 г. обществом было получено меньшее количество заявок от потребителей.

В 2017-2018 г. значительную долю в распределении инвестиций занимало направление по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению – 33 %. В 2019 г. на данное направление приходится всего 15 %, что связано с завершением некоторых проектов, а также перераспределением затрат по инвестиционным проектам.

Также отрицательная динамика прослеживается по направлениям прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства (с 5 % до 1 % по годам соответственно) и покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов. Последнее направление характерно только

для филиала «Амурские ЭС» и на сегодняшний день практически завершено. Положительной оценки заслуживают такие направления инвестиционной программы, как инвестиционные проекты, реализация которых обусловлена схемами и программами перспективного развития электроэнергетики (увеличение доли на 4 %) и прочие инвестиционные проекты (рост показателя на 33 %).

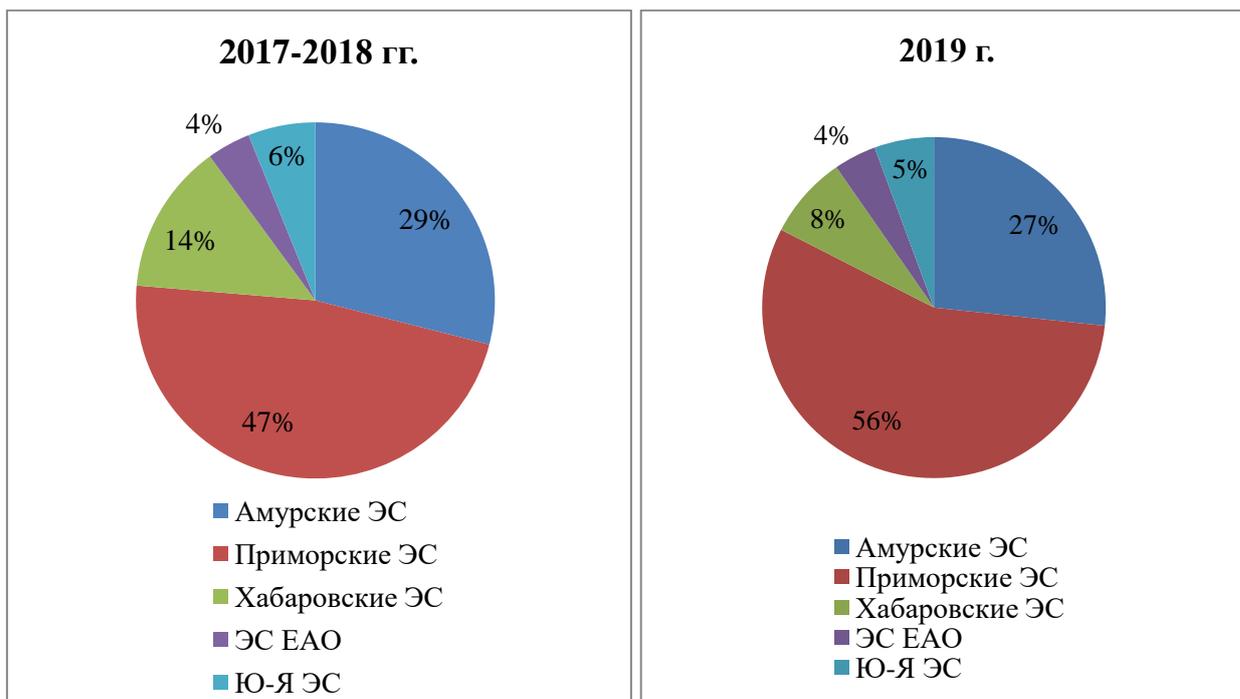


Рисунок 19 – Структура инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2019 гг. по филиалам

Рассматривая структуру распределения инвестиций по филиалам АО «ДРСК», можно отметить, что наибольший удельный вес финансирования приходится на «Приморские ЭС» - 56 % от общего распределения средств (рост показателя на 8 % в сравнении с предшествующим периодом). На рисунке 20 представлена структура инвестиционной программы филиала «Приморские ЭС» за 2017-2019 гг.

В 2017-2018 гг. 37 % от финансирования приходилось на технологическое присоединение (снижение показателя в связи с низким количеством заявок), а в 2019 г. 31 % финансирования программы данного филиала занимают прочие инвестиционные проекты.

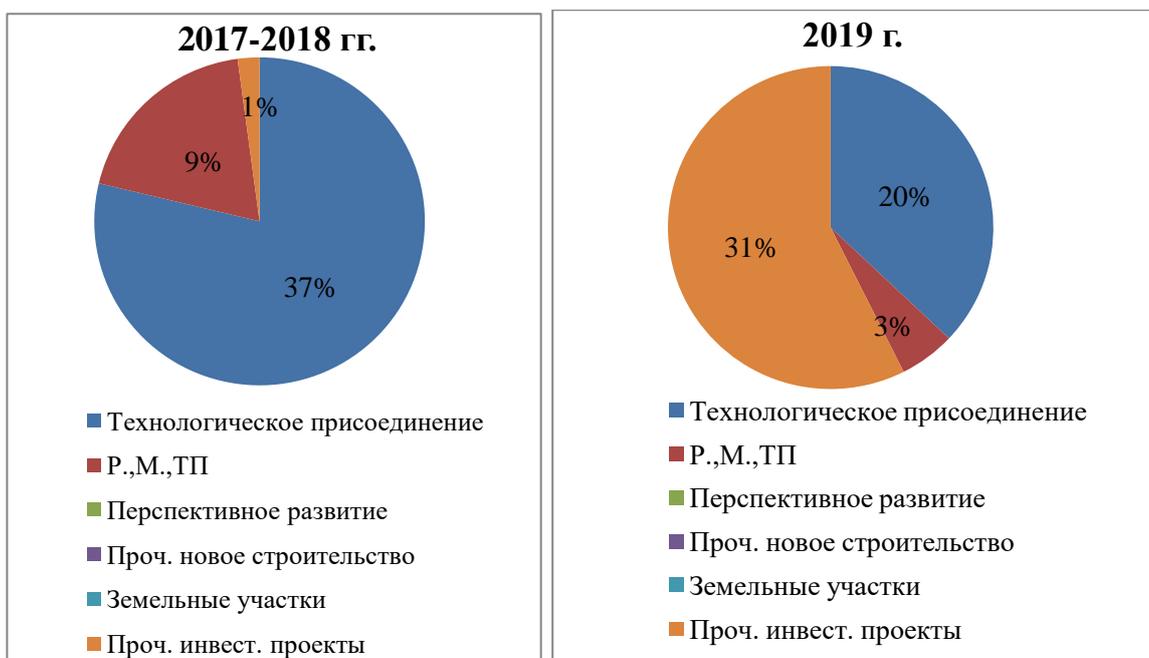


Рисунок 20 – Структура инвестиционной программы филиала «Приморские ЭС» за 2017-2019 гг.

Далее следует филиал «Амурские ЭС» (рисунок 21) - 29 % и 26 % от распределения средств по годам соответственно, при этом отмечается рост инвестирования по технологическому присоединению (с 7 % до 10 %), а также по прочим инвестиционным проектам (увеличение доли на 6 %).

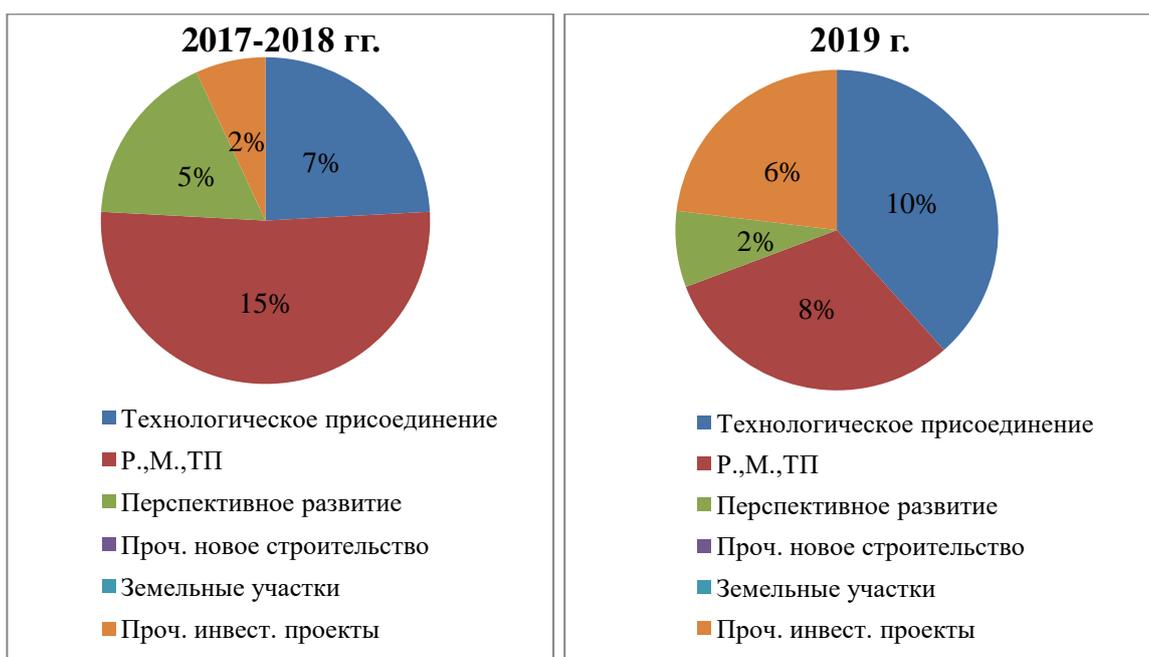


Рисунок 21 – Структура инвестиционной программы филиала «Амурские ЭС» за 2017-2019 гг.

На филиалы «Хабаровские ЭС», «ЭС Еврейской автономной области» и «Южно-Якутские ЭС» приходится от 14 % до 7 %, 4 %, 6 % (по филиалам соответственно).

2.3 Особенности внутреннего аудита, его организация и оценка рисков в электросетевых компаниях на примере АО «ДРСК»

Целью проведения внутреннего аудита в АО «ДРСК» является содействие вышестоящему руководству в принятии наиболее эффективных управленческих решений. Внутренний аудит в компании проводится на регулярной основе, затрагивает деятельность филиалов, структурных подразделений, учитывает все направления деятельности и проекты АО «ДРСК». Службой внутреннего аудита проводится сбор и анализ аудиторских доказательств, исходя из которых формируется независимое мнение об эффективности деятельности:

- системы внутреннего контроля (СВК);
- системы управления рисками (СУР);
- системы корпоративного управления (СКУ).

Задачи Службы внутреннего аудита представлены на рисунке 22.



Рисунок 22 – Задачи Службы внутреннего аудита АО «ДРСК»

Как и любое другое подразделение, Служба внутреннего аудита имеет свою подчиненность вышестоящему руководству компании. Структура подотчетности Службы представлена на рисунке 23.

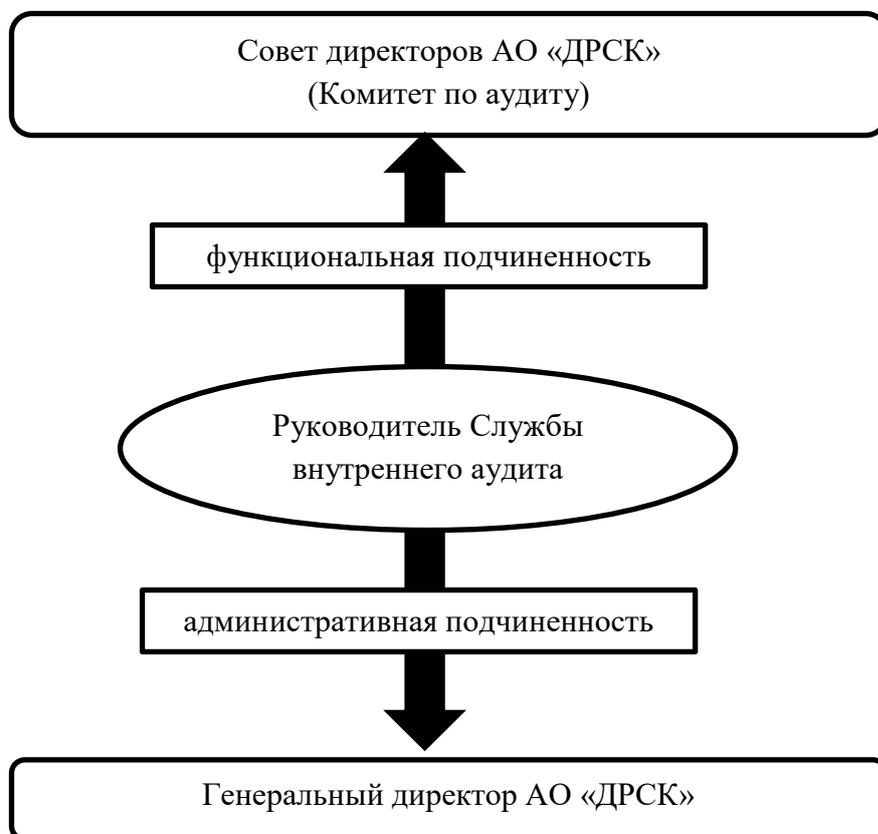


Рисунок 23 – Подотчетность Службы внутреннего аудита АО «ДРСК»

Функциональная подчиненность означает, что Совет директоров:

- утверждает цели, задачи Службы внутреннего аудита;
- утверждает и получает информацию о ходе выполнения графика работ данной Службы;
- принимает все организационные решения по назначению, освобождению от должности, ограничению полномочий руководителя Службы внутреннего аудита.

Административная подчиненность подразумевает, что Генеральный директор:

- выделяет денежные средства на деятельность Службы внутреннего аудита в рамках, установленных бюджетом;

- оказывает поддержку во взаимодействии со структурными подразделениями и филиалами;
- получает отчеты о деятельности Службы;
- администрирует процедуры деятельности Службы.

Работники Службы внутреннего аудита обладают следующими правами (рисунок 24):

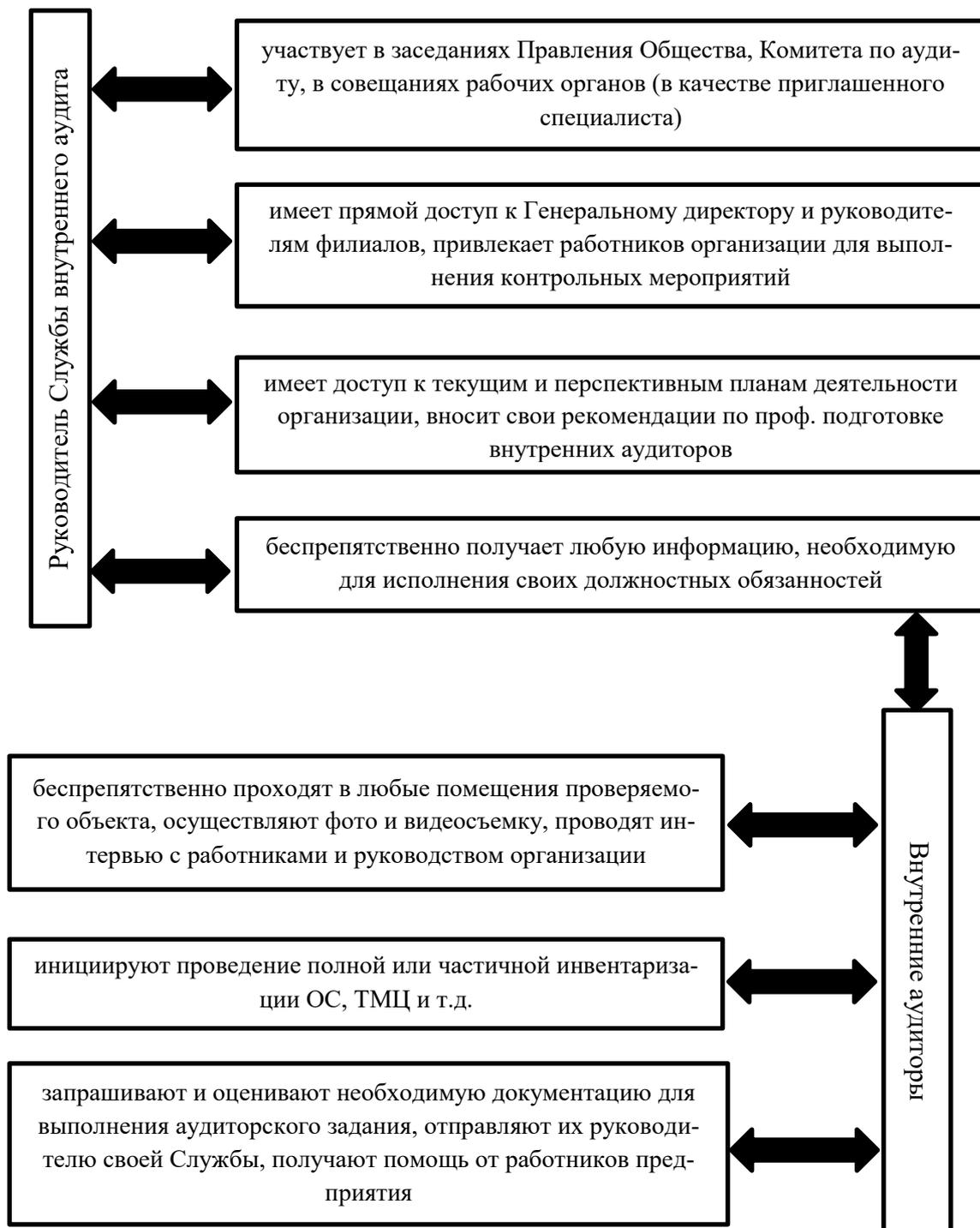


Рисунок 24 – Полномочия внутреннего аудита АО «ДРСК»

В обязанности внутренних аудиторов входит:

- придерживаться миссии, цели и задач, Стандартов проведения внутреннего аудита, Кодекса этики аудиторов;
- быть ответственными за своевременность, качество исполнения возложенных на них функций в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами АО «ДРСК».

Следует учитывать, что внутренние аудиторы в своей деятельности не могут гарантировать обнаружение всех существующих рисков, не смотря на высокий профессионализм.

В АО «ДРСК» внутренний аудит инвестиционных проектов осуществляется по средствам проведения технологического и ценового аудита проекта. Данному виду аудита подлежат объекты капитального строительства стоимостью 1,5 млрд. руб. и выше, а также он включает в себя проверку Обоснования капитальных вложений и Задания на проектирование. Таким образом, инвестиционный аудит затрагивает только прединвестиционную стадию реализации проекта.

Для лучшего понимания финансового положения АО «ДРСК» проведем анализ коэффициентов ликвидности.

Таблица 7 – Анализ коэффициентов ликвидности АО «ДРСК»

Наименование показателя	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		Норматив
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент общей ликвидности	0,64	0,6	0,49	-0,04	-0,11	>1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29	0,34	0,29	0,05	-0,05	>0,1-0,2
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,92	0,94	0,58	0,02	-0,36	>0,7-1
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,09	0,68	0	-0,41	>1-2

В 2017-2019 гг. все показатели, за исключением коэффициента общей ликвидности (данный коэффициент стабильно снижается), демонстрируют неоднозначную динамику – в 2018 г. наблюдается незначительный рост показателей, в 2019 г. показатели ликвидности снижаются.

Наибольшее снижение наблюдается у коэффициента текущей ликвидности в 2019 г. (до этого показатель не изменялся).

Не смотря на незначительное увеличение в 2018 г., коэффициент промежуточной ликвидности также заметно снижается. Это свидетельствует о том, что по мере погашения дебиторской задолженности, краткосрочные обязательства предприятия не будут погашены полностью. Однако данные обязательства будут погашены на дату составления баланса, что подтверждается коэффициентом абсолютной ликвидности, который попадает в пределы нормативов.

Одной из главных характеристик успешного функционирования предприятия на дальнейшую перспективу является способность организации в установленный срок погашать все свои обязательства перед различного рода кредиторами. Для выявления данной способности у АО «ДРСК», проведем анализ коэффициентов финансовой устойчивости предприятия. Результаты представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости АО «ДРСК»

Наименование показателя	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		Норматив
	2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	0,43	0,41	0,53	-0,02	0,12	>0,5
Коэффициент зависимости	0,57	0,59	0,47	0,02	-0,12	<0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,71	0,67	0,69	-0,04	0,02	>0,75
Коэффициент финансовой активности	1,3	1,43	0,9	0,13	-0,53	<1,5
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,86	-0,68	-1,32	0,18	-0,64	>0,1
Коэффициент финансирования	0,77	0,7	1,11	-0,07	0,41	>1
Коэффициент постоянства актива	1,6	1,58	1,51	-0,02	-0,07	<1
Коэффициент маневренности СК	-0,6	-0,58	-0,51	0,02	0,07	>0,1

В 2017-2019 гг. наблюдается значительное улучшение финансовой устойчивости АО «ДРСК». Особенно данная тенденция заметна в 2019 г. – в пределы нормативов попадают 4 из 8 коэффициентов такие, как:

- коэффициент автономии (доля бессрочных источников финансирования в пассиве баланса);
- коэффициент зависимости (доля заемного капитала);
- коэффициент финансовой активности (показывает, количество заемных средств, приходящихся на 1 руб. собственных средств);
- коэффициент финансирования (демонстрирует соотношение собственных и заемных средств в капитале компании).

В связи с тем, что АО «ДРСК» не обладает собственными оборотными средствами, коэффициенты маневренности собственного капитала и обеспеченности собственными оборотными средствами являются отрицательными.

Таким образом, за последний год предприятие улучшило свою финансовую устойчивость, что позволяет ему в достаточной мере финансировать долгосрочные активы.

На деятельность АО «ДРСК» оказывают влияние следующие виды рисков:

- 1) Экзогенные факторы – правовые риски; отраслевые риски; процентный риск; инфляция;
- 2) Эндогенные факторы – кредитные риски; риски ликвидности; риск потери деловой репутации; инвестиционные риски.

Правовые риски – изменение в законодательстве Российской Федерации. Изменения в части налогового законодательства (увеличение налоговой нагрузки) может привести к снижению показателей рентабельности предприятия.

Отраслевые риски – возникновение ограничений тарифных источников для осуществления операционной и инвестиционной деятельности связанные с государственной политикой, направленной на сдерживание роста тарифов. Также в эту группу можно отнести риск выхода из строя сетевого оборудова-

ния из-за износа основных фондов, что может негативно отразиться на потребителях электроэнергии. Для минимализации данного вида рисков необходимо своевременно проводить профилактические осмотры, реконструкцию, модернизацию, при необходимости замену оборудования

Процентный риск – структура кредитного портфеля АО «ДРСК» состоит на 100 % из доли кредитов банков, в связи с чем увеличение процентной ставки повлечет за собой дополнительные затраты.

Инфляция оказывает негативное воздействие на деятельность общества, в частности обесценивается ожидаемый доход, дебиторская задолженность, стоимость денежных средств, направляемых на выполнение инвестиционных программ. Кроме того, будет увеличиваться стоимость приобретаемых товаров, а также возрастет обслуживание долга предприятия. Необходимо помнить, что АО «ДРСК» не может самостоятельно привлечь дополнительный доход, увеличив тарифную ставку по отпуску электроэнергии, т.к. данная отрасль регулируется государством.

Кредитный риск – потери предприятия из-за неспособности контрагента вовремя рассчитаться по своим обязательствам.

Риск ликвидности – риск возникновения затруднений в погашении предприятием своих финансовых обязательств. Для снижения данных видов рисков АО «ДРСК» необходимо проверять деловую репутацию контрагентов до совершения сделок с ними; составлять график погашения сумм задолженностей (контрагентов и свои); проводить постоянный мониторинг состава кредиторской и дебиторской задолженностей.

Репутационные риски АО «ДРСК» оцениваются как низкие, т.к. компания проводит полное информирование представителей органов власти через пресс-конференции; ведет свой сайт с подробной информацией о происшествиях и своей деятельности; своевременно информирует МЧС, СМИ, диспетчерские службы о проведении восстановительных работ, в случае возникновения чрезвычайных ситуаций.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ПРОВЕДЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ НА ПРИМЕРЕ АО «ДРСК»

3.1 Совершенствование методического обеспечения и программы инвестиционного аудита в АО «ДРСК», разработка форм отчетной документации для проведения аудиторской проверки

В настоящее время реализация инвестиционных проектов для предприятий отрасли электроэнергетика является неотъемлемой частью их деятельности. Крупные компании, во избежание допущения ошибок, создают внутреннюю службу аудита, одним из направлений работы которой является проведение инвестиционного аудита. Цель данного аудита заключается в помощи руководству предприятия при выборе наиболее эффективного проекта, анализе достижения запланированных инвестиционным проектом результатов, а также составлении рекомендаций по ликвидации ошибок (при их наличии). Процесс реализации инвестиционных проектов достаточно сложен, из-за этого ошибки могут возникать на всех стадиях реализации проекта. Неотъемлемой частью аудита является проведение аналитических процедур. Данные процедуры дают аудитору необходимый для работы объем информации, выступая в роли аудиторских доказательств. Как нам известно, составление аудиторского заключения без достаточного количества аудиторских доказательств невозможно, что подчеркивает важность и необходимость аналитических процедур в процессе проведения аудита. В таблице 9 представлены изученные методики проведения инвестиционного аудита и их недостатки.

Таблица 9 – Методики проведения инвестиционного аудита

Сущность методики, ее авторы	Планирование	Аналитические показатели	Документирование	Учет всех стадий инвест. проекта	Оценка рисков для электросет. компаний	Недостатки методики
1	2	3	4	5	6	7
Аудит прогноз-	Отсут-	Есть	Есть	Отсутст-	Отсутст-	Относится лишь к

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7
ной информации (Азарская М.А., Поздеев В.Л.)	стствует			вует	вует	одному из разделов инвестиционного аудита, не рассматривающей проект в полном объеме
Проведение инвестиционного анализа в строительстве (Антипин А.И.)	Есть	Отсутствует	Отсутствует	Есть	Отсутствует	Узкая направленность аналитических процедур по отрасли, не подходящих для отрасли электроэнергетики
Аудит прогнозной финансовой информации (Богатая И.Н., Нгуен Тхи Вьет Ле)	Есть	Отсутствует	Есть	Отсутствует	Отсутствует	Рассмотрение информации, относящейся только к прединвестиционной стадии проекта
Инвестиционный аудит для территорий с особым экономическим статусом (Панкова С.В.)	Есть	Есть	Отсутствует	Есть	Отсутствует	Не все предлагаемые процедуры подходят для электросетевых компаний

Основным недостатком существующих методик проведения инвестиционного аудита является то, что аудит проводится до реализации проекта. Предлагаемая методика подразумевает проведение инвестиционного аудита по стадиям реализации проекта – прединвестиционная, инвестиционная и стадия эксплуатации. На рисунке 25 представлена предлагаемая методика проведения инвестиционного аудита для электросетевых компаний. Методика включает в себя 4 этапа:

- 1) планирование проверки;
- 2) выполнение аудиторских процедур по направлениям проверки (согласно каждой стадии реализации инвестиционного проекта);
- 3) выявление недостатков и путей их устранения;
- 4) оформление отчетной документации аудитора.

За основу была взята методика Панковой С.В. и Якимовой В.А., однако, данная методика предназначена для проведения аудита ТЭСЭР.

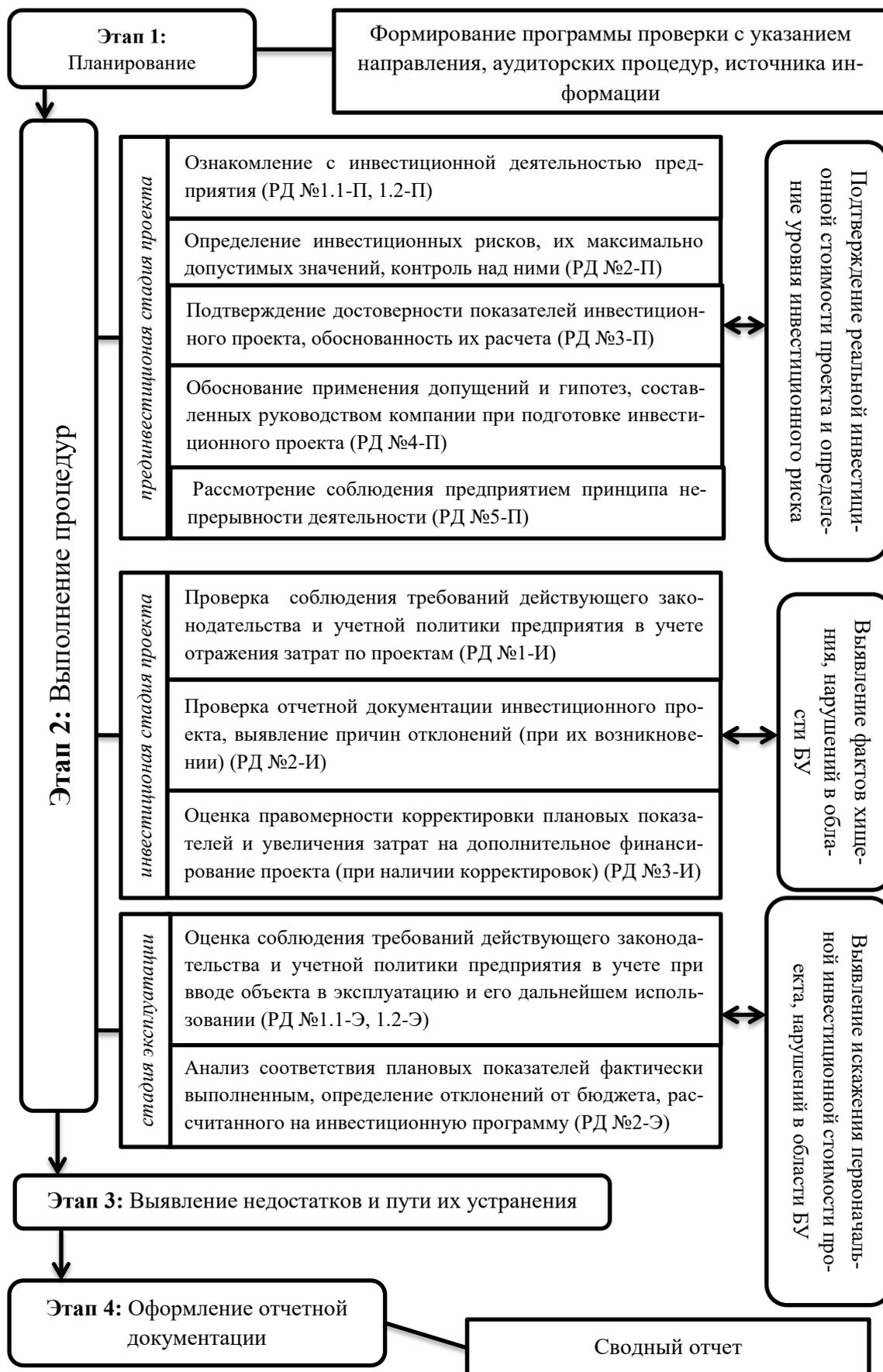


Рисунок 25 - Методика проведения инвестиционного аудита для электросетевых компаний

В связи с этим нами предлагается следующая программа проведения аудита инвестиционного проекта, учитывающая особенности отрасли электроэнергетики.

Таблица 10 – Программа аудиторской проверки по стадиям инвестиционного проекта

Направления проверки	Подтверждение исходной информации и пересчет	Источники информации
1	2	3
Преинвестиционная стадия проекта		
Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия, его инвестиционной привлекательностью (рабочий документ №1.1-П, 1.2-П)	- Анализ инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов; - Построение диаграммы (графика) освоения и структуры инвестиционной программы предприятием	Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия и пояснения к ней
Определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений, контроль над ними (рабочий документ №2-П)	Определение уровней инвестиционных рисков по проекту	Паспорт инвестиционного проекта
Подтверждение достоверности показателей инвестиционного проекта, обоснованность их расчета (рабочий документ №3-П)	Оценка срока окупаемости проекта и основных показателей эффективности проекта	Паспорт инвестиционного проекта
Обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта (рабочий документ №4-П)	Оценка применимости допущений к прогнозным показателям эффективности проекта	Паспорт инвестиционного проекта
Рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности (рабочий документ №5-П)	- Оценка имущественного состояния предприятия и его финансовой устойчивости; - Выявление и анализ факторов, которые могут повлечь за собой прекращение деятельности компании	Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия и пояснения к ней
Инвестиционная стадия проекта		
Проверка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете отражения затрат по проектам (рабочий документ №1-И)	- Анализ бухгалтерских записей; - Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении инвестиционной деятельности предприятия	Оборотно-сальдовая ведомость по счетам 07, 08; учетная политика предприятия
Проверка отчетной документации инвестиционного проекта, выявление причин отклонений (при их возникновении) (рабочий доку-	- Анализ графика выполнения работ по проекту; - Проверка соответствия объема выполненных работ заяв-	Паспорт инвестиционного проекта; отчет о реализации инвестиционной программы (с по-

Продолжение таблицы 10

1	2	3
мент №2-И)	ленным срокам	яснениями)
Оценка правомерности корректировки плановых показателей и увеличения затрат на дополнительное финансирование проекта (при наличии корректировок) (рабочий документ №3-И)	Анализ причин, повлиявших на перерасчет заявленного бюджета по инвестиционному проекту	Отчет о реализации инвестиционной программы (с пояснениями)
Эксплуатация		
Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании (рабочий документ №1.1-Э, 1.2-Э)	- Анализ бухгалтерских записей; - Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности предприятия	Оборотно-сальдовая ведомость по счетам 07, 08, 01 и др.; учетная политика предприятия
Анализ соответствия плановых показателей фактически выполненным, определение отклонений от бюджета, рассчитанного на инвестиционную программу (рабочий документ №2-Э)	- Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных денежных средств; - Анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия	Паспорт инвестиционного проекта; отчет о реализации инвестиционной программы (с пояснениями); бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия и пояснения к ней

На прединвестиционной стадии проекта аудитором выполняются следующие процедуры:

1) Анализ инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов – заключается в расчете и анализе коэффициентов оборачиваемости активов, соотношении дебиторской и кредиторской задолженностей, определении платежеспособности и рентабельности аудируемого предприятия;

2) Построение графиков и диаграмм по динамике освоения и структуре инвестиционной программы предприятия за последние 3 года;

3) Определение уровней инвестиционных рисков – позволяет выявить наиболее вероятные риски, которые могут повлиять на дальнейшую реализацию проекта. Для предприятий отрасли электроэнергетики применяется аналитико-статистический метод определения инвестиционных рисков;

4) Оценка срока окупаемости проекта и основных показателей эффективности проекта – перерасчет таких показателей, как срок окупаемости проекта, средневзвешенная стоимость капитала, внутренняя норма доходности,

чистая приведенная стоимость, а также подтверждение или опровержение правомерности принятия данного инвестиционного проекта;

5) Оценка применимости допущений к прогнозным показателям эффективности проекта;

6) Оценка имущественного состояния предприятия и его финансовой устойчивости;

7) Выявление и анализ факторов, которые могут повлечь за собой прекращение деятельности компании – данная процедура проводится с помощью анализа бухгалтерской финансовой отчетности предприятия за последние 3 года, опросе руководства предприятия о наличии факторов, планируемых действиях, которые могут оказать влияние на дальнейшее функционирование предприятия.

Проведение аудита на инвестиционной стадии проекта подразумевает под собой:

1) Анализ бухгалтерских записей – проверка оборотно-сальдовой ведомости по счетам 07 «Оборудование к установке» (при необходимости) и 08 «Вложения во внеоборотные активы», также необходимо проверить правильность составления фактов хозяйственной жизни по операциям, связанных с данными счетами;

2) Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении инвестиционной деятельности предприятия – проверка соответствия учетной политики аудируемой организации в разделе инвестиционной деятельности действующему законодательству в области бухгалтерского учета Российской Федерации;

3) Анализ графика выполнения работ по проекту - проведение сравнительных процедур в части начала, окончания работ по плану графика проекта и фактических дат начала, окончания этапа выполнения работ, выявление факторов, повлекших за собой отклонения;

4) Проверка соответствия объема выполненных работ заявленным срокам;

5) Анализ причин, повлиявших на перерасчет заявленного бюджета по инвестиционному проекту – делается запрос о разъяснении данных причин в отдел управления инвестициями, сметно-договорной отдел.

Инвестиционный аудит на стадии эксплуатации проекта включает в себя следующие аудиторские и аналитические процедуры:

1) Анализ бухгалтерских записей и правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности предприятия;

2) Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных средств – оценка объема выделенных средств на исполнение проекта и реальных фактических затрат по реализации проекта (экономичность или перерасход выделенных средств);

3) Анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия.

Преимуществом предлагаемой методики является то, что она достаточно подробно рассматривает все стадии реализации проекта, что позволяет скорректировать или избежать допущения ошибок.

В соответствии с предлагаемой методикой, вносятся дополнение прав и обязанностей работников Службы внутреннего аудита АО «ДРСК» (рисунок 26).

Отчетная документация аудитора должна содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование рабочего документа;
- номер формы рабочего документа;
- наименование проверяемой организации;
- период проведения аудита;
- сегмент аудита;
- проверяемое направление аудита;
- описание проводимых аудиторских процедур;
- ФИО и подпись аудитора;
- дату составления документа;

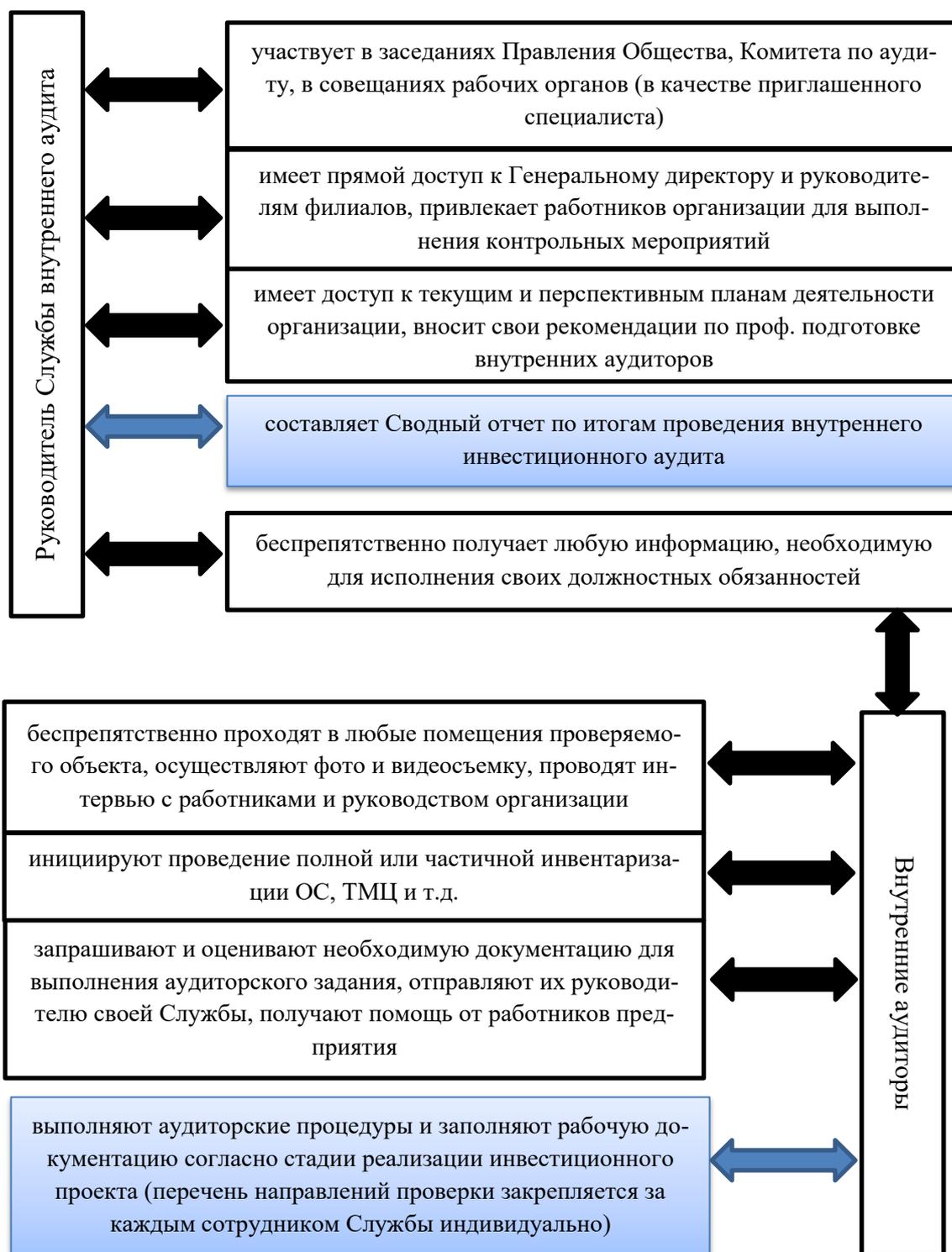


Рисунок 26 – Полномочия работников Службы внутреннего аудита АО «ДРСК»

- рабочие записи аудитора;
- ВЫВОД.

Согласно каждой стадии проведения предложенной методики, нами предлагается следующая схема представления рабочей документации для проведения инвестиционного аудита в АО «ДРСК».

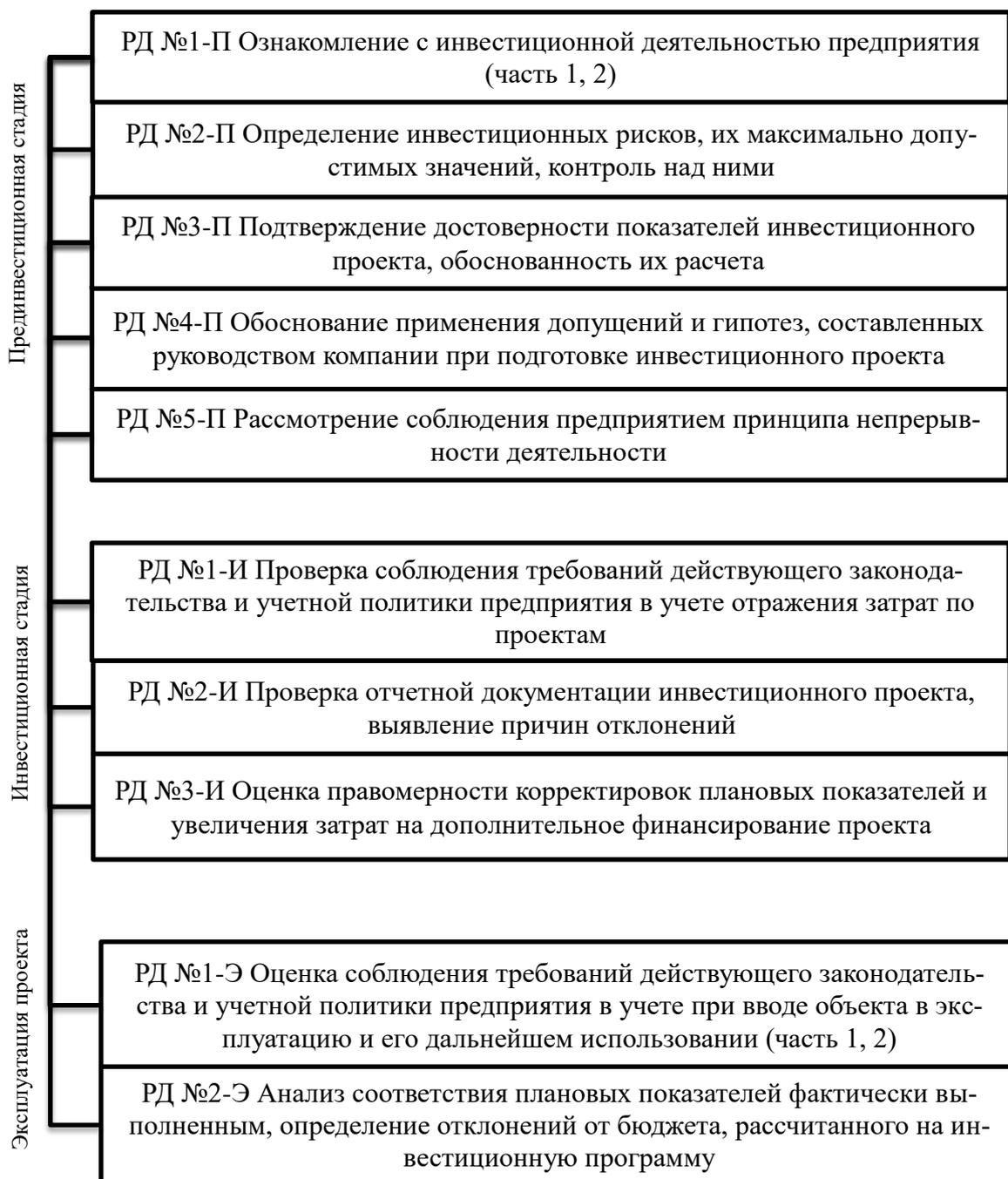


Рисунок 27 - Схема рабочей документации аудитора по проведению инвестиционного аудита АО «ДРСК»

Типовая форма рабочей и отчетной документации аудитора представлена в Приложении В.

3.2 Применение предложенной методики по проведению внутреннего аудита в АО «ДРСК»

Рассмотрим отдельные инвестиционные проекты АО «ДРСК», согласно стадиям инвестиционного проекта (в соответствии с NPV-методом все проекты являются эффективными).

1) Строительство подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Оремиф трансформаторной мощностью 12,6 мегавольт ампер – осуществляется филиалом «Хабаровские ЭС» (прединвестиционная стадия). Основной задачей, решаемой в рамках данного инвестиционного проекта, является электроснабжение площадки ТОР «Чныррах». В результате реализации проекта должны быть сняты ограничения по подключению потребителей и перегружены питающие воздушные линии электропередач. Реализация данного проекта дает возможность подключения новых потребителей.

В соответствии с предложенной методикой, первым этапом проведения аудита является ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия и его инвестиционной привлекательностью.

Таблица 11 – РД № 1.1-П Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия (часть 1)

Номер формы рабочего документа		РД № 1.1-П прединвестиционная стадия проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		01.09.2020-11.09.2020 гг.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»					
Проверяемое направление аудита		Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия, его инвестиционной привлекательностью					
Описание аудиторских процедур		Анализ платежеспособности предприятия, его инвестиционной привлекательности, пересчет, сплошная проверка					
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.				
Анализ платежеспособности АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		Норматив
		2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Коэффициент общей ликвидности	0,64	0,6	0,49	-0,04	-0,11	>1
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29	0,34	0,29	0,05	-0,05	>0.1-0.2

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7	8
3	Коэффициент промежуточной ликвидности	0,92	0,94	0,58	0,02	-0,36	>0,7-1
4	Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,09	0,68	0	-0,41	>1-2
Вывод	За анализируемый период все показатели, за исключением коэффициента общей ликвидности демонстрируют неоднозначную динамику. Снижение коэффициента промежуточной ликвидности свидетельствует о том, что по мере погашения дебиторской задолженности, краткосрочные обязательства предприятия не будут погашены полностью. Однако данные обязательства будут погашены на дату составления баланса, что подтверждается коэффициентом абсолютной ликвидности, который попадает в пределы нормативов.						
Анализ инвестиционной привлекательности АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		
		2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7	
1	Оборачиваемость активов (совокупного капитала), обороты	0,74	0,66	0,79	-0,08	0,13	
2	Продолжительность оборота активов (совокупного капитала), дни	487	546	457	59	-89	
3	Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,43	0,76	0,53	-0,67	-0,23	
4	Рентабельность собственного капитала, %	12,39	13,91	11,36	1,52	-2,55	
5	Рентабельность заемного капитала, %	9,99	10,13	9,85	0,14	-0,28	
6	Рентабельность внеоборотных активов, %	7,66	8,74	7,35	1,08	-1,39	
7	Рентабельность оборотных активов, %	19,92	17,78	18,7	-2,14	0,92	
8	Рентабельность инвестиций, %	9,79	11,21	10,22	1,42	-0,99	
Вывод	За анализируемый период рентабельность собственного капитала АО «ДРСК» незначительно превышает рентабельность заемных средств (оба показателя демонстрируют как рост, так и снижение). Данный факт обусловлен варьированием прибыли предприятия (рост в 2018 г. и небольшое снижение показателя в 2019 г.). Не смотря на небольшое снижение в 2019 г. показателя рентабельности инвестиций АО «ДРСК», данный показатель говорит об эффективном функционировании предприятия и привлекательности для инвестора.						

Вторая часть рабочего документа представлена в таблице 12:

Таблица 12 - РД № 1.2-П Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия (часть 2)

Номер формы рабочего документа	РД № 1.2-П прединвестиционная стадия проекта
1	2
Проверяемая организация	АО «ДРСК»
Период проведения аудита	01.09.2020-11.09.2020 гг.
Сегмент аудита	Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»
Проверяемое направление аудита	Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия
Описание аудиторских процедур	Анализ освоения и структуры инвестиционной программы

1		2																																				
		АО «ДРСК» за 2017-2019 гг., построение графиков, диаграмм																																				
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.																																			
Анализ освоения инвестиционной программы за 2017-2019 гг.																																						
<table border="1"> <caption>Данные для графика освоения инвестиционной программы (тыс. руб.)</caption> <thead> <tr> <th>Регион</th> <th>План 2017-2018 гг.</th> <th>Факт 2017-2018 гг.</th> <th>План 2019 г.</th> <th>Факт 2019 г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО "ДРСК"</td> <td>6673</td> <td>5229</td> <td>7274</td> <td>6471</td> </tr> <tr> <td>Амурские ЭС</td> <td>1952</td> <td>1515</td> <td>1881</td> <td>1728</td> </tr> <tr> <td>Приморские ЭС</td> <td>3425</td> <td>2476</td> <td>3591</td> <td>3614</td> </tr> <tr> <td>Хабаровские ЭС</td> <td>695</td> <td>714</td> <td>973</td> <td>507</td> </tr> <tr> <td>ЭС ЕАО</td> <td>236</td> <td>206</td> <td>238</td> <td>259</td> </tr> <tr> <td>Ю-Я ЭС</td> <td>367</td> <td>318</td> <td>591</td> <td>363</td> </tr> </tbody> </table>				Регион	План 2017-2018 гг.	Факт 2017-2018 гг.	План 2019 г.	Факт 2019 г.	АО "ДРСК"	6673	5229	7274	6471	Амурские ЭС	1952	1515	1881	1728	Приморские ЭС	3425	2476	3591	3614	Хабаровские ЭС	695	714	973	507	ЭС ЕАО	236	206	238	259	Ю-Я ЭС	367	318	591	363
Регион	План 2017-2018 гг.	Факт 2017-2018 гг.	План 2019 г.	Факт 2019 г.																																		
АО "ДРСК"	6673	5229	7274	6471																																		
Амурские ЭС	1952	1515	1881	1728																																		
Приморские ЭС	3425	2476	3591	3614																																		
Хабаровские ЭС	695	714	973	507																																		
ЭС ЕАО	236	206	238	259																																		
Ю-Я ЭС	367	318	591	363																																		
Вывод	<p>За 2017-2018 гг. наблюдается отклонение в плановой реализации всей инвестиционной программы на -22 % в целом по обществу. Наибольшее недовыполнение плана в разрезе по филиалам наблюдается в Амурской области (-436 млн. руб.) и в Приморском крае (-948 млн. руб.). За 2019 г. недовыполнение плановых показателей в целом по обществу составило -12 %. Наибольшее отрицательное отклонение демонстрируют филиалы «Амурские ЭС» (-151 млн. руб.), «Хабаровские ЭС» (-437 млн. руб.), а также филиал «Южно-Якутские ЭС» (-227 млн. руб.).</p>																																					
Анализ структуры инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2019 гг.																																						
<p style="text-align: center;">2017-2018 гг.</p> <table border="1"> <caption>Структура инвестиций 2017-2018 гг.</caption> <thead> <tr> <th>Направление</th> <th>Доля (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Технологическое присоединение</td> <td>55%</td> </tr> <tr> <td>Р.,М.,ТП</td> <td>33%</td> </tr> <tr> <td>Проч. новое строительство</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>Земельные участки</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>Проч. инвест. проекты</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		Направление	Доля (%)	Технологическое присоединение	55%	Р.,М.,ТП	33%	Проч. новое строительство	6%	Земельные участки	1%	Проч. инвест. проекты	0%	<p style="text-align: center;">2019 г.</p> <table border="1"> <caption>Структура инвестиций 2019 г.</caption> <thead> <tr> <th>Направление</th> <th>Доля (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Технологическое присоединение</td> <td>39%</td> </tr> <tr> <td>Р.,М.,ТП</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>Проч. инвест. проекты</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>Проч. новое строительство</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Земельные участки</td> <td>1%</td> </tr> </tbody> </table>		Направление	Доля (%)	Технологическое присоединение	39%	Р.,М.,ТП	15%	Проч. инвест. проекты	40%	Проч. новое строительство	5%	Земельные участки	1%											
Направление	Доля (%)																																					
Технологическое присоединение	55%																																					
Р.,М.,ТП	33%																																					
Проч. новое строительство	6%																																					
Земельные участки	1%																																					
Проч. инвест. проекты	0%																																					
Направление	Доля (%)																																					
Технологическое присоединение	39%																																					
Р.,М.,ТП	15%																																					
Проч. инвест. проекты	40%																																					
Проч. новое строительство	5%																																					
Земельные участки	1%																																					
1	2																																					
Вывод	<p>Анализируя структуру инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2019 годы, следует отметить, что наибольший удельный вес инвестиций в целом по Обществу приходится на такое направление инвестиционной программы, как технологическое присоединение – 55 %, однако в 2019 г. данный показатель снизился на 15,5 %. Это связано с</p>																																					

1	2
	<p>тем, что в 2019 г. обществом было получено меньшее количество заявок от потребителей. В 2017-2018 г. значительную долю в распределении инвестиций занимало направление по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению – 33 %. В 2019 г. на данное направление приходится всего 15 %, что связано с завершением некоторых проектов, а также перераспределением затрат по инвестиционным проектам. Также отрицательная динамика прослеживается по направлениям прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства (с 5 % до 1 % по годам соответственно) и покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов. Последнее направление характерно только для филиала «Амурские ЭС» и на сегодняшний день практически завершено. Положительной оценки заслуживают такие направления инвестиционной программы, как инвестиционные проекты, реализация которых обусловлена схемами и программами перспективного развития электроэнергетики (увеличение доли на 4 %) и прочие инвестиционные проекты (рост показателя на 33 %).</p>

Следующим этапом инвестиционного аудита проекта на прединвестиционной стадии является определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений. За основу данного анализа был взят аналитико-статистический метод, который заключается в анализе рисков по аналогичным проектам в отрасли электроэнергетика.

К основным рискам инвестиционного проекта, как правило, относят:

- операционный риск;
- финансовый риск;
- инвестиционный риск;
- риск недостижения запланированной рентабельности;
- риск недофинансирования.

Операционный риск не будет иметь высокого влияния, так как зависит от всей операционной деятельности АО «ДРСК», а не от одного конкретного инвестиционного проекта.

Финансовый риск подразделяется на инфляционный (окажет влияние на эксплуатационные расходы, в связи с чем необходимо будет произвести индексацию тарифов) и валютный (является незначительным, т.к. практически все оборудование, необходимое для реализации проекта закупается у отечественного производителя).

Инвестирование проекта осуществляется полностью за счет собственных средств АО «ДРСК», которые были получены от передачи электроэнер-

гии. Риск недостижения запланированной рентабельности: финансирование проекта предполагается осуществлять за счет тарифа, в который уже включены затраты по созданию и эксплуатации объекта. Риск недофинансирования основан на превышении финансовых потребностей согласно сметной документации над затратами по укрупненным проектам капитального строительства электроэнергетики, предусмотренных Министерством Энергетики. Результаты анализа представлены в Приложении Г. Рабочий документ аудитора при проведении данной процедуры будет выглядеть следующим образом:

Таблица 13 – РД № 2-П Определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений, контроль над ними

Номер формы рабочего документа		РД № 2-П прединвестиционная стадия проекта				
Проверяемая организация		АО «ДРСК»				
Период проведения аудита		01.09.2020-11.09.2020 гг.				
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»				
Проверяемое направление аудита		Определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений, контроль над ними				
Описание аудиторских процедур		Оценка уровней инвестиционных рисков				
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.			
Параметры возникновения рисков		Воздействие				
		отсутствует	незначительное	умеренное	значительное	критическое
1	2	3	4	5	6	7
Вероятность рискового события	почти невозможное (<1%)	риск недостижения запланированной рентабельности	финансовый риск	валютный риск	риск избыточности/недостаточности предлагаемых технических параметров в сравнении с прогнозируемым спросом	нет
	маловероятное (<5%)	нет	операционный риск; риск недостижения плановых технических параметров	нет	технологический риск	нет
	возможное (5-75%)	нет	риск увеличения сроков выполнения проекта	нет	экономический риск; риск недофинансирования	нет

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6	7
	вероятное (>75%)	нет	нет	нет	нет	нет
	ожидаемое (>90%)	нет	нет	нет	нет	нет
Вывод	При реализации рассматриваемого инвестиционного проекта к возможным рисковым событиям, которые значительно повлияют на реализацию проекта, можно отнести экономический риск и риск недофинансирования. Незначительное влияние может оказать риск увеличения сроков реализации проекта.					

На следующем этапе инвестиционного аудита необходимо проанализировать основные экономические показатели инвестиционного проекта по строительству подстанции Оремиф (таблица 14).

Таблица 14 – РД № 3-П Подтверждение достоверности показателей инвестиционного проекта, обоснованность их расчета

Номер формы рабочего документа		РД № 3-П прединвестиционная стадия проекта				
Проверяемая организация		АО «ДРСК»				
Период проведения аудита		01.09.2020-11.09.2020 гг.				
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»				
Проверяемое направление аудита		Подтверждение достоверности показателей инвестиционного проекта, обоснованность их расчета, рекомендации по повышению эффективности проекта				
Описание аудиторских процедур		Оценка срока окупаемости проекта, основных показателей эффективности проекта				
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.			
№ п/п	Показатель	Формула расчета			Результат аудируемого лица	Результат аудитора
1	2	3			4	5
1	Дисконтируемый период окупаемости, лет	$DPP = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} \geq I_0$			3,51	3,51
2	Средневзвешенная стоимость капитала, %	$WACC = W_D \times C_D \times (1-T) + W_P \times C_P + w_I \times C_I$			12,80	12,80
3	Внутренняя норма доходности, %	$\sum_{j=1}^n \frac{CF_j}{(1+IRR)^j} = INV$			30,3	30,3
4	Чистая приведенная стоимость (через 10 лет), руб.	$NPV = \sum_{k=1}^n \frac{CF_k}{(1+r)^k}$			79 394 835	79 394 835
Вывод	Расчетные данные аудитора совпадают с результатами, предоставленными аудируемым предприятием. Внутренняя норма доходности составляет 30,3 %, что превышает показатель WACC (12,8 %) – данное условие является одним из критериев для принятия положительного решения по реализации проекта, что подтверждает обоснованность принятия инвестиционного проекта.					

Следующее направление аудиторской проверки – обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта. Результаты представлены в таблице 15.

Таблица 15 – РД № 4-П Обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта

Номер формы рабочего документа		РД №4-П прединвестиционная стадия проекта		
Проверяемая организация		АО «ДРСК»		
Период проведения аудита		01.09.2020-11.09.2020 гг.		
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»		
Проверяемое направление аудита		Обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта		
Описание аудиторских процедур		Оценка применимости допущений к прогнозным показателям эффективности проекта		
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.	
№ п/п	Допущение	По данным АО «ДРСК»	По данным аудиторской проверки	
			Значение	Источник информации
1	2	3	4	5
1	Уровень инфляции (2020-2022 гг.)	4,0 % 3,7 % 3,5 %	4,0 % 3,9 % 3,7 %	Аналитика Центрального Банка РФ
2	Расходы по инвестиционному проекту	152,88 млн. руб.	152,88 млн. руб.	Смета инвестиционного проекта
3	Источники финансирования проекта	100 % собственные средства	100 % собственные средства	План финансирования проекта
4	График налоговых платежей	Есть в проекте	Предусмотрен проектом	Паспорт инвестиционного проекта
5	Ставка дисконтирования	11,5 %	11,5 %	Расчетный план проекта
Вывод	Допущения составлены руководством обоснованно; расхождение в 0,2 % по уровню инфляции может привести к увеличению стоимости проекта			

Заключительным этапом аудита проекта, находящегося на прединвестиционной стадии, является рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности. Рабочий документ аудитора будет оформлен следующим образом:

Таблица 16 – РД № 5-П Рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности

Номер формы рабочего документа		РД № 5-П прединвестиционная стадия проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		01.09.2020-11.09.2020 гг.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Строительство подстанции Оремиф»					
Проверяемое направление аудита		Рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности					
Описание аудиторских процедур		Оценка имущественного состояния предприятия, его финансовой устойчивости; выявление и анализ факторов, которые могут повлечь за собой прекращение деятельности предприятия (сплошная проверка, пересчет показателей)					
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	11.09.2020 г.				
Оценка имущественного состояния АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Данные по годам, пересчитанные аудитором			Темп прироста, рассчитанный аудитором, %		
		2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7	
1	Выручка, тыс. руб.	30631416	33322669	40739135	8,79	22,26	
2	Себестоимость продаж, тыс. руб.	26493187	28473664	36593066	7,48	28,52	
3	Прибыль от продаж, тыс. руб.	4137793	4848951	4145996	17,19	-14,5	
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	2298562	2943688	2726986	28,07	-7,36	
5	Средняя величина активов, тыс. руб.	41550867,5	50219975	51696941	20,86	2,94	
6	Средняя величина основных средств, тыс. руб.	29805641	33471716,5	36878006	12,3	10,18	
7	Средняя величина оборотных активов, тыс.руб.	11541232,5	16558434,5	14585466,5	43,47	-11,92	
8	Среднесписочная численность персонала, чел.	7 477	7 490	7488	0,17	-0,03	
9	Рентабельность продаж, %	13,5	14,6	10,2	8,15	-30,29	
10	Выручка на одного работника, тыс.руб./чел.	4096,8	4449	5440,6	8,6	22,29	
11	Фондоотдача, руб.	1,03	1	1,1	-3,13	10,96	
12	Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,87	0,85	0,9	-2,30	5,67	
Вывод	Данные, пересчитанные аудитором, совпадают с данными, которые предоставила аудируемая организация.						
Оценка финансовой устойчивости АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Данные по годам, рассчитанные аудитором			Абсолютное изменение, рассчитанное аудитором		Норматив
		2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Коэффициент автономии	0,43	0,41	0,53	-0,02	0,12	>0,5
2	Коэффициент зависимости	0,57	0,59	0,47	0,02	-0,12	<0,5

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5	6	7	8
3	Коэффициент финансовой устойчивости	0,71	0,67	0,69	-0,04	0,02	>0,75
4	Коэффициент финансовой активности	1,3	1,43	0,9	0,13	-0,53	<1,5
5	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,86	-0,68	-1,32	0,18	-0,64	>0,1
6	Коэффициент финансирования	0,77	0,7	1,11	-0,07	0,41	>1
7	Коэффициент постоянства актива	1,6	1,58	1,51	-0,02	-0,07	<1
8	Коэффициент маневренности СК	-0,6	-0,58	-0,51	0,02	0,07	>0,1
Вывод	<p>За 2017-2019 гг. наблюдается значительное улучшение финансовой устойчивости АО «ДРСК». Особенно данная тенденция заметна в 2019 г. – в пределы нормативов попадают 4 из 8 коэффициентов такие, как коэффициент автономии (доля бессрочных источников финансирования в пассиве баланса); коэффициент зависимости (доля заемного капитала); коэффициент финансовой активности (показывает, количество заемных средств, приходящихся на 1 руб. собственных средств) коэффициент финансирования (демонстрирует соотношение собственных и заемных средств в капитале компании). В связи с тем, что АО «ДРСК» не обладает собственными оборотными средствами, коэффициенты маневренности собственного капитала и обеспеченности собственными оборотными средствами являются отрицательными. Таким образом, за последний год предприятие улучшило свою финансовую устойчивость, что позволяет ему в достаточной мере финансировать долгосрочные активы.</p> <p>В ходе проведения аналитических процедур нами не было выявлено факторов, способных повлиять на прекращение деятельности АО «ДРСК».</p>						

2) Установка приборов учета электроэнергии с включением в автоматизированную систему по филиалу АО «ДРСК» «Южно-Якутские ЭС» (инвестиционная стадия). В АО «ДРСК» модернизация технического оборудования относится к капитальному строительству. В таблице 18 представлен рабочий документ аудитора по проверке соответствия бухгалтерского учета на предприятии действующему законодательству.

Таблица 17 – РД № 1-И Проверка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете отражения затрат по проектам

Номер формы рабочего документа	РД № 1-И инвестиционная стадия проекта
1	2
Проверяемая организация	АО «ДРСК»
Период проведения аудита	14.09.2020-18.09.2020 гг.
Сегмент аудита	Инвестиционный проект «Установка приборов учета электроэнергии с включением в автоматизированную систему по филиалу АО «ДРСК» «Южно-Якутские ЭС»»

Продолжение таблицы 17

1			2				
Проверяемое направление аудита			Проверка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете отражения затрат по проектам				
Описание аудиторских процедур			Анализ бухгалтерских записей, анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении инвестиционной деятельности предприятия				
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	18.09.2020 г.				
Анализ бухгалтерских записей							
Факт хозяйственной жизни		По данным аудируемого предприятия			По результатам аудиторской проверки		
		Дт	Кт	Сумма (тыс. руб.)	Дт	Кт	Сумма (тыс. руб.)
1		2	3	4	5	6	7
1. Поступили счетчики эл. энергии и компоненты систем учета от АО «Электротехнические заводы Энергомера» (без НДС)		08.03	60.01	54 008	08.03	60.01	54 008
2. Произведена оплата по договору поставщику АО «Электротехнические заводы Энергомера»		60.01	51	64 810	60.01	51	64 810
3. Поступило вспомогательное оборудование в рамках создания АИИ КУЭ РРЭ от ООО «Прософт-Системы» (без НДС)		08.03	60.03	4 217	08.03	60.03	4 217
4. Произведена оплата по договору поставщику ООО «Прософт-Системы»		60.03	51	5 060	60.03	51	5 060
5. Приобретены трансформаторы тока от ОАО «Самарский трансформатор» (без НДС)		08.03	60.03	50	08.03	60.03	50
6. Произведена оплата по договору поставщику ОАО «Самарский трансформатор»		60.03	51	60	60.03	51	60
7. Приняты к учету услуги по установке приборов учета эл. энергии от ООО «Атом» (без НДС)		08.03	60.07	4 858	08.03	60.07	4 858
8. Произведена оплата услуг по договору поставщику ООО «Атом»		60.07	51	5 830	60.07	51	5 830
Вывод	По результатам аудиторской проверки нарушений в формировании бухгалтерских записей и искажение сумм при реализации инвестиционного проекта, обнаружено не было.						
Раздел проверки	Согласно законодательству РФ в области бухгалтерского учета			Согласно учетной политике АО «ДРСК»			
1	2			3			
Аналитический учет затрат	Ведется по объектам строительства, статьям затрат, способам строительства (ПБУ «Учет долгосрочных инвестиций» №160 от 30.12.1993).			Аналитический учет затрат на капитальное строительство (модернизацию) ведется по модернизируемым объектам, статьям затрат, способам строительства (подрядный, хозяйственный способ).			
Счета учета расходов по инве-	Для обобщения информации о затратах организации в объекты, которые впослед-			Затраты, связанные с осуществлением капитального строительства,			

Продолжение таблицы 17

1	2	3
стиционному проекту	ствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, земельных участков и объектов природопользования, нематериальных активов предназначен счет 08 "Вложения во внеоборотные активы" (Инструкция по применению плана счетов, утв. Приказом Минфина РФ № 94н).	реконструкцией, модернизацией объектов основных средств, учитываются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» (субсчет «Строительство объектов основных средств») по фактическим расходам.
Вывод	Аналитический учет в отношении инвестиционной деятельности АО «ДРСК» организован в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.	

График выполнения инвестиционного проекта, предоставленный аудируемой организацией, предусматривает деление выполняемых работ на несколько этапов (объекты вводятся ежегодно с 2018 г. по 2022 г.).

Таблица 18 – График выполнения работ по инвестиционному проекту

№	Наименование контрольных этапов реализации инвест. проекта с указанием событий/работ критического пути сетевого графика	Сроки выполнения			
		План		Факт	
		начало (дата)	окончание (дата)	начало (дата)	окончание (дата)
1	2	3	4	5	6
1	Заключение договора на выполнение строительно-монтажных работ (дополнительного соглашения к договору)	Март 2018 Март 2020	Март 2018 Март 2020	Март 2018	Март 2018
2	Монтаж основного оборудования	Апрель 2018	Сентябрь 2022	Апрель 2018	Декабрь 2018
3	Пусконаладочные работы	Май 2018 Май 2019 Май 2020 Май 2021 Май 2022	Октябрь 2018 Октябрь 2019 Октябрь 2020 Октябрь 2021 Октябрь 2022	Май 2018	нд
4	Приемка основных средств к бухгалтерскому учету	Ноябрь 2018 Ноябрь 2019 Ноябрь 2020 Ноябрь 2021 Ноябрь 2022	Ноябрь 2018 Ноябрь 2019 Ноябрь 2020 Ноябрь 2021 Ноябрь 2022	Ноябрь 2018	нд

На этом этапе аудитору необходимо провести анализ предоставленного графика, а также проверить соответствует ли выполненный объем работ заявленным срокам. Рабочий документ аудитора по данному направлению проверки представлен в таблице 19.

Таблица 19 – РД № 2-И Проверка отчетной документации инвестиционного проекта, выявление причин отклонений

Номер формы рабочего документа		РД № 2-И инвестиционная стадия проекта			
Проверяемая организация		АО «ДРСК»			
Период проведения аудита		14.09.2020-18.09.2020 гг.			
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Установка приборов учета электроэнергии с включением в автоматизированную систему по филиалу АО «ДРСК» «Южно-Якутские ЭС»»			
Проверяемое направление аудита		Проверка отчетной документации инвестиционного проекта, выявление причин отклонений (при их возникновении)			
Описание аудиторских процедур		Анализ графика выполнения работ по проекту; проверка соответствия объема выполненных работ заявленным срокам			
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	18.09.2020 г.		
№ п/п	Наименование контрольных этапов реализации инвестпроекта с указанием событий/работ критического пути сетевого графика	Сроки выполнения (дата) по данным аудиторской проверки			
		План		Факт	
		начало	конец	начало	конец
1	2	3	4	5	6
1	Заключение договора на выполнение строительно-монтажных работ (дополнительного соглашения к договору)	Март 2018 Март 2020	Март 2018 Март 2020	Март 2018	Март 2018
2	Монтаж основного оборудования	Апрель 2018	Сентябрь 2022	Апрель 2018	Декабрь 2018
3	Пусконаладочные работы	Май 2018 Май 2019 Май 2020 Май 2021 Май 2022	Октябрь 2018 Октябрь 2019 Октябрь 2020 Октябрь 2021 Октябрь 2022	Май 2018	Ноябрь 2018
4	Приемка основных средств к бухгалтерскому учету	Ноябрь 2018 Ноябрь 2019 Ноябрь 2020 Ноябрь 2021 Ноябрь 2022	Ноябрь 2018 Ноябрь 2019 Ноябрь 2020 Ноябрь 2021 Ноябрь 2022	Ноябрь 2018	Декабрь 2018
Вывод	Организационный этап (заключение договоров) выполнен в срок, этап монтажа основного оборудования был завершен раньше заявленного срока, первый этап приема к учету основных средств также был начат в срок, однако затем последовало небольшое отставание в сроках, которое связано со сложностями, возникшими при проведении пусконаладочных работ. Также наблюдается отклонение в объеме выполняемых работ, как в сторону перевыполнения (в 2018 г.), так и в сторону невыполнения плановых показателей.				

Зачастую во время реализации проекта происходят корректировки запланированной суммы расходов по инвестиционному проекту в сторону увеличения. В этом случае аудитору необходимо проанализировать и оценить причины, которые повлияли на перерасчет заявленного бюджета. Результаты проверки представлены в таблице 20.

Таблица 20 – РД № 3-И Оценка правомерности корректировки плановых показателей и увеличения затрат на дополнительное финансирование проекта

Номер формы рабочего документа		РД № 3-И инвестиционная стадия проекта		
Проверяемая организация		АО «ДРСК»		
Период проведения аудита		14.09.2020-18.09.2020 гг.		
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Установка приборов учета электроэнергии с включением в автоматизированную систему по филиалу АО «ДРСК» «Южно-Якутские ЭС»»		
Проверяемое направление аудита		Оценка правомерности корректировки плановых показателей и увеличения затрат на дополнительное финансирование проекта		
Описание аудиторских процедур		Анализ причин, повлиявших на перерасчет заявленного бюджета по инвестиционному проекту		
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	18.09.2020 г.	
Освоение капитальных вложений по проекту за 2018 г. (млн. руб.)				
По данным АО «ДРСК»			По данным аудиторской проверки	
План	Факт	План	Факт	Отклонение
1	2	3	4	5
20,52	20,71	20,52	20,71	0,19
Вывод	На увеличение затрат по проекту оказало влияние выполнение дополнительных работ по установке приборов учета. Корректировка признана обоснованной.			

3) Реконструкция подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Исток - замещение (обновление) электрической сети, повышение экономической эффективности (мероприятия направленные на снижение эксплуатационных затрат) оказания услуг в сфере электроэнергетики.

В таблице 21 представлена первая часть рабочего документа аудитора по оценке соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании.

Таблица 21 – РД № 1.1-Э Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании.

Номер формы рабочего документа		РД № 1.1-Э стадия эксплуатации проекта		
1		2		
Проверяемая организация		АО «ДРСК»		
Период проведения аудита		21.09.2020-25.09.2020 гг.		
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Реконструкция подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Исток»		

Продолжение таблицы 21

1			2			
Проверяемое направление аудита			Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании			
Описание аудиторских процедур			Анализ бухгалтерских записей			
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	25.09.2020 г.			
Факт хозяйственной жизни	По данным аудируемого предприятия			По результатам аудиторской проверки		
	Дт	Кт	Сумма (тыс. руб.)	Дт	Кт	Сумма (тыс. руб.)
1	2	3	4	5	6	7
1. Приняты проектно-изыскательские работы по реконструкции 35 кВ Исток от ООО «Дальэлектропроект» (без НДС)	08.03	60.07	1 466,53	08.03	60.07	1 466,53
2. Произведена оплата по договору с ООО «Дальэлектропроект»	60.07	51	1 730,51	60.07	51	1 730,51
3. Поступили мобильные здания от ООО «Династия» (без НДС)	08.03	60.03	540	08.03	60.03	540
4. Произведена оплата по договору с ООО «Династия»	60.03	51	637,20	60.03	51	637,20
5. Поступили блоки КТПБ 35 кВ от АО «Дальневосточная Электротехническая Компания» (без НДС)	08.03	60.03	18 692	08.03	60.03	18 692
6. Произведена оплата по договору с АО «Дальневосточная Электротехническая Компания»	60.03	51	22 056,56	60.03	51	22 056,56
7. Осуществлены работы ООО ФСК «Энергосоюз» по реконструкции ПС 35 кВ Исток (без НДС)	08.03	60.07	15 123,50	08.03	60.07	15 123,50
8. Произведена оплата по договору с ООО ФСК «Энергосоюз»	60.07	51	17 845,73	60.07	51	17 845,73
9. Принят к учету после реконструкции ПС 35 кВ Исток	01.01	08.03	42 270	01.01	08.03	42 270
Вывод	По результатам аудиторской проверки, нарушений в оформлении ввода объекта основных средств в эксплуатацию обнаружено не было.					

Вторая часть документа представлена в таблице 22.

Таблица 22 – РД № 1.2-Э Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании.

Номер формы рабочего документа	РД № 1.2-Э стадия эксплуатации проекта
1	2
Проверяемая организация	АО «ДРСК»
Период проведения аудита	21.09.2020-25.09.2020 гг.

Продолжение таблицы 22

1		2	
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Реконструкция подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Исток»	
Проверяемое направление аудита		Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании	
Описание аудиторских процедур		Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности предприятия	
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	25.09.2020 г.
Раздел проверки	Согласно законодательству РФ в области бухгалтерского учета		Согласно учетной политики АО «ДРСК»
1	2		3
Аналитический учет доходов от обычных видов деятельности, счета учета	Ведется согласно видам деятельности. Для обобщения информации о доходах от обычных видов деятельности используется счет 90 «Продажи», субсчет «Выручка» (Инструкция по применению плана счетов, утв. приказом Минфина РФ №94н, ПБУ 9/99 «Доходы организации» от 06.04.2015 г.).		Учет доходов от обычных видов деятельности ведется в разрезе видов деятельности. Доходы от обычных видов деятельности отражаются на субсчете «Выручка» счета 90 «Продажи».
Аналитический учет расходов от обычных видов деятельности, счета учета	Аналитический учет расходов производится согласно местам их возникновения, видам деятельности и статьям затрат. Расходы от обычных видов деятельности формируются на счетах 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства» (Инструкция по применению плана счетов, утв. приказом Минфина РФ №94н, ПБУ 10/99 «Расходы организации» от 06.04.2015 г.).		Учет расходов по обычным видам деятельности ведется: на счетах 20, 23, 29 по местам возникновения, по видам деятельности и статьям затрат; на счетах 25, 26 по местам возникновения и статьям затрат с дальнейшим распределением по видам деятельности.
Аналитический учет прочих доходов и прочих расходов, счета учета	Ведется согласно видам деятельности. Для обобщения информации о прочих доходах и расходах используется счет 91 «Прочие доходы и расходы», субсчета «Прочие доходы», «Прочие расходы» (Инструкция по применению плана счетов, утв. приказом Минфина РФ №94н, ПБУ 9/99 «Доходы организации» от 06.04.2015 г., ПБУ 10/99 «Расходы организации» от 06.04.2015 г.).		Аналитический учет прочих доходов (расходов) ведется в разрезе видов прочих доходов. Прочие доходы (расходы) учитываются на субсчете «Прочие доходы» («Прочие расходы») счета 91 «Прочие доходы и расходы».
Аналитический учет доходов и расходов будущих периодов, счета учета	Ведется по каждому виду доходов и расходов будущих периодов. Для обобщения информации используются счета 97 «Расходы будущих периодов» и 98 «Доходы будущих периодов» (Инструкция по применению плана счетов, утв. приказом Минфина РФ №94н, ПБУ 9/99 «Доходы организации» от 06.04.2015 г., ПБУ 10/99 «Расходы организации» от 06.04.2015 г.).		Доходы будущих периодов учитываются на счете 98 «Доходы будущих периодов». Расходы будущих периодов учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов». Аналитический учет доходов (расходов) будущих периодов ведется по каждому виду доходов (расходов).
Вывод	Организация и ведение аналитического учета в отношении текущей деятельности АО «ДРСК» соответствуют действующему законодательству Российской Федерации в области бухгалтерского учета.		

В таблице 23 представлены результаты анализа соответствия плановых показателей фактически выполненным с определением отклонений от бюджета инвестиционной программы.

Таблица 23 – РД № 2-Э Анализ соответствия плановых показателей фактически выполненным, определение отклонений от бюджета, рассчитанного на инвестиционную программу

Номер формы рабочего документа		РД № 2-Э инвестиционная стадия проекта	
Проверяемая организация		АО «ДРСК»	
Период проведения аудита		21.09.2020-25.09.2020 гг.	
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «Реконструкция подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Исток»	
Проверяемое направление аудита		Анализ соответствия плановых показателей фактически выполненным, определение отклонений от бюджета, рассчитанного на инвестиционную программу	
Описание аудиторских процедур		Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных денежных средств; анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия	
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	25.09.2020 г.
Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных денежных средств			
По данным аудируемого предприятия		По результатам аудиторской проверки	
1		2	
По результатам исполнения инвестиционного проекта экономия в средствах составила 13,19 млн. руб. за счет межторговой разницы.		Согласно отчету об исполнении инвестиционной программы, на реализацию данного проекта по плану было выделено 55,46 млн. руб., однако фактическая сумма реализации составила 42,27 млн. руб. На данное отклонение оказала влияние суммарная межторговая разница в 13,19 млн. руб.	
Вывод	Предоставленные АО «ДРСК» данные совпадают с результатами проверки, расхождений не найдено.		
Анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия			
По данным аудируемого предприятия		По результатам аудиторской проверки	
1		2	
В связи с увеличением подключений к ПС 35/10 Исток в Зейском районе наблюдается дефицит мощности в -0,22 МВт по данному объекту инвестирования.		Ввод объекта в эксплуатацию был осуществлен в 2018 г.. По состоянию на конец 2020 г. наблюдается дефицит полезного отпуска мощности потребителям в 0,22 МВт, которые подключены к ПС 35/10 Исток.	
Вывод	Данные аудиторской проверки подтверждают факт дефицита мощности по объекту инвестирования предприятия, однако данная нехватка мощности не является критической.		

После проведения всех процедур, заполненные рабочие документы передаются руководителю Службы внутреннего аудита. Изучив данную документацию, он составляет отчетный документ с результатами проведения внутреннего инвестиционного аудита:

Таблица 24 – Сводный отчет аудитора

Номер формы рабочего документа		ОД Сводный отчет аудитора	
Проверяемая организация		АО «ДРСК»	
Период проведения аудита		01.09.2020-25.09.2020 гг.	
Сегмент аудита		Внутренний инвестиционный аудит проектов: «Строительство подстанции Оремиф»; проект «Установка приборов учета электроэнергии с включением в автоматизированную систему по филиалу АО «ДРСК» «Южно-Якутские ЭС»»; «Реконструкция подстанции с рабочим напряжением 35/10 кВ Исток»	
Аудитор	Бегун А.А.	Дата составления	30.09.2020 г.
№ п/п	Направление проверки	Результат аудиторской проверки	
1	2	3	
1	Подтверждение реальной инвестиционной стоимости проекта	Стоимость проекта подтверждена	
2	Определение уровня инвестиционного риска	Возможные значительные риски: экономический риск, риск недофинансирования	
3	Выявление фактов хищения (инвестиционная стадия проекта)	Не выявлено	
4	Выявление нарушений в области бухгалтерского учета отражения затрат по проекту	Не выявлено	
5	Выявление искажения первоначальной инвестиционной стоимости проекта	Выявлено: экономия денежных средств в 13,19 млн. руб. за счет межторговой разницы	
6	Выявление нарушений в области бухгалтерского учета ввода объекта в эксплуатацию	Не выявлено	
Вывод	Искажений и нарушений, способных повлиять на реализацию (исполнение, эксплуатацию) инвестиционных проектов не выявлено.		

Таким образом, предлагаемая методика проведения внутреннего инвестиционного аудита подробно рассматривает стадии принятия, исполнения и последующей эксплуатации инвестиционного проекта, что позволяет избежать или скорректировать уже допущенные ошибки. Проведенная апробация методики демонстрирует ее применимость к электросетевым компаниям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящее время предприятиями все большая роль отводится внутреннему аудиту – процессу непрерывного контроля за деятельностью предприятия, который направлен на обнаружение рисков, искажений и рекомендаций по их устранению и контролю за ними. В свою очередь инвестиционный аудит направлен на осуществление внутреннего контроля за ведением инвестиционной деятельности предприятия, реализацию инвестиционного проекта.

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» на сегодняшний день является одним из крупнейших предприятий, функционирующих в отрасли электроэнергетика на Дальнем Востоке. Компания действует на Дальневосточном рынке энергетики на протяжении 14 лет и имеет пять филиалов, расположение которых позволяет обеспечить электроэнергией огромную территорию от Якутии до Тихого океана. Особенностью инвестиционной деятельности компаний, функционирующих в отрасли электроэнергетика, является то, что основным направлением данной деятельности является капитальное строительство. Контроль за инвестиционной деятельностью АО «ДРСК» возложен на заместителя Генерального директора по инвестициям и управлению ресурсами, в подчинении которого находится Управление капитального строительства и инвестиций. Данное управление включает в себя несколько отделов:

- отдел организации строительства;
- сметно-договорный отдел;
- отдел управления инвестициями.

Основными направлениями инвестиционной деятельности АО «ДРСК» являются: технологическое присоединение; реконструкция, модернизация, техническое перевооружение; инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемами и программами перспективного развития электроэнергетики; прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства;

покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов; прочие инвестиционные проекты.

Внутренний аудит в АО «ДРСК» проводится Службой внутреннего аудита на регулярной основе, затрагивает деятельность филиалов, структурных подразделений, учитывает все направления деятельности и проекты предприятия. Целью проведения данного аудита является содействие вышестоящему руководству в принятии наиболее эффективных управленческих решений.

В АО «ДРСК» внутренний аудит инвестиционных проектов осуществляется по средствам проведения технологического и ценового аудита проекта. Данному виду аудита подлежат объекты капитального строительства стоимостью 1,5 млрд. руб. и выше, а также он включает в себя проверку Обоснования капитальных вложений и Задания на проектирование. Таким образом, инвестиционный аудит затрагивает только прединвестиционную стадию реализации проекта.

Предлагаемая методика по проведению внутреннего аудита инвестиционного проекта охватывает все стадии реализации проекта, что позволяет не только избежать ошибок, но и скорректировать их отрицательное влияние в меньшую сторону еще во время воплощения проекта.

В ходе написания выпускной квалификационной работы, предлагаемая методика была апробирована на трех инвестиционных проектах АО «ДРСК», каждый из которых находился на прединвестиционной, инвестиционной стадии и стадии эксплуатации проекта соответственно. Также была разработана отчетная документация аудитора и дополнен перечень полномочий Службы внутреннего аудита АО «ДРСК».

Разработанную методику рекомендуется применять электросетевым компаниям.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Азарская, М.А., Поздеев, В.Л. Методологические особенности аудита прогнозной информации / М.А. Азарская, В.Л. Поздеев // Аудиторские ведомости. – 2017. - №10. – С. 12-20.
- 2 Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания»: годовая бухгалтерская отчетность за 2018 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.drsk.ru>. – 12.09.2019.
- 3 Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания»: инвестиционные проекты. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minenergo.gov.ru>. – 29.10.2019.
- 4 Алтухова, Н.В. Оценка внешним аудитором системы внутреннего контроля аудируемой организации / Н.В. Алтухова // Аудиторские ведомости. – 2018. - №3. – С. 5-14.
- 5 Анализ инвестиционной привлекательности организации : научное издание / Ендовицкий Д.А., под ред., Бабушкин В.А., Батурина Н.А., Бахтин К.В., Гальчина О.Н., Коменденко С.Н., Коробейникова Л.С., Маренкова А.Ю., Панина И.В. — Москва : КноРус, 2020. — 374 с.
- 6 Антипин, А.И. Инвестиционный анализ в строительстве / А.И. Антипин - М. : Academia, 2019. – 108 с.
- 7 Аристархова, М.К., Фахрутдинов, В.Ш. Концепция организационно-экономического механизма функционирования внутреннего контроля / М.К. Аристархова, В.Ш. Фахрутдинов // Аудитор. – 2019. – Т. 5, №9. – С. 46-57.
- 8 Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для бакалавров / В.М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с.
- 9 Ашуров, И.С., Самадова Ф.Ш. Инвестиционный анализ. Курс лекции / И.С. Ашуров, Ф.Ш. Самадова – Душанбе, РТСУ, 2017. – 261 с.

- 10 Батуева, А.Б. Система внутреннего контроля / А.Б. Батуева // Молодой ученый. – 2018. - №16. – С. 148-150.
- 11 Бегун, А.А., Якимова, В.А. Особенности аудита прогнозной информации на основе международных стандартов / А.А. Бегун, В.А. Якимова // Материалы международной научно-практической конференции. – 2019. – Ч.1 – С. 167-171.
- 12 Белозерова, Л.А. Роль и значение внутреннего контроля в деятельности организации / Л.А. Белозерова // Молодой ученый. – 2019. - №24. – С. 316-320.
- 13 Богатая, И.Н., Нгуен Тхи Вьет Ле Методические подходы к проведению аудита прогнозной финансовой информации и ее внутрифирменной стандартизации / И.Н. Богатая, Тхи Вьет Ле Нгуен // Учет и статистика. – 2016. – №3 (31). – С. 130-141.
- 14 Бодяко, А.В. Аудит системы внутреннего контроля в соответствии с Международными стандартами аудита / А.В. Бодяко // Аудиторские ведомости. – 2018. - №1. – С. 5-11.
- 15 Бондина, Н.Н., Бондин, И.А., Егорова, Ю.А. Регламентация и документирование внутреннего аудита / Н.Н. Бондина, И.А. Бондин, Ю.А. Егорова // Аудитор. – 2019. – Т. 5, №8. – С. 21-25.
- 16 Борисова, О.В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с.
- 17 Борисова, О.В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с.
- 18 Вахрушева, О.Б. Документирование аудита в соответствии с требованиями МСА / О.Б. Вахрушева // Аудиторские ведомости. – 2017. - №10. – С. 21-26.

19 Внутренний аудит : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», для магистерских программ «Внутренний контроль и аудит», «Экономическая безопасность» / Ж.А. Кеворкова, Т.П. Карпова, А.А. Савин, Г.А. Ахтамова ; под ред. Ж.А. Кеворковой. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 319 с.

20 Герасимова, Е.Б. Особенности разработки и применения стандартизированных аналитических процедур / Е.Б. Герасимова // Аудиторские ведомости. – 2018. - №4. – С. 68-73.

21 Горбатова, Е. Ф. Внутренний контроль и аудит : учебное пособие / Е.Ф. Горбатова, Н.С. Узунова. — Симферополь : Университет экономики и управления, 2017. — 84 с.

22 Гринь, Я.Г. Совершенствование организации внутреннего контроля в российских компаниях / Я.Г. Гринь // Молодой ученый. – 2017. - №12. – С. 267-270.

23 Давликанова, Е.Н. Научные подходы к определению внутреннего аудита / Е.Н. Давликанова // Молодой ученый. – 2017. - №12. – С. 273-276.

24 Егорова, И.С. Проблематика встраивания аудита в систему корпоративного финансового контроля / И.С. Егорова // Аудитор. – 2018. – Т. 4, №8. – С. 3-8.

25 Забиров, Р.Р. Внутренний аудит в России: проблемы и пути их решения / Р.Р. Забиров // Молодой ученый. – 2019. - №30. – С. 62-64.

26 Изварина, Н.Ю., Алботова, А.В. Внутренний аудит в системе корпоративного управления / Н.Ю. Изварина, А.В. Алботова // Молодой ученый. – 2018. - №19. – С. 46-47.

27 Итыгилова, Е.Ю. Методологические аспекты оценки аудиторского риска с учетом факторов «действия», «события» и «ограничения» / Е.Ю. Итыгилова // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – Т. 20, №13 (427). – С. 768-778.

28 Карпова, О.С., Формулевич, Я.В. Пробелы нормативно-правового регулирования российского внутреннего аудита: институциональный аспект / О.С. Карпова, Я.В. Формулевич // Аудитор. – 2019. – Т. 5, №11. – С. 19-22.

29 Касьяненко, Т.Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум/ Т.Г. Касьяненко — М. : Издательство Юрайт, 2019. – 559 с.

30 Козменкова, С.В., Цыганов, В.И. Аудит финансовой отчетности: особенности исследования законов и нормативных актов / С.В. Козменкова, В.И. Цыганов // Международный бухгалтерский учет. – 2020. – Т. 23, №4 (466). – С. 414-427.

31 Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т.С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020.— 208 с.

32 Краснова, О.П. Пути совершенствования методики учета инвестиций / О.П. Краснова // Аудиторские ведомости. – 2019. - №1. – С. 27-32.

33 Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 363 с.

34 Латыпова, М.А., Давлетбаева, Н.Б. Система внутреннего контроля и ее влияние на финансовую отчетность / М.А. Латыпова, Н.Б. Давлетбаева // Молодой ученый. – 2018. - №51. – С. 245-248.

35 Леонтьев, В.Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с.

36 Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 320 с.

37 Лукасевич, И.Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 413 с.

38 Масленникова, Ю.Ю. Особенности проверки прогнозной финансовой информации / Ю.Ю. Масленникова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. – №4-3 – С. 88-91.

39 Международные стандарты аудита : учебник для бакалавриата, специалитета и магистратуры / Ж.А. Кеворкова [и др.] ; под редакцией Ж.А. Кеворковой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 375 с.

40 Международный стандарт аудита 315 (пересмотренный) "Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и ее окружения" введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н - Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс». – 12.02.2019.

41 Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3400 (ранее МСА 810) «Проверка прогнозной финансовой информации» введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н – Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс». – 12.10.2019.

42 Министерство энергетики Российской Федерации: доклад Министра энергетики Российской Федерации А.В. Новака на Первой встрече министров энергетики стран-участниц «Группы двадцати» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://minenergo.gov.ru>. – 20.10.2019.

43 Министерство энергетики Российской Федерации: статистика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://minenergo.gov.ru>. – 25.10.2019.

44 Митрофанов, Д.Е., Онучина, А.А., Шпак, Е.В., Лопатина, Е.Н., Прохоров, З.С. Внутренний аудит системы менеджмента качества на предприятии / Д.Е. Митрофанов, А.А. Онучина, Е.В. Шпак, Е.Н. Лопатина, З.С. Прохоров // Молодой ученый. – 2018. - №15. – С. 29-32.

45 Наниз, К.Р. Комплексный метод оценки финансовых рисков на основе данных финансовой отчетности / К.Р. Наниз // Аудиторские ведомости. – 2018. - №1. – С. 39-47.

46 Недосекин, А.О., Козловский, А.Н., Абдулаева, З.И. Оценка полезности проектов для организации / А.О. Недосекин, А.Н. Козловский, З.И. Абдулаева // Аудит и финансовый анализ. – 2019. - №1. – С. 36-41.

47 Нечеухина, Н.С., Дударева, А.А. Отчет внутреннего аудитора и его влияние на принятие управленческих решений / Н.С. Нечеухина, А.А. Дударева // Аудиторские ведомости. – 2017. - №9. – С. 18-20.

48 Николаева, И.П. Инвестиции : учебник / И.П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с.

49 Нуныян, О.А. Финансовый контроль в системе управления финансовыми потоками предприятия / О.А. Нуныян // Аудит. – 2017. - №1. – С. 39-41.

50 Об аудиторской деятельности: Федеральный закон Российской Федерации от 30.12.2008 № 307-ФЗ (действующая ред. от 31.12.2017) // Собр. законодательства Российской Федерации. - 2017. – Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс». – 15.02.2019.

51 Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению [Электронный ресурс] : приказ Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. - Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс». – 15.02.2019.

52 Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс] : приказ Минфина России от 29.07.1998 г. № 34н. - Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс». – 15.02.2019.

53 Петракова, Н.И. Проблемы и перспективы развития внутреннего контроля на предприятии / Н.И. Петракова // Молодой ученый. – 2018. - №13. – С. 257-260.

54 План счетов бухгалтерского учета и инструкция по его применению

[Электронный ресурс]: утвержденные приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. Приказов Минфина РФ от 07.05.2003 г. № 38н, от 18.09.2006 г. № 115н.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». – 15.02.2019.

55 Поповская, А.С., Кулякина, Е.Л., Андропова, И.А. Внутренний аудит в системе корпоративного управления: сильные и слабые стороны / А.С. Поповская, Е.Л. Кулякина, И.А. Андропова // Молодой ученый. – 2017. - №9. – С. 437-440.

56 Растегаева, Ф.С., Марковникова, Е.Ю. Современные направления развития службы внутреннего аудита / Ф.С. Растегаева, Е.Ю. Марковникова // Молодой ученый. – 2016. - №25. – С. 351-353.

57 Савельева, М.Ю., Алексеев, М.А., Дудин, С.А. Проверка качества составления отчета о движении денежных средств в российских компаниях / М.Ю. Савельева, М.А. Алексеев, С.А. Дудин // Международный бухгалтерский учет – 2018. – Т. 21, №9 (447). – С. 1024-1036.

58 Самошков, А.К. Основные направления совершенствования действующей методики оценки эффективности инвестиционных проектов / А.К. Самошков // Аудит и финансовый анализ. – 2017. - №5-6. – С. 323-329.

59 Сафонова, М.Ф., Петух, А.В. Организационно-методические аспекты аудита прогнозной финансовой информации с учетом требований Международных стандартов аудита / М.Ф. Сафонова, А.В. Петух // Международный бухгалтерский учет. – 2020. – Т. 23, №2 (464). – С. 143-167.

60 Смирнов, И.Ф. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И.Ф. Смирнов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 232 с.

61 Сонин, А. Внутренний аудит для успешной компании / А. Сонин // Внутренний аудитор. – 2019. - №01. – С. 105-106.

62 Тарасова, М.А. Инвестиционный аудит как инструмент анализа и управления / М.А. Тарасова // Молодой ученый. — 2017. — №7. — С. 283-286.

63 Чернов, В.А. Инвестиционный анализ : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В.А. Чернов ; под ред. М.И. Баканова. — 2-е изд. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с.

64 Шарп, У.Ф. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — XII, 1028 с.

65 Шеремет, А.Д., Суйц, В.П. Аудит: Учебник / А.Д. Шеремет, В.П. Суйц – 6-е изд., перераб. и доп. – М: Инфа-М, 2016 – 352 с.

66 Штефан, М.А. Аудит в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под редакцией М.А. Штефан. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 260 с.

67 Штефан, М.А. Основы аудита : учебник и практикум для вузов / М.А. Штефан, О.А. Замотаева, Н.В. Максимова ; под общей редакцией М. А. Штефан. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 294 с.

68 Штефан, М.А., Савина, А.Д. Совершенствование методик оценки эффективности системы внутреннего контроля / М.А. Штефан, А.Д. Савина // Аудиторские ведомости. – 2017. - №8. – С. 93-103.

69 Щербаков, В. Н. Инвестиции и инновации : учебник / В.Н. Щербаков, Л.П. Дашков, К.В. Балдин [и др.] ; под ред. д.э.н., проф. В.Н. Щербакова. — 3-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 658 с.

70 Якимова, В.А. Методические основы аудиторской проверки в условиях значимых комплаенс-рисков аудируемого лица / В.А. Якимова // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – Т. 20, №17 (431). – С. 1004-1023.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Отчет об исполнении плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2017-2018 гг.

Наименование инвестиционного проекта	Полная сметная стоимость инвест. проекта в соответствии с утвержденной проектной документацией в базисном уровне цен, млн. руб. (без НДС)	Фактический объем освоения капитальных вложений на 01.01.2018 г. в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)	Остаток освоения капитальных вложений на 01.01.2018 г. в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)	Освоение капитальных вложений в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)		Отклонение от плана освоения	
				План	Факт	Млн. руб. (без НДС)	В %
1	2	3	4	5	6	7	8
Всего по инвест. программе, в т.ч.:	22442,309	3754,667	18476,46	6673,156	5228,828	-1444,328	-22
Технологическое присоединение, всего	6916,655	692,77	6012,705	3860,805	2877,541	-983,264	-25
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	6865,842	1469,011	5396,831	1933,14	1734,33	-198,81	-10
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемами и программами перспективного развития электроэнергетики, всего	4824,91	907,1	3917,8	64,87	21,41	-43,46	-67
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	3142,144	473,904	2668,25	450,482	266,852	-183,63	-41
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	5,65	1,09	4,56	4,56	5,97	1,41	31
Прочие инвестиционные проекты, всего	687,092	210,777	476,315	359,299	322,722	-36,577	-10
Филиал «Амурские электрические сети»							
Амурская область	8112,95	1607,878	6505,070	1951,765	1515,247	-436,52	-22
Технологическое присоединение, всего	2071,46	255,52	1 815,94	537,95	381,73	-156,22	-29
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	2032,01	249,19	1782,81	509,07	352,72	-156,35	-31
- максимальной мощ-	321,06	146,69	174,37	169,42	119,71	-49,71	-29

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
ностью до 15 кВт включительно, всего							
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	64,09	35,88	28,21	28,21	24,80	-3,41	-12
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	1646,86	66,62	1580,23	311,44	208,20	-103,24	-33
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	39,45	6,32	33,13	28,88	29,01	0,13	0
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	39,45	6,32	33,13	28,88	29,01	0,13	0
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	3225,98	643,24	2582,74	863,34	774,19	-89,15	-10
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	2133,37	297,42	1835,95	345,13	314,76	-30,38	-9
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	1913,94	159,90	1754,04	298,85	271,19	-27,66	-9
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	219,43	137,53	81,90	46,28	43,56	-2,72	-6
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	920,82	296,89	623,93	395,35	327,32	-68,03	-17
- реконструкция линий электропередачи, всего	905,16	290,97	614,18	385,60	319,30	-66,30	-17
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	15,66	5,92	9,75	9,75	8,02	-1,73	-18
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	106,15	11,13	95,02	95,02	105,04	10,02	11
- установка приборов учета, класс напряжения	106,15	11,13	95,02	95,02	105,04	10,02	11

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
0,22 (0,4) кВ, всего							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	65,63	37,79	27,84	27,84	27,08	-0,76	-3
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	1107,50	188,90	918,60	47,39	11,01	-36,38	-77
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	1477,01	451,28	1025,74	350,71	238,33	-112,38	-32
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	5,65	1,09	4,56	4,56	5,97	1,41	31
Прочие инвестиционные проекты, всего	225,34	67,85	157,49	147,81	104,02	-43,79	-30
Филиал «Приморские электрические сети»							
Приморский край	5213,55	954,45	4259,09	3424,55	2475,96	-948,60	-28
Технологическое присоединение, всего	3036,07	27,35	3008,71	2724,42	1928,46	-795,95	-29
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	2727,09	16,85	2710,24	2425,94	1750,87	-675,07	-28
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	32,25	0,00	32,25	38,13	73,25	35,12	92
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	44,91	0,00	44,91	44,91	41,85	-3,07	-7
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	2649,93	16,85	2633,08	2342,90	1635,77	-707,12	-30
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	308,98	10,50	298,47	298,47	177,59	-120,88	-41
- строительство новых объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	293,58	0,00	293,58	293,58	173,22	-120,36	-41
- реконструкция существующих объектов элект-	15,39	10,50	4,89	4,89	4,37	-0,52	-11

Продолжения ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
тросетевого хозяйства для усиления электрической							
сети в целях осуществления технологического присоединения, всего							
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	1038,02	233,86	804,16	540,67	451,27	-89,40	-17
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	588,88	215,04	373,84	340,49	276,77	-63,72	-19
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	530,43	215,04	315,39	282,03	225,43	-56,60	-20
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	58,45	0,00	58,45	58,46	51,34	-7,12	-12
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	328,60	13,02	315,58	79,64	66,87	-12,77	-16
- реконструкция линий электропередачи, всего	10,00	0,00	10,00	10,00	14,80	4,80	48
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	318,60	13,02	305,58	69,64	52,08	-17,56	-25
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	113,92	0,00	113,92	113,92	101,10	-12,82	-11
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	113,92	0,00	113,92	113,92	101,10	-12,82	-11
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	6,62	5,81	0,82	6,62	6,54	-0,08	-1
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	909,63	693,24	216,38	4,16	3,63	-0,53	-13
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	153,72	0,00	153,72	79,19	17,77	-61,42	-78
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
Прочие инвестиционные проекты, всего	76,12	0,00	76,12	76,11	74,82	-1,29	-2
Филиал «Хабаровские электрические сети»							
Хабаровский край	4937,61	924,85	3801,59	694,75	714,18	19,43	3
Технологическое присоединение, всего	927,24	377,84	338,23	369,84	377,37	7,53	2
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	388,29	139,02	76,66	199,44	205,29	5,86	3
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	67,19	33,69	33,50	33,50	23,11	-10,39	-31
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	133,24	60,93	-5,65	72,31	67,74	-4,57	-6
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	187,87	44,40	48,81	93,63	114,44	20,81	22
• Технологическое присоединение к электрическим сетям иных сетевых организаций, всего (в т.ч. Согванская ТЭЦ)	9,17	1,23	7,94	7,94	9,98	2,04	26
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	529,78	237,60	253,63	162,46	162,09	-0,37	0
- строительство новых объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	308,53	105,80	202,72	110,15	92,47	-17,68	-16
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	221,25	131,80	50,91	52,31	69,62	17,31	33
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	956,23	384,68	571,55	300,08	313,79	13,70	5
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	507,76	123,51	384,25	200,06	228,43	28,37	14

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	451,69	113,18	338,51	166,52	195,75	29,23	18
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	56,07	10,33	45,74	33,54	32,68	-0,86	-3
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	271,50	258,14	13,36	0,47	0,46	0,00	-1
- реконструкция линий электропередачи, всего	271,50	258,14	13,36	0,47	0,46	0,00	-1
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	114,42	3,03	111,39	68,05	55,27	-12,79	-19
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	114,42	3,03	111,39	68,05	55,27	-12,79	-19
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	62,55	0,00	62,55	31,50	29,63	-1,87	-6
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	2807,78	24,96	2782,82	13,32	6,77	-6,54	-49
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Прочие инвестиционные проекты, всего	246,35	137,36	108,99	11,52	16,25	4,73	41
Филиал «Электрические сети ЕАО»							
Еврейская автономная область	948,863	50,252	898,611	235,584	205,648	-29,936	-13
Технологическое присоединение, всего	64,225	0,00	64,225	64,225	61,341	-2,883	-4
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	64,225	0,00	64,225	64,225	61,341	-2,883	-4
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	40,434	0,00	40,434	40,434	37,323	-3,111	-8
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	18,016	0,00	18,016	18,016	18,063	0,047	0

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	5,775	0,00	5,775	5,775	5,956	0,181	3
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	805,182	44,591	760,591	106,740	76,786	-29,954	-28
в т.ч.: • Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	736,942	28,746	708,196	93,909	63,815	-30,093	-32
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	729,809	28,746	701,063	86,776	56,383	-30,393	-35
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	7,133	0,00	7,133	7,133	7,432	0,299	4
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	60,016	15,845	44,171	4,607	5,175	0,568	12
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	60,016	15,845	44,171	4,607	5,175	0,568	12
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	6,876	0,00	6,876	6,876	6,545	-0,331	-5
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	6,876	0,00	6,876	6,876	6,545	-0,331	-5
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	1,348	0,00	1,348	1,348	1,251	-0,097	-7
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	0,024	0,694	-0,67	0,012	0,012	0,00	-3
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие инвестиционные проекты, всего	79,432	4,967	74,465	64,608	67,509	2,901	4

Филиал «Южно-Якутские электрические сети»

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
Республика Саха (Якутия)	3229,336	217,237	3012,099	366,507	317,793	-48,71	-13
Технологическое присоединение, всего	817,66	32,06	785,60	164,37	128,64	-35,73	-22
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	732,24	12,37	719,87	98,64	78,15	-20,49	-21
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	63,45	0,00	63,45	12,321	5,280	-7,04	-57
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	33,13	0,00	33,13	20,425	17,575	-2,85	-14
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	635,66	12,37	623,29	65,89	55,29	-10,60	-16
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	85,43	19,69	65,74	65,738	50,493	-15,25	-23
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	85,43	19,69	65,74	65,738	50,493	-15,25	-23
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	840,43	162,64	677,79	122,310	118,294	-4,02	-3
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	114,58	1,49	113,09	26,303	19,432	-6,87	-26
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	105,04	1,49	103,55	16,761	13,688	-3,07	-18
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	9,54	0,00	9,54	9,542	5,744	-3,80	-40
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	413,03	7,54	405,49	43,443	52,551	9,11	21
- реконструкция линий электропередачи, всего	413,03	7,54	405,49	43,443	52,551	9,11	21
• Развитие и модернизация	283,27	152,27	131,00	24,360	19,653	-4,71	-19

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1	2	3	4	5	6	7	8
ция учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:							
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	283,27	152,27	131,00	24,360	19,653	-4,71	-19
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	29,55	1,34	28,20	28,204	26,658	-1,55	-5
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	1511,39	21,93	1489,46	20,57	10,74	-9,84	-48
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие инвестиционные проекты, всего	59,85	0,60	59,25	59,251	60,123	0,87	1

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет об исполнении плана инвестиционной программы АО «ДРСК» за 2019 г.

Наименование инвестиционного проекта	Оценка полной стоимости инвест. проекта в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)	Фактический объем освоения капитальных вложений на 01.01.2019 г. в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)	Остаток освоения капитальных вложений на 01.01.2019 г. в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)	Освоение капитальных вложений в прогнозных ценах соответствующих лет, млн. руб. (без НДС)		Отклонение от плана освоения	
				План	Факт	Млн. руб. (без НДС)	В %
1	2	3	4	5	6	7	8
Всего по инвест. программе, в т.ч.:	27769,74	4703,45	23065,72	7273,85	6471,06	-886,65	-12
Технологическое присоединение, всего	13691,23	2732,69	10957,97	3100,52	2557,70	-612,66	-20
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	5385,13	979,19	4405,94	1118,94	1000,87	-137,06	-12
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемами и программами перспективного развития электроэнергетики, всего	3554,99	121,60	3433,39	579,61	301,87	-277,74	-48
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	581,77	88,58	493,20	54,33	49,81	0,95	2
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,75	0,00	0,75	0,75	0,75	0,00	0
Прочие инвестиционные проекты, всего	4555,86	781,38	3774,47	2419,71	2560,07	139,86	6
Филиал «Амурские электрические сети»							
Амурская область	8859,58	1653,36	7206,22	1881,12	1727,92	-150,75	-8
Технологическое присоединение, всего	3609,62	452,84	3156,77	934,13	676,76	-258,92	-28
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	3488,37	420,08	3068,30	858,38	600,59	-259,00	-30
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	1199,09	127,22	1071,86	154,85	112,61	-42,24	-27

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	181,98	24,80	157,18	65,77	105,29	39,51	60
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	2107,31	268,05	1839,25	637,76	382,70	-256,27	-40
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	105,95	29,74	76,21	75,75	76,17	0,08	0
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	105,95	29,74	76,21	75,75	76,17	0,08	0
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	2553,78	444,39	2109,39	519,09	495,74	-25,55	-5
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	1270,51	158,07	1112,44	343,06	324,35	-18,71	-5
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	492,70	116,24	376,46	252,20	255,68	3,47	1
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	777,81	41,83	735,98	90,86	68,68	-22,18	-24
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	851,82	276,65	575,17	86,41	79,01	-9,60	-11
- реконструкция линий электропередачи, всего	850,51	276,65	573,86	85,10	77,20	-10,09	-12
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	1,31	0,00	1,31	1,31	1,81	0,50	38
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	431,45	9,67	421,78	89,62	92,38	2,76	3
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	420,43	9,67	410,76	78,60	80,93	2,32	3
- установка приборов	11,02	0,00	11,02	11,02	11,45	0,43	4

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
учета, класс напряжения 6 (10) кВ, всего							
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития Единой энергетической системы России, всего	849,79	60,96	788,82	184,30	145,97	-38,32	-21
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	241,16	21,89	219,27	2,99	-5,57	-2,32	-78
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,75	0,00	0,75	0,75	0,75	0,00	0
Прочие инвестиционные проекты, всего	1604,49	673,27	931,23	239,87	414,27	174,36	73
Филиал «Приморские электрические сети»							
Приморский край	9226,26	2045,27	7180,99	3590,66	3613,51	-56,12	-2%
Технологическое присоединение, всего	5358,86	1873,74	3485,12	1221,48	1275,02	-7,67	-1
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	4353,11	1699,65	2653,47	868,75	979,66	49,98	6
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	1640,25	0,00	1640,25	207,43	304,72	97,29	47
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	182,83	0,00	182,83	22,60	60,68	38,08	169
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	2530,03	1699,65	830,38	638,72	614,26	-85,38	-13
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	1005,75	174,09	831,66	352,73	295,36	-57,65	-16
- строительство новых объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	55,73	0,00	55,73	55,73	98,01	42,28	76
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществле-	950,01	174,09	775,92	297,00	197,35	-99,93	-34

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
ния технологического присоединения, всего							
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	952,31	84,84	867,47	225,72	221,95	-20,29	-9
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	167,16	21,23	145,93	98,66	94,64	-4,91	-5
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	10,88	10,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	156,28	10,35	145,93	98,66	94,64	-4,91	-5
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	157,68	57,03	100,65	28,31	38,37	-5,57	-20
- реконструкция линий электропередачи, всего	104,91	57,03	47,87	26,24	38,37	-3,50	-13
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	52,77	0,00	52,77	2,07	0,00	-2,07	-100
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	627,47	6,57	620,90	98,75	88,94	-9,81	-10
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	627,47	6,57	620,90	98,75	88,94	-9,81	-10
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития Единой энергетической системы России, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	336,26	66,69	269,57	46,98	50,19	2,43	5
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
Прочие инвестиционные проекты, всего	2578,83	20,01	2558,82	2096,48	2066,35	-30,59	-1
Филиал «Хабаровские электрические сети»							
Хабаровский край	5829,47	639,05	5189,85	973,49	507,41	-437,13	-49
Технологическое присоединение, всего	3247,80	261,71	2985,51	644,95	278,61	-373,39	-58
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	3070,39	112,72	2976,90	636,34	278,61	-364,78	-57
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	1578,46	14,59	1578,46	209,77	156,53	-53,24	-25
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	234,71	2,53	234,71	31,96	22,40	-9,56	-30
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	1257,22	95,60	1163,73	394,62	99,67	-301,99	-77
• Технологическое присоединение объектов по производству электрической энергии, всего (в т.ч. Согванская ТЭЦ)	19,81	18,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	157,60	148,99	8,61	8,61	0,00	-8,61	-100
- строительство новых объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	157,60	148,99	8,61	8,61	0,00	-8,61	-100
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	941,26	346,45	594,82	226,99	206,23	-20,77	-9
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	721,19	341,85	379,34	173,05	161,67	-11,38	-7

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	681,16	314,47	364,78	137,62	134,57	-3,06	-2
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	40,03	27,39	37,13	35,43	27,11	-8,32	-23
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	6,81	0,00	6,81	6,81	0,53	-6,28	-92
- реконструкция линий электропередачи, всего	2,95	0,00	2,95	2,95	0,53	-2,42	-82
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	3,86	0,00	3,86	3,86	0,00	-3,86	-100
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	213,26	4,60	208,66	47,13	44,02	-3,11	-7
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	213,26	4,60	208,66	47,13	44,02	-3,11	-7
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	1461,04	30,89	1430,15	79,08	1,07	-78,01	-99
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	4,36	0,00	4,36	4,36	5,20	0,84	19
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Прочие инвестиционные проекты, всего	175,02	0,00	175,02	18,11	16,31	-1,80	-10
Филиал «Электрические сети ЕАО»							
Еврейская автономная область	932,64	178,59	754,05	237,95	258,92	20,68	9
Технологическое присоединение, всего	768,85	108,76	660,09	185,25	210,92	25,64	14
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	406,67	52,39	354,28	68,83	56,76	-12,10	-18
- максимальной мощностью до 15 кВт включи-	228,05	34,33	193,72	38,16	31,87	-6,28	-16

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
тельно, всего							
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	157,65	18,06	139,59	16,96	11,59	-5,37	-32
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	20,97	0,00	20,97	13,71	13,29	-0,44	-3
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	362,18	56,37	305,80	116,42	154,16	37,74	32
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	362,18	56,37	305,80	116,42	154,16	37,74	32
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	42,28	7,21	35,07	18,33	15,41	-3,18	-17
в т.ч.:							
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:	11,64	0,00	11,64	11,37	8,90	-2,73	-24
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	11,64	0,00	11,64	11,37	8,90	-2,73	-24
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	7,38	4,02	3,36	3,36	3,52	0,16	5
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	7,38	4,02	3,36	3,36	3,52	0,16	5
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	23,26	3,19	20,07	3,60	2,99	-0,61	-17
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	23,26	3,19	20,07	3,60	2,99	-0,61	-17
• Реконструкция, модернизация, техническое	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
первооружение прочих объектов основных средств, всего							
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	7,52	0,00	7,52	0,01	0,01	0,00	-33
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Покупка земельных участков для целей реализации инвестиционных проектов, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Прочие инвестиционные проекты, всего	114,00	62,61	51,38	34,36	32,58	-1,78	-5
Филиал «Южно-Якутские электрические сети»							
Республика Саха (Якутия)	2921,79	187,18	2734,60	590,63	363,31	-227,33	-38
Технологическое присоединение, всего	706,11	35,64	670,47	114,71	116,39	1,68	1
в т.ч.:							
• Технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей, всего, в т.ч.:	691,90	34,32	657,58	101,82	102,58	0,76	1
- максимальной мощностью до 15 кВт включительно, всего	71,45	5,28	66,17	15,92	16,43	0,51	3
- максимальной мощностью до 150 кВт включительно, всего	47,78	17,58	30,20	17,55	18,95	1,40	8
- максимальной мощностью свыше 150 кВт включительно, всего	572,67	11,46	561,21	68,35	67,21	-1,14	-2
• Усиление электрической сети в целях осуществления технологического присоединения энергопринимающих устройств потребителей и (или) объектов электросетевого хозяйства, всего, в т.ч.:	14,21	1,32	12,89	12,89	13,81	0,92	7
- реконструкция существующих объектов электросетевого хозяйства для усиления электрической сети в целях осуществления технологического присоединения, всего	14,21	1,32	12,89	12,89	13,81	0,92	7
Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение, всего	895,50	96,31	799,20	128,80	61,54	-67,27	-52
в т.ч.:							
• Реконструкция, модер-	412,30	17,21	395,09	13,09	11,60	-1,49	-11

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
низация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего, в т.ч.:							
- реконструкция трансформаторных и иных подстанций, всего	317,38	6,95	310,43	2,96	1,35	-1,61	-54
- модернизация, техническое перевооружение трансформаторных и иных подстанций, распределительных пунктов, всего	94,92	10,26	84,66	10,13	10,26	0,13	1
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего, в т.ч.:	367,76	57,93	309,83	95,19	29,22	-65,97	-69
- реконструкция линий электропередачи, всего	160,09	33,44	126,65	19,99	12,10	-7,89	-39
- модернизация, техническое перевооружение линий электропередачи, всего	207,67	24,49	183,18	75,20	17,12	-58,08	-77
• Развитие и модернизация учета электрической энергии (мощности), всего, в т.ч.:	115,44	21,17	94,27	20,52	20,71	0,19	1
- установка приборов учета, класс напряжения 0,22 (0,4) кВ, всего	115,44	21,17	94,27	20,52	20,71	0,19	1
• Реконструкция, модернизация, техническое перевооружение прочих объектов основных средств, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемами и программами перспективного развития электроэнергетики, всего	1236,65	29,75	1206,90	316,22	154,82	-161,40	-51
• Инвестиционные проекты, предусмотренные схемой и программой развития Единой энергетической системы России, всего	959,96	9,55	950,42	176,62	152,29	-24,33	-14
• Инвестиционные проекты, реализация которых обуславливается схемой и программой развития субъекта РФ, всего	276,68	20,20	256,48	139,61	2,53	-137,07	-98
Прочее новое строительство объектов электросетевого хозяйства, всего	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Покупка земельных участков для целей реали-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

1	2	3	4	5	6	7	8
зации инвестиционных проектов, всего							
Прочие инвестиционные проекты, всего	83,52	25,49	58,03	30,90	30,56	-0,34	-1

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Типовые формы отчетной документации аудитора для проведения инвестиционного аудита АО «ДРСК»

Таблица В.1 – РД № 1.1-П Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия (часть 1)

Номер формы рабочего документа			РД № 1.1-П прединвестиционная стадия проекта				
Проверяемая организация			АО «ДРСК»				
Период проведения аудита			XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.				
Сегмент аудита			Инвестиционный проект «XXX»				
Проверяемое направление аудита			Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия, его инвестиционной привлекательностью				
Описание аудиторских процедур			Анализ платежеспособности предприятия, его инвестиционной привлекательности, пересчет, сплошная проверка				
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.				
Анализ платежеспособности АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		Норматив
		20XX	20XX	20XX	20XX к 20XX	20XX к 20XX	
1	Коэффициент общей ликвидности						>1
2	Коэффициент абсолютной ликвидности						>0.1-0.2
3	Коэффициент промежуточной ликвидности						>0.7-1
4	Коэффициент текущей ликвидности						>1-2
Вывод							
Анализ инвестиционной привлекательности АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		
		20XX	20XX	20XX	20XX к 20XX	20XX к 20XX	
1	Оборачиваемость активов (совокупного капитала), обороты						
2	Продолжительность оборота активов (совокупного капитала), дни						
3	Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности						
4	Рентабельность собственного капитала, %						
5	Рентабельность заемного капитала, %						
6	Рентабельность внеоборотных активов, %						
7	Рентабельность оборотных активов, %						
8	Рентабельность инвестиций, %						
Вывод							

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.2 – РД № 1.2-П Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия (часть 2)

Номер формы рабочего документа		РД № 1.2-П прединвестиционная стадия проекта																						
Проверяемая организация		АО «ДРСК»																						
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.																						
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»																						
Проверяемое направление аудита		Ознакомление с инвестиционной деятельностью предприятия																						
Описание аудиторских процедур		Анализ освоения и структуры инвестиционной программы АО «ДРСК» за 20XX-20XX гг., построение графиков, диаграмм																						
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.																					
Анализ динамики освоения инвестиционной программы за 20XX-20XX гг.																								
<table border="1"> <caption>Estimated data for the bar chart</caption> <thead> <tr> <th>Category</th> <th>План</th> <th>Факт</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>6500</td> <td>5200</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>1800</td> <td>1400</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>3400</td> <td>2400</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>600</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>200</td> <td>200</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>400</td> <td>300</td> </tr> </tbody> </table>				Category	План	Факт	1	6500	5200	2	1800	1400	3	3400	2400	4	600	600	5	200	200	6	400	300
Category	План	Факт																						
1	6500	5200																						
2	1800	1400																						
3	3400	2400																						
4	600	600																						
5	200	200																						
6	400	300																						
Вывод																								
Анализ структуры инвестиционной программы АО «ДРСК» за 20XX-20XX гг.																								
Вывод																								

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.3 – РД № 2-П Определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений, контроль над ними

Номер формы рабочего документа		РД № 2-П прединвестиционная стадия проекта				
Проверяемая организация		АО «ДРСК»				
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.				
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»				
Проверяемое направление аудита		Определение инвестиционных рисков, их максимально допустимых значений, контроль над ними				
Описание аудиторских процедур		Определение уровней инвестиционных рисков				
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.			
Параметры возникновения рисков		Воздействие				
		отсутствует	незначительное	умеренное	значительное	критическое
Вероятность рискового события	почти невозможное (<1%)					
	маловероятное (<5%)					
	возможное (5-75%)					
	вероятное (>75%)					
	ожидаемое (>90%)					
Вывод						

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.4 - РД № 3-П Подтверждение достоверности показателей инвестиционного проекта, обоснованность их расчета

Номер формы рабочего документа		РД № 3-П прединвестиционная стадия проекта		
Проверяемая организация		АО «ДРСК»		
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.		
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»		
Проверяемое направление аудита		Подтверждение достоверности показателей инвестиционного проекта, обоснованность их расчета, рекомендации по повышению эффективности проекта		
Описание аудиторских процедур		Оценка срока окупаемости проекта, основных показателей эффективности проекта		
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.	
№ п/п	Показатель	Формула расчета	Результат аудируемого лица	Результат аудитора
1	Дисконтируемый период окупаемости, лет	$DPP = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} \geq I_0$		
2	Средневзвешенная стоимость капитала, %	$WACC = W_D \times C_D \times (1 - T) + W_P \times C_P + w_I \times C_I$		
3	Внутренняя норма доходности, %	$\sum_{j=1}^n \frac{CF_j}{(1+IRR)^j} = INV$		
4	Чистая приведенная стоимость (через 10 лет), руб.	$NPV = \sum_{k=1}^n \frac{CF_k}{(1+r)^k}$		
Вывод				

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.5 - РД № 4-П Обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта

Номер формы рабочего документа		РД № 4-П прединвестиционная стадия проекта		
Проверяемая организация		АО «ДРСК»		
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.		
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»		
Проверяемое направление аудита		Обоснование применения допущений и гипотез, составленных руководством компании при подготовке инвестиционного проекта		
Описание аудиторских процедур		Оценка применимости допущений к прогнозным показателям эффективности проекта		
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.	
№ п/п	Допущение	По данным АО «ДРСК»	По данным аудиторской проверки	
			Значение	Источник информации
1	2	3	4	5
1	Уровень инфляции (20XX-20XX гг.)			
2	Расходы по инвестиционному проекту			
3	Источники финансирования проекта			
4	График налоговых платежей			
5	Ставка дисконтирования			
Вывод				

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.6 - РД № 5-П Рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности

Номер формы рабочего документа		РД № 5-П прединвестиционная стадия проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»					
Проверяемое направление аудита		Рассмотрение соблюдения предприятием принципа непрерывности деятельности					
Описание аудиторских процедур		Оценка имущественного состояния предприятия, его финансовой устойчивости; выявление и анализ факторов, которые могут повлечь за собой прекращение деятельности предприятия (сплошная проверка, пересчет показателей)					
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.				
Оценка имущественного состояния АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Данные по годам, пересчитанные аудитором			Темп прироста, рассчитанный аудитором, %		
		20XX	20XX	20XX	20XX к 20XX	20XX к 20XX	
1	Выручка, тыс. руб.						
2	Себестоимость продаж, тыс. руб.						
3	Прибыль от продаж, тыс. руб.						
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.						
5	Средняя величина активов, тыс. руб.						
6	Средняя величина основных средств, тыс. руб.						
7	Средняя величина оборотных активов, тыс.руб.						
8	Среднесписочная численность персонала, чел.						
9	Рентабельность продаж, %						
10	Выручка на одного работника, тыс.руб./чел.						
11	Фондоотдача, руб.						
12	Затраты на 1 руб. выручки, руб.						
Вывод							
Оценка финансовой устойчивости АО «ДРСК»							
№ п/п	Показатель	Данные по годам, рассчитанные аудитором			Абсолютное изменение, рассчитанное аудитором		Норматив
		20XX	20XX	20XX	20XX к 20XX	20XX к 20XX	
1	Коэффициент автономии						>0,5
2	Коэффициент зависимости						<0,5
3	Коэффициент финансовой устойчивости						>0,75
4	Коэффициент финансовой активности						<1,5
5	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами						>0,1
6	Коэффициент финансирования						>1
7	Коэффициент постоянства актива						<1
8	Коэффициент маневренности СК						>0,1
Вывод							

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.7 – РД № 1-И Проверка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете отражения затрат по проектам

Номер формы рабочего документа		РД № 1-И инвестиционная стадия проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX г.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»					
Проверяемое направление аудита		Проверка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете отражения затрат по проектам					
Описание аудиторских процедур		Анализ бухгалтерских записей; анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении инвестиционной деятельности предприятия					
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.				
Анализ бухгалтерских записей							
Факт хозяйственной жизни		По данным аудируемого предприятия			По результатам аудиторской проверки		
		Дт	Кт	Сумма	Дт	Кт	Сумма
1. ...							
2. ...							
...							
Вывод							
Раздел проверки		Согласно законодательству РФ в области бухгалтерского учета			Согласно учетной политике АО «ДРСК»		
Аналитический учет затрат							
Счета учета расходов по инвестиционному проекту							
Вывод							

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.8 – РД № 2-И Проверка отчетной документации инвестиционного проекта, выявление причин отклонений

Номер формы рабочего документа		РД № 2-И инвестиционная стадия проекта			
Проверяемая организация		АО «ДРСК»			
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX г.			
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»			
Проверяемое направление аудита		Проверка отчетной документации инвестиционного проекта, выявление причин отклонений (при их возникновении)			
Описание аудиторских процедур		Анализ графика выполнения работ по проекту; проверка соответствия объема выполненных работ заявленным срокам			
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.		
№ п/п	Наименование контрольных этапов реализации инвестпроекта с указанием событий/работ критического пути сетевого графика	Сроки выполнения (дата) по данным аудиторской проверки			
		План		Факт	
		начало	конец	начало	конец
1					
2					
3					
...					
Вывод					

Таблица В.9 – РД № 3-И Оценка правомерности корректировки плановых показателей и увеличения затрат на дополнительное финансирование проекта

Номер формы рабочего документа		РД № 3-И инвестиционная стадия проекта			
Проверяемая организация		АО «ДРСК»			
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX г.			
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»			
Проверяемое направление аудита		Оценка правомерности корректировки плановых показателей и увеличения затрат на дополнительное финансирование проекта			
Описание аудиторских процедур		Анализ причин, повлиявших на перерасчет заявленного бюджета по инвестиционному проекту			
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.		
Освоение капитальных вложений по проекту за 20XX г. (млн. руб.)					
По данным АО «ДРСК»			По данным аудиторской проверки		
План		Факт	План		Факт
					Отклонение
Вывод					

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.10 – РД № 1.1-Э Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании (часть 1)

Номер формы рабочего документа		РД № 1.1-Э стадия эксплуатации проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX г.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»					
Проверяемое направление аудита		Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании					
Описание аудиторских процедур		Анализ бухгалтерских записей; анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности предприятия					
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.				
Анализ бухгалтерских записей ввода объекта в эксплуатацию							
Факт хозяйственной жизни		По данным аудируемого предприятия			По результатам аудиторской проверки		
		Дт	Кт	Сумма	Дт	Кт	Сумма
1. ...							
2. ...							
...							
Вывод							

Таблица В.11 - РД № 1.2-Э Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании (часть 2)

Номер формы рабочего документа		РД № 1.2-Э стадия эксплуатации проекта					
Проверяемая организация		АО «ДРСК»					
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX г.					
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»					
Проверяемое направление аудита		Оценка соблюдения требований действующего законодательства и учетной политики предприятия в учете при вводе объекта в эксплуатацию и его дальнейшем использовании					
Описание аудиторских процедур		Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности предприятия					
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.				
Анализ правильности организации и ведения аналитического учета в отношении текущей деятельности АО «ДРСК»							
Раздел проверки		Согласно законодательству РФ в области бухгалтерского учета			Согласно учетной политике АО «ДРСК»		
Аналитический учет доходов от обычных видов деятельности, счета учета							
Аналитический учет расходов от обычных видов деятельности, счета учета							
Аналитический учет прочих доходов и прочих расходов, счета учета							
Аналитический учет доходов и расходов будущих периодов, счета учета							
Вывод							

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Таблица В.12 – РД № 2-Э Анализ соответствия плановых показателей фактически выполненным, определение отклонений от бюджета, рассчитанного на инвестиционную программу

Номер формы рабочего документа		РД № 2-Э инвестиционная стадия проекта	
Проверяемая организация		АО «ДРСК»	
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.	
Сегмент аудита		Инвестиционный проект «XXX»	
Проверяемое направление аудита		Анализ соответствия плановых показателей фактически выполненным, определение отклонений от бюджета, рассчитанного на инвестиционную программу	
Описание аудиторских процедур		Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных денежных средств; анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия	
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.
Оценка результативности и экономичности в использовании выделенных денежных средств			
По данным аудируемого предприятия		По результатам аудиторской проверки	
Вывод			
Анализ результата деятельности действующего объекта инвестирования предприятия			
По данным аудируемого предприятия		По результатам аудиторской проверки	
Вывод			

Таблица В.13 – Сводный отчет аудитора

Номер формы рабочего документа		ОД Сводный отчет аудитора	
Проверяемая организация		АО «ДРСК»	
Период проведения аудита		XX.XX.20XX-XX.XX.20XX гг.	
Сегмент аудита		Внутренний инвестиционный аудит проектов: «XXX»; ...	
Аудитор	Иванов И.И.	Дата составления	XX.XX.20XX г.
№ п/п	Направление проверки	Результат аудиторской проверки	
1	Подтверждение реальной инвестиционной стоимости проекта		
2	Определение уровня инвестиционного риска		
3	Выявление фактов хищения (инвестиционная стадия проекта)		
4	Выявление нарушений в области бухгалтерского учета отражения затрат по проекту		
5	Выявление искажения первоначальной инвестиционной стоимости проекта		
6	Выявление нарушений в области бухгалтерского учета ввода объекта в эксплуатацию		
Вывод			

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Оценка рисков по инвестиционному проекту «Строительство подстанции Оремиф» АО «ДРСК»

Параметры возникновения рисков	Воздействие				критическое	
	отсутствует	незначительное	умеренное	значительное		
Вероятность рискового события	почти невозможное (менее 1%)	<ul style="list-style-type: none"> Риск недостижения запланированной рентабельности 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовый риск 	<ul style="list-style-type: none"> Валютный риск 	<ul style="list-style-type: none"> Риск избыточности/недостаточности предлагаемых технических параметров в сравнении с прогнозируемым спросом 	
	маловероятное (менее 5%)		<ul style="list-style-type: none"> Операционный риск Риск недостижения плановых технических параметров 		<ul style="list-style-type: none"> Технологический риск 	
	возможное (от 5 до 75%)		<ul style="list-style-type: none"> Риск увеличения сроков реализации проекта 		<ul style="list-style-type: none"> Экономический риск Риск недофинансирования 	
вероятное (более 75%)						
ожидаемое (более 90%)						

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Справка о результатах проверки магистерской диссертации на наличие заимствований



АНТИПЛАГИАТ
ТВОРИТЕ СОБСТВЕННЫМ УМОМ

Амурский государственный
университет

СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Бегун Анастасия Андреевна
Подразделение	кафедра финансов
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	Совершенствование организационно-методического обеспечения внутреннего аудита инвестиционной деятельности электросетевых компаний
Название файла	ВКР-2 черновик Бегун А.А. 29.11.2020.docx
Процент заимствования	20.44 %
Процент самоцитирования	0.00 %
Процент цитирования	2.48 %
Процент оригинальности	77.08 %
Дата проверки	04:19:00 14 декабря 2020г.
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Модуль поиска переводных заимствований по eLibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общепотребительных выражений; Кольцо вузов
Работу проверил	Якимова ВиленА Анатольевна ФИО проверяющего
Дата подписи	14.12.2020  Подпись проверяющего

Чтобы убедиться в подлинности справки, используйте QR-код, который содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего. Предоставленная информация не подлежит использованию в коммерческих целях.