



**НАЦИОНАЛЬНОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ  
И ЦЕНОВЫХ АУДИТОРОВ**

Стандарт Некоммерческого партнерства  
«Национальное Объединение Технологических и Ценовых Аудиторов»  
(НП «ТЦА»)

**ПРОЕКТ**  
*рабочая редакция от 28.08.2018 г.*

**СТАНДАРТ ПРОВЕДЕНИЯ НЕЗАВИСИМОГО  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО И ЦЕНОВОГО АУДИТА.  
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПОДХОДЫ И ТРЕБОВАНИЯ**

**СТЦА №2 (ред. №6 - 2018 г.)**

Москва  
2018

Наименование документа:

Стандарт проведения независимого технологического и ценового аудита. Общие положения, подходы и требования.

Номер документа: СТЦА №2 (Редакция №6 - 2018 г.)

Утверждено: Правлением НП «ТЦА» \_\_\_\_\_

Дата введения: \_\_\_\_\_

Разработчики:

Борисюк Д.А.

Ефанов А.В., к.т.н.

Ким В.Н., к.т.н.

Миловидова Е.Э.

Рецензенты:

Евстафьев А.И.

Жданова М.В.

Кондрахов М.Е., к.т.н.

Конторович С.П., д.э.н.

Прокаев С.А.

Синогейкина Е.Г., к.э.н., доцент

Соколов А.М.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ВВЕДЕНИЕ.....	4
2.	ЦЕЛЬ СТАНДАРТА .....	4
3.	ОБЛАСТЬ ДЕЙСТВИЯ.....	4
4.	НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ.....	5
5.	ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	5
6.	ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЦЕЛЬ ТЦА .....	6
7.	ПРОФЕССИОНАЛЬНО-ЭТИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ АУДИТОРА .....	7
8.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОСТИ АУДИТОРА .....	8
9.	ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЦА .....	10
10.	КЛАССИФИКАЦИЯ СТАДИЙ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА .....	10
10.1	Укрупненная классификация стадий жизненного цикла инвестиционного проекта.....	10
10.2	Рекомендуемая классификация этапов жизненного цикла инвестиционного проекта для ТЦА .....	11
11.	ПРИНЦИПЫ ТЦА НА РАЗЛИЧНЫХ СТАДИЯХ / ЭТАПАХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА.....	11
11.1	ЭТАПЫ 0 «Концепция», 1 «ТЭО» (ПРЕДИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ), 2 «ПРОЕКТИРОВАНИЕ» (ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ).....	14
11.1.1	Цель ТЦА .....	14
11.1.2	Предмет ТЦА .....	15
11.1.3	Объект ТЦА .....	21
11.2	ЭТАП 3 «ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ» (ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ) .....	23
11.2.1	Цель ТЦА .....	23
11.2.2	Предмет ТЦА .....	24
11.2.3	Объект ТЦА .....	27
11.3	ЭТАП 4 «ЭКСПЛУАТАЦИЯ» (ЭКСПЛУАТАЦИОННАЯ СТАДИЯ).....	29
11.3.1	Цель ТЦА .....	29
11.3.2	Предмет ТЦА .....	30
11.3.3	Объект ТЦА .....	31
11.4	ЭТАП 5 «УТИЛИЗАЦИЯ» (УТИЛИЗАЦИОННАЯ СТАДИЯ).....	31
11.4.1	Цель ТЦА .....	31
11.4.2	Предмет ТЦА .....	32
11.4.3	Объект ТЦА .....	35
12.	ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ НА ТЦА.....	35
13.	ПРАВИЛА ПОСТРОЕНИЯ, ИЗЛОЖЕНИЯ И ОФОРМЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЦА.....	36

## **1. ВВЕДЕНИЕ**

1.1 Настоящий Стандарт Некоммерческого партнерства «Национальное Объединение Технологических и Ценовых Аудиторов» (НП «НО ТЦА») проведения независимого технологического и ценового аудита (далее – СТЦА / Стандарт) разработан в соответствии с:

– Федеральным Законом от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 26.07.2017) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

– Уставом Некоммерческого партнерства «Национальное Объединение Технологических и Ценовых Аудиторов» (НП «НО ТЦА»).

1.2 Стандарт устанавливает основные положения, подходы и требования к проведению независимого технологического и ценового аудита.

1.3 Настоящий Стандарт и изменения к нему утверждаются Правлением НП «НО ТЦА».

## **2. ЦЕЛЬ СТАНДАРТА**

2.1 Целью Стандарта является унификация принципов, сокращение различий и выбора трактовки общих принципов и подходов ТЦА, подходов и процедур ТЦА и повышение качества проведения анализа.

2.2 Стандарт – инструмент, оптимизирующий взаимодействие и взаимопонимание между исполнителем и потребителем ТЦА.

2.3 Стандарт основан на принципах и подходах проведения анализа, а не на регулирующих правилах и обязательных к исполнению требованиях.

2.4 В любой практической ситуации Стандарт позволяет аудитору следовать принципам Стандарта, а не пытаться найти возможности вольной трактовки при интерпретации указанных подходов ТЦА, которые позволили бы обойти какие-либо базовые принципы и положения Стандарта.

## **3. ОБЛАСТЬ ДЕЙСТВИЯ**

3.1 Действие настоящего Стандарта распространяется на работы по проведению независимого технологического и ценового аудита, выполняемые

членами Некоммерческого партнерства «Национальное Объединение Технологических и Ценовых Аудиторов».

3.2 Стандарт рекомендован для применения всеми организациями-членами НП «НО ТЦА».

3.3 При полном и/или частичном соблюдении положений Стандарта Аудитором и/или Инициатором, данный факт должен быть отражен в договоре и/или Отчете Аудитора.

3.4 При полном и/или частичном использовании Стандарта ссылка на источник обязательна.

## **4. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ**

4.1 В настоящем Стандарте использованы ссылки на следующие стандарты:

- ГОСТ Р 1.0-2004 «Стандартизация в Российской Федерации. Основные положения»;
- ГОСТ Р 1.4-2004. «Стандарты в Российской Федерации. Стандарты организаций. Общие положения».

## **5. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

Для целей настоящего Стандарта используются следующие термины и определения:

**Аудитор (Исполнитель)** – специализированное экспертное юридическое лицо, выполняющее независимый ТЦА инвестиционных проектов.

**Бюджет инвестиционного проекта** - документ, утверждаемый Инициатором, содержащий информацию о планируемой величине затрат на реализацию инвестиционного проекта, включая сметные и другие виды расчетов в разрезе объектов инвестирования, статей затрат, источников финансирования, видов расходов (капитальных, операционных), в разбивке по календарным периодам.

**Инвестиции** - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

**Инвестиционный проект** - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

**Инициатор** – лицо, являющееся автором идеи и инициирующее процесс разработки и реализации инвестиционного проекта.

**Капитальные вложения** – инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты.

**Объект ТЦА** - инвестиционный проект, либо составляющая инвестиционного проекта, в отношении которого проводится ТЦА.

**Отчет (Аудитора)** – результаты проведения ТЦА, подготовленные согласно положениям Стандарта и оформленные в виде письменного документа.

**Предмет ТЦА** – направления и виды исследований, проводимые в рамках ТЦА в отношении Объекта ТЦА, в том числе указанные в настоящем Стандарте.

**Сбалансированная стоимость инвестиционного проекта** – сумма капитальных затрат, при которой достигаются требуемые характеристики и свойства инвестиционного проекта, включая характеристики планируемой к выпуску продукции, а также оптимизация затрат на последующих стадиях инвестиционного проекта: эксплуатационной и утилизационной.

**ТЭО** – технико-экономическое обоснование.

**ФЭО** – финансово-экономическое обоснование.

**Участник инвестиционного проекта** – юридическое лицо, вовлеченное в реализацию либо заинтересованное в результатах инвестиционного проекта.

**Эксплуатационные затраты** – это текущие затраты на обеспечение работоспособности основных средств на протяжении всего срока их эксплуатации.

## **6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЦЕЛЬ ТЦА**

6.1 Независимый технологический и ценовой аудит (ТЦА) инвестиционного проекта – независимая квалифицированная оценка и подтверждение: технической реализуемости инвестиционного проекта; оптимальности выбранной технологии; сроков реализации инвестиционного проекта; обоснованности затрат и сбалансированной стоимости инвестиционного проекта; анализ рисков инвестиционного проекта; разработка рекомендаций по снижению рисков, а также независимый мониторинг реализации и завершения инвестиционного проекта.

6.2 ТЦА отдельных составляющих инвестиционного проекта – выполнение отдельного вида исследования (предмета ТЦА) в отношении отдельного объекта ТЦА.

6.3 При проведении ТЦА отдельных составляющих инвестиционного проекта, Аудитор должен ясно указать это в Отчете.

6.4 Основной целью ТЦА является обеспечение Заказчика независимым квалифицированным мнением по направлениям (предмету) ТЦА инвестиционного проекта в целом, либо его отдельных составляющих в зависимости от стадии/этапа жизненного цикла инвестиционного проекта.

6.5 При проведении ТЦА необходимо учитывать множество факторов, в том числе:

- стадию/этап жизненного цикла инвестиционного проекта;
- альтернативные варианты (аналоги) инвестиционного проекта;
- последствия выбора рассматриваемого варианта;
- цели и возможности Инициатора;
- бюджетную и социально-экономическую значимость инвестиционного проекта.

6.6 Подробно цели, предмет и основные объекты ТЦА на различных стадиях реализации инвестиционных проектов приведены в разделе 11 Стандарта.

## **7. ПРОФЕССИОНАЛЬНО-ЭТИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ АУДИТОРА**

7.1 Аудиторы, проводящие ТЦА, в ходе осуществления своей деятельности обязаны соблюдать и использовать в качестве основы для принятия любых решений профессионального характера следующие профессиональные этические принципы: независимость; честность; объективность; профессиональная компетентность; добросовестность; конфиденциальность; профессиональное поведение.

7.2 Независимость – это отсутствие у Аудитора финансовой, имущественной, родственной связи с участниками или какой-либо иной заинтересованности в результатах инвестиционного проекта.

7.3 Независимость Аудитора должна обеспечиваться как по формальным признакам, так и с точки зрения фактических обстоятельств.

7.4 Честность – это обязательная приверженность профессиональному долгу и следование общим нормам морали.

7.5 Объективность – это непредвзятость, беспристрастность и неподвластность какому-либо влиянию при рассмотрении любых профессиональных вопросов и формировании суждений, выводов и заключений.

7.6 Профессиональная компетентность – это владение необходимым объемом знаний, навыков и опыта, позволяющим квалифицированно и качественно оказывать профессиональные услуги.

7.7 Добросовестность – это оказание профессиональных услуг с должной тщательностью, внимательностью, оперативностью и надлежащим использованием своих способностей.

7.8 Конфиденциальность – это обеспечение сохранности документов, получаемых или составляемых в ходе ТЦА, обязательство не передавать эти документы и/или их копии (как полностью, так и частично) третьим лицам и/или не разглашать содержащиеся в них сведения без согласия заинтересованных сторон, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Российской Федерации.

## **8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОСТИ АУДИТОРА**

8.1 Не допускается вмешательство участников инвестиционного проекта в деятельность Аудитора.

## 8.2 ТЦА не может осуществляться:

- Юридическими лицами, учрежденными участниками инвестиционных проектов, их дочерними организациями, филиалами и представительствами, а так же их руководителями и иными лицами, несущими ответственность за отчетность и реализацию инвестиционного проекта;
- Юридическими лицами, являющимися участниками или учредителями участников (а так же их дочерних организаций, филиалов и представительств) инвестиционных проектов несущими ответственность за отчетность и реализацию инвестиционного проекта;
- Юридическими лицами, руководители и должностные лица которых являются учредителями участников инвестиционных проектов (их дочерними организациями, филиалами и представительствами) их должностными лицами и иными лицами, несущими ответственность за отчетность и реализацию инвестиционного проекта;
- Юридическими лицами, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями участников инвестиционных проектов, их должностными лицами и иными лицами, несущими ответственность за отчетность и реализацию инвестиционного проекта;
- Юридическими лицами, имеющими какие-либо отношения с третьими лицами, способными повлиять на объективность предоставляемой Аудитором информации и качество ТЦА.

8.3 Аудитор обязуется избегать возникновения каких либо отношений с третьими лицами, способными повлиять на объективность предоставляемой Аудитором информации и качество ТЦА в ходе проведения ТЦА.

8.4 Недопустимо выполнение Аудитором других видов деятельности в рамках инвестиционного проекта, по которому Аудитор проводит ТЦА (консультирование, составление отчетности, ведение бухгалтерского учета, маркетинговые исследования и пр.).

8.5 В случае выявления фактов несоответствия требованиям независимости Аудитора согласно Стандарта, Аудитор должен проинформировать Инициатора ТЦА и инвестиционного проекта и отказаться от выполнения ТЦА.

## **9. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЦА**

9.1. Результаты ТЦА используются заказчиком (инициатором) ТЦА, а также третьими лицами по согласованию с заказчиком (инициатором) ТЦА.

9.2. Результаты ТЦА могут использоваться в ходе общественного обсуждения, включая заседания независимых консультационных советов, уполномоченными отраслевыми ФОИВ.

9.3. Результаты и выводы ТЦА, полученные Аудитором, свидетельствующие о наличии фактического или потенциального риска, связанного с безопасностью, охраной окружающей среды и качеством выпускаемой продукции, должны быть без задержки доведены до заказчика (инициатора) ТЦА.

9.4. В случае необходимости существенной доработки документации (инвестиционного проекта) может быть осуществлено повторное проведение ТЦА по результатам устранения замечаний участниками инвестиционного проекта.

9.5. При проведении повторного ТЦА инвестиционного проекта (по которому ТЦА ранее уже проводился), Аудитором производится оценка исправления и учета замечаний и рекомендаций, выданных по результатам ранее проведенного ТЦА.

## **10. КЛАССИФИКАЦИЯ СТАДИЙ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**

### ***10.1 Укрупненная классификация стадий жизненного цикла инвестиционного проекта***

a) При проведении ТЦА целесообразно учитывать стадию реализации (жизненного цикла) рассматриваемого инвестиционного проекта.

b) Стадией жизненного цикла инвестиционного проекта называются состояния, которые проходит инвестиционный проект в своем развитии.

c) Укрупненная классификация стадий жизненного цикла инвестиционного проекта:

**Прединвестиционная стадия** — это период между моментом появления первоначального замысла инвестиционного проекта и моментом принятия окончательного решения о его реализации.

**Инвестиционная стадия** — это период от момента принятия решения о реализации инвестиционного проекта и начала осуществления капитальных вложений до запуска в эксплуатацию инвестиционного проекта.

**Эксплуатационная стадия** — это период между запуском в эксплуатацию и утилизацией инвестиционного проекта.

**Утилизационная стадия** — это период, в рамках которого осуществляется вывод из эксплуатации, ликвидация, консервация инвестиционного проекта.

## **10.2 РЕКОМЕНДУЕМАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ ЭТАПОВ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА ДЛЯ ТЦА**

В целях стандартизации работ в рамках ТЦА жизненный цикл инвестиционного проекта целесообразно разделять на следующие этапы:

1. Прединвестиционная стадия:
  - Этап 0. Концепция (идея);
  - Этап 1. ТЭО;
2. Инвестиционная стадия:
  - Этап 2. Проектирование;
  - Этап 3. Осуществление основных капитальных вложений (закупка и строительство);
3. Эксплуатационная стадия:
  - Этап 4. Эксплуатация;
4. Утилизационная стадия:
  - Этап 5. Утилизация.

## **11. ПРИНЦИПЫ ТЦА НА РАЗЛИЧНЫХ СТАДИЯХ / ЭТАПАХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**

- a) Рекомендуемые основные Цели и Объекты ТЦА на различных стадиях / этапах жизненного цикла инвестиционного проекта приведены в Таблице 1.
- b) Более подробно принципы ТЦА раскрыты далее в настоящем разделе.
- c) В зависимости от специфики инвестиционного проекта предметы (и, соответственно, объекты) ТЦА, рассматриваемые на каждой конкретной стадии / этапе реализации инвестиционного проекта могут включать, в том числе, вопросы, характерные для более поздних и/или более ранних стадий / этапов реализации инвестиционного проекта.

**ТАБЛИЦА 1. ЦЕЛИ И ОБЪЕКТЫ ТЦА НА ЭТАПАХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**

	Прединвестиционная стадия		Инвестиционная стадия		Эксплуатационная стадия	Утилизационная стадия
	Этап 0. Концепция	Этап 1. ТЭО	Этап 2. Проектирование	Этап 3. Осуществление основных капитальных вложений	Этап 4. Эксплуатация	Этап 5. Утилизация
<b>Цель</b>	<p>Независимое подтверждение и оценка предлагаемой идеи на предмет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проработанности и обоснованности результатов проведенных исследований и разработок;</li> <li>• конкурентоспособности по сравнению с альтернативными технологиями или разработками;</li> <li>• соответствия инвестиционного проекта критериям Заказчика ТЦА;</li> <li>• целесообразности дальнейшей реализации инвестиционного проекта.</li> </ul>	<p>Независимое подтверждение и оценка на предмет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• апробированности и оптимальности планируемых к применению технологий и оборудования;</li> <li>• планируемых капитальных и операционных затрат;</li> <li>• графика реализации ИП;</li> <li>• основных рисков ИП;</li> <li>• возможности достижения целевых технико-экономических показателей ИП;</li> <li>• целесообразности дальнейшей реализации проекта.</li> </ul> <p>Разработка рекомендаций по оптимизации ИП и снижению рисков.</p>	<p>Независимое подтверждение и оценка:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличия и достаточности ИРД</li> <li>• проработанности ПСД и ее соответствие ИП;</li> <li>• возможной оптимизации проектных решений и стоимости строительства в сравнении с отечественными и мировыми аналогами, анализ возможности применения альтернативных решений.</li> </ul> <p>Анализ учета результатов и рекомендаций ТЦА, проведенных на предыдущих этапах ИП.</p> <p>Выявление основных рисков ИП, рекомендации по их снижению.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Независимое подтверждение управленческой отчетности о ходе реализации ИП, получаемой Инициатором;</li> <li>• Оценка выполнения договорных обязательств основными участниками инвестиционного проекта;</li> <li>• Контроль соблюдения бюджета капитальных расходов;</li> <li>• Проверка целевого расходования средств и соответствия стоимости выполненных работ среднерыночному уровню цен;</li> <li>• Контроль сроков графика реализации ИП, проверка соответствия выполняемых работ проектной (рабочей) документации;</li> <li>• Оценка влияния изменения техрешений на ИП, в том числе на эксплуатационную стадию;</li> <li>• Выявление основных рисков ИП, рекомендации по их снижению.</li> </ul>	<p>Независимое подтверждение и оценка:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• параметров введенного в эксплуатацию объекта, включая операционные расходы, в целях контроля и повышения эффективности производственного процесса;</li> <li>• соответствие эксплуатации объекта, включая техническое обслуживание, проектным требованиям;</li> <li>• Выявление основных рисков связанных с эксплуатацией объекта и рекомендации по их снижению.</li> </ul>	<p>Независимое подтверждение и оценка:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проработанности и обоснованности проекта ликвидации объекта;</li> <li>• возможной оптимизации предлагаемых проектных решений в сравнении с отечественными и мировыми аналогами;</li> <li>• проработки возможности повторного использования ресурсов/материалов/оборудования;</li> <li>• возможности продажи объекта.</li> </ul>
<b>Объект</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Результаты НИОКР</li> <li>• Исследования</li> <li>• Предварительные расчеты и проработки</li> <li>• Заключение экспертов по НИОКР</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ТЭО / Бизнес-модель / Бизнес-план</li> <li>• Финансовая модель</li> <li>• Техническое задание на проектирование</li> <li>• Маркетинговые исследования</li> <li>• Технологический проект (проработки)</li> <li>• Инвестиционное решение</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Исходно-разрешительная документация</li> <li>• Проектно-сметная документация</li> <li>• Заключение экспертизы ПСД</li> <li>• График реализации проекта</li> <li>• Бюджет капитальных затрат</li> <li>• Заключение специализированных экспертов</li> <li>• Технологические документы (в т.ч. например отчеты лицензиаров, технологические схемы разработок и пр.)</li> <li>• Правоустанавливающая документация</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Договорная документация</li> <li>• Проектно-сметная документация</li> <li>• Рабочая документация</li> <li>• Исполнительная документация</li> <li>• Акты выполненных работ (КС-2 / КС-3)</li> <li>• График реализации Проекта</li> <li>• Бюджет капитальных затрат</li> <li>• Политики и результаты проведения конкурсных процедур;</li> <li>• Договорная, исполнительная, финансовая документация</li> <li>• График производства работ и поставки оборудования</li> <li>• Правоустанавливающая документация</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• график выхода на проектные показатели;</li> <li>• план мероприятий по техническому обслуживанию;</li> <li>• перечень запланированных и фактических целевых показателей проекта;</li> <li>• Технические паспорта и руководства по эксплуатации на оборудование;</li> <li>• Акты пусконаладочных работ;</li> <li>• Договорная документация на поставку сырья и ресурсов;</li> <li>• Бухгалтерская, финансовая, управленческая отчетность;</li> <li>• Финансовая модель;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Проект ликвидации объекта</li> <li>• Проектно-сметная документация</li> <li>• Исполнительная документация по объекту</li> <li>• Договорная документация по объекту</li> <li>• Эксплуатационная документация по объекту.</li> </ul>

## **11.1 ЭТАПЫ 0 «Концепция», 1 «ТЭО» (ПРЕДИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ), 2 «ПРОЕКТИРОВАНИЕ» (ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ)**

### **11.1.1 ЦЕЛЬ ТЦА**

На Этапе 0 «Концепция Прединвестиционной стадии основными целями проведения ТЦА могут являться, в том числе:

a.	независимое подтверждение и оценка предлагаемой идеи/концепции инвестиционного проекта на предмет:
–	проработанности и обоснованности результатов проведенных исследований и разработок;
–	конкурентоспособности по сравнению с альтернативными технологиями или разработками;
–	целесообразности дальнейшей реализации инвестиционного проекта.

На Этапе 1 «ТЭО» Прединвестиционной стадии основными целями проведения ТЦА могут являться, в том числе:

b.	независимое подтверждение и оценка:
–	апробированности и оптимальности планируемых к применению технологий и оборудования;
–	соответствия выбранных технологических решений современному уровню развития техники и технологий, требованиям повышения конкурентоспособности в долгосрочной перспективе технологии производства продукта;
–	наличия потенциала развития выбранных технологических решений;
–	обоснования выбора лицензиара основных технологических процессов и соответствующего технологического оборудования;
–	возможности достижения целевых технико-экономических показателей инвестиционного проекта;
–	обоснованности планируемых капитальных, эксплуатационных затрат и сбалансированной стоимости инвестиционного проекта;
–	обоснованности графика реализации инвестиционного проекта;
–	целесообразности дальнейшей реализации инвестиционного проекта;
c.	идентификация основных рисков инвестиционного проекта;
d.	разработка рекомендаций по оптимизации инвестиционного проекта и снижению рисков.

На Этапе 2 «Проектирование» Инвестиционной стадии основными целями проведения ТЦА могут являться, в том числе:

e.	независимое подтверждение и оценка:
–	наличия, полноты, комплектности, корректности и достаточности исходно-разрешительной и разрешительной документации, ПСД и ее

	соответствие целям проекта;
–	проработанности ПСД и ее соответствие инвестиционному проекту;
–	возможной оптимизации проектных решений и стоимости строительства в сравнении с отечественными и мировыми аналогами, анализ возможности применения альтернативных решений;
–	обоснованности инженерных, технических и технологических решений и основного технологического оборудования на предмет их оптимальности и возможности обеспечения требований к основным характеристикам продукции;
–	достаточности и оптимальности закупаемого оборудования для формирования заверщенного технологического цикла;
–	соответствия стоимости инвестиционного проекта рыночной практике, в разрезе всех статей бюджета: ПИР, СМР, оборудование, материалы, изделия, конструкции, услуги и прочие виды затрат;
–	капитальных, эксплуатационных затрат и сбалансированной стоимости инвестиционного проекта;
–	графика реализации инвестиционного проекта;
–	целесообразности дальнейшей реализации инвестиционного проекта;
f.	идентификация основных рисков инвестиционного проекта;
g.	разработка рекомендаций по оптимизации инвестиционного проекта и снижению рисков.

### 11.1.2 ПРЕДМЕТ ТЦА

Основные направления (предмет исследования) ТЦА на Этапах 0 «Концепция» и 1 «ТЭО» Прединвестиционной стадии, а также Этапе 2 «Проектирование» Инвестиционной стадии могут включать, в том числе:

a.	Проверка правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации (либо возможности ее получения), в том числе:
–	Оценка соответствия правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации целям инвестиционного проекта и достаточности для его реализации;
–	Соответствие исходно-разрешительной документации потребностям инвестиционного проекта в ресурсах (электроэнергия, газ, вода и т.д.).
b.	Оценка проработки инвестиционного проекта (НИОКР, ТЭО, Проектной документации) в части выбора места размещения проекта, в т.ч:
–	оценка обоснованности выбора места реализации инвестиционного проекта и производственной площадки; анализ преимуществ и недостатков выбранного места размещения инвестиционного проекта и производственной площадки;
–	оценка возможности обеспечения будущего производства необходимыми энергоресурсами; оценка проектных расчетов потребления электроэнергии, газа, воды и других ресурсов;

–	анализ документальной проработки инвестиционного проекта в части соответствующей инфраструктуры;
–	сравнительный анализ с другими регионами и площадками в выбранном или ближайших регионах.
c.	Анализ обоснованности примененных основных технологических решений, в т.ч:
–	сравнительный анализ преимуществ и недостатков существующих технологий и направлений их развития;
–	анализ обоснованности выбора основного технологического решения, используемого в инвестиционном проекте, с точки зрения соответствия качеству имеющегося сырья, более низких капитальных и операционных затрат;
–	на предмет соответствия нормативным документам и регламентам устанавливающим технические и технологические требования к инвестиционному проекту;
–	анализ целесообразности /или не целесообразности/ использования в инвестиционном проекте выбранных технологий, а также выводы о патентной чистоте данных технологий, их современности и экономичности.
d.	Оценка обоснованности выбора оборудования, в том числе:
–	оценка обоснованности выбора основного технологического оборудования, поставщиков и производителей оборудования;
–	анализ рынка аналогичного оборудования, преимущества и недостатки альтернативных вариантов (при наличии) комплектации оборудованием (стоимость и технические характеристики оборудования);
–	оценка выбранного технологического оборудования по проекту на соответствие стандартам, применяемым в соответствующей отрасли;
–	оценка производительности каждого выбранного комплекта оборудования и соответствие подбора уровней производительности каждого отдельного участка, а также соответствие заявленным в проекте мощностям;
–	оценка технологической совместимости с уже используемым оборудованием;
–	оценка обоснованности количества единиц и состава оборудования, его стоимости, соответствия технических характеристик инвестиционному проекту и пр.;
–	анализ стоимости, условий оплаты, гарантийных обязательств, условий поставки оборудования на соответствие рыночной практике и условиям;
–	анализ выбора лицензиара основных технологических процессов и соответствующего технологического оборудования;
–	анализ стоимости и условий использования лицензий на соответствие рыночной практике.
e.	Оценка наличия и достаточности планов технического обслуживания и ремонта основного технологического оборудования.

f.	Оценка сырья, в т.ч:
–	анализ и оценка соответствия технических характеристик планируемого к использованию в инвестиционном проекте сырья с точки зрения применяемой технологии и комплекта оборудования;
–	анализ места размещения инвестиционного проекта относительно источников и поставщиков сырья;
–	оценка преимущества выбранного источника сырья с точки зрения логистики, достаточности объемов запасов (производства);
–	информация о необходимости /или отсутствия необходимости/ дополнительной подготовки сырья к использованию/переработке.
g.	Оценка технического персонала инвестиционного проекта, в т.ч:
–	анализ принятых решений по формированию производственного персонала;
–	анализ потребности в производственном персонале; анализ достаточности заложенных средств на мероприятия по обучению персонала с проведением анализа местного рынка труда;
h.	Анализ конкурентных процедур и оценка обоснованности применяемых критериев при выборе поставщиков и подрядчиков в рамках инвестиционного проекта.
i.	Анализ организационной структуры и основных участников инвестиционного проекта, в том числе:
–	анализ основных участников инвестиционного проекта (инвестор, заемщик, застройщик, заказчик строительства, генеральный подрядчик, генеральный проектировщик, поставщик технологического оборудования и пр.) с описанием функций каждого участника;
–	анализ организационной структуры управления инвестиционным проектом и схемы взаимодействия участников инвестиционного проекта (системы принятия решений и контроля, распределения обязанностей и пр.);
–	анализ соответствия менеджмента инвестиционного проекта, структурно-организационной схемы взаимодействия, имеющегося профессионального опыта, квалификации и производственных мощностей основных участников инвестиционного проекта масштабу, целям и задачам инвестиционного проекта;
–	оценка наличия и сроков действия необходимых согласований/разрешений/ лицензий/ свидетельств о допуске и т.п. документов на осуществление профессиональной деятельности у основных участников инвестиционного проекта;
–	анализ аффилированности основных участников инвестиционного проекта;
–	анализ информации о наличии судебных исков, требований о возврате долга к основным участникам инвестиционного проекта, а также любой иной информации о наличии негативного опыта профессиональной деятельности участников инвестиционного проекта;

–	рекомендации по оптимизации системы управления инвестиционным проектом и замены отдельных участников инвестиционного проекта при наличии соответствующей необходимости.
j.	Оценка достаточности исходных данных для определения стоимости строительства и эксплуатации инвестиционного проекта.
k.	Анализ стоимости инвестиционного проекта, в том числе:
–	структурный анализ Бюджета инвестиционного проекта: сравнение относительных удельных показателей Бюджета инвестиционного проекта со среднеотраслевыми аналогичными показателями;
–	оценка достоверности и оптимальности стоимости принятых проектных и технических решений инвестиционного проекта, включая предложенные в рамках инвестиционного проекта, ее соответствия рыночной практике, в том числе:
–	экспертная оценка стоимости строительства объектов капитального строительства затратным методом по укрупненным показателям (нормативам) цены строительства;
–	сравнительный анализ стоимости реализации инвестиционного проекта с международными, зарубежными и отечественными аналогами (при наличии);
–	анализ стоимости ПИР путем сравнения представленной стоимости со стоимостью ПИР объектов-аналогов либо расчет с использованием действующих сметных нормативов;
–	анализ стоимости инвестиционного проекта на основании сметной документации;
–	анализ ценовых показателей материалов, изделий и конструкций на предмет соответствия рыночной практике;
–	анализ закупочных цен на оборудование на предмет соответствия рыночной практике;
–	проверка стоимости прочих затрат (страхование, командировочные расходы, временные здания и сооружения и т.д.) на предмет соответствия рыночной практике;
–	экспертная оценка представленных расчетов инфляционных процессов;
–	вывод о достоверности стоимости реализации инвестиционного проекта и соответствии стоимости инвестиционного проекта рыночной практике;
–	оценка затрат инвестиционной фазы инвестиционного проекта, в том числе в разрезе всех статей Бюджета: проектно-изыскательские работы, строительно-монтажные работы, оборудование, материалы, изделия, конструкции, услуги и прочие компоненты Бюджета; подтверждение соответствия затрат рыночной практике;
–	оценка затрат эксплуатационной фазы инвестиционного проекта, в том числе на техобслуживание и ремонт основного технологического оборудования; проверка обоснованности и достоверности расчета по размеру, структуре и модели распределения эксплуатационных расходов; подтверждение соответствия затрат рыночной практике;

–	оценка сбалансированной стоимости инвестиционного проекта;
–	итоговая оценка стоимости реализации инвестиционного проекта (Планируемых капитальных и эксплуатационных затрат, иных видов затрат) на основании обобщения выводов по всем разделам проведенного анализа с отражением обосновывающих расчетов;
–	подтверждение достаточности средств, заложенных в Бюджет инвестиционного проекта для реализации инвестиционного проекта; предложения по оптимизации капитальных и операционных (в том числе эксплуатационных) затрат;
1.	Анализ схемы и структуры финансирования в разрезе источников: собственные средства Инициатора инвестиционного проекта, кредит Банка, возмещенный НДС, субсидии, иные источники финансирования (с обязательной детализацией этих источников).
m.	Анализ обоснованности произведенных затрат на отчетную дату (при наличии) с указанием доли осуществленных (собственных, заемных) расходов в рамках инвестиционного проекта от общей стоимости инвестиционного проекта, в том числе:
–	анализ и подтверждение целевого использования средств с начала реализации инвестиционного проекта из всех источников финансирования; должен быть вывод, содержащий прямое утверждение о том, что средства, направленные на инвестиционный проект, были использованы целевым образом, либо описание фактов нецелевого использования средств;
–	подтверждение объема ранее понесенных Инициатором расходов на цели реализации инвестиционного проекта в размере не менее определенной условиями финансирования суммы/доли (при необходимости);
–	анализ соответствия фактических расходов условиям договоров, бюджету инвестиционного проекта, рыночной практике;
–	анализ ценовых параметров актов выполненных работ и иных документов, подтверждающих освоение денежных средств по ПИР, СМР, приобретенному оборудованию, прочим работам и затратам на предмет соответствия рыночной практике.
n.	Оценка возможности использования имеющихся производственных объектов и инфраструктуры, в том числе:
–	оценка обоснованности решений по организации процесса строительства и эксплуатации имеющихся зданий и сооружений;
–	анализ возможности существующих зданий, сооружений и инфраструктуры функционировать в период реализации инвестиционного проекта, а также обоснованности запланированных инвестиций на поддержание объектов в работоспособном состоянии.
o.	Оценка планируемой / подписанной контрактной документации по инвестиционному проекту, в том числе:
–	оценка соответствия предмета контакта, предусматриваемых работ/услуг

	(поставки) целям и задачам инвестиционного проекта и их достаточности для реализации инвестиционного проекта;
–	анализ стоимости <sup>1</sup> , условий оплаты, условий представления работ/услуг/поставки, условий гарантийных обязательств по контрактам и пр. на соответствие рыночной практике в части стоимости, порядка оплаты и других критериев.
р.	Анализ экологической проработки инвестиционного проекта.
q.	Анализ проектно-сметной документации (ТЭО и прочее), в том числе:
–	достаточность исходных данных, используемых для проектирования, составления сметы, ТЭО;
–	соответствия проектной документации заданию на проектирование;
–	обоснованности, достаточности, полноты и актуальности (адекватности современному уровню развития техники и технологии) основных технологических и конструктивных решений в проектной документации;
–	анализ проработанности и обоснованности проектной документации в том числе на уровне отдельных технических и технологических решений;
–	возможность оптимизации затрат, в том числе на уровне отдельных локальных смет (при наличии) и отдельных технических решений;
–	анализ применяемой техники и ее соответствия объемам СМР;
–	соответствие основных принятых для проектирования решений требованиям законодательства, техническим регламентам и иным нормативно-правовым документам;
–	рекомендации по оптимизации решений и процесса организации строительства;
г.	Анализ достоверности и обоснованности графика реализации инвестиционного проекта в целом, в том числе:
–	анализ календарного плана-графика производства работ/ реализации инвестиционного проекта, в том числе с учетом оформления документации, необходимой для строительства и реализации инвестиционного проекта (однозначный вывод о выполнимости/невыполнимости графика);
–	оценка продолжительности строительства (реализации инвестиционного проекта) на основании объектов-аналогов, нормативов продолжительности строительства и иных видов работ/мероприятий;
–	анализ достоверности графика строительства и его соответствия графику поставки и монтажа оборудования;
–	предложения по оптимизации сроков реализации инвестиционного проекта;
–	анализ соответствия календарного плана-графика производства работ/ реализации инвестиционного проекта финансовой модели (бизнес-

<sup>1</sup> Оценке подлежит контрактная документация на сумму не менее 80% общей суммы контрактной документации, если в техническом задании на ТЦА не указано иное.

	плану).
s.	Оценка возможности достижения целевых технико-экономических показателей инвестиционного проекта.
t.	Разработка рекомендаций по возможной оптимизации проектных решений и стоимости строительства в сравнении с отечественными и мировыми аналогами, анализ возможности применения альтернативных решений.
u.	Выявление и анализ правовых, технических, технологических и финансовых факторов (рисков), оказывающих негативное влияние на инвестиционный проект, которые могут привести к негативному отклонению параметров инвестиционного проекта от запланированных показателей. Оценка степени воздействия таких факторов (рисков) и предоставление предложений по их устранению/снижению влияния.

### 12.1.3 ОБЪЕКТ ТЦА

Объектами анализа при проведении ТЦА на Этапах 0 «Концепция» и 1 «ТЭО» Прединвестиционной стадии могут являться, в том числе:

a.	Предварительные расчеты и проработки.
b.	Исследования, результаты предварительного сравнительного анализа с альтернативными технологиями и решениями, имеющихся обоснований в части места размещения объектов ИП и пр.
c.	Результаты НИОКР. Заключение экспертов по НИОКР.
d.	ТЭО/ФЭО/Бизнес-план/обоснование инвестиций, включая оценку целевых показателей инвестиционного проекта, сравнительную оценку альтернативных возможностей достижения целей инвестиционного проекта, оценку потенциала доходной части инвестиционного проекта.
e.	Маркетинговые исследования.
f.	Финансовая модель.
g.	Предварительный Бюджет капитальных затрат и эксплуатационных затрат операционной стадии .
h.	Данные об предполагаемых источниках финансирования инвестиционного проекта.
i.	Данные о произведенных затратах на отчетную дату (при наличии) в том числе доли осуществленных (собственных, заемных и средств иных источников) расходов в рамках инвестиционного проекта.
j.	Технические задания на проведение НИОКР, разработку ТЭО, Проектирование (при наличии) и т.д.
k.	Целевая организация и модель управления инвестиционным проектом.
l.	Данные об организационной структуре и основным участникам инвестиционного проекта.
m.	Сведения о проектной команде (техническом персонале проекта) и ее опыте.
n.	Политики, процедуры, прочие данные Инициатора в области проведения

	конкурентных процедур выбора ключевых поставщиков/подрядчиков по направлениям работ ИП, в том числе, например, выбор основных лицензиаров технологий, проектирование, строительно-монтажные работы, поставка оборудования, материалов, строительный контроль, авторский надзор и пр.
о.	Контрактная документация планируемая / подписанная в рамках инвестиционного проекта.
р.	Исходно-разрешительная документация.
q.	График реализации инвестиционного проекта.
г.	Основные технологические предпроектные документы (в том числе, например: предварительные отчеты генерального лицензиара / прочих лицензиаров, результаты проработки вариантов конфигурации лицензиарами, лицензионные соглашения, технологические проекты, технологические схемы разработок, технологические расчеты, технические требования на закупку оборудования, рабочая конструкторская документация, технологические графики (например бурения скважин и движения буровых станков), и пр., в зависимости от специфики инвестиционного проекта).
с.	Данные о возможности использования имеющихся производственных объектов и инфраструктуры.
т.	Планы технического обслуживания и ремонта основного технологического оборудования.
и.	Данные по поставщикам основного сырья.
v.	Прочие имеющиеся материалы по обоснованиям инвестиций и предпроектным (проектным) материалам (документации).

Объектами анализа при проведении ТЦА на Этапе 2 «Проектирование» (Стадия «Проект») Инвестиционной стадии могут являться, в том числе:

a.	Объекты анализа при проведении ТЦА на Этапах 0 «Концепция» и 1 «ТЭО».
b.	Результаты ТЦА на Этапах 0 «Концепция» и 1 «ТЭО» (при наличии).
c.	Исходно-разрешительная и правоустанавливающая документация.
d.	Заключения экспертизы проектной документации и результатов инженерных изысканий.
e.	Техническое задание на проектирование.
f.	Проектная документация.
g.	Рабочая документация.
h.	Сметная документация.
i.	Бюджет капитальных затрат и эксплуатационных затрат операционной стадии .
j.	Основные технологические проектные документы (в том числе, например: отчеты генерального лицензиара / прочих лицензиаров, результаты проработки вариантов конфигурации лицензиарами,

	лицензионные соглашения, технологические проекты, технологические схемы разработок, технологические расчеты, технические требования на закупку оборудования, рабочая конструкторская документация, технологические графики (например бурения скважин и движения буровых станков), и пр., в зависимости от специфики проекта).
к.	Информация, подтверждающая согласование проектных решений (в том числе, в части технологического оборудования, конструктивных и объемно-планировочных решений и пр.) со стороны лицензиаров, производителей основного технологического оборудования и прочих основных участников проекта (в том числе при наличии изменений в сравнении с предпроектными проработками, технологическими требованиями).
1.	Политики и результаты проведения конкурентных процедур, в том числе:
–	внутренние политики / процедуры / регламенты в части закупочной деятельности, действующие на момент инициации и проведения закупки; оргструктуры конкурсной комиссии, комплект конкурсной документации;
–	поступившие предложения участников конкурентных процедур;
–	документы по подведению итогов конкурса, в том числе результаты оценки предложений и выбора победителя закупки;
м.	Контрактная документация планируемая / подписанная в рамках инвестиционного проекта.
п.	График производства работ;
о.	График поставки оборудования;
р.	Организационная схема и стратегия по управлению инвестиционным проектом.
q.	Прочие имеющиеся материалы.

## **11.2 ЭТАП 3 «ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ» (ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ)**

### **11.2.1 Цель ТЦА**

На Этапе 3 «Осуществление основных капитальных вложений» основными целями ТЦА могут являться, в том числе:

а.	Независимое подтверждение и оценка:
–	соответствия выполненных СМР и поставленного/ смонтированного оборудования целям, бюджету и графику инвестиционного Проекта;
–	объема; обоснованности; соответствия целям, бюджету и графику инвестиционного проекта, а также рыночной практике затрат инвестиционного проекта;
–	соответствия договорной документации целям, бюджету и графику

	инвестиционного проекта;
–	надлежащей организации строительного контроля и авторского надзора за выполнением СМР.
b.	Подтверждение управленческой отчетности о ходе реализации инвестиционного проекта, получаемой заказчиком ТЦА.
c.	Контроль выполнения договорных обязательств основными участниками инвестиционного проекта.
d.	Контроль бюджета инвестиционного проекта.
e.	Контроль графика реализации инвестиционного проекта.
f.	Проверка соответствия выполняемых работ проектной (рабочей) документации.
g.	Оценка влияния изменения инвестиционного проекта, в том числе на эксплуатационную стадию.
h.	Выявление основных рисков инвестиционного проекта, рекомендации по их снижению.

### 11.2.2 ПРЕДМЕТ ТЦА

Основные направления (предмет исследования) ТЦА на Этапе 3 «Осуществление основных капитальных вложений» могут включать, в том числе:

a.	Мониторинг изменений правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации, в том числе с учетом корректировок проектной документации.
b.	Оценка обоснованности изменений, вносимых в принятые технологические решения.
c.	Оценка изменений в вопросах сырья, учета данных изменений в инвестиционном проекте.
d.	Оценка конкурентных процедур, проведенных Инициатором, оценка поставщиков/подрядчиков в рамках инвестиционного проекта, в т.ч:
–	анализ проведенных конкурентных процедур выбора поставщиков/подрядчиков, примененных/планируемых к применению методов закупок Инициатором;
–	оценка примененных/планируемых к применению критериев при выборе поставщиков и подрядчиков по инвестиционному проекту;
–	анализ соответствия порядка проведения конкурентных процедур требованиям внутренних политик или регламентов;
–	анализ конкурентной документации на предмет ее полноты, объективности (реалистичности), соответствия целям инвестиционного проекта и политикам компании;
–	анализ поступивших предложений от участников конкурентных процедур;
–	анализ компетентности участников конкурентного отбора;
–	анализ обоснованности выбора победителя конкурентных процедур.

e.	Оценка контрактной документации в рамках инвестиционного проекта:
–	оценка соответствия предмета контакта, предусматриваемых работ/услуг (поставки) целям и задачам инвестиционного проекта и их достаточности для реализации инвестиционного проекта;
–	анализ стоимости <sup>2</sup> , условий оплаты, условий представления работ/услуг/поставки, условий гарантийных обязательств по контрактам и пр. на соответствие рыночной практике в части стоимости, порядка оплаты и других критериев;
–	анализ обеспечительных условий договоров и контрактов на период действия контрактов, включая, в том числе:
•	гарантийные удержания;
•	гарантийные периоды;
•	банковские гарантии на выполнение СМР, поставку оборудования и пр.;
•	банковские гарантии на возврат авансовых платежей;
•	прочее.
–	анализ наличия и условий страхования по договорам на этапе строительства и поставки оборудования;
–	анализ наличия и условий страхования со стороны Заказчика принятых по актам работ и поставленного оборудования, в том числе до приемки объекта в эксплуатацию;
–	оценка законтрактованности Бюджета и сопоставление стоимости заключенных договоров с Бюджетом инвестиционного проекта.
f.	Мониторинг поставки и монтажа основного технологического оборудования, проведения пуско-наладочных работ;
–	оценка соответствия фактически закупаемого/поставленного оборудования инвестиционному проекту;
–	анализ наличия необходимой документации на поставленное оборудование (в том числе паспортов, сертификатов качества, таможенных деклараций, результатов тестовых испытаний на заводах-изготовителях, и т.д.);
–	анализ соблюдения графиков изготовления, поставки, монтажа, пуско-наладки оборудования и готовности оборудования к эксплуатации;
–	проверка фактического изготовления, поставки, монтажа и пуско-наладки оборудования, на соответствие контрактной документации и данным, указанным в приемо-сдаточных документах;
–	анализ обоснованности замен отдельных элементов основного технологического оборудования (при наличии) и оценка их влияния на бюджет инвестиционного проекта в т.ч. операционные расходы.
–	проверка выполнения пуско-наладочных работ по смонтированному оборудованию, в т.ч. проверка наличия оформленной в установленном порядке эксплуатационной документации, актов рабочих комиссий, актов

<sup>2</sup> В рамках единоразового ТЦА оценке подлежит контрактная документация на сумму не менее 80% общей суммы контрактной документации, если в ТЗ на ТЦА не указано иное. В рамках регулярного ТЦА оценке подлежит вся контрактная документация.

	готовности систем и т.п.;
–	анализ соблюдения графика выполнения пуско-наладочных работ в части соблюдения требований договоров на выполнение пуско-наладочных работ.
–	Анализ степени технической готовности монтажа и пуско-наладки оборудования в физическом и стоимостном выражении;
–	анализ условий содержания и страхования оборудования до момента начала его эксплуатации;
–	анализ выполнения участниками инвестиционного процесса прочих условий договоров по поставке оборудования.
g.	Оценка наличия, достаточности и соблюдения планов технического обслуживания и ремонта основного технологического оборудования на инвестиционной стадии инвестиционного проекта, обоснованности вносимых изменений.
h.	Мониторинг строительно-монтажных работ на объекте, включая, в том числе:
–	Мониторинг соблюдения графика разработки рабочей документации;
–	Проверка рабочей документации в целях определения ее соответствия основным решениям, принятым в проектной документации, получившей положительное заключение уполномоченных органов;
–	Анализ достаточности квалификационных документов участников строительства на предмет возможности осуществления работ оказывающих влияние на безопасность объектов капитального строительства (членство в СРО);
–	Мониторинг полноты и своевременности оформления исполнительной документации;
–	Мониторинг качества исполнительной документации на выполненные строительно-монтажные работы, предусмотренные договорами и действующей нормативной и законодательной документацией (в том числена соответствие проектной документации, фактически выполненным работам и пр.);
–	Анализ соответствия объемов строительно-монтажных работ принятых по актам КС-2 работам выполненным фактически;
–	Анализ качества выполненных строительно-монтажных работ;
–	Анализ качества осуществления строительного контроля заказчиком и подрядчиком.
–	Проверка соответствия выполненных работ графику реализации инвестиционного проекта и отчетной документации, в том числе:
•	Анализ причин отставания строительства объекта от утвержденных сроков.
•	Анализ рисков отклонения от графика реализации инвестиционного проекта;
–	Анализ степени строительной готовности объекта в физическом и стоимостном выражении;
–	Проверка соответствия стоимости работ в актах приемки выполненных

	работ (КС-2) договорной документации;
–	Проверка соответствия выполняемых работ проектной (рабочей) документации.
–	Анализ факторов фактического удорожания стоимости строительства. Проверка наличия обосновывающих материалов по фактам удорожания (дополнительные соглашения, договора, согласования и пр.);
–	Оценка наличия, достаточности, и сроков действия договоров страхования СМР «от всех рисков» и гражданской ответственности перед третьими лицами;
i.	Мониторинг изменений в организационной схеме и составе основных участников инвестиционного проекта;
j.	Мониторинг и оценка подготовки технического персонала проекта, в том числе для эксплуатации инвестиционного проекта.
k.	Анализ изменений экологической составляющей инвестиционного проекта.
l.	Оценка выполнения договорных обязательств основными участниками инвестиционного проекта.
m.	Контроль соблюдения бюджета капитальных расходов.
n.	Анализ обоснованности произведенных затрат на отчетную дату (при наличии) с указанием доли осуществленных (собственных, заемных) расходов от общей стоимости инвестиционного проекта. Анализ и подтверждение целевого использования средств с начала реализации инвестиционного проекта из всех источников финансирования. Должен быть вывод, содержащий прямое утверждение о том, что средства, направленные на инвестиционный проект, были использованы целевым образом, либо описание фактов нецелевого использования средств. Подтверждение объема ранее понесенных Инициатором расходов на цели реализации инвестиционного проекта в размере не менее определенной условиями финансирования суммы/доли. Анализ соответствия фактических расходов рыночной практике. Анализ ценовых параметров актов выполненных работ и иных документов, подтверждающих освоение денежных средств по ПИР, СМР, приобретенному оборудованию, прочим работам и затратам на предмет соответствия рыночной практике.
o.	Анализ влияния изменения инвестиционного проекта, в том числе на эксплуатационную стадию.
p.	Выявление и анализ правовых, технических, технологических и финансовых факторов (рисков), оказывающих негативное влияние на Проект, которые могут привести к негативному отклонению параметров Проекта от запланированных показателей. Оценка степени воздействия таких факторов (рисков) и предоставление предложений по их устранению/снижению влияния.

### 11.2.3 ОБЪЕКТ ТЦА

Объектами анализа при проведении ТЦА на Этапе 3 «Осуществление основных капитальных вложений» инвестиционного проекта могут являться, в том числе:

a.	Объекты анализа при проведении ТЦА на предыдущих этапа жизненного цикла инвестиционного проекта.
b.	Результаты ТЦА на предыдущих этапа жизненного цикла инвестиционного проекта (при наличии).
c.	Исходно-разрешительная документация;
d.	Техническое задание на проектирование;
e.	Основные решения, принятые на предыдущих этапах реализации инвестиционного проекта;
f.	Проектная документация;
g.	Заключение государственной экспертизы проектной документации;
h.	Рабочая документация;
i.	Бюджет инвестиционного проекта;
j.	Сметная документация;
k.	Основные технологические проектные документы (в том числе, например: отчеты генерального лицензиара / прочих лицензиаров, результаты проработки вариантов конфигурации лицензиарами, лицензионные соглашения, технологические проекты, технологические схемы разработок, технологические расчеты, технические требования на закупку оборудования, рабочая конструкторская документация, технологические графики (например бурения скважин и движения буровых станков), и пр., в зависимости от специфики инвестиционного проекта).
l.	Политики и результаты проведения конкурентных процедур, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> <li>– внутренние политики / процедуры / регламенты в части закупочной деятельности, действующие на момент инициации и проведения закупки; оргструктуры конкурсной комиссии, комплект конкурсной документации;</li> <li>– поступившие предложения участников конкурентных процедур;</li> <li>– документы по подведению итогов конкурса, в том числе результаты оценки предложений и выбора победителя закупки;</li> </ul>
m.	Контрактная документация, в том числе с лицензиарами, поставщиками, подрядчиками, проектными, изыскательскими компаниями, поставщиками ресурсов, продукции, услуг и т.д.;
n.	График производства работ;
o.	График поставки оборудования;
p.	Организационная схема и стратегия по управлению инвестиционным проектом.
q.	Первичная бухгалтерская документация, Акты выполненных работ, документы подтверждающие поставку оборудования, иная Финансовая и управленческая отчетность по инвестиционному проекту;

г.	Реестр и копии заключенных договоров подряда, поставок и услуг;
с.	Исполнительная документация по инвестиционному проекту, в том числе:
–	акты освидетельствования скрытых работ;
–	акты приемки ответственных конструкций;
–	исполнительные геодезические схемы;
–	исполнительные чертежи, схемы и профили;
–	акты испытания и опробования технических устройств;
–	результаты экспертиз, обследований, лабораторных и иных испытаний проведенных в процессе строительного контроля;
–	документы о качестве на применяемые материалы, изделия, конструкции и оборудование;
–	иные документы, отражающие фактическое исполнение проектных решений.
т.	Общий и специальные журналы работ;
и.	Журнал авторского надзора;
в.	Технические паспорта и руководства (инструкции) по эксплуатации на оборудование (при наличии);
ш.	Акты пусконаладочных работ (при наличии).
х.	Акты испытания оборудования и систем (при наличии).
у.	Информация, подтверждающая согласование изменения проектных решений (в том числе, в части технологического оборудования, конструктивных и объемно-планировочных решений и пр.), в том числе со стороны лицензиара, проектировщика (авторского надзора) и прочих основных участников проекта).
з.	Регламент по операционному контролю;
аа.	Заключение о соответствии построенных, реконструированных, отремонтированных объектов капитального строительства требованиям технических регламентов (норм и правил), иных нормативных правовых актов, проектной документации / Разрешение на ввод объекта капитального строительства в эксплуатацию (при наличии).

### **11.3 ЭТАП 4 «ЭКСПЛУАТАЦИЯ» (ЭКСПЛУАТАЦИОННАЯ СТАДИЯ)**

#### **11.3.1 Цель ТЦА**

На Этапе 4 «Эксплуатация» основными целями проведения ТЦА могут являться, в том числе:

а.	Независимое подтверждение и оценка:
–	соответствия эксплуатации объекта, включая техническое обслуживание, проектным требованиям;

–	объема; обоснованности; соответствия целям, бюджету и графику инвестиционного проекта, а также рыночной практике эксплуатационных затрат инвестиционного проекта.
b.	Анализ параметров введенного в эксплуатацию объекта в целях контроля и повышения эффективности производственного процесса.
c.	Выявление основных рисков связанных с эксплуатацией объекта и рекомендации по их снижению.

### 11.3.2 ПРЕДМЕТ ТЦА

Основные направления (предмет исследования) ТЦА на Этапе 4 «Эксплуатация» могут включать, в том числе:

a.	Анализ соответствия фактических технико-экономических показателей реализации инвестиционного проекта показателям заложенным в бизнес-плане, ТЭО/ФЭО, проектной документации;
b.	Анализ соответствия эксплуатационного режима объекта и установленного в нем оборудования эксплуатационным нормам и правилам, а также требованиям поставщиков оборудования;
c.	Анализ эффективности эксплуатируемого оборудования с точки зрения соответствия фактических показателей на этапе эксплуатации оборудования целевым показателям, заложенным в ТЭО (бизнес-плане, задании на проектирование и другим соответствующим документам, которые подлежали технологическому и ценовому аудиту на прединвестиционной стадии);
d.	Мониторинг исполнения плана мероприятий по обслуживанию и ремонту зданий, сооружений, инженерных систем и оборудования объектов;
e.	Анализ полноты исполнительной документации;
f.	Анализ организационной структуры эксплуатирующей компании/службы эксплуатации на объекте ТЦА;
g.	Анализ соответствия текущего кадрового состава эксплуатирующей компании/службы эксплуатации на объекте ТЦА утвержденной организационной структуре;
h.	Анализ экологической эффективности объекта в эксплуатационном режиме.
i.	Анализ реализации вопросов энергоэффективности;
j.	Анализ исполнения запланированных ключевых показателей эффективности.
k.	Анализ объема, обоснованности, соответствия целям, бюджету и графику инвестиционного проекта, а также рыночной практике эксплуатационных затрат инвестиционного проекта.

1.	Выявление и анализ правовых, технических, технологических и финансовых факторов (рисков), оказывающих негативное влияние на инвестиционный проект, которые могут привести к негативному отклонению параметров инвестиционного проекта от запланированных показателей. Оценка степени воздействия таких факторов (рисков) и предоставление предложений по их устранению/снижению влияния.
----	--

### 11.3.3 ОБЪЕКТ ТЦА

Объектами анализа при проведении ТЦА на Этапе 4 «Эксплуатация» могут являться, в том числе:

a.	Объекты ТЦА на предыдущих этапах жизненного цикла инвестиционного проекта согласно целям ТЦА на этапе 4 «Эксплуатация».
b.	Результаты ТЦА на предыдущих этапа жизненного цикла инвестиционного проекта (при наличии).
c.	План выхода на проектные показатели;
d.	План мероприятий по техническому обслуживанию объекта;
e.	Внутренние регламенты и стандарты обслуживающей компании;
f.	Перечень запланированных и фактических целевых показателей инвестиционного проекта контроль их уровней на соответствие целевым параметрам инвестиционного проекта;
g.	Технические паспорта и руководства (инструкции) по эксплуатации на оборудование;
h.	Акты пусконаладочных работ.
i.	Договорная документация на поставку сырья и ресурсов;
j.	Бухгалтерская, финансовая, управленческая отчетность;
k.	Финансовая модель.

### 11.4 ЭТАП 5 «УТИЛИЗАЦИЯ» (УТИЛИЗАЦИОННАЯ СТАДИЯ)

Если утилизация (вывод из эксплуатации, ликвидация) производится в форме замещения новым объектом (либо реконструкция / модернизация), а также производится консервация инвестиционного проекта, то основные цели, объекты и предмет (направления исследования) ТЦА на данном этапе могут быть аналогичны приведенным для Этапов 1 «ТЭО» и 2 «Проектирование» и 3 «Осуществление основных капитальных вложений».

Для случаев, когда дальнейшее функционирование объекта не предполагается (планируется его физическая ликвидация и рекультивация территории), возможные цели, объекты и предмет (направления исследования) ТЦА приведены в настоящем разделе.

#### 11.4.1 Цель ТЦА

На Этапе 5 «Утилизация» основными целями проведения технологического и ценового аудита могут являться, в том числе:

a.	Независимое подтверждение и оценка:
–	обоснованности утилизации (вывода из эксплуатации, ликвидации, консервации) инвестиционного проекта;
–	проработанности инвестиционного проекта утилизации инвестиционного проекта;
–	возможной оптимизации инвестиционного проекта в сравнении с отечественными и мировыми аналогами;
–	проработки возможности повторного использования и/или реализации (продажи) ресурсов / материалов / оборудования;
–	возможности продажи инвестиционного проекта.
b.	Разработка рекомендаций по оптимизации инвестиционного проекта и снижению рисков.

#### 11.4.2 ПРЕДМЕТ ТЦА

Основные направления (предмет исследования) проведения технологического и ценового аудита на этапе 5 «Утилизация» могут включать, в том числе:

a.	Проверка правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации, в том числе:
–	оценка соответствия правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации целям инвестиционного проекта и достаточности для его реализации;
–	соответствие исходно-разрешительной документации потребностям инвестиционного проекта (объем вывозимого для утилизации грунта, отходов и т.д.).
b.	Анализ обоснованности примененных основных технических и технологических решений утилизации, в т.ч:
–	сравнительный анализ преимуществ и недостатков существующих в мире технологий и направления их развития;
–	анализ обоснованности выбора технического и технологического решения используемого в инвестиционном проекте с точки зрения наибольшей эффективности повторного использования ресурсов, минимизации ущерба окружающей среде, более низких затрат;
–	анализ соответствия инвестиционного проекта требованиям технических регламентов и нормативно-правовых документов;
–	выводы о целесообразности /или не целесообразности/ использования в проекте выбранных технологий, а также выводы о современности и экономичности данных технологий.

c.	Оценка обоснованности решений по повторному использованию оборудования (продажа, утилизация, использование запчастей для будущего производства и т.п.).
d.	Оценка конкурентных процедур и применяемых критериев выбора поставщиков/подрядчиков, применяемых Инициатором инвестиционного проекта;
e.	Анализ организационной структуры и основных участников инвестиционного проекта;
f.	Анализ стоимости инвестиционного проекта, в том числе:
–	структурный анализ Бюджета инвестиционного проекта: сравнение относительных удельных показателей Бюджета инвестиционного проекта со среднеотраслевыми аналогичными показателями;
–	оценка достоверности и оптимальности стоимости принятых проектных и технических решений инвестиционного проекта, включая предложенные в рамках инвестиционного проекта, ее соответствия рыночной практике, в том числе:
–	экспертная оценка стоимости утилизации затратным методом по укрупненным показателям (нормативам) цены строительства;
–	сравнительный анализ стоимости реализации инвестиционного проекта с международными, зарубежными и отечественными аналогами (при наличии);
–	анализ стоимости ПИР путем сравнения представленной стоимости со стоимостью ПИР объектов-аналогов либо расчет с использованием действующих сметных нормативов;
–	анализ стоимости инвестиционного проекта на основании сметной документации;
–	анализ ценовых показателей материалов, изделий и конструкций на предмет соответствия рыночной практике;
–	анализ закупочных цен на оборудование на предмет соответствия рыночной практике;
–	проверка стоимости прочих затрат (страхование, командировочные расходы, временные здания и сооружения и т.д.) на предмет соответствия рыночной практике;
–	экспертная оценка представленных расчетов инфляционных процессов;
–	вывод о достоверности стоимости реализации инвестиционного проекта и соответствии стоимости инвестиционного проекта рыночной практике;
–	итоговая оценка стоимости реализации инвестиционного проекта на основании обобщения выводов по всем разделам проведенного анализа с отражением обосновывающих расчетов;
–	подтверждение достаточности средств, заложенных в Бюджет инвестиционного проекта для реализации инвестиционного проекта; предложения по оптимизации затрат;

g.	Анализ схемы и структуры финансирования в разрезе источников: собственные средства Инициатора инвестиционного проекта, кредита / займы, возмещенный НДС, субсидии, иные источники финансирования (с обязательной детализацией этих источников).
h.	Оценка обоснованности принятых решений по утилизации, в том числе возможности модернизации/реконструкции объекта или отдельных зданий, сооружений и инфраструктуры в его составе, в том числе:
–	Анализ оставшегося срока службы зданий, сооружений и инфраструктуры;
–	Анализ объема инвестиций на поддержание объектов в работоспособном состоянии;
i.	Оценка планируемой / подписанной контрактной документации по инвестиционному проекту, в том числе:
–	оценка соответствия предмета контракта, предусматриваемых работ/услуг (поставки) целям и задачам инвестиционного проекта и их достаточности для реализации инвестиционного проекта;
–	анализ стоимости <sup>3</sup> , условий оплаты, условий представления работ/услуг/поставки, условий гарантийных обязательств по контрактам и пр. на соответствие рыночной практике в части стоимости, порядка оплаты и других критериев.
j.	Анализ экологической проработки инвестиционного проекта;
k.	Анализ проектно-сметной документации, в том числе:
–	достаточность исходных данных, используемых для проектирования, составления сметы;
–	соответствия проектной документации заданию на проектирование;
–	обоснованности, достаточности, полноты и актуальности (адекватности современному уровню развития техники и технологии) основных решений в проектной документации;
–	анализ проработанности и обоснованности инвестиционного проекта в том числе на уровне отдельных технических (технологических) решений;
–	возможность оптимизации затрат, в том числе на уровне отдельных локальных смет (при наличии) и отдельных технических решений;
–	анализ применяемой техники и ее соответствия объемам работ;
–	рекомендации по оптимизации решений и процесса организации ликвидации объекта и рекультивации территории;
–	соответствие основных проектных решений по ликвидации и рекультивации территории требованиям законодательства РФ, техническим регламентам и иным нормативно-правовым документам.
l.	Анализ возможности повторного использования объекта после его ликвидации и рекультивации.
m.	Анализ достоверности и обоснованности графика реализации инвестиционного проекта в целом, в том числе:

<sup>3</sup> Оценке подлежит контрактная документация на сумму не менее 80% общей суммы контрактной документации, если в техническом задании на ТЦА не указано иное.

–	анализ календарного плана-графика производства работ/ реализации инвестиционного проекта, в том числе с учетом оформления документации, необходимой для ликвидации объекта и проведения рекультивации территории (однозначный вывод о выполнимости/невыполнимости графика);
–	оценка продолжительности ликвидации на основании объектов-аналогов, нормативов продолжительности работ по ликвидации и рекультивации и иных видов работ/мероприятий.
п.	Разработка рекомендаций по возможной оптимизации проектных решений и стоимости ликвидации и проведения рекультивации территории в сравнении с отечественными и мировыми аналогами, анализ возможности применения альтернативных решений.
о.	Выявление и анализ правовых, технических, технологических и финансовых факторов (рисков), оказывающих негативное влияние на Проект, которые могут привести к негативному отклонению параметров Проекта от запланированных показателей. Оценка степени воздействия таких факторов (рисков) и предоставление предложений по их устранению/снижению влияния.

### 11.4.3 ОБЪЕКТ ТЦА

Объектами анализа при проведении ТЦА на этапе 5 «Утилизация» могут являться, в том числе:

a.	Проект ликвидации объекта.
b.	Задание на проектирование.
c.	Проектно-сметная документация.
d.	Исполнительная документация по объекту.
e.	Договорная документация по объекту.
f.	Эксплуатационная документация по объекту.
g.	Исходно-разрешительная и право-устанавливающая документация.
h.	Бюджет инвестиционного проекта.
i.	График реализации проекта.
j.	Прочие имеющиеся материалы по вопросам ликвидации объекта, рекультивации территории и т.д.

## 12. ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ НА ТЦА

12.1	Техническое задание на ТЦА разрабатывается Аудитором с учетом положений настоящего Стандарта, а также потребностей заказчика (инициатора) ТЦА, отраслевой специфики, особенностей конкретного инвестиционного проекта и стадии реализации инвестиционного проекта и согласовывается с заказчиком ТЦА.
------	---

12.2	При формировании технического задания на ТЦА используется матричный принцип. В зависимости от потребностей Заказчика ТЦА (проверка деятельности генподрядчика, проверка отдельных договоров, и т.д.) в состав ТЦА могут входить отдельные блоки работ или отдельные работы (Основные направления (предмет исследования) проведения ТЦА), а также Объекты исследования, указанные в настоящем стандарте.
12.3	На любой стадии / этапе жизненного цикла инвестиционного проекта Аудитор в случае необходимости может анализировать вопросы, связанные с предыдущей либо последующими стадиями.
12.4	Выбор целей, предмета и объекта ТЦА должен обеспечивать объективность результатов ТЦА.
12.5	Техническое задание на ТЦА должно содержать цель, предмет и объект ТЦА, требования к содержанию Отчета, а также требования к описанию инвестиционного проекта, объекта ТЦА, выводам по результатам ТЦА, перечень и состав мероприятий в рамках ТЦА, исходных данных для ТЦА.
12.6	При формировании технического задания на ТЦА Аудитору следует руководствоваться Принципом материальности, в соответствии с которым анализу подвергаются лишь наиболее существенные (в том числе, с точки зрения технологии производства готовой продукции, стоимостных показателей и пр.) вопросы (в т.ч. основное технологическое оборудование, дорогостоящие статьи затрат/позиции сметной документации и пр.).
12.7	Техническое задание на ТЦА не должно включать в себя какую-либо доработку документации, разрабатываемой в процессе реализации инвестиционного проекта (например Бизнес-плана, ТЭО, финансовой модели, Проектно-сметной документации, исполнительной документации и т.п.).
12.8	Если ТЦА выполняется в соответствии с Постановлениями Правительства, приказами соответствующих министерств и ведомств, внутренними стандартами организаций-заказчиков, техническим заданием, выданным организацией-заказчиком, Аудитор руководствуется соответствующими документами при проведении технологического и ценового аудита.
12.9	Техническое задание на ТЦА должно предусматривать участие Аудитора в процессе общественного обсуждения Отчета.

### **13. ПРАВИЛА ПОСТРОЕНИЯ, ИЗЛОЖЕНИЯ И ОФОРМЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЦА**

13.1	Результатом ТЦА инвестиционного проекта является Отчет Аудитора выполненный в соответствии с ТЗ.
13.2	Отчет считается достоверным лишь в полном объеме. Приложения к

	Отчету являются его неотъемлемой частью.
13.3	При необходимости Аудитор дополнительно к Отчету готовит слайд-презентацию с кратким изложением основных выводов о проведении ТЦА инвестиционного проекта.
13.4	Отчет о проведении технологического и ценового аудита инвестиционного проекта должен включать (с учетом приложений):
a)	наименование и краткое описание инвестиционного проекта;
b)	наименование Инициатора инвестиционного проекта и ТЦА, включая контактные данные;
c)	наименование и краткая информация об Аудиторе, включая контактные данные и опыт ТЦА аналогичных инвестиционных проектов;
d)	данные об ответственных исполнителях ТЦА, с указанием сведений об образовании, опыте ТЦА аналогичных инвестиционных проектов и прочей релевантной информации;
e)	основание для проведения ТЦА (номер и дата договора о проведении ТЦА), его основные цели, период проведения ТЦА, дату составления Отчета;
f)	данные об основных участниках инвестиционного проекта, в том числе разработчиков ТЭО, бизнес-плана, проектно-сметной документации и прочую релевантную информацию;
g)	принятые допущения;
h)	информацию по каждому пункту технического задания;
i)	выводы и рекомендации по результатам ТЦА с обоснованием;
j)	предложения и план мероприятий по использованию результатов ТЦА;
k)	исходные данные с указанием источника и методики, использованные Аудитором.
13.5	Основные требования и рекомендации к оформлению Отчета:
a)	информация, отражаемая в Отчете должна отвечать следующим принципам: достоверность, существенность, актуальность, емкость и однозначность.
b)	преимущественно Отчет не должен превышать объем 50-100 страниц, без учета фотоотчета и приложений;
c)	информация, которая может быть вынесена в приложение, выносится в приложение к Отчету; приложение к Отчету должно включать в себя при необходимости планы и чертежи, фотографические материалы, детали наблюдений, необходимые сведения о подобных инвестиционных проектах в других странах, перечень лиц и документов, использованных при работе и любую другую релевантную информацию;
d)	в Отчете должны быть даны ответы по всем пунктам Технического задания;
e)	структура Отчета, по возможности, должна соответствовать структуре Технического задания, в противном случае в Отчете должен быть приведен лист соответствия пунктов Технического Задания разделам Отчета; в случае невозможности отражения в Отчете ответов

	(результатов анализа, выводов) по одному или нескольким пунктам Технического задания, Исполнитель фиксирует это в Отчете с указанием причин (неактуальность для текущего этапа реализации инвестиционного проекта, непредоставление необходимой информации Инициатором, техническая невозможность и т.д.);
f)	в Отчете приводится анализ влияния отсутствия ответов по не раскрытым пунктам технического задания на выводы, сделанные Аудитором по результатам ТЦА, отражаются риски и даются рекомендации;
g)	все неточности и/или недостатки формулировок требований технического задания, в случае возникновения спорных ситуаций, должны однозначно толковаться Аудитором в пользу более полного раскрытия информации, чем это может быть предусмотрено техническим заданием, – при условии, что дополнительная информация является существенной с точки зрения формирования максимально полного и объективного представления по объекту ТЦА на отчетную дату и/или прогноза дальнейшего развития инвестиционного проекта;
h)	раскрытию в Отчете подлежит только та информация, которая напрямую относится к объекту ТЦА, и в объеме, необходимом и достаточном для формирования максимально полной и объективной иллюстрации состояния инвестиционного проекта;
i)	представление в тексте отчета специфической и/или заведомо избыточной информации – без приведения содержательных выводов, сделанных на ее основе и непосредственно относящихся к объекту ТЦА трактуется как формальный подход при подготовке Отчета и может быть основанием для признания Отчета неприемлемым;
j)	в случае не предоставления или частичного предоставления какой-либо запрошенной Аудитором информации, Аудитор должен:
–	провести анализ влияния не предоставления запрошенной информации (документации) на выводы по итогам ТЦА, ход реализации инвестиционного проекта, отразить риски и дать рекомендации;
–	указать допущения, принятые Аудитором в условиях отсутствия (не предоставления) запрошенной информации, при подготовке выводов по результатам ТЦА;
k)	рекомендации Аудитора, отражаемые в Отчете должны быть, по возможности, адресными с указанием Участника инвестиционного проекта, кому адресованы;
l)	допускается включение в Отчет дополнительной информации, раскрытие которой прямо не предусмотрено техническим заданием, однако которая с точки зрения Аудитора является важной для объективной характеристики текущего состояния и/или прогноза дальнейшего развития инвестиционного проекта.