



ACCA

THE ASSOCIATION OF CHARTERED CERTIFIED ACCOUNTANTS

Финансовая отчётность

ЗАДАЧНИК



АССА

Прикладные навыки

Финансовая отчетность (ФО)

ЗАДАЧНИК

Данные по каталогизации в Британской библиотеке

Информацию об этой книге можно найти в каталоге Британской библиотеки.

Опубликовано:

Kaplan Publishing Великобритания

Корпус 2 Бизнес-центр

Molly Millar's Lane

Уокингем

Беркшир

RG41 2QZ

ISBN: 978-1-78740-413-7

© Kaplan Financial Limited, 2019

Текст этого материала и любого другого материала, подготовленного любой компанией Kaplan Group, не является советом по конкретным вопросам и их не следует рассматривать как таковые. Не следует полагаться на содержание в качестве основы для любых инвестиций, прочих решений или применительно к советам, предоставленным третьими лицами. При необходимости обратитесь к профессиональным консультантам. Kaplan Publishing Limited и все другие компании группы Kaplan, Совет по Международным стандартам финансовой отчетности и Фонд МСФО прямо отказываются от любой ответственности перед любым лицом в отношении любых убытков или других претензий, прямых, косвенных, непредвиденных и прочих, возникающих в связи с использованием материалов. Напечатано и переплетено в Великобритании.

Благодарность

Эти материалы проверены экзаменационной комиссией ACCA. Целью предварительной проверки является обеспечение надлежащего качества материала в учебнике и охват полной программы. Именно на эту информацию и степень ее детализации опирается экзаменационная комиссия при проведении экзаменов. Проверка не гарантирует, что каждая экзаменуемая тема или их сочетание отражена в программе, утвержденной ACCA. Предварительный просмотр также не включает детальную техническую проверку содержания, так как утвержденный источник этой информации придерживается собственных стандартов качества.

Данный продукт содержит авторские материалы Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, работающего под эгидой Фонда МСФО, которые используются с разрешения Фонда МСФО по лицензии. Все права сохраняются. Запрещается повторять или передавать материалы этого издания в любой форме, любым способом, в электронном виде или напечатанном, включая фотографирование и запись, с помощью любой системы хранения и поиска информации, без предварительного разрешения Kaplan Publishing и Фонда МСФО.



Логотип Фонда МСФО, логотип Совета по МСФО, логотип МСФО для МСБ, Шестиугольник, «Фонд МСФО», «eIFRS», «МСФО (IAS)», «МСФО (ASB)», «МСФО для МСБ», «NIIF» «Международные стандарты финансовой отчетности», «КИМФО», «ПКИ» и «Таксономия МСФО».



Торговые марки

Логотип Фонда МСФО, логотип Совета по МСФО, логотип МСФО для МСБ, Шестиугольник, «Фонд МСФО», «eIFRS», «МСФО (IAS)», «МСФО (ASB)», «МСФО для МСБ», «NIIF» «Международные стандарты финансовой отчетности», «КИМФО», «ПКИ» и «Таксономия МСФО».

Дальнейшая информация о торговых марках, включая подробности о странах, где торговые марки зарегистрированы или поданы заявки на их регистрацию можно получить от Фонда по запросу.

Это издание содержит материал ©Financial Reporting Council Ltd (FRC). Адаптировано и воспроизведено с любезного разрешения Совета по финансовой отчетности. Все права сохраняются. Более подробную информацию можно найти на www.frc.org.uk. Можно также позвонить +44 (0)20 7492 2300.

СОДЕРЖАНИЕ

Страниц
а

Указатель вопросов и ответов	Стр. 5
Анализ прошлых экзаменов	Стр. 10
Методика сдачи экзамена	Стр. 12
Информация об этом экзамене	Стр. 14
Подход к обзорному курсу, рекомендованный KAPLAN	Стр. 15
Подход к обзорному курсу, рекомендованный KAPLAN	Стр. 19
Технические новости	Стр. 23

Раздел

1	Вопросы целевых тестов - раздел А	1
2	Вопросы сценариев целевых тестов - раздел В	65
3	Вопросы с развернутым ответом - раздел С	101
4	Ответы на вопросы в формате тестов - раздел А	203
5	Ответы на вопросы в формате тестов - раздел В	257
6	Ответы на вопросы с развернутым ответом - раздел С	285
7	Ссылки	467

Этот документ ссылается на FRS® и IAS®, автором которых является Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет) и которые были опубликованы в Красной книге МСФО в 2018 г.

Основные особенности этого издания

Кроме обширного банка реальных вопросов прошлых экзаменов, мы в это издание также включили:

- Подробную информацию о формате экзамена.
- Примеры вопросов целевых тестов, вопросов сценариев целевых тестов и вопросов со свободной формулировкой ответов, которые являются частью экзаменационного формата.
- Информацию об этом экзамене и рекомендации по методике сдачи экзамена.
- Анализ всех недавних опубликованных экзаменов.
- Наш рекомендуемый подход в обзорному курсу по этому предмету, чтобы он был максимально эффективным. Он включает пошаговые советы, как лучше всего использовать материалы Kaplan (учебник, карманные заметки и задачник) на этом этапе вашей учебы.
- Улучшенные ответы, написанные преподавателями, со многими полезными для ответа подсказками, техническими замечаниями и методикой сдачи экзамена от наших ведущих преподавателей.

На следующих интернет-страницах вы найдете много других ресурсов, которые будут полезны вам в учебе:

www.mykaplan.co.uk и www.accaglobal.com/students/

Для нас очень важны качество и точность, поэтому если в каком-либо из наших продуктов вы найдете ошибку, просим сообщить о ней по электронной почте mykaplanreporting@kaplan.com с указанием всех подробностей.

Наш инспектор по качеству, вместе с техническими специалистами, примет меры к тому, чтобы в последующих изданиях этой ошибки не было.

УКАЗАТЕЛЬ ВОПРОСОВ И ОТВЕТОВ

ВВЕДЕНИЕ

Ряд вопросов прошлых экзаменов АССА, включенных в этот задачник, были переписаны в соответствии с измененными стандартами и новым форматом экзамена. Ниже в перечне такие вопросы отмечены в последней колонке буквой (А).

Пилотный экзамен и полный экзамен сентября 2016 года вы найдете в конце задачника.

КЛЮЧ К УКАЗАТЕЛЯМ

УЛУЧШЕНИЯ

В ответы в этом задачнике мы включили следующие дополнительные улучшения:



Подсказки для ответа

Все ответы включают основные подсказки, которые помогут вам лучше понять каждый вопрос.



Примечание преподавателя

Все ответы включают примечания преподавателя с более подробными разъяснениями технических моментов.



Подсказки ведущего преподавателя

По ответам на некоторые вопросы мы «медленно идем», предоставляя подсказки и рекомендации относительно того, как подойти к решению вопроса, с помощью подсказок ведущих преподавателей, а также технических примечаний.

Эти ответы обозначены знаком «следы» в указателе.

УЛУЧШЕНИЯ ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСОВ



Разъяснения по поводу вопросов

Касательно некоторых экзаменационных вопросов, мы рекомендуем порешать их в условиях, максимально приближенных к экзамену, т.е. с контролем времени и без подглядывания в учебник или в ответы.

В дополнение к техническому ответу экзаменатора с подсказками для ответа и примечаниями преподавателя в этом задачнике, в интернете вы можете воспользоваться

разъяснениями от ведущего преподавателя, где:

- прорабатывается полностью весь вопрос;
- указывается, как следует подойти к решению вопроса;
- показывается, как можно побыстрее заработать простые баллы;
- особое внимание уделяется тому, как решать задачи на экзамене, и необходимым навыкам.

Эти ответы обозначены знаком «часы» в указателе.

Разъяснения от ведущих преподавателей можно найти в MyKaplan по следующей ссылке:

www.MyKaplan.co.uk

Номер страницы
Вопрос Ответ Прошлый экзамен

Раздел А – Вопросы в формате тестов

Концептуальные основы и МСФО	1	203
Консолидированная финансовая отчетность	41	238
Интерпретация финансовой отчетности	54	249
Отчет о движении денежных средств	61	254

Раздел В – Вопросы в формате тестов

Концептуальные основы и МСФО	65	257
Консолидированная финансовая отчетность	90	276
Интерпретация финансовой отчетности	95	280
Отчет о движении денежных средств	98	282

Раздел С - Вопросы с развернутым ответом

Подготовка отдельной финансовой отчетности предприятия

351	Candel		101	285	Декабрь 2008 г. (A)
352	Pricewell		103	288	Июнь 2009 г. (A)
353	Highwood		105	293	Июнь 2011 г. (A)
354	Keystone		106	297	Декабрь 2011 г. (A)
355	Fresco		108	300	Июнь 2012 г. (A)
356	Quincy		110	303	Декабрь 2012 г. (A)
357	Atlas		111	306	Июнь 2013 г. (A)
358	Moby		112	309	Декабрь 2013 г. (A)
359	Xtol		114	313	Июнь 2014 г. (A)
360	Dune		116	316	Июнь 2010 г. (A)
361	Kandy		117	321	Декабрь 2014 г. (A)
362	Clarion		119	324	Июнь 2015 г. (A)
363	Moston		120	327	Сентябрь/декабрь 2015 г. (A)
364	Triage		122	330	Сентябрь 2016 г.
365	Haverford		124	334	Март/июнь 2018 г.
366	Duggan		125	338	Сентябрь/декабрь 18

Номер страницы
 Вопрос Ответ Прошлый экзамен

Отчет о движении денежных средств

367	Coaltown		127	342	Июнь 2009 г. (A)
368	Monty		130	347	Июнь 2013 г. (A)
369	Kingdom		132	351	Декабрь 2013 г. (A)

Объединения бизнеса

370	Premier		134	356	Декабрь 2010 г. (A)
371	Patronic		136	359	Июнь 2008 г. (A)
372	Pedantic		137	362	Декабрь 2008 г. (A)
373	Pandar		139	362	Декабрь 2009 г. (A)
374	Picant		140	339	Июнь 2010 г. (A)
375	Prodigal		142	372	Июнь 2011 г. (A)
376	Paladin		143	376	Декабрь 2011 г. (A)
377	Pyramid		145	379	Июнь 2012 г. (A)
378	Viagem		147	382	Декабрь 2012 г. (A)
379	Paradigm		148	384	Июнь 2013 г. (A)
380	Polestar		150	388	Декабрь 2013 г. (A)
381	Penketh		152	392	Июнь 2014 г. (A)
382	Plastik		153	394	Декабрь 2014 г. (A)
383	Bycomb		156	397	Июнь 2015 г. (A)
384	Palistar		157	400	Сентябрь/декабрь 2015 г. (A)
385	Laurel		159	403	Декабрь 2016 г.
386	Dargent Co		161	404	Март/июнь 2017 г.
387	Party Co		162	408	Сентябрь/декабрь 2017 г.

Номер страницы

Вопрос

Ответ

Прошлый
экзамен**Анализ финансовой отчетности**

388	Hardy		164	412	Декабрь 2010 г. (A)
389	Pinto		166	415	Июнь 2008 г. (A)
390	Harbin		168	417	Декабрь 2007 г. (A)
391	Victular		170	420	Декабрь 2008 г. (A)
392	Quartile		172	424	Декабрь 2012 г. (A)
393	Bengal		174	426	Июнь 2011 г. (A)
394	Woodbank		176	427	Июнь 2014 г. (A)
395	Hydan		178	431	Декабрь 2014 г. (A)
396	Yogi		180	434	Июнь 2015 г. (A)
397	Xpand		182	436	Сентябрь/декабрь 2015 г. (A)
398	Schrute		185	439	–
399	Pitcarn		186	441	–
400	Gregory		188	443	Сентябрь 2016 г.
401	Landing		190	447	Декабрь 2016 г.
402	Funject Co		192	449	Март/июнь 2017 г.
403	Flash Co		195	452	–
404	Mowair		197	455	Сентябрь/декабрь 2017 г.
405	Perkins		199	459	Март/июнь 2018 г.
406	Duke		200	461	Сентябрь/декабрь 18

АНАЛИЗ ПРОШЛЫХ ЭКЗАМЕНОВ

Ниже в таблице кратко указаны основные темы, которые проверялись на недавних экзаменах по «Финансовой отчетности». Сейчас, после внедрения целевых тестов, будут проверяться намного больше тем. Информация с июня 2015 года и далее касается только вопросов со свободной формулировкой ответов, опубликованных АССА, т.к. целевые тесты обычно не публикуются. После изменения формата АССА опубликовала полный экзамен сентября 2016 года. В будущем это не повторится.

	Дек абрь 2016 г.	Июн ь 2015 г.	Сентя брь/д екабр ь 2015 г.	Мар т/ию нь 2016 г.	Сент ябрь 2016 г.	Дека брь 2016 г.	Мар т/ию нь 2017 г.	Сент ябрь /дек абрь 2017 г.	Мар т/ию нь 2018 г.	Сент ябрь /дек абрь 2018 г.
Консолидированная финансовая отчетность										
Консолидированные ОПУ и ПСД		✓				✓				
Консолидированный ОФП			✓	✓		✓	✓	✓		✓
Консолидированные ОПУ и ОФП	✓									
Ассоциированные компании						✓				
Выбытие									✓	
Финансовая отчетность отдельной компании										
Из оборотно-сальдовой ведомости	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓
Составление заново					✓					
Отчет об изменениях в собственном капитале		✓	✓						✓	✓
Отчет о движении денежных средств	✓									
Оценка результатов										
Коэффициенты	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Группы							✓	✓	✓	✓
Основы/МСФО										
Основы СМСФО	✓	✓			✓	✓				
Бухгалтерские принципы/сущность	✓									

Некоммерческие/специализированные организации	✓					✓				
МСФО (IAS) 2	✓								✓	
МСФО (IAS) 7	✓				✓					
МСФО (IAS) 8	✓				✓					✓
МСФО (IAS) 10		✓				✓				
МСФО (IAS) 12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
МСФО (IAS) 16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	
МСФО (IAS) 17/МСФО (IFRS) 16	✓	✓			✓					
МСФО (IAS) 20		✓			✓					
МСФО (IAS) 23		✓								
МСФО (IAS) 28							✓			
МСФО (IAS) 32/МСФО (IFRS) 7/МСФО (IFRS) 9	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓
МСФО (IAS) 33	✓	✓		✓	✓	✓				✓
МСФО (IAS) 36	✓	✓		✓	✓	✓				
МСФО (IAS) 37	✓	✓			✓					✓
МСФО (IAS) 38		✓	✓			✓				
МСФО (IAS) 40										
МСФО (IAS) 41		✓								
МСФО (IFRS) 3								✓		✓
МСФО (IFRS) 5	✓					✓	✓			
МСФО (IFRS) 10		✓			✓		✓	✓		✓
МСФО (IFRS) 13										
МСФО (IAS) 18/МСФО (IAS) 11/МСФО (IFRS) 15	✓	✓	✓	✓		✓			✓	✓

МЕТОДИКА СДАЧИ ЭКЗАМЕНА

Компьютерный экзамен

- Не пытайтесь сдать компьютерный экзамен, пока не пройдете весь связанный с ним учебный материал.
- На интернет-странице ACCA есть пробный компьютерный экзамен. Его НЕОБХОДИМО пройти перед настоящим компьютерным экзаменом. Вы узнаете, как переключать экраны на компьютерном экзамене и какой формат вопросов, что повысит ваши уверенность и скорость на реальном экзамене.
- Прежде чем начать экзамен, убедитесь в том, что вы знаете, как пользоваться программным обеспечением. Обязательно используйте для практики ресурсы на сайте ACCA, особенно рабочее пространство для вопросов со свободной формулировкой ответов. Если у вас есть сомнения, обратитесь к работникам экзаменационного центра.

Контроль времени

- Экзамен длится 3 часа.
- Это означает, что один балл нужно заработать за 1.8 мин., т.к. для ответа на вопрос со свободной формулировкой ответов следует выделить 36 минут, а на целевой тест - в среднем по 3.6 мин.
- Решите, когда вы будете отвечать на целевые тесты: до или после вопросов со свободной формулировкой ответов. Что бы вы ни выбрали, обязательно оставьте достаточно времени для остального.

В любом случае, регулярно смотрите на часы и не тратьте ни какую часть вопроса дополнительное время.

Целевые тесты

- В ходе подготовки к экзамену не пропускайте никакую часть программы курса.
- За расчеты в этих вопросах баллы не даются. Ответ может быть или правильным (2 балла), ли неправильным (0 баллов).
- Читайте вопросы очень внимательно, так как неправильные варианты ответов рассчитаны с учетом ошибок, часто встречающихся при решении тестов.
- **Перепроверьте ответ, прежде чем идти дальше.**
- Ответьте на **каждый** вопрос – если вы не знаете ответ, попытайтесь угадать его. За эту попытку вам ничего плохого не будет, но прежде чем гадать, хорошо подумайте.
- Помните, что на целевые тесты есть только **один правильный ответ**. Если и после того, как вы отбросили неправильные ответы, ситуация не прояснилась, попытайтесь угадать. Но угадывать начинайте только после того, как вы **дважды проверили**, что отклоненные вами варианты **действительно** неправильные.
- Если Вы абсолютно не знаете, как ответить на вопрос, выберите ответ, который вам представляется наилучшим, отметьте вопрос и вернитесь к нему позже, если время позволит.
- Существуют следующие типы целевых тестов:
 - Множественный выбор - выберите один ответ из предоставленных вариантов
 - Множественные ответы - выберите более одного ответа из предоставленных вариантов
 - Заполнить пробел - впишите ответ в ячейку

- Перетащить ответ - перетащите вариант ответа на место
- Выпадающий список - выберите ответ из выпадающего списка
- Горячая точка - выберите одну точку на изображении
- Горячая зона - выберите зону на изображении

Вопросы со свободной формулировкой ответов

- На экзамене будет один расчетный вопрос на подготовку финансовой отчетности и один вопрос на письменный анализ.
- **В расчетных вопросах** следует использовать стандартный формат, например, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Вам нужно хорошо освоить все эти форматы до экзамена и использовать их. Вы можете с ними ознакомиться в ответах в этом задачнике и в ответах экзаменаторов.
- Все расчеты должны быть представлены в ответах - это важно.
- При ответе на письменный вопрос подумайте над тем, как его составить и представить, чтобы было понятно, что вы имеете в виду.
- Не отклоняйтесь от вопроса и **обязательно объясните причины** изменения сумм.
- В вашем ответе должны быть:
 - четко выстроенная структура;
 - краткое вступление, основная часть и вывод.

Лучше написать понемногу о многих разных аспектах, чем много об одном или двух.

- • Сделайте все, что в ваших силах, чтобы облегчить проверяющему его работу. В ответах на расчетные вопросы ссылайтесь на расчеты, а в ответах на письменные используйте заголовки и подзаголовки.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭТОМ ЭКЗАМЕНЕ

ЭКЗАМЕН

ФОРМАТ ЭКЗАМЕНА

Экзамен состоит из трех разделов и представляет собой сочетание вопросов, ответы на которые требуют расчетов, и вопросов с письменными ответами. Раздел А включает 15 целевых тестов, по 2 балла каждый. Раздел В включает 3 целевых теста на основе сценария по 10 баллов. Каждый включает 5 вопросов. Раздел С включает два вопроса по 20 баллов каждый.

		Количество баллов
Раздел А	15 целевых тестов, по 2 балла каждый	30
Раздел В	3 целевых теста на основе сценария по 10 баллов	30
Раздел С	Два 20-балльных вопроса со свободной формулировкой ответов на интерпретацию и подготовку финансовой отчетности отдельной компании или группы	40
		<hr/> 100

В экзамене по финансовой отчетности есть как расчетный элемент, так и дискуссионный. Поэтому среди вопросов встречаются и вопросы на основе расчетов, и вопросы на основе объяснений.

Проходной балл

Проходной балл для всех экзаменов квалификации ACCA - 50%.

ПОДРОБНАЯ ПРОГРАММА, УЧЕБНЫЙ ПЛАН И ОБРАЗЕЦ КОМПЬЮТЕРНОГО ЭКЗАМЕНА

Подробную программу и учебный план, написанные ACCA, а также образец экзамена можно найти на:

accaglobal.com/financial-reporting

ПОДХОД К ОБЗОРНОМУ КУРСУ, РЕКОМЕНДОВАННЫЙ KAPLAN

Практика решения вопросов - ключ к успеху

Успех на профессиональных экзаменах зависит только от того, насколько на этапе обучения вам удастся овладеть необходимыми знаниями. Знания важны, для того чтобы быть в состоянии отвечать на вопросы.

Однако разница между успехом и провалом на экзамене часто определяется тем, какие экзаменационные навыки есть у вас в нужный момент, и тем, насколько сознательно вы подошли к обзорной части курса.

Учебник Kaplan - это отправная точка, и его цель - дать основные знания того, как следует подходить к какому-либо вопросу. Однако на обзорном этапе недостаточно просто корпеть над учебниками.

Тесты проверки знаний MyKaplan помогут вам собрать воедино ваши знания и понимание, т.е. это полезный инструмент для проверки того, помните ли вы основные моменты по каждой из тем.

Карманные заметки Kaplan созданы для того, чтобы быстро освежить в вашей памяти какую-либо тему, но без решения задач все равно не обойтись. Нужно как можно быстрее переходить к полноформатным вопросам экзаменационного типа, чтобы объединить методику сдачи экзамена с техническими знаниями.

Рабочее пространство для вопросов со свободной формулировкой ответов дает хорошую возможность попрактиковаться и ознакомиться с экзаменационным программным обеспечением. По возможности, используйте его для решения «длинных» вопросов.

Важность решения практических вопросов невозможно переоценить.

Приведенный ниже рекомендованный подход разработан преподавателями-экспертами в данной области с использованием их знаний об экзаменаторе.

Подход, предлагаемый для экзаменов базового уровня, - повторять тему за темой.

За оставшееся время вам нужно рассмотреть как можно больше вопросов.

НАША ЦЕЛЬ

Наша цель - ввести вас на уровень, где вы сможете уверенно решать вопросы экзаменационного формата, т.е. с соблюдением ограничений по времени, не подглядывая в книги и без посторонней помощи (т.е. почти как на настоящем экзамене).

Отработка методики сдачи экзамена на вопросах прошлых лет и с контролем времени также очень важна для оценки процесса обучения и его результатов. Она поможет вам выявить слабые места, над которыми до экзамена следует поработать.

При этом мы понимаем, что вначале вы, возможно, будете чувствовать необходимость решать вопросы с открытой книгой и без контроля времени.

Ниже указано, на каких вопросах следует потренироваться, чтобы потом справиться с вопросами экзаменационного формата, а также даются ссылки на имеющиеся источники информации, если вам нужно больше подробностей для повторения какой-либо из тем.

Помните, что на настоящем экзамене все, что вам нужно сделать, это:

- попытаться решить все вопросы экзаменационного задания;
- не тратить ни на какой вопрос больше времени, чем на него выделено,
- дать ответы, хотя бы на 50% правильные!

Примените этот подход к каждому вопросу, который вы будете решать с этого момента и до настоящего экзамена.

КОММЕНТАРИИ ЭКЗАМЕНАТОРА

Мы включили комментарии экзаменатора к экзаменационным вопросам в этом задачнике, чтобы вы видели, в какие ловушки часто попадают студенты в отношении технического содержания.

Однако в общей части отчета экзаменатор очень много раз отмечал, что студенты проваливались из-за плохого контроля времени: в ответах были признаки того, что они тратили слишком много времени на первые вопросы, а на последние им его не хватало.

Обязательно почитайте комментарии экзаменатора к недавним экзаменам - они есть на сайте АССА.

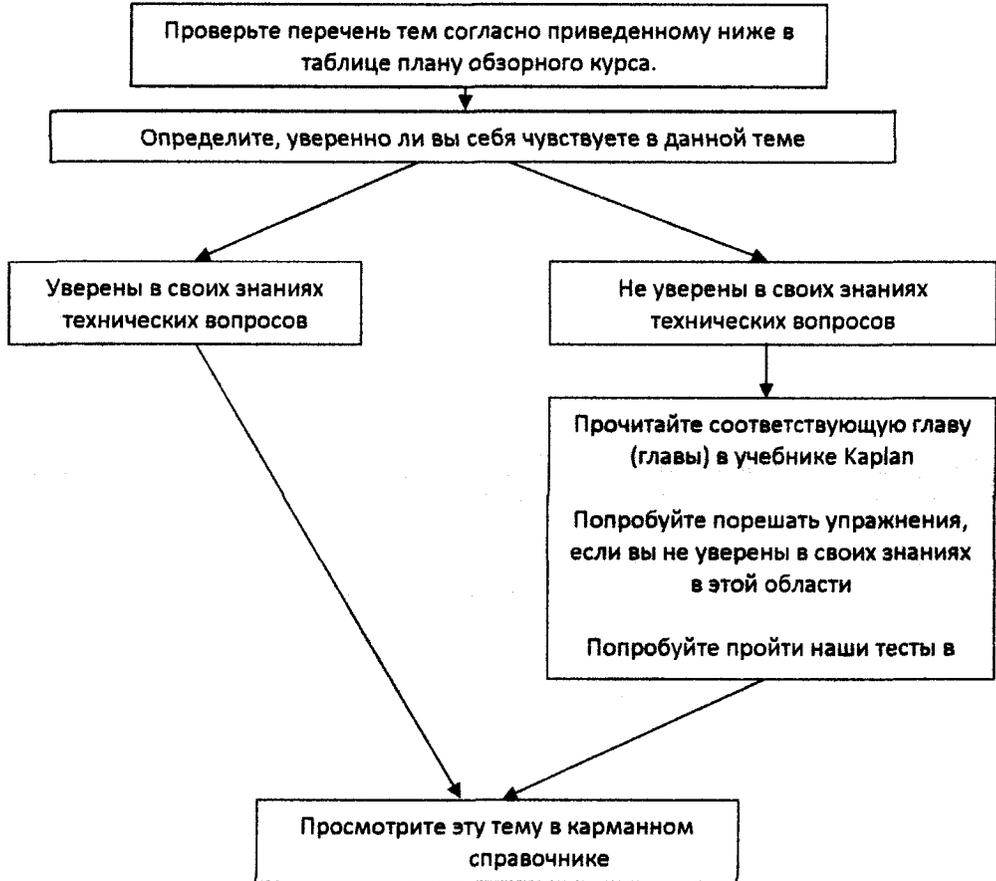
Очень важно хорошо овладеть методикой сдачи экзаменов.

Поддержка АССА

Вы можете получить дополнительную поддержку в учебе на глобальном сайте АССА.

План обзорного курса KAPLAN по финансовой отчетности

Этап 1 Оцените, в каких темах вы сильны, а в каких - нет.



Этап 2 Тренируйтесь в решении вопросов

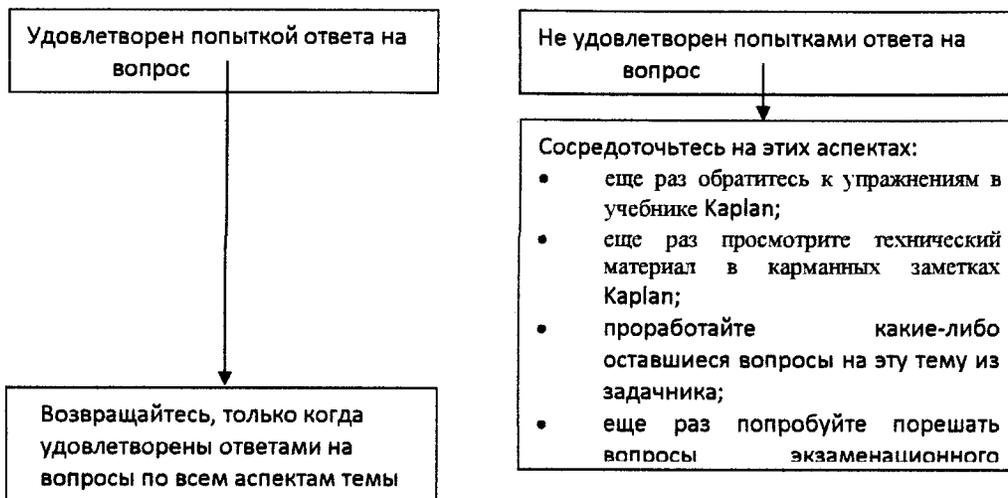
Следуйте порядку обзора глав, рекомендованному в приведенном ниже в таблице плане обзорного курса и решайте задачи в предложенном порядке.

Постарайтесь не подсматривать в учебник, карманные заметки и ответы экзаменатора, пока не закончите решение.

Постарайтесь ответить на вопрос в отведенное время.

Сравните свой ответ с ответом экзаменатора и оцените, какую долю ответа вы написали в отведенное время.

Заполните ячейку в приведенной ниже форме самооценки и решите, что делать дальше.



Обратите внимание:



Вопросы, обозначенные значком «следы», дают указания по методике сдачи экзамена и относительно того, как следовало подойти к этому вопросу.



Вопросы, отмеченные часами, рассматриваются он-лайн: преподаватель ознакомит вас с методикой решения таких вопросов и представит такое решение

Этап 3 Окончательный обзор перед экзаменом

Мы рекомендуем попытаться решить хотя бы один трехчасовой пробный компьютерный экзамен, вопросы которого соответствуют формату настоящего экзамена. Важно, чтобы это были новые для вас вопросы, т.е. надо, чтобы вы их раньше не видели.

Вам нужно почувствовать, насколько широко настоящий экзамен охватывает соответствующие темы, хотя продвинутые знания в каждой из этих областей не требуются. Этого же можно ожидать и в день настоящего экзамена.

В идеале, этот пробный экзамен следует решить за установленное время, без книг, т.е. в условиях, максимально приближенных к реальным. Такой пробный экзамен:

- вам может предложить компания, в которой вы учитесь;
- можно найти в конце этого задачника (в ответе в рабочем пространстве для вопросов со свободной формулировкой ответов) и (или)
- вопросы последнего реального экзамена, которые вскоре после его проведения появляются на MyKaplan с пересмотренными для учебных целей ответами и рекомендациями преподавателей. Обязательно воспользуйтесь для решения рабочим пространством для вопросов со свободной формулировкой ответов.

Подход к обзорному курсу, рекомендованный KAPLAN

Тема	Глава учебника	Глава в карманн ых заметках	Вопросы, которые нужно решить	Инструкции от преподавателей	Дата решения	Самооценка
Консолидированный ОФП	18/20	18/20	141–150 316–320 369, 373, 375, 376, 378, 383, 385	Отработайте подход Kaplan «5 расчетов». Постарайтесь заработать простые баллы в вопросе, сложив активы и обязательства МК и ДК.		
Консолидированные ОПУ и ПСД	19/20	19/20	151–154 156–162 321–325 370, 372, 374, 377, 380, 382, 384	Внимательно смотрите на даты: не было приобретения посреди года? Если было, при постатейной консолидации нужна пропорционально-временная корректировка показателей ДК.		
Консолидированные ОПУ и ПСД и ОФП	18-20	18-20	371, 379, 381	Создайте шаблон, чтобы получить простые баллы, сложив показатели МК и ДК, затем выполните 5 обычных расчетов для ОФП, а потом закончите ОПУ.		
Выбытие ДК	21	21	182-185 330 405	Обязательно запомните, как считать прибыль или убыток от выбытия.		

Тема	Глава учебника	Глава в карманн ых заметках	Вопросы, которые нужно решить	Инструкции от преподавателей	Дата решения	Самооценка
Стандарты бухучета:						
Внеоборотные активы (МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 20, МСФО (IAS) 23, МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 40, МСФО (IFRS) 5)	2	2	1–22, 30–36 221–230 231–235 236–245	Четко разберитесь в правилами первоначального признания и последующей оценки основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости. Обязательно выучите определение затрат по заимствованиям и три критерия признания и два критерия прекращения признания. Разберитесь с тем, что делать с активами, предназначенными для продажи.		
МСФО (IAS) 36	4	4	23–29 246–250	Выучите шаблон теста на обесценение и правила списания ЕГДС.		
Основы	6/7	6/7	37–58	Выучите основные определения и научитесь применять их в разных ситуациях.		
МСФО (IAS) 2, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 41, МСФО (IFRS) 13	8	8	59–62 69–75 256–265	Каждый стандарт относительно мал, но очень важно выучить определения и основные правила каждого из них.		

ПОДРОБНЫЙ ПЛАН ПОДГОТОВКИ KAPLAN

Тема	Глава учебника	Глава в карманн ых заметках	Вопросы, которые нужно решить	Инструкции от преподавателей	Дата решения	Самооценка
МСФО (IAS) 32/МСФО (IFRS) 7/МСФО (IFRS) 9	9	9	87–96 276–285	Здесь основной областью является амортизированная стоимость финансовых обязательств. Научитесь справляться с займами, выданными со скидкой, но погашаемыми с премией. Вам также нужно иметь представление о категориях финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9 и их отражении в учете.		
МСФО (IAS) 21	10	10	97–101 286–288	Изучите первоначальное и последующее отражение в дополнение к правилам для операций, расчет по которым не произведен.		
МСФО (IFRS) 15	11	11	102–114 291–300	Следует рассмотреть разные сценарии признания выручки, особенно когда выручка признается с течением времени.		
МСФО (IFRS) 16	12	12	76–86 266–275	Научитесь создавать таблицы обязательств.		
МСФО (IAS) 12	13	13	115–118 289–290	Выучите определение временных разниц и научитесь их применению.		

Тема	Глава учебника	Глава в карманных заметках	Вопросы, которые нужно решить	Инструкции от преподавателей	Дата решения	Самооценка
МСФО (IAS) 33	14	14	119-128 301-305	Выучите формулу и применяйте ее к выпуску акций.		
МСФО (IAS) 37 и МСФО (IAS) 10	15	15	129-140 306-312	В МСФО (IAS) 37 очень четкие правила признания - выучите 3 правила признания. Выучите разницу между корректирующими и некорректирующими событиями.		
Отчет о движении денежных средств	16	16	211-220 341-350 367-369	Заучите шаблон. Начните в расчетах в вопросах 201, 203 и 204, прежде чем переходить к анализу денежных потоков в 221 и 226.		
Подготовка финансовой отчетности отдельной компании	1, 23	1	351-366	Сначала вам нужно выучить экзаменуемые стандарты бухучета, а затем применить свои знания к этим рекомендуемым вопросам.		
Интерпретация коэффициентов	22	22	186-210 331-340 388-406	Выучите расчеты коэффициентов и научитесь извлекать для формулы информацию из финансовой отчетности.		

Технические новости

Никаких изменений и дополнений для программы курса по «Финансовой отчетности» с 2018 до 2019 г. не было, за исключением обновления «Концептуальных основ».

Раздел 1

ВОПРОСЫ В ФОРМАТЕ ТЕСТОВ – РАЗДЕЛ А

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- 1 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» требует первоначально признавать объект по его себестоимости. Для строительства склада для собственных потребностей EW привлекла своих работников, а где нужно, также и подрядчиков.

Определите подход к отражению следующих затрат: их нужно капитализировать или отнести на расходы?

	Капитализировать	Отнести на расходы
Расчистка участка перед началом строительства		<input checked="" type="checkbox"/>
Вознаграждение маркшейдера за надзор над строительством		<input checked="" type="checkbox"/>
Зарплата работников EW за время, когда они были заняты на стройке		<input type="checkbox"/>
Часть управленческих расходов EW, распределяемых на основе потраченного работниками времени		<input type="checkbox"/>

- 2 1 июля 20X4 г. Experimenter открыла химический перерабатывающий завод. Завод будет работать пять лет до 30 июня 20X9 г., а потом подлежит выводу из эксплуатации. 1 июля 20X4 г. затраты на вывод из эксплуатации через 5 лет оценивались в \$4 млн. По мнению Experimenter, для расчета приведенной стоимости следует использовать ставку дисконтирования 12%, а коэффициент дисконтирования под 12% на пять лет равен 0.567.

Какую сумму расходов в отношении вывода из эксплуатации следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 июня 20X5 г.?

- A \$453,600
- B \$725,760
- C \$800,000
- D \$2,268,000

- 3 1 июля 20X3 г. компания купила объект недвижимости за \$6 млн. В составе этого объекта есть земля стоимостью \$1 млн. Срок эксплуатации здания – 50 лет при нулевой ликвидационной стоимости. 30 июня 20X5 г. недвижимость переоценили до \$7 млн: \$1.24 млн – земля и \$5.76 млн – здание. 30 июня 20X7 года недвижимость была продана за \$6.8 млн.

Какую сумму прибыли от продажи недвижимости следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 июня 20X7 г.?

- A Прибыль \$40,000
- B Убыток \$200,000
- C Прибыль \$1,000,000
- D Прибыль \$1,240,000

- 4 1 января 20X3 г. производственная компания получила субсидию в сумме \$1 млн на покупку машины. Субсидия подлежит возврату, если компания продаст машину в течение 4 лет, что она делать не намерена. Срок службы машины – 5 лет.

Какую сумму дохода будущих периодов следует отразить на 30 июня 20X3 г.?

\$ _____ '000

- 5 1 января 20X1 г. компания Sly получила от местных органов власти \$1 млн и обязалась за это давать работу не менее чем 100 людям в течение следующих 4 лет. Из-за экономического спада и падения потребительского спроса на 1 января 20X2 г. Sly больше не нужно нанимать дополнительных сотрудников, и субсидия подлежит возврату в полном объеме.

Как эту ситуацию следует отразить в финансовой отчетности на 1 января 20X2 г.?

- A Уменьшить остаток доходов будущих периодов на \$750,000
- B Уменьшить остаток доходов будущих периодов на \$750,000 и признать в финансовой отчетности убыток в сумме \$250,000
- C Уменьшить доходы будущих периодов на \$1,000,000
- D Уменьшить остаток доходов будущих периодов на \$1,000,000 и признать в финансовой отчетности прибыль в сумме \$250,000

- 6 Какие из приведенных ниже объектов недвижимости, принадлежащих компании Scoop, следует классифицировать как инвестиционную недвижимость?

- A Недвижимость, которая сдавалась в аренду, но которая больше не нужна и сейчас удерживается для продажи
- B Земля, купленная из-за ее инвестиционного потенциала. Никаких разрешений для какого-либо строительства не получено.
- C Новое офисное здание, где находится головной офис Scoop, купленное специально для использования его потенциала прироста капитала
- D Историческое здание, которое используется для обучения высших руководителей

- 7 В течение текущего года у компании были 6% облигации на сумму \$1 млн и 9% облигации на сумму \$2 млн.

Она построила новый завод стоимостью \$600,000, профинансированный за счет этих привлеченных заемных средств. Строительство заняло 8 месяцев.

Какую сумму затрат по займам следует капитализировать? Округлите ваш ответ до тысяч.

\$ _____ '000

- 8 Какое из приведенных ниже утверждений правильное?

Утверждение 1. Если для учета основных средств используется модель учета по переоцененной стоимости, переоценка должна производиться достаточно регулярно, чтобы не было существенного отличия балансовой стоимости от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Утверждение 2. Если переоценивается один объект основных средств, нужно переоценить всю категорию основных средств, к которой он относится.

	Утверждение 1.	Утверждение 2.
Правильно		
Неправильно		

- 9 Какие ДВЕ из приведенных ниже статей следует включить в себестоимость объекта основных средств при первоначальном признании?

- A Стоимость доставки оборудования на завод
- B Стоимость прокладки новых силовых кабелей, необходимых для работы оборудования
- C Вычет, отражающий оценочную цену продажи
- D Стоимость технического обслуживания на три года
- E Стоимость трехнедельных курсов обучения персонала работе с оборудованием

- 10 1 октября 20X4 г. Tibet купила новое офисное здание. В состав его себестоимости при первоначальном признании входили:

	\$000
Земля	2,000
Здание	10,000
Система кондиционирования воздуха	4,000

	16,000

Срок службы здания и системы кондиционирования – 25 лет и 10 лет, соответственно.

При замене системы кондиционирования ожидается, что старая система будет демонтирована и продана за \$500,000.

Где необходимо, амортизация начисляется на пропорционально-временной основе.

В какой сумме будет отражено офисное здания в отчете о финансовом положении Tibet на 31 марта 20X5 г.?

- A \$15,625,000
- B \$15,250,000
- C \$15,585,000
- D \$15,600,000

11 Приведенная ниже выдержка из оборотно-сальдовой ведомости относится к недвижимости, которой владеет Veeton на 1 апреля 20X4 г.

	Дт	Кт
	\$000	\$000
Недвижимость по себестоимости (первоначальный срок службы – 20 лет)	12,000	
Накопленная амортизация на 1 апреля 20X4 г.		3,600

1 октября 20X4 г., после значительного роста цен на недвижимость, Veeton переоценила ее до \$10.8 млн.

Какую сумму амортизационных отчислений следует отразить в отчете о прибыли или убытке Veeton за год, закончившийся 31 марта 20X5 г.?

\$ _____ '000

12 Какие ДВА из приведенных ниже утверждений в отношении МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» являются правильными?

- A Государственную субсидию, относящуюся к покупке актива, нужно вычесть из балансовой стоимости этого актива в отчете о финансовом положении.
- B Государственную субсидию, относящуюся к покупке актива, нужно признавать в отчете о прибыли или убытке в течение срока службы актива.
- C Бесплатные консультации по ситуации на рынке, полученные от государственного органа, исключаются из определения государственных субсидий.
- D Какой-либо возврат государственной субсидии, полученной в прошлом отчетном периоде, следует отражать как корректировку предыдущего периода.

13 1 января 20X3 г. Smithson Co купила на \$10 млн здание, срок службы которого составляет 50-лет. 30 июня 20X5 г. Smithson Co выехала из здания и сдала его в краткосрочную аренду третьему лицу. Для учета инвестиционной недвижимости Smithson Co использует модель учета по справедливой стоимости. На 30 июня 20X5 г. справедливая стоимость недвижимости составляла \$11 млн, а на 31 декабря 20X5 г. – \$11.5 млн.

Какую чистую сумму в отношении этого здания следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г.?

- A Чистый доход \$400,000
- B Чистый доход \$500,000
- C Чистый доход \$1,900,000
- D Чистый доход \$2,000,000

- 14 1 января 20X6 г. Gilbert привлек заем в сумме \$7.5 млн под 10% для строительства нового склада в течение года. Строительство склада началось 1 февраля 20X6 года и завершилось 30 ноября 20X6 года. Т.к. не все полученные средства были нужны немедленно, Gilbert инвестировала \$2 млн заемных средств в 4,5% облигации на срок с 1 января до 1 мая 20X6 г.

Какую общую сумму затрат по займам следует капитализировать в отношении склада?

\$ _____

- 15 1 января 20X3 г. Croft за \$8 млн купила здание сроком службы 40 лет благодаря его инвестиционному потенциалу. На 31 декабря 20X3 г. справедливая стоимость недвижимости составляла \$9 млн, а затраты на продажу оценивались в \$200,000.

Если Croft Co учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости, какую прибыль она должна отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X3?

\$ 10 '000

- 16 Что из приведенного ниже НЕЛЬЗЯ признавать нематериальным внеоборотным активом в консолидированном отчете о финансовом положении GHK на 30 сентября 20X1 г.?

A GHK потратила \$132,000 на разработку нового типа продукта. В июне 20X1 г. руководство решило, что эта разработка слишком дорогая. Финансирование на завершение проекта поступило от благотворителя в ноябре 20X1 г.

B В течение года GHK купила дочернюю компанию. При оценке справедливой стоимости было выяснено, что у дочерней компании есть бренд оценочной стоимостью \$50,000, но дочерняя компания его не признала, т.к. он является самостоятельно созданным.

C 1 ноября 20X0 г. GHK купила бренд конкурента за \$65,000.

D В течение года GHK потратила \$21,000 на разработку нового продукта после того, как в ноябре 20X0 г. руководство решило, что он жизнеспособен. Продукт выходит на рынок 1 декабря 20X1 г., и ожидается, что он будет прибыльным.

- 17 Что из приведенного ниже будет рассматриваться как затраты на разработку в отчете о финансовом положении M на 31 марта 20Y0 г. согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»?

A \$120,000, потраченные на создание прототипа и испытания новой двигательной системы. Над проектом еще предстоит поработать, т.к. система еще не доказала свою жизнеспособность.

B Выплата \$50,000 инженерному факультету местного университета за исследования в области экологически безопасных технологий строительства.

C \$35,000, потраченные на разработку электрического велосипеда. Разработка почти завершена, и производство начнется в ближайшем будущем. Поскольку этот проект – первый в своем роде, ожидается, что он будет убыточным.

D \$65,000, потраченные на разработку особой новой упаковки для новой энергоэффективной электролампы. Как ожидается, эта упаковка позволит сэкономить сбытовые расходы M в сумме \$35,000 в год.

18 Какие ДВА из приведенных ниже факторов являются причинами того, что ведущих сотрудников компании нельзя капитализировать в качестве ее нематериальных активов?

- A Они не предоставляют будущие экономические выгоды
- B Компания не может их контролировать
- C Их стоимость не поддается надежной оценке
- D Они неотделимы от бизнеса в целом

19 Атсо Со занимается исследованиями и разработками. В течение года, закончившегося 30 июня 20X5 г., она потратила на проект X \$750,000, причем затраты были равномерными каждый месяц до 30 апреля 20X5 г., когда проект был завершен. Продажи продукта, созданного в рамках проекта, началась 31 мая 20X5 г.

Жизнеспособность проекта была подтверждена 1 января 20X5 г., а соответствующий продукт, как ожидается, будет производиться пять лет.

Какова балансовая стоимость капитализированных затрат на разработку на 30 июня 20X5 г.?

- A \$295,000
- B \$725,000
- C \$300,000
- D \$0

20 В течение текущего года Sybil купила дочернюю компанию Basil.

У Basil есть бренд, который Sybil надежно оценила в \$500,000, и база покупателей, которую Sybil оценить не смогла.

Что из приведенного ниже описывает правильный подход Sybil к отражению этих нематериальных активов Basil в консолидированной финансовой отчетности?

- A Их следует включить в гудвилл.
- B Бренд следует капитализировать как отдельный нематериальный актив, а базу клиентов – включить в гудвилл.
- C И бренд, и базу покупателей следует капитализировать как отдельные нематериальные активы.
- D Базу клиентов следует капитализировать как отдельный нематериальный актив, а бренд – включить в гудвилл.

21 Dempsey Co принадлежит фармацевтическая компания, отчетная дата которой – 30 сентября 20X4 г. 1 января 20X4 г. Dempsey Co приступила к этапу разработки нового лекарства. Затраты составляли по \$40, в месяц до 30 июня 20X4 г., когда проект был завершен и немедленно началось производство. Директора убедились в том, что проект будет успешным, 1 марта 20X4 г. Ожидается, что лекарство будет производиться пять лет. Везде, где необходимо, Dempsey применяет пропорционально-временной подход.

Какую сумму Dempsey признает расходами на разработку в отчете о прибыли или убытке (включая амортизацию, если она есть) за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.?

- A \$12,000
- B \$98,667
- C \$48,000
- D \$88,000

22 Какие из следующих утверждений о нематериальных активах правильные?

	Правильно	Неправильно
Все нематериальные активы должны учитываться по амортизированной первоначальной стоимости или по стоимости после учета обесценения, а их дооценка невозможна.		✓
Разработка нового процесса, от которого рост выручки не ожидается, все же может быть признана нематериальным активом.	✓	

23 У подразделения компании в финансовой отчетности отражено следующее:

	\$
Гудвил	700,000
Оборудование	950,000
Здание	2,300,000
Нематериальные активы	800,000
Прочие чистые активы	430,000

Учитывая, что подразделение было убыточным, его возмещаемая сумма составляет \$4 млн. Недавняя оценка здания показала, что его рыночная цена равна \$2.5 млн. Прочие чистые активы отражены по их возмещаемой стоимости. Для оценки зданий и оборудования компания использует модель учета по первоначальной стоимости.

Укажите, с точностью до тысячи долларов, балансовую стоимость здания после проверки на обесценение.

- A \$2,300,000
- B \$2,500,000
- C \$2,027,000
- D \$1,776,000

24 У подразделения компании в финансовой отчетности отражено следующее:

	\$
Гудвилл	700,000
Оборудование	950,000
Здание	2,300,000
Нематериальные активы	800,000
Прочие чистые активы	430,000

Учитывая, что подразделение было убыточным, его возмещаемая сумма составляет \$4 млн. Недавняя оценка здания показала, что его рыночная цена равна \$2.5 млн. Прочие чистые активы отражены по их возмещаемой стоимости. Для оценки зданий и оборудования компания использует модель учета по первоначальной стоимости.

Укажите, с точностью до тысячи долларов, балансовую стоимость оборудования после проверки на обесценение.

\$ _____,000

- 25 Ровно посередине года автомобиль попал в ДТП. Первоначальная стоимость автомобиля составляет \$10,000, а его оставшийся срок службы на начало года был равен 10 годам. После ДТП ожидается, что автомобиль принесет будущие денежные потоки приведенной стоимостью \$3,400, а его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу составляет \$6,500.

Какова возмещаемая сумма автомобиля после ДТП?

\$ 3,400

- 26 Чистые активы Fyngle, единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), следующие:

	\$
Основные средства	200,000
Распределенный гудвил	50,000
Патент	20,000
Чистые оборотные активы (по чистой цене продажи)	30,000
	300,000

В результате антирекламы, возмещаемая сумма Fyngle составляет всего \$200,000.

Какова стоимость основных средств Fyngle после распределения убытка от обесценения?

- A \$154,545
- B \$170,000
- C \$160,000
- D \$133,333

- 27 Что из приведенного ниже НЕ является признаком обесценения?

- A Технический прогресс в той сфере, в которой используется актив, отрицательно влияет на его дальнейшее использование.
- B Рост процентных ставок, из-за которого растут ставки дисконтирования, которые использует организация.
- C Балансовая стоимость чистых активов компании выше, чем произведение количества ее акций в обращении и цены акции.
- D Оценочная чистая цена продажи запасов была уменьшена из-за повреждения в результате пожара, хотя она все же выше, чем их балансовая стоимость.

- 28 1 октября 20X9 г. Riley купила внеоборотный актив на \$100,000. Срок его службы составляет десять лет при нулевой ликвидационной стоимости. До 30 сентября 20Y4 г. амортизация актива начислялась правильно. На указанную дату актив был поврежден, и компания проверила его на обесценение. На 30 сентября 20Y4 г. его справедливая стоимость минус затраты на продажу составляла \$30,000, ожидаемые будущие денежные потоки – по \$8,500 в год в течение следующих пяти лет. Сейчас стоимость капитала составляет 10%, приведенная стоимость \$1 при 10% аннуитете равна \$3.79.

Какую сумму следует признать убытком от обесценения этого актива в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20Y4 г.?

\$ _____

- 29 1 апреля 20X3 г. Metric владеет оборудованием балансовой стоимостью \$248,000. Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 12.5% в год. На этом оборудовании производится продукт, продажи которого понемногу снижаются. По расчетам Metric, оборудование будет выведено из эксплуатации 31 марта 20X7 г.

Приведенная стоимость чистых денежных потоков от этого оборудования следующая:

	Чистый поток денежных средств	Приведенная стоимость
	\$	\$
За год, закончившийся 31 марта 20X5 г.	120,000	109,200
За год, закончившийся 31 марта 20X6 г.	80,000	66,400
За год, закончившийся 31 марта 20X7 г.	52,000	39,000
	252,000	214,600

1 апреля 20X4 г. Metric получила от конкурента предложение продать ему оборудование за \$200,000.

В какой сумме будет отражено оборудование в отчете о финансовом положении Metric на 31 марта 20X4 г.?

\$ 214,600

- 30 На 30 сентября 20X3 г. стоимость недвижимости в отчете о финансовом положении Dipe включала:

Себестоимость (срок службы 15 лет) \$45 млн

Накопленная амортизация \$6 млн

1 апреля 20X4 г. Dipe решила продать недвижимость. Агент по продаже недвижимости рекламирует ее по цене \$42 млн, что представляется разумной ценой на эту дату. Согласованные ожидаемые затраты составляют \$1 млн. Недавнее исследование рынка показывает, что фактические цены продажи подобной недвижимости на 10% меньше, чем запрашиваемая за нее цена.

На 30 сентября 20X4 года недвижимость не была продана.

В какой сумме будет отражена недвижимость в отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$36 млн
- B \$37.5 млн
- C \$36.8 млн
- D \$42 млн

- 31 У BN есть актив, классифицированный на 31 марта 20X2 г. как предназначенный для продажи. Его балансовая стоимость составляет \$900, а справедливая стоимость – \$800. По оценкам, затраты на продажу составят \$50.

В какой сумме должен быть отражен этот актив по состоянию на 31 марта 20X2 года согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»?

- A \$750
- B \$800
- C \$850
- D \$900

32 Что из приведенного ниже является критериями для того, чтобы внеоборотные активы были классифицированы как предназначенные для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»?

- (i) Готовность к немедленной продаже в текущем состоянии.
 - (ii) Продажа является высоко вероятной.
 - (iii) Ожидается, что продажа состоится в течение следующих трех месяцев.
 - (iv) Актив предлагается для продажи по разумной цене.
- A Все из приведенного выше
 - B (i), (ii) и (iii)
 - C (i), (ii) и (iv)
 - D (ii), (iii) и (iv)

33 Какие из приведенных ниже сумм в отношении прекращенной деятельности следует отразить в отчете о прибыли или убытке согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»?

	Отразить в отчете о прибыли или убытке	Не отражать
Выручка		
Валовая прибыль		
Прибыль после налогов	✓	

34 В течение года Rural продала следующие два направления своей деятельности:

Направление X действовало в стране А. У Rural нет других подразделений в стране А, и направление X давало 0.5% общей выручки Rural.

Направление Y действовало в качестве головного офиса компании в той же стране. Оно продавало продукт, сильно отличавшийся от остальной продукции Rural, и давало 10% общей выручки компании.

Какое из направлений должно быть раскрыто в отчетности за текущий год как прекращенная деятельность?

	Прекращенная деятельность Да/Нет
Направление X	
Направление Y	

- 35 Какая основная причина того, что прекращенная деятельность представляется в финансовой отчетности отдельно?
- A Чтобы показать точную оценку предприятия
 - B Чтобы улучшить прогнозную ценность финансовой отчетности
 - C Чтобы упростить понимание финансовой отчетности
 - D Чтобы обеспечить проверяемость финансовой отчетности
- 36 На 1 апреля 20X4 г. Tilly владела недвижимостью балансовой стоимостью \$800,000, оставшийся срок службы которой составлял 16 лет, и которая учитывалась по модели первоначальной стоимости. 1 октября 20X4 г. Tilly решила продать эту недвижимость и классифицировала ее как предназначенную для продажи. Агент по недвижимости сообщил, что справедливая стоимость объекта минус затраты на его продажу составляет на 1 октября 20X4 г. \$790,500, и до 31 марта 20X5 г. эта оценка не изменилась.
- Какой будет балансовая стоимость недвижимости в отчете о финансовом положении Tilly на 31 марта 20X5 г.?
- A \$775,000
 - B \$790,500
 - C \$765,000
 - D \$750,000
- 37 Что из приведенного ниже лучше всего описывает цели финансовой отчетности, сформулированные в «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО?
- A Достоверно представить финансовое положение и результаты работы предприятия.
 - B Достоверно представить финансовое положение, результаты работы и изменения финансового положения предприятия.
 - C Предоставить информацию о финансовом положении и результатах деятельности предприятия, полезную для широкого круга пользователей при принятии экономических решений.
 - D Предоставить информацию о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях финансового положения предприятия, полезную для широкого круга пользователей при принятии экономических решений.
- 38 В «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО обязательство определено следующим образом:
- A Сумма задолженности перед другим предприятием
 - B Существующая обязанность организации передать экономические выгоды, возникающая в результате прошлых событий
 - C Расходы, которые были понесены, но еще не отражены в отчете о прибыли или убытке
 - D Обязанность, которая может возникнуть в будущем
- 39 В «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО указаны две фундаментальные качественные характеристики финансовой отчетности: уместность и достоверное представление.
- Разместите перечисленные ниже качества относительно соответствующих качественных характеристик.

	Достоверное представление	Уместность
Полнота		
Прогнозная ценность		✓
Нейтральность		

- 40 В «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО указаны качественные характеристики финансовой отчетности.

Какие ДВЕ из приведенных ниже характеристик НЕ являются фундаментальными качественными характеристиками согласно «Концептуальным основам финансовой отчетности» Совета по МСФО?

- A Уместность
 - B Надежность
 - C Достоверное представление
 - D Сопоставимость
- 41 Соотнесите элементы правильного определения согласно «Концептуальным основам финансовой отчетности» Совета по МСФО.

Элемент	Определение
Расходы	Существующий экономический ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий
Обязательства	Остаточная доля в активах организации после вычета всех ее обязательств
Актив	Существующая обязанность организации передать экономические выгоды, возникающая в результате прошлых событий
Собственный капитал	Уменьшение активов либо увеличение обязательств, которые приводят к уменьшению собственного капитала, не связанному с его распределением между участниками капитала

- 42 Что из приведенного ниже объясняет ценность, которой обладает уместная информация?

- A Назидательная ценность
- B Справедливая ценность
- C Подтверждающая ценность
- D Приблизительная ценность

- 43 Что из приведенного ниже является примером соблюдения принципа достоверного представления?
- A Представление арендной платы как расходов по аренде
 - B Осмотрительность, проявляющаяся в том, что вся сумма конвертируемых облигаций отражается в составе обязательств
 - C Создание оценочного обязательства на затраты по перемещению персонала в рамках планируемой реструктуризации
 - D Отражение операции по продаже с последующим выкупом как займа, а не как продажи
- 44 В «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО актив определен следующим образом:
- A Контролируемый компанией ресурс, способный генерировать независимые денежные потоки.
 - B Существующий экономический ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий.
 - C Ресурс, которым организация владеет в результате прошлых событий и от которого ожидаются будущие экономические выгоды.
 - D Ресурс, способный генерировать доход для компании.
- 45 Какие из приведенных ниже критериев нужно выполнить, чтобы признать элемент в финансовой отчетности?
- (i) Соответствие определению элемента финансовой отчетности.
 - (ii) Признание дает уместную информацию.
 - (iii) Признание дает надежную оценку.
 - (iv) У элемента есть справедливая стоимость.
 - (v) Признание обеспечивает достоверное представление элемента.
- A (i), (ii) и (v)
 - B (i), (iii) и (v)
 - C (i), (ii) и (iv)
 - D (i), (iii) и (iv)
- 46 Что из приведенного ниже является определением информации, уместной для пользователей финансовой информации?
- A Информация, свободная от ошибок, непредвзятая и обеспечивающая достоверное представление
 - B Информация, подготовленная с осмотрительностью
 - C Информация, сопоставимая с информацией за другие периоды
 - D Информация, которая влияет на решения пользователей
- 47 Какое описание лучше всего представляет концепцию, лежащую в основе МСФО?

	Правильно	Неправильно
Это концепция, основанная на принципах		
Это юридическое обязательство		

- 48 Какие (какое) из приведенных выше преимуществ являются (является) возможными преимуществами глобальной гармонизации стандартов бухгалтерского учета?

	Преимущество	Не преимущество
Лучшая сопоставимость показателей разных компаний	✓	
Лучшая сопоставимость с правовыми системами		
Упрощение для больших международных аудиторских фирм	✓	

- 49 Какие ТРИ из приведенных ниже факторов являются преимуществами применения в учете концепции, основанной на принципах, а не концепции, основанной на правилах?

- А Она позволяет избежать авралов, когда стандарты разрабатываются в ответ на появление конкретных проблем
- В Она позволяет отчитывающимся компаниям и аудиторам рассматривать сложные операции, не охваченные конкретным стандартом бухгалтерского учета
- С Считается, что стандарты бухгалтерского учета, основанные на принципах, труднее «обойти»
- D Предоставляется набор правил, который пытается учесть любые обстоятельства
- E Проще доказать случаи несоблюдения

- 50 Что из приведенного ниже НЕ является целью «Концептуальных основ» Совета по МСФО?

- A Содействие Совету по МСФО в разработке новых и пересмотре существующих МСФО.
- B Содействие аудиторам в формировании мнения о соответствии финансовой отчетности требованиям МСФО.
- C Содействие в определении подхода к учету статей, не охваченных МСФО.
- D Иметь приоритет в случаях, когда конкретный МСФО противоречит «Концептуальным основам».

- 51 Финансовая отчетность представляет операции в словах и суммах. Для того чтобы быть полезной, финансовая информация должна достоверно представлять эти операции в отчетности.

Какой из приведенных ниже подходов к учету является примером достоверного представления?

- A Капитализация затрат на разработку нематериального актива
- B Отражение конвертируемой облигации в собственном капитале исходя из того, что их держатели выберут вариант конвертации
- C Продолжение признания дебиторской задолженности в случае факторинга с правом регресса
- D Отражение погашаемых привилегированных акций в составе собственного капитала

52 Достоверное представление – фундаментальная характеристика полезной информации согласно «Концептуальным основам» Совета по МСФО.

Что из приведенного ниже является примером соблюдения принципа достоверного представления?

- A Представление операции исходя из ее юридической формы, а не экономической сущности.
- B Исключение дочерней компании из консолидации, т.к. ее деятельность не сопоставима с деятельностью остальной группы.
- C Отражение в составе обязательств полной суммы чистых поступлений от облигаций, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции.
- D Классификация части поступлений от продажи автомобиля как процентов, хотя он был продан с отсрочкой платежа без процентов.

53 «Концептуальные основы» Совета по МСФО определяет признание как процесс включения в финансовую отчетность статьи, соответствующей определению элемента и определенным критериям.

Какие из приведенных ниже элементов следует признать в финансовой отчетности указанным образом?

- A В качестве долгосрочного обязательства: оценочное обязательство на возможное повреждение ураганом недвижимости компании, расположенной в местности, где ураганы случаются часто.
- B В капитале: непогашаемые привилегированные акции.
- C В составе дебиторской задолженности: задолженность покупателя в сумме \$10,000, которая была передана в факторинг финансовой компании без права регресса.
- D В составе выручки: полную сумму поступлений от продажи оборудования собственного производства, которое продавец, согласно договору, обязан обслуживать в течение трех лет.

54 Совет по МСФО все чаще требует или позволяет применять текущую стоимость во многих областях финансовой отчетности.

1 октября 20X2 г. Drexler купила оборудование за \$500,000. Оно подлежит амортизации линейным методом в течение пяти лет, а расчетная ликвидационная стоимость составляет 10% первоначальной или текущей стоимости, в зависимости от обстоятельств. 30 сентября 20X4 г. производитель оборудования все еще продолжает производить такое же оборудование, и его текущая цена равна \$600,000.

Какой будет стоимость оборудования в отчете о финансовом положении Drexler на 30 сентября 20X4 г. с использованием первоначальной и текущей стоимости? Выберите правильную сумму в каждой колонке.

Первоначальная стоимость	✓	Текущая стоимость	✓
\$300,000		\$384,000	/
\$320,000	✓	\$600,000	

55 Отчетная дата Тунап – 30 сентября 20X4 г., и компания выявила ряд потенциальных обязательств.

Какие ДВА из приведенных ниже обстоятельств приведут к появлению обязательств, которые нужно признать на 30 сентября 20X4 г.?

	Обязательство	Не обязательство
Подписание в сентябре 20X4 года нерасторжимого договора на поставку в следующем году товаров, по которому из-за ошибки в определении цены будет убыток.	✓	
Затраты на реорганизацию, которая была утверждена правлением в августе 20X4 года, но еще не проведена, не доведена до заинтересованных сторон и не объявлена публично.		✓
Сумма отложенного налога, возникающая в результате дооценки недвижимости в течение этого года. Тунап не намерена продавать недвижимость в обозримом будущем.	✓	
Остаток гарантийного оценочного обязательства в отношении товаров, по которым неудовлетворенных претензий нет, а срок гарантии до 30 сентября 20X4 г. истек.		✓

56 Какую из приведенных ниже статей следует признать активом в отчете о финансовом положении?

- A Умелых и опытных работников, обучение которых было очень дорогим. Некоторые из них все еще работают в компании.
- B Очень выгодный договор, подписанный в течение года. Его выполнение начнется вскоре после окончания года.
- C Государственную субсидию на покупку несколько лет назад оборудования, остаточный срок использования которого четыре года.
- D Дебиторскую задолженность, переданную в факторинг финансовой компании. У финансовой компании есть полное право регресса.

57 Сопоставимость – вспомогательная характеристика согласно «Концептуальным основам» Совета по МСФО.

Что из приведенного ниже НЕ улучшает сопоставимость?

- A Корректировка финансовой отчетности прошлых лет вследствие изменения учетной политики.
- B Запрет изменений учетной политики, кроме случаев, когда это требуется согласно МСФО или дает более уместную и надежную информацию.
- C Отдельное раскрытие прекращенной деятельности в финансовой отчетности.
- D Применение существующей учетной политики к операции, которую компания ранее не выполняла.

- 58 Какое из приведенных ниже критических замечаний НЕ касается финансовой отчетности, подготовленной по исторической стоимости, в период роста цен?
- A Она включает смешанные показатели: некоторые статьи отражены по текущей стоимости, а некоторые показатели устарели.
 - B Ее трудно проверить, т.к. операции могли быть проведены много лет назад.
 - C Активы в ней занижены.
 - D В ней завышена прибыль.
- 59 Согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», как следует отразить в отчетности текущего периода существенную ошибку, совершенную в прошлом периоде?
- A Путем корректировки финансовой отчетности через отчет о прибыли или убытке и раскрытия характера ошибки в примечании.
 - B Путем корректировки финансовой отчетности через изменение в резервах и раскрытия характера ошибки в примечании.
 - C Путем изменения сравнительной информации для представления в правильных суммах и раскрытия характера ошибки в примечании.
 - D Путем изменения сравнительной информации для представления в правильных суммах, но без необходимости раскрывать характер ошибки в примечании.
- 60 Какое из приведенных ниже утверждений в отношении МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» неправильное?
- A Исходные данные 1 уровня, скорее всего, используются без корректировки.
 - B Исходные данные 3 уровня основаны на наилучшей информации, имеющейся у участников рынка, и, следовательно, считается, что они предоставляют наилучшие доказательства справедливой стоимости.
 - C Исходные данные 2 уровня могут включать цены котировок похожих (но не идентичных) активов и обязательств на активных рынках.
 - D Исходные данные 1 уровня представляют собой цены котировок идентичных активов и обязательств на отчетную дату.
- 61 Какое из приведенных ниже изменений является изменением учетной политики согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»?
- A Увеличение резерва на невозвратные долги с 5% до 10% непогашенной задолженности.
 - B Изменение метода оценки запасов с метода «первое получение – первое выбытие» на средневзвешенную стоимость.
 - C Изменение метода амортизации основных средств с линейного на метод уменьшаемого остатка.
 - D Изменение срока службы автомобиля с шести до четырех лет.

62 В каких ДВУХ из приведенных ниже ситуаций компания изменяет учетную политику?

- А Если изменений требует МСФО
- В Если компания полагает, что новая учетная политика упростит подготовку финансовой отчетности
- С Если новая учетная политика позволит показать более благоприятные результаты
- D Если новая учетная политика обеспечит более надежное и уместное представление событий и операций

63 Какой из представленных ниже базисов оценки, согласно «Концептуальным основам» Совета по МСФО, компания может использовать для оценки активов и обязательств в отчете о финансовом положении?

	Можно использовать	Нельзя использовать
Первоначальная стоимость	✓	
Приведенная стоимость	✓	
Цена продажи	✓	

64 Какое из приведенных ниже утверждений справедливо в отношении финансовой отчетности, подготовленной по исторической стоимости, в период роста цен?

- А Прибыль завышена, а активы занижены
- В Стоимость активов завышена
- С Непризнанная прибыль будет учтена неправильно
- D Амортизация будет завышена

65 Какая из приведенных ниже концепций позволяет предотвратить выплату чрезмерных дивидендов в период изменения цен?

- А Непрерывность деятельности
- В Амортизированная стоимость
- С Достоверное представление
- D Поддержание величины капитала

66 Какое из приведенных ниже изменений является изменением учетной политики, а какое – изменением бухгалтерской оценки согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»?

	Изменение в учетной политике	Изменение в бухгалтерской оценке
Классификация заработанной комиссии в качестве выручки в отчете о прибыли или убытке, тогда как ранее она классифицировалась как прочий операционный доход.		
Пересмотр оставшегося срока использования подлежащего амортизации актива.		

- 67 Что из приведенного ниже является изменением учетной политики согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»?
- A Корректировка финансовой отчетности дочерней компании до консолидации, т.к. ее учетная политика отличается от учетной политики материнской компании.
 - B Изменение представления в отчетности амортизационных отчислений: отражение их в себестоимости, а не в управленческих расходах.
 - C Изменение метода амортизации с линейного на метод уменьшаемого остатка.
 - D Снижение стоимости запасов с себестоимости до чистой цены продажи из-за корректирующего события после отчетной даты.
- 68 Isaac – компания, покупающая оптом сельскохозяйственную продукцию и продающую ее в розницу. Она готовит финансовую отчетность за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., и рассматривает запасы на конец года.
- Какие еще стандарты, кроме МСФО (IAS) 2 «Запасы», могут быть актуальными при определении суммы запасов на конец года, которую следует отразить в финансовой отчетности?
- A МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода»
 - B МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
 - C МСФО (IAS) 16 «Основные средства»
 - D МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
- 69 Какие из приведенных ниже статей учитываются согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»?
- (i) Изменение справедливой стоимости стада животных, относящееся к цене животных за голову.
 - (ii) Бревна, хранящиеся на дровяном складе.
 - (iii) Земля, на которой выращиваются овощи.
 - (iv) Стоимость выведения нового сорта зерновых, устойчивого к тропическим болезням.
- A Все четыре
 - B Только (i)
 - C Только (i) и (ii)
 - D Только (ii) и (iii)
- 70 МСФО (IAS) 2 «Запасы» определяет, какие затраты следует включить в стоимость запасов на конец года. Какие ТРИ статьи расходов МСФО (IAS) 2 позволяет включать в себестоимость готовой продукции?
- A Расходы на маркетинг и сбыт
 - B Переменные производственные накладные расходы
 - C Общие управленческие накладные расходы
 - D Заводские управленческие накладные расходы, отнесенные на производство
 - E Затраты на доставку сырья на завод
 - F Сверхнормативное увеличение отнесения накладных расходов из-за необычно низкого объема производства по причине исключительной жары.

71 На отчетную дату у Neville только две статьи запасов:

Статья 1: материалы себестоимостью \$24,000, купленные для обработки и сборки в рамках одноразового контракта с покупателем, который, как ожидается, принесет большую прибыль. После покупки цена этого материала снизилась до \$20,000.

Статья 2: машина, построенная для другого покупателя. Ее договорная цена составляет \$36,000. Недавно ее создание было завершено и обошлось в \$33,600. Впоследствии было выяснено, что для соблюдения определенных правил охраны труда и техники безопасности машину нужно модифицировать, и это обойдется в \$8,400. Заказчик согласился оплатить половину этой суммы.

Какова общая стоимость этих двух статей запасов, которую нужно отразить в отчете о финансовом положении?

\$ 33,800

72 Компания Mario понесла следующие расходы в отношении единицы запасов:

	\$
Сырье, себестоимость	1.50
Импортные пошлины	0.40
Прямой труд	0.50
Затраты на привлечение субподрядчиков	0.80
Возмещаемый налог с продаж	0.20
Расходы на хранение	0.05
Производственные накладные расходы (на единицу)	0.25

При производстве первой партии продукции возникли проблемы, и дополнительные расходы а связи со сверхнормативными потерями составили \$0.10 на единицу.

В какой сумме Mario следует отразить запасы в своей финансовой отчетности?

- A \$3.50
- B \$3.45
- C \$3.80
- D \$3.70

73 30 сентября 20X4 г. исходящий остаток запасов Razor был оценен в \$1 млн.

Эти запасы включали объекты себестоимостью \$210,000, которые были повреждены в результате подтопления 15 сентября 20X4 г. Как ожидается, продать их по обычной цене не удастся. Цена продажи рассчитывается так, чтобы получить маржу валовой прибыли 30%.

Продажей этих товаров будет заниматься агент, который продаст их за 80% от обычной цены продажи, и за это Razor заплатит ему комиссию 25%.

В какой сумме будут отражены запасы Razor в ее отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

\$ 1,000,000

- 74 Укажите, следует ли учитывать приведенные ниже статьи согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

	Следует учитывать согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»	Не входит в сферу применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
Дойное стадо	✓	
Молоко	✓	
Сыр		✓

- 75 Магна принадлежит скот, отраженный в финансовой отчетности на 1 января 20X4 г. в сумме \$10,500. На 31 декабря 20X4 г. рыночная стоимость скота составляет \$13,000. Если Магна решит продать этот скот, ей нужно будет заплатить комиссию 2%.

Какой правильный подход к учету скота на 31 декабря 20X4 г. согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»?

- A Отообразить по себестоимости \$10,500
 B Переоценить до \$13,000, а прибыль \$2,500 отразить в отчете о прибыли или убытке
 C Переоценить до \$13,000, а прибыль \$2,500 отразить в резерве переоценки
 D Переоценить до \$12,740, а прибыль \$2,240 отразить в отчете о прибыли или убытке
- 76 В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., Нурег заключила два договора аренды.

1 октября 20X3 г. Нурег заплатила \$90,000 – это был первый из пяти одинаковых годовых платежей за аренду оборудования. Заложенная в договоре аренды процентная ставка составляет 10%, а приведенная стоимость арендных платежей на 1 октября 20X3 г. – \$340,000.

1 января 20X4 г. Нурег внесла оплату в сумме \$18,000 за годовую аренду оборудования.

Какую общую сумму должна компания Нурег отразить в своем отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 года, в отношении указанных выше операций?

- A \$108,000
 B \$111,000
 C \$106,500
 D \$115,500
- 77 1 ноября 20X2 г. Z заключила договор аренды на пять лет, оплата по которому составляет \$10,975 в год, начиная с 31 октября 20X3 г. Приведенная стоимость минимальных арендных платежей составляет \$45,000, а процентная ставка, заложенная в договоре, – 7%.

Какую сумму нужно отразить в составе долгосрочных обязательств на 31 октября 20X3 г.?

- A \$26,200
 B \$28,802
 C \$37,175
 D \$36,407

78 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» позволяет делать для некоторых активов исключения из требований к признанию активов в форма права пользования. Какие из приведенных ниже активов в аренде подпадают под эти исключения?

- C Подержанный автомобиль первоначальной стоимостью \$15,000 и текущей справедливой стоимостью \$500, взятый в аренду на 24 месяца
- B Новый автомобиль стоимостью \$15,000, взятый в аренду на 24 месяцев
- C Новый автомобиль стоимостью \$15,000, взятый в аренду на 24 месяцев, который будет сдаваться клиентам на поденной основе.
- D Новый автомобиль стоимостью \$15,000, взятый в аренду на 12 месяцев

79 1 января 20X3 г. Rabbit приобрела новую машину со сроком службы 6 лет на следующих условиях:

Первоначальный платеж в сумме \$13,760 следует внести немедленно.

Затем нужно будет внести 5 ежегодных платежей по \$20,000, начиная с 1 января 20X3 г.

Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, составляет 8%.

Приведенная стоимость арендных платежей, за исключением первого, составляет \$86,240.

Что будет отражено в финансовой отчетности Rabbit на 31 декабря 20X4 г. в отношении арендных обязательств?

	Финансовые расходы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства
<input checked="" type="radio"/> A	4,123	35,662	20,000
B	5,299	51,539	20,000
C	5,312	51,712	20,000
D	5 851	43 709	15 281

80 1 апреля 20X7 г. Pigeon заключила пятилетний договор аренды машины с расчетным сроком службы 7 лет. Какое из приведенных ниже условий приведет к тому, что машину нужно будет амортизировать в течение 7 лет?

- A У Pigeon есть возможность продлить аренду на два года за рыночную арендную плату
- B У Pigeon есть возможность купить актив по рыночной цене в конце аренды
- C В конце срока аренды право собственности на актив переходит Pigeon
- D Согласно своей политике, Pigeon амортизирует купленные активы в течение 7

81 1 января 20X4 г. компания Badger заключила договор аренды оборудования на 4 года с арендной платой в \$210,000 в конце каждого года. Срок службы актива – 5 лет, а по окончании аренды право собственности на него перейдет Badger. Приведенная стоимость арендных платежей в начале аренды составляет \$635,000, а процентная ставка, заложенная в договоре, – 12.2%. В году, закончившемся 31 декабря 20X4 г., Badger отразила эту аренду, включив выплату \$210,000 в операционные расходы. Это было обнаружено в 20X5 г., после того как был подготовлен окончательный вариант финансовой отчетности за 20X4 год.

Какую корректировку входящего остатка нераспределенной прибыли нужно сделать в отчете об изменении собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 20X5 года?

- A \$5,530 кредит
- B \$132,530 кредит
- C \$210,000 дебет
- D \$0

- 82 Owl арендует актив со сроком службы 6 лет вначале на 5 лет, а затем есть возможность продлить аренду еще на 2 года, в течение которых будет выплачиваться номинальная арендная плата. Приведенная стоимость арендных платежей за первый период составляет \$87,000.

Какой будет балансовая стоимость актива в виде права пользования в отчете о финансовом положении Owl в конце второго года аренды?

\$ _____

- 83 1 января 20X6 г. Sideshow продала недвижимость по ее справедливой стоимости \$2 млн и в тот же день передала права собственности на нее. Затем Sideshow взяла недвижимость в обратную аренду на пять лет за \$150,000 в год, которые нужно ежегодно вносить 31 декабря. Приведенная стоимость минимальных арендных платежей составляет \$599,000, а процентная ставка, заложенная в договоре, – 8%. На 1 января 20X6 г. балансовая стоимость недвижимости составляла \$1.6 млн, а оставшийся срок службы – 20 лет.

Какие суммы следует отразить в отчете о прибыли или убытке Sideshow за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г.?

- A Прибыль от выбытия \$280,200, амортизация \$95,840, финансовые расходы \$47,920
- B Прибыль от выбытия \$400,000, расходы по аренде \$150,000
- C Прибыль от выбытия \$400,000, амортизация \$95,840, финансовые расходы \$47,920
- D Прибыль от выбытия \$280,200, амортизация \$119,800, финансовые расходы \$47,920

- 84 1 октября 20X3 г. Fresco обрела оборудование на условиях пятилетней аренды. Заложенная в договоре аренды процентная ставка составляет 10%, а годовые арендные платежи в сумме \$6 млн вносятся 30 сентября каждого года. Приведенная стоимость арендных платежей составляет \$23 млн.

В какой сумме будет отражено арендное обязательство в отчете о финансовом положении Fresco на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$19,300,000
- B \$4,070,000
- C \$5,000,000
- D \$3,850,000

85 Что из приведенного ниже следует включить в первоначальную стоимость актива в виде права пользования?

- A Стоимость установки актива
- B Оценочная стоимость разборки актива в конце срока аренды
- C Платежи арендодателю до начала аренды
- D Общая сумма арендных платежей согласно договору

86 1 января 20X4 г. Stark заключила договор о продаже своей недвижимости с ее обратной арендой. Балансовая стоимость недвижимости на эту дату составляла \$6 млн, а оставшийся срок ее использования – 10 лет. Stark продала актив за \$7 млн и взяла его в обратную аренду на 10 лет. Арендная плата \$1 млн вносится 31 декабря каждого года. Заложённая процентная ставка составляет 7%.

Какую общую сумму расходов следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г.?

\$ 1000 '000

87 1 января 20X4 г. Viking выпустила 5% облигации на \$100,000, при этом расходы на эмиссию составили \$3,000. Эти облигации подлежат погашению с премией, т.е. эффективная процентная ставка по ним равна 8% в год.

Какую сумму финансовых расходов следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г.?

- A \$8,240
- B \$7,981
- C \$7,760
- D \$8,000

88 В начале года 1 компания выпустила по номинальной стоимости 3,000 конвертируемых облигаций. Срок их обращения – три года, а номинальная стоимость – \$1,000 за шт. Проценты выплачиваются в конце каждого года по ставке 7%. В любой момент до наступления срока погашения каждую облигацию можно конвертировать в 250 обыкновенных акций. На момент эмиссии облигаций преобладающая рыночная процентная ставка для подобных долговых инструментов без права конвертации составляла 9%. Соответствующие коэффициенты дисконтирования приведены ниже:

Коэффициент дисконтирования	7%	9%
Год 1	0.933	0.914
Год 2	0.871	0.837
Год 3	0.813	0.766

Как эти инструменты следует первоначально разделить на долговой и долевого компоненты?

	Долговой компонент	Долевой компонент
A	\$2,988,570	\$11,430
<input checked="" type="radio"/> B	\$2,826,570	\$173,430
C	\$528,570	\$2,471,430
D	\$3,000,000	\$0

- 89 Для того чтобы долговой инструмент мог учитываться по амортизированной стоимости, он должен пройти два теста. Один из них – тест на характеристики предусмотренных договором денежных потоков.

Какой второй тест необходимо пройти?

- A Тест бизнес-модели
- B Тест амортизируемой стоимости
- C Тест справедливой стоимости
- D Тест договора купли-продажи

- 90 Какая категория «по умолчанию» для учета долевых инструментов?

- A По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток
- B По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход
- C По амортизированной стоимости
- D По чистым поступлениям

- 91 1 сентября 20X4 г. ABC купила 10,000 акций и решила применить альтернативный подход к учету согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Акции стоили по \$3.50 за шт. Затраты на покупку составили \$500.

На 31 декабря 20X4 н. акции торгуются по \$4.50 за шт.

Чему равен доход от этих акций, который следует признать за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г.?

\$ 1500

- 92 1 августа 20X6 г. DEF купила 15,000 акций KMN Co по цене \$6.50 за шт. Затраты на покупку составили \$1,500.

В конце года, 30 сентября 20X6 г., эти акции стоят по \$7.75 за шт.

Выберите правильную сумму дохода и место его отражения.

Доход
\$17,250
<input checked="" type="radio"/> \$18,750

Место отражения
Прочий совокупный доход
<input checked="" type="radio"/> Отчет о прибыли или убытке

- 93 Для какой категории финансовых инструментов затраты по сделке не включаются в первоначальную стоимость, а отражаются в отчете о прибыли или убытке?

- A Для финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости
- B Для финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток
- C Для финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход
- D Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

- 94 1 октября 20X3 г. Bertrand выпустила конвертируемые облигации на \$10 млн с купонной ставкой 5% в год. Облигации подлежат погашению 30 сентября 20X6 по номинальной стоимости, или же их можно обменять на обыкновенные акции. Процентная ставка для Bertrand по таким же облигациям без права конвертации составляет 8%.

Приведенная стоимость \$1, выплачиваемого в конце каждого года по ставкам 5% и 8%, приведена ниже:

	5%	8%
Конец года 1	0.95	0.93
2	0.91	0.86
3	0.86	0.79

Какую сумму следует отразить в собственном капитале в отношении этих облигаций?

\$ 8,000 '000

- 95 1 января 20X9 г. Wonder выпустила 5% облигации на \$10 млн, при этом расходы на эмиссию составили \$400,000. Облигации погашаются с премией, что дает эффективную процентную ставку 8%.

Какую сумму следует отразить в отношении этих облигаций в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X9 г.?

\$ 768,000 '000

- 96 Соотнесите каждый из приведенных ниже финансовых инструментов с правильным подходом к его учету.

Инструмент	Подход к учету
Конвертируемые облигации	По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток
Инвестиции в обыкновенные акции, кода компания намерена удерживать акции в течение длительного времени и решила применить альтернативный подход.	Амортизированная стоимость
Финансовое обязательство, не часть торгового портфеля	Раздельный учет
Инвестиции в обыкновенные акции (подход к учету по умолчанию)	По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход

- 97 МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» определяет термин «функциональная валюта».

Что из приведенного ниже является правильным определением термина «функциональная валюта»?

- A Валюта, в которой представляется финансовая отчетность
- B Валюта страны, где расположено отчитывающееся предприятие
- C Валюта, которая с основным влияет на цены продажи и операционные расходы
- D Валюта основной экономической среды, в которой работает компания

- 98 Sunshine – компания, у которой отчетная дата 31 декабря 20X1 г., а функциональная валюта – доллар (\$). 30 июня 20X1 г. она купила за границей землю за 30 миллионов динаров. Земля входит в состав основных средств и учитывается по первоначальной стоимости.

Обменные курсы валют следующие:

	Динары: \$1
На 30 июня 20X1 года	3.0
На 31 декабря 20X1 года	2.0
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г.	2.5

Справедливая стоимость земли на 31 декабря 20X1 г. составляла 32 млн динаров.

Какова балансовая стоимость земли на 31 декабря 20X1 г.?

- A \$10 млн
 B \$37.5 млн
 C \$12 млн
 D \$16 млн
- 99 Какие из приведенных ниже утверждений правильные в отношении МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют»?

- (i) Курсовые прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета монетарных статей, признаются в прочем совокупном доходе за период.
- (ii) Немонетарные статьи, которые учитываются по первоначальной стоимости, на отчетную дату не пересчитываются.
- (iii) Нематериальный актив – это немонетарная статья.

- A Все из приведенного выше
 B Только (ii) и (iii)
 C Только (i) и (iii)
 D Только (i) и (ii)

- 100 1 января 20X1 г. компания взяла в банке заем на сумму 12 млн динаров. 30 ноября 20X1 г. она вернула банку 3 млн динаров. Отчетная дата компании 31 декабря 20X1 г., а функциональная валюта – доллар (\$). Обменные курсы валют следующие:

	Динары: \$1
1 января 20X1 года	6.0
30 ноября 20X1 года	5.0
31 декабря 20X1 года	5.6

Какой общий убыток (с округлением до тыс. дол.) следует признать по этим операциям в году, закончившемся 31 декабря 20X1 г.?

\$ 207,000

- 101 1 января 20X1 г. производственная компания купила машину (элемент основных средств) на 20 млн динаров. Машина учитывается по первоначальной стоимости, а срок ее службы составляет 20 лет. Отчетная дата компании 31 декабря 20X1 г., а функциональная валюта – доллар (\$). Обменные курсы валют следующие:

	Динары: \$1
1 января 20X1 года	2.0
31 декабря 20X1 года	3.0
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г.	2.5

Какова балансовая стоимость машины на 31 декабря 20X1 г.?

- A \$9.7 млн
 - B \$9.6 млн
 - C \$12 млн
 - D \$6.3 млн
- 102 1 января 20X3 г. Mango продала банку запасы на этапе созревания за \$500,000. На эту дату производственная себестоимость запасов составляла \$200,000, а справедливая стоимость – \$900,000, причем ожидается, что в следующие 3 года она вырастет. По истечении 3 лет Mango может выкупить запасы за \$665,500, что дает эффективную процентную ставку 10%.

Какие статьи следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X3 г.?

- A Выручку \$500,000, себестоимость продаж \$200,000
 - B Прибыль от выбытия \$300,000
 - C Доход будущих периодов \$500,000
 - D Финансовые расходы \$50,000
- 103 Компания Repro готовит финансовую отчетность за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г. Она включила в выручку следующие операции по указанной ниже стоимости.

Какие из них включены в выручку правильно согласно МСФО (IFRS) 15?

- A Агентские продажи на \$250,000, по которым Repro имеет право на комиссию 10%.
 - B Поступления в сумме \$20,000 от продажи автомобиля, который Repro был больше не нужен.
 - C Продажи 30 сентября 20X4 года на сумму \$150,000. По этим продажам был выставлен счет, и покупатель заплатил \$180,000 с учетом суммы \$30,000 за обслуживание, которое Repro должна выполнять в течение следующих двух лет.
 - D Продажи старому клиенту 1 октября 20X3 г. на сумму \$200,000. Клиент, по согласованию с Repro, полностью рассчитывается 30 сентября 20X5 г. Стоимость капитала компании составляет 10%.
- 104 1 января 20X4 г. Yling заключила договор на строительство объекта, которое продлится 24 месяца. Согласованная цена договора – \$5 млн. На 30 сентября 20X4 г. понесенные в рамках этого договора затраты составили \$1.6 млн, а ожидаемые будущие затраты до его завершения – \$2.4 млн. 20 сентября 20X4 г. Yling получила от заказчика \$1.8 млн, что составляет полную сумму, на которую был выставлен счет. Yling рассчитывает степень

завершенности договора с использованием метода результатов: сумма, на которую выставлен счет, сравнивается с общей ценой договора.

В какой сумме будет отражен контракт по договору в отчете о финансовом положении Yling на 30 сентября 20X4 г.?

\$ 0,16 млн

- 105 1 апреля 20X4 г. CN начала выполнение трехлетнего договора на строительство студенческого городка. Цена договора фиксированная и составляет \$90 млн. CN выполнит обязанности к исполнению в течение определенного периода. До 31 марта 20X5 г. CN понесла затраты на сумму \$77 млн, и по ее оценкам, для завершения работ потребуются еще \$33 млн.

CN рассчитывает степень завершенности договора, сравнивая стоимость выполненной работы с общей ценой договора. На 31 марта 20X5 г. специалист определил стоимость выполненной на эту дату работы – \$63 млн.

Какую правильную сумму следует отразить в составе выручки и себестоимости в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X5 г.?

Выручка	Себестоимость реализованной продукции
\$63 млн	\$77 млн
\$57 млн	\$83 млн

- 106 Locke продает машины, а также предлагает услуги по их установке и обслуживанию. Обособленные цены продажи каждого продукта приведены ниже.

Продажная цена товаров \$75

Установка \$30

Обслуживание в течение года \$45

$\frac{100}{100} = 100\%$
 $\frac{100}{100} = 100\%$
 $\frac{100}{100} = 100\%$
 } 90

1 мая 20X1 г. Locke продала машину со скидкой \$100, включая установку и обслуживание в течение года.

Locke дает покупателям скидки только при покупке пакета продуктов.

Какую сумму выручки за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г., должна признать Locke согласно МСФО (IFRS) 15? Округлите расчеты до целого.

\$ 90

- 107 Разместите указанные шаги в правильном порядке согласно МСФО (IFRS) 15.

Шаг
Определить обязательства, подлежащие исполнению по договору
Идентифицировать договор
Определить цену сделки
Признать выручку в момент или по мере исполнения обязательств
Распределить цену сделки между обязательствами, подлежащими исполнению

Правильный порядок
2
1
3
5
4

- 108 1 ноября 20X4 г. BL заключила договор с покупателем. Срок выполнения договора – два года, а его цена – \$40 млн. BL выполнит обязанности к исполнению в течение определенного периода.

На 31 октября 20X5 г. в учетных записях BL имеется следующая информация:

	Млн дол.
Затраты до отчетной даты	16
Расчетные затраты до завершения	18
Степень завершенности на 31 октября 20X5 г.	45%

Какую сумму выручки за год, закончившийся 31 октября 20X5 г., должна признать BL в отчете о прибыли или убытке согласно МСФО (IFRS) 15?

	Выручка	Себестоимость реализованной продукции
A	\$40 млн	\$15.3 млн
B	\$40 млн	\$34 млн
C	\$18 млн	\$16 млн
D	\$18 млн	\$15.3 млн

- 109 Malik – строительная компания, которая оценивает степень завершенности договоров на основе стоимости принятых работ как пропорции от общей цены договора. Malik выполнит обязанности к исполнению в течение определенного периода. Приведенная ниже информация относится к одному из долгосрочных договоров на 31 мая 20X4 г., отчетную дату Malik.

	\$
Цена договора	200,000
Затраты до отчетной даты	130,000
Расчетные затраты до завершения	20,000
Сумма выставленных счетов	120,000
Работа, принятая на отчетную дату	180,000

В году, закончившемся 31 мая 20X3 г., Malik признала по этому договору выручку \$60,000 и прибыль \$15,000.

Какую прибыль по этому договору следует отразить в отчете о прибыли или убытке Malik на 31 мая 20X4 г.?

\$ 30,000

110 Какие из приведенных ниже статей были правильно включены выручку Hatton за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г.?

- A \$2 млн в отношении выручки, согласованной по договору на рекламу с Rees, одним из клиентов Hatton. В рамках этого говора Hatton выступала в качестве агента, и ей положена комиссия 10%.
- B \$500,000 от продажи специализированного оборудования 31 декабря 20X1 г. Полная стоимость продажи составляла \$700,000, но \$200,000 из них относятся к обслуживанию, которое Hatton будет предоставлять в течение следующих 2 лет, так что в выручку текущего года эта сумма не попала.**
- C \$800,000 от продажи участка земли, которым Hatton владела и который стал ей не нужен.
- D \$1 млн от продажи новому клиенту 31 декабря 20X1 г. Контроль перешел к клиенту 31 декабря 20X1 г. Сумма \$1 млн будет выплачена 31 декабря 20X3 г. Процентная ставка – 10%.

111 Sugar заключила со своим заказчиком Hewer долгосрочный договор на строительство объекта. Sugar исполнит обязанность по этому договору в течение периода времени, а степень завершенности исполнения обязанности на конец года она оценила в 45%.

Согласованная цена договора – \$8 млн. На отчетную дату Sugar потратила \$4.млн, а расчетная сумма затрат до завершения работ составляет \$5.5 млн. На сегодня Hewer выплатила Sugar \$3 млн.

Какое чистое обязательство следует отразить в отчете о финансовом положении Sugar?

\$ 500 '000

112 В году, закончившемся 30 сентября 20X4 г., Ratten приступила к выполнению договора на строительство объекта для своего заказчика. Согласованная цена договора – \$1.5 млн, а общие ожидаемые затраты по нему составляют \$800,000. Ratten выполняет обязанности к исполнению в течение определенного периода.

В отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., были правильно отражены следующие суммы:

	\$000
Выручка	450
Себестоимость реализованной продукции	(240)
Прибыль	210

Следующие суммы также актуальны для этого договора:

	20X4 г. \$000	20X5 г. \$000
Затраты до отчетной даты	325	575
Работа, принятая на отчетную дату	450	1,050

Ratten признает степень завершенности договора как отношение стоимости принятых работ к общей цене договора.

Какую себестоимость в отношении данного договора должна отразить Ratten в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X5 г.?

- A \$320,000
- B \$250,000
- C \$560,000
- D \$240,000

- 113 В течение года Sawyer заключила договор на строительство объекта для своего заказчика, обязанность к исполнению по которому она выполнит в течение определенного периода. Sawyer признает степень завершенности договора по методу результатов, т.е. как отношение стоимости принятых работ к общей цене договора. В отношении этого договора есть следующая информация:

	\$
Цена договора	1,000,000
Затраты до отчетной даты	530,000
Расчетные затраты до завершения	170,000
Работа, принятая на отчетную дату, по которой выставлены счета	600,000

Какой актив по договору следует отразить в отчете о финансовом положении Sawyer?

- A \$110,000
- B \$100,000
- C \$190,000
- D \$150,000

- 114 Hindberg продает автомобили в розницу. 1 апреля 20X4 г. Hindberg продала Latterly автомобиль на следующих условиях:

Цена продажи автомобиля составила \$25,300. Latterly заплатила \$12,650 (половину цены) 1 апреля 20X4 г., а остальные \$12,650 заплатит 31 марта 20X6 г. (т.е. через два года после продажи). Latterly может привлечь финансирование под 10% в год.

Какую общую сумму в отношении этой операции следует отразить Hindberg в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X5 г.?

- A \$23,105
- B \$23,000
- C \$20,909
- D \$24,150

- 115 Учетные записи Tamsin Co показывают следующее:

	\$
Налог на прибыль к уплате за год	60,000
Переначисленный налог за прошлый год	4,500
Отложенный налог, входящий остаток	2,600
Отложенный налог, исходящий остаток	3,200

Какую сумму расходов по налогу на прибыль следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год?

- A \$54,900
- B \$67,700
- C \$65,100
- D \$56,100

116 Ниже приведена информация из финансовой отчетности компании Clara Co:

	\$
Расчетная сумма налога на прибыль за год, окончившийся 30 сентября 20X0 г.	\$75,000
Уплаченный налог на прибыль за год, окончившийся 30 сентября 20X0 г.	\$80,000
Расчетная сумма налога на прибыль за год, окончившийся 30 сентября 20X1 г.	\$83,000

Какие суммы следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г., и в отчете о финансовом положении на указанную дату в отношении налога на прибыль?

Отчет о прибыли или убытке	Отчет о финансовом положении
85,000	79,000

Варианты

\$75,000
\$80,000
\$83,000
\$88,000

117 Оборотно-сальдовая ведомость Hudson на 30 июня 20X4 г. включает следующие суммы:

	\$	
Налогообложение	4,000	Кредит
Отложенное налогообложение	12,000	Кредит

Остаток суммы налогообложения – это переначисленный налог по состоянию на 30 июня 20X3 г.

30 июня 20X4 г. директора полагают, что нужно создать обязательство по налогу на прибыль за текущий год в сумме \$15,000.

Балансовая стоимость внеоборотных активов Hudson превышает их налоговую базу на \$30,000. Ставка налога 30%.

Какую общую сумму расходов по налогу следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 июня 20X4 г.?

- A \$23,000
- B \$28,000
- C \$8,000
- D \$12,000

118 Оборотно-сальдовая ведомость Holmes на 30 июня 20X4 г. включает следующие суммы:

	\$	
Налогообложение	7,000	Кредит
Отложенное налогообложение	16,000	Кредит

Остаток суммы налогообложения – это переначисленный налог по состоянию на 30 июня 20X3 г.

30 июня 20X4 г. директора полагают, что нужно создать обязательство по налогу на прибыль за текущий год в сумме \$15,000. Остаток отложенного налога нужно увеличить до \$23,000, что отражает и дооценку недвижимости, как указано ниже.

В течение года Holmes впервые переоценила свою недвижимость, что принесло ей прибыль в \$10,000. Ставка налога 30%.

Какую общую сумму расходов по налогу следует отразить в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 июня 20X4 г.?

- A \$9,000
- B \$12,000
- C \$23,000
- D \$1,000

119 В году, закончившемся 31 декабря 20X7 г., Garfish заработала прибыль после налогов в сумме \$3 млн. 1 января 20X7 г. у Garfish было в обращении 2.4 млн обыкновенных акций. 1 апреля 20X7 г. Garfish осуществила выпуск прав: одна новая акция на каждые две в обращении за \$1.40. Рыночная цена акций Garfish тогда составляла \$2.00.

Какова базовая прибыль на акцию (до одного знака после запятой) за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г., согласно МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»?

391 ц.

120 1 января 20X4 г. у Sam Co было в обращении 3 млн обыкновенных акций. 1 июня 20X4 г. компания провела льготную эмиссию: 1 акция на каждые 3 акции в обращении. 30 сентября 20X4 г. Sam Co выпустила по рыночной стоимости еще 1 млн акций. Прибыль Sam Co, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г. составляла \$2 млн.

Какова базовая прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г., согласно МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»?

- A 41.7 ц
- B 52.2 ц
- C 56.8 ц
- D 50.0 ц

121 В течение года Мас осуществила выпуск прав 1 к 3 за \$1.60, а рыночная цена в то время была \$2.20. В прошлом году прибыль на акцию составляла 81 цент. Других эмиссий в течение года не было.

Какой будет откорректированная прибыль на акцию за прошлый год для целей сравнения?

_____ ц.

- 122 Чистая прибыль Coral Co за год, закончившийся 30 сентября 20X5 г., равна \$10,500,000. В течение многих лет у Coral в обращении было 6 миллионов акций. 1 октября 20X4 г. Coral выпустила конвертируемые облигации. Первоначально обязательство было равно \$2,500,000, а рыночная процентная ставка по неконвертируемым облигациям составляла 8%. Облигация может быть конвертирована через пять лет: нужно будет выпустить 50 акций на каждые \$100 номинальной стоимости облигаций. Coral Co платит налог по ставке 28%

Чему равна разводненная прибыль на акцию?

- A 177.4 ц
- B 175.0 ц
- C 147.6 ц
- D 146.8 ц

- 123 Финансовая отчетность Isco за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г., показывает прибыль \$2 млн. 1 января 20X5 г. у Isco было в обращении 4 млн акций, и в течение года она новые акции не выпускала. На 31 декабря 20X5 г. она предоставила 1 млн опционов на покупку акций по \$3. В году, закончившемся 31 декабря 20X5 г., средняя цена акции Isco составляла \$5.

Рассчитайте разводненную прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г.

- A 50.0 ц
- B 28.6 ц
- C 45.5 ц
- D 43.4 ц

- 124 Выдержки из консолидированного отчета о прибыли или убытке Gromit Co следующие:

	\$000
Прибыль за период	2,800
Прочий совокупный доход: прибыль от переоценки	500
	3,300
Прибыль за период:	
Материнской компании	2,250
Неконтролирующих акционеров	550
	2,800
Всего совокупный доход:	
Материнской компании	2,600
Неконтролирующих акционеров	700
	3,300

Какую сумму прибыли должна использовать Gromit в расчете прибыли на акцию?

\$ _____ '000

125 Какие ДВЕ из приведенных ниже статей НЕ должны исключаться из чистой прибыли компании для расчета прибыли на акцию?

- A Дивиденды по погашаемым привилегированным акциям
- B Дивиденды по непогашаемым привилегированным акциям
- C Прибыль, причитающаяся неконтролирующим акционерам
- D Ошибка в расходах, выявленная после утверждения финансовой отчетности к публикации
- E Дивиденды по обыкновенным акциям

126 Aqua правильно рассчитала базовую прибыль на акцию за текущий год.

Отнесите следующие статьи к соответствующей категории

Включить в расчет разводненной EPS	Включить в расчет базовой EPS

Варианты:

Выпуск прав 1 к 5 в течение года за \$1.20, когда рыночная цена акции составляла \$2.00.
Выпуск в течение года конвертируемых облигаций.
Предоставление директорам в течение года опционов на акции, которые могут быть исполнены через три года.
Выпущенные в течение года обыкновенные акции в оплату покупки новой дочерней компании.

127 Многие комментаторы считают, что тенденция изменений прибыли на акцию (EPS) – это более надежный показатель деятельности компании, чем тенденция изменения ее чистой прибыли за год.

Какое из приведенных ниже утверждений поддерживает эту теорию?

- A Чистой прибылью можно манипулировать с помощью выбора учетной политики, тогда как EPS манипулировать таким образом невозможно.
- B EPS учитывает дополнительные ресурсы, привлекаемые для получения прибыли при выпуске новых акций за деньги, а прибыль – нет.
- C Раскрытие суммы разводненной EPS – это прогноз тренда прибыли в будущие периоды.
- D Сравнительная сумма EPS пересчитывается, когда изменение учетной политики влияет на прибыль прошлых лет.

128 1 октября 20X3 г. у Ноу были в обращении обыкновенные акции на \$2.5 млн, номиналом 50 центов.

В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., компания не выпускала новые акции, но на эту дату у нее были опционы на покупку 2 млн обыкновенных акций по \$1.20 за акцию. Средняя рыночная цена акций Ноу в течение года составляла \$3 за акцию.

Прибыль после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., составляет \$1,550,000.

Рассчитайте разводненную прибыль на акцию за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.

- A 25.0 ц
- B 31.0 ц
- C 26.7 ц
- D 22.1 ц

129 AP является стороной двух следующих судебных дел:

- В марте 20X4 года против нее был подан иск с требованием компенсации в сумме \$500,000.
- В январе 20X3 года компания подала иск против третьей стороны с требованием компенсации за ущерб в сумме \$200,000, и рассмотрение этого дела близится к концу.

В обоих случаях сумма компенсации, скорее всего, будет выплачена.

Как эти иски следует отразить в финансовой отчетности AP за год, окончившийся 31 марта 20X1 г.?

Соотнесите правильное отражение с каждым из дел.

Иск против AP	Иск, поданный AP

Варианты:

Условное обязательство
Условный актив
Оценочное обязательство
Актив

130 Что из нижеследующего требует от компании BW создать оценочное обязательство на отчетную дату 31 октября 20X5 г.?

- A Правительство приняло новые правила защиты данных, которые вступают в силу 1 января 20X6 г. Директора BW пришли к выводу, что для их соблюдения нужно переучить большое количество сотрудников. На 31 октября 20X5 г. директора ожидали заказанный ими отчет, который позволит определить реальные требования по обучению.
- B В конце года BW вела переговоры со страховой компанией по поводу страхового возмещения. 20 ноября 20X5 г. страховая компания согласилась выплатить \$200,000.

- C BW возвращает покупателям деньги за товары, возвращенные в течение 30 дней, и делает это уже много лет.
- D Клиент подал на BW в суд, т.к. полагает, что он понес ущерб из-за продукции BW. BW оспаривает иск, и на 31 октября 20X5 г. юристы сообщили директорам, что они вряд ли проиграют дело.

131 Какое из приведенных ниже событий следует классифицировать как корректирующее согласно МСФО (IAS) 10? Отчетная дата компании – 31 марта 20X4 г., а финансовая отчетность была утверждена к публикации 31 августа 20X4 г.?

- A Реорганизация предприятия, которую предложил один из директоров 31 января 20X4 г., а правление утвердило ее 10 июля 20X4 г.
- B Забастовка рабочих, которая началась 1 мая 20X4 г. и остановила все производство на 10 недель.
- C Получение от страховой компании возмещения ущерба от пожара на складе 1 января 20X4 г. Страховое требование было подано в январе 20X4 г., и на 31 марта 20X4 г. его сумма не была признана, не было уверенности в том, что какая-либо сумма денег будет получена. Страховая компания выплатила \$1.5 млн 1 июня 20X4 г.
- D В течение года предприятие продало в США большую партию товара. Дебиторская задолженность на конец года включает \$2 млн, которые должны быть получены в долларах США в период между 1 апреля 20X4 г. и 1 июля 20X4 г. К моменту получения этих платежей обменный курс изменился в пользу предприятия.

132 Компания Target готовит финансовую отчетность за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г. Покупатели подали на Target несколько исков за поставленную бракованную продукцию. Общая сумма этих исков – \$3.5 млн. Юристы Target говорят, что у покупателей 80% шансов выиграть иски.

Какую сумму в отношении вышеуказанного следует признать в отчете о финансовом положении Target на 30 ноября 20X7 г. согласно МСФО (IAS) 37?

\$ 3,5 ,000

133 Отчетная дата компании ABC – 31 декабря 20X4 г. 15 декабря 20X4 г. ее директора официально объявили о решении закрыть одно из подразделений и уволить ряд работников. Некоторые из работников этого подразделения будут переведены в другие подразделения ABC.

Затраты на закрытие оцениваются следующим образом:

	\$000
Расходы на сокращение персонала	800
Затраты в связи с расторжением договоров аренды	200
Перевод сотрудников в новые подразделения	400
Переобучение сотрудников	300
	1,700

В какой сумме следует признать оценочное обязательство на закрытие подразделения?

- A \$800,000
- B \$1,000,000
- C \$1,400,000
- D \$1,700,000

134 1 октября 20X3 г. Xploreg начал бурение нефтяной скважины на подводном месторождении. Добыча нефти вредит морскому дну, и стоимость устранения ущерба составляет \$10,000 на каждый миллион баррелей добытой нефти. Дисконтирование не учитывать. В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., Xploreg добыла 250 млн баррелей нефти.

Xploreg также обязана разобрать и удалить оборудование по истечении пятилетней лицензии. По оценкам, 30 сентября 20X8 г. это будет стоить \$30 млн. Стоимость капитала Xploreg 8% в год, а приведенная стоимость \$1 через пять лет равна 68 ц.

Какую общую сумму оценочного обязательства (в связи с добычей и разборкой) следует признать Xploreg в отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$34,900,000
- B \$24,532,000
- C \$22,900,000
- D \$4,132,000

135 Какие ДВА из приведенных ниже событий, случившихся после отчетной даты компании, но до утверждения ее финансовой отчетности к публикации, следует классифицировать как **КОРРЕКТИРУЮЩИЕ** согласно МСФО (IAS) 10?

- A Изменение ставки налога, объявленное после отчетной даты, но влияющее на текущие налоговые обязательства
- B Выявление случая недобросовестных действий, совершенных в течение года
- C Определение поступлений от продажи объекта основных средств до отчетной даты
- D Пожар, уничтоживший завод

136 Каждое из следующих событий произошло после отчетной даты 31 марта 20X5 г., но до утверждения финансовой отчетности к публикации.

Определите, являются ли приведенные ниже события корректирующими или некорректирующими.

	Корректирующее	Некорректирующее
Официальное объявление в апреле 20X5 г. утвержденного плана закрытия подразделения, который был одобрен правлением в феврале 20X5 г.		✓
Удовлетворение страхового требования возместить убытки, понесенные в декабре 20X4 г.	✓	

137 При рассмотрении оценочных обязательств за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., младший бухгалтер Simla предложил следующее:

- (i) Исходя из прошлого опыта, создать оценочное обязательство в сумме \$200,000 на непредвиденные обязательства, возникающие после конца года.
- (ii) Частично расформировать и кредитовать на отчет о прибыли или убытке накопленную амортизацию объекта основных средств, т.к. расчетный срок его службы был увеличен на три года.
- (iii) Включить \$1 млн в оценочное обязательство по отложенному налогу по ставке 25% в отношении дооценки недвижимости на \$4 млн в марте 20X5 г., несмотря на то, что Simla не намерена продавать эту недвижимость в обозримом будущем.

Что из указанного выше позволено согласно МСФО?

- A Только (i)
- B (i) и (ii)
- C (ii) и (iii)
- D Только (iii)

138 Определите, правильны или нет приведенные ниже утверждения:

	Прави льно	Неправ ильно
МСФО (IAS) 10 охватывает период с отчетной даты до общего собрания.		✓
Согласно МСФО (IAS) 10, любые некорректирующие события должны раскрываться в примечаниях к финансовой отчетности.	✓	✓

139 Fauberg принадлежат несколько офисов в стране Y. Сейчас компания завершает подготовку своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г. В декабре 20X4 г. правительство страны Y объявило об изменении правил охраны здоровья и труда, из-за чего Fauberg нужно до 30 июня 20X5 г. заменить все кондиционеры

По расчетам, это обойдется компании в \$500,000. Fauberg известна тем, что всегда соблюдает правила и нормативы. Она намерена завершить замену до июня 20X5 г.

Какие условия для создания оценочного обязательства выполняются на 31 декабря 20X4 г.?

	Да/Нет
Существует текущее обязательство в результате прошлого события	
Возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства	
Вероятен отток экономических выгод	

140 Какие ДВА из приведенных ниже утверждений об оценочных обязательствах правильные?

- А Оценочное обязательство на будущие операционные убытки не создается
- В Изменения оценочных обязательств отражаются ретроспективно, через корректировки финансовой отчетности прошлых лет
- С Оценочные обязательства должны учитываться с осмотрительностью, отражая максимальную сумму возможных выплат
- D Оценочные обязательства следует дисконтировать до приведенной стоимости, если влияние стоимости денег во времени существенное

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

141 Petre принадлежат 100% акционерного капитала указанных ниже компаний. Директора не уверены в том, нужно ли их консолидировать.

Определите, нужно ли консолидировать следующие компании.

	Консолидировать	Не консолидировать
Beta – банк, деятельность которого очень отличается от инженерно-строительной деятельности остальной части группы, и консолидировать его не имеет смысла.	✓	
Delta находится в стране, где обязательно применение местных стандартов бухгалтерского учета, которые несовместимы с МСФО, которые используют остальные компании группы.		
Gamma находится в стране, где произошел государственный переворот, и Petre утратила контроль над инвестицией на ближайшее будущее.		✓

142 Tazer купила Lowdown, непубличную компанию, за \$2.8 млн. Оценка чистых активов Lowdown по справедливой стоимости на дату покупки выявила следующее:

	\$000
Основные средства	3,000
Идентифицируемый нематериальный актив	500
Запасы	300
Дебиторская и кредиторская задолженность по основной деятельности за вычетом кредиторской задолженности	200
	4,000

Как эта покупка будет отражена в консолидированном отчете о финансовом положении?

- A Отообразить чистые активы по указанной выше стоимости и кредитовать \$1.2 млн в отчете о прибыли или убытке
- B Отообразить чистые активы по указанной выше стоимости и кредитовать гудвил на \$1.2 млн
- C Нематериальный актив (\$500,000) не учитывать, а остальные чистые активы признать по указанной выше стоимости и кредитовать \$700,000 в отчете о прибыли или убытке
- D Отообразить покупку как инвестицию в финансовый актив в сумме \$2.8 млн

143 Что из приведенного ниже не входит в определение контроля согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»?

- A Наличие полномочий в отношении получателя инвестиции
- B Подверженность рискам и наличие прав в отношении переменных результатов получателя инвестиции
- C Владение большинством акций получателя инвестиции
- D Способность применять полномочия в отношении получателя инвестиции, чтобы влиять на сумму доходов инвестора

144 1 января 20X1 г. Pamela купила 80% акций Samantha. Часть вознаграждения представляет собой выплату \$200,000 1 января 20X4 г. Стоимость капитала составляет 10%.

Какую сумму отложенного вознаграждения следует отразить на 31 декабря 20X2 г.?

- A \$150,262
- B \$165,288
- C \$200,000
- D \$181,818

145 1 октября 20X1 г. компания Philip купила 85% акций Stanley. Прибыль Stanley за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г., составила \$36,000. Прибыль зарабатывалась в течение года равномерно. В отчете о финансовом положении Stanley на 31 декабря 20X1 г. имеется следующая информация:

Акционерный капитал	\$200,000
Нераспределенная прибыль	\$180,000

Чему были равны чистые активы Stanley при покупке?

\$ _____ '000

146 30 июня 20X4 г. GHI купила 800,000 из 1 миллиона акций JKL.

GHI выпустила 3 свои акции на каждые 4 купленные акции JKL. На 30 июня 20X4 г. рыночная цена акции GHI составляла \$3.80, рыночная цена акции JKL – \$3.

GHI согласилась также выплатить существующим акционерам \$550,000 денежными средствами 30 июня 20X5 г. GHI может привлекать заемные средства под 10% годовых.

GHI заплатила \$100,000 за консультации при приобретении JKL.

Какую сумму инвестиции следует использовать для расчета гудвила в консолидированной финансовой отчетности GHI?

\$ _____ '000

147 У MNO есть дочерняя компания PQR, в которой ей принадлежат 75% капитала. В течение года MNO продала PQR запасов на \$800,000. В того времени PQR перепродала третьим лицам 75% этих запасов. Продажа осуществлялась в 25% надбавкой к себестоимости для MNO. PQR – единственная дочерняя компания MNO.

Какую сумму корректировки запасов следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении MNO на конец года в отношении этих продаж?

- A \$120,000
- B \$40,000
- C \$160,000
- D \$50,000

148 У West есть дочерняя компания Life, в которой она владеет 75% акций. Сейчас West готовит консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 20X6 г. Балансовая стоимость основных средств двух компаний следующая:

West \$300,000
Life \$60,000

1 января 20X6 г. Life передала West основные средства на \$40,000. На дату передачи первоначальная стоимость этих основных средств составляла \$42,000, а балансовая стоимость – \$30,000. Оставшийся срок службы – пять лет.

Какова балансовая стоимость этих основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении West на 31 декабря 20X6 г.

\$ 352,000 '000

149 Какие ДВЕ из приведенных ниже ситуаций, говорят о том, что контроля над получателем инвестиции, скорее всего, нет?

- A Владение 55% акций и возможность избирать 4 директоров из 7
- B Владение 51% акций, но, согласно уставу, акционеры должны принимать решения единогласно
- C Наличие исполняемых в любой момент опционов, которые увеличат долю владения до 55% акций компании-объекта инвестиций
- D Владение 40% акций, которые, тем не менее, дают большинство прав голоса в компании-объекте инвестиции
- E Владение 35% обыкновенных акций и 80% привилегированных акций компании-объекта инвестиции

150 Определите, включается ли нижеследующее в стоимость инвестиции в дочернюю компанию.

	Включить в стоимость инвестиции	Не включать в стоимость инвестиции
Договоренность выплатить еще \$30,000, если операционная прибыль дочерней компании за первые три года после приобретения превысит \$100,000.	✓	
Гонорар консультантов в сумме \$10,000 в связи с инвестицией.		✓

151 1 августа 20X6 г. компания Peter купила 80% акционерного капитала компании Paul и сейчас готовит финансовую отчетность группы за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г.

Как отразятся результаты Paul в отчете о прибыли или убытке группы?

- A 80% выручки и расходов Paul за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г.
- B 100% выручки и расходов Paul за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г.
- C 80% выручки и расходов Paul за период с 1 августа 20X6 г. до 31 декабря 20X6 г.
- D 100% выручки и расходов Paul за период с 1 августа 20X6 г. до 31 декабря 20X6 г.

152 Что из указанного ниже приведет к появлению нереализованной прибыли в отчетности группы?

- A Материнская компания продает дочерней за \$900,000 объект недвижимости первоначальной стоимостью \$800,000. На дату консолидации дочерняя компания все еще владеет этим объектом.
- B Материнская компания продает дочерней за \$900,000 объект недвижимости первоначальной стоимостью \$800,000. До даты консолидации дочерняя компания этот объект продала.
- C Материнская компания продает дочерней за \$18,000 товары первоначальной стоимостью \$14,000. До даты консолидации дочерняя компания все эти товары продала.
- D Материнская компания продает ассоциированной компании за \$18,000 товары первоначальной стоимостью \$14,000. До даты консолидации ассоциированная компания все эти товары продала.

153 Определите, правильны или нет приведенные ниже утверждения относительно обесценения:

	Правильно	Неправильно
Обесценение всегда вычитается в полной сумме из нераспределенной прибыли материнской компании.	✓	✗
Если неконтролирующая доля участия (НДУ) оценивается по справедливой стоимости, убыток от обесценения распределяется между материнской компанией и НДУ.	✗	✓

154 Что из приведенного ниже не является условием, которое должна выполнить материнская компания, чтобы у нее не было необходимости предоставлять консолидированную финансовую отчетность?

- A Деятельность дочерней компании значительно отличается от деятельности остальной группы, и ее консолидация исказит общую позицию группы.
- B Головная материнская компания готовит консолидированную финансовую отчетность согласно МСФО и публикует ее.
- C Долговые и долегие инструменты материнской компании не торгуются на открытом рынке.
- D Материнская компания сама является дочерней компанией, которая полностью или частично принадлежит другой компании, и ее владельцы не возражают

против того, что материнская компания не готовит консолидированную финансовую отчетность.

- 155 1 января 20X1 г. Branch купила 75% из 680 миллионов акций компании Leaf. На эту дату нераспределенная прибыль Leaf составляла \$60 млн. Вознаграждение, выплаченное за Leaf, представляет собой 2 акции Branch на каждые 3 купленные акции Leaf плюс денежная выплата по \$1 за каждую купленную акцию. На дату покупки акция Branch стоила \$2.50.

Какова сумма вознаграждения, выплаченная за Branch 1 января 20X1 г.?

\$ 12,000,000

- 156 У STU есть дочерняя компания VWX, в которой у нее 80% прав голоса и которая была в группе весь текущий год. В своей отдельной финансовой отчетности VWX показала прибыль после налогов в сумме \$600,000. Вы определили, что в конце года существует нереализованная прибыль в сумме \$60,000, которая образовалась в результате закупок материнской компании у VWX.

Какую неконтролирующую долю участия в VWX следует отразить в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупной доходе STU за год?

\$ 100,000

- 157 1 апреля 20X6 г. компания Harry купила 80% в компании Style. С 1 апреля 20X6 г. по 31 декабря 20X6 г. Style продала Harry товары на \$4.3 млн с надбавкой 10%. Запасы Harry на 31 декабря 20X6 г. включали эти товары на сумму \$2.2 млн. Отчеты о прибыли или убытке каждой из компаний за годы, закончившийся 31 декабря 20X6 г., показывают следующую себестоимость:

Harry \$14.7 млн

Style \$11.6 млн

Какую сумму себестоимости следует отразить к консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X6 года?

A \$18,900,000

B \$20,200,000

C \$19,100,000

D \$19,300,000

- 158 1 января 20X6 г. компания Heel купила 60% в компании Sock. На эту дату Sock принадлежало здание, справедливая стоимость которого превышала балансовую на \$200,000, а оставшийся срок службы составлял 10 лет. Всю амортизацию следует относить на операционные расходы. В году, закончившемся 31 декабря 20X6 г., гудвилл обесценился на \$55,000. Операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г., приведены ниже:

Heel \$600,000

Sock \$350,000

Чему равны консолидированные операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г.?

\$ _____ '000

159 1 июля 20X6 г. компания А купила 60% в компании В. В тот же день А дала В заем в сумме \$500,000 под 8%. В отдельной финансовой отчетности проценты по займу отражены правильно. Общие финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г., согласно отдельной финансовой отчетности показаны ниже.

- A \$200,000
- B \$70,000

Чему равны консолидированные финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 20X6 г.?

- A \$215,000
- B \$225,000
- C \$230,000
- D \$250,000

160 Определите, повлияет ли нижеследующее на прибыль, причитающуюся неконтролирующим акционерам в консолидированном отчете о прибыли или убытке, если неконтролирующая доля участия оценивается по справедливой стоимости.

	Влияет на НДУ в прибыли	Не влияет на НДУ в прибыли
Обесценение гудвила	✓	
Продажа запасов материнской компанией дочерней компании с прибылью \$10,000, причем все эти запасы находятся на складе дочерней компании на конец года		✓
У дочерней компании есть объект основных средств, справедливая стоимость которого на \$500,000 превышает балансовую, а срок службы составляет 10 лет		

161 АВ много лет принадлежат 80% CD. В течение текущего года, закончившегося 30 июня 20X3 г., АВ отразила выручку в сумме \$5.5 млн, а CD – \$2.1 млн. АВ в течение года продала CD товары на общую сумму \$1 млн и заработала маржу 20%. Половина этих товаров остается в запасах на конец года.

Чему равна консолидированная выручка группы АВ за год, закончившийся 30 июня 20X3 г.?

\$ 6,000,000 '000

162 1 июля 20X4 г. Burridge купила 30% Allen. Отчет о прибыли или убытке Allen за год показывает прибыль в \$400,000. 1 декабря 20X4 г. Allen заплатила Burridge дивиденды в сумме \$50,000. По оценкам на конец года, инвестиция в Allen обесценилась на \$10,000.

Какую долю в прибыли от ассоциированной компании следует отразить в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 года?

- A \$57,000
- B \$50,000
- C \$60,000
- D \$110,000

163 1 января 20X8 г. Beasant купила 30% Arnie, когда акционерный капитал Arnie состоял из 100,000 акций номиналом \$1, а нераспределенная прибыль составляла \$400,000. Для этого Beasant выпустила по одной своей акции на каждые 3 купленные акции Arnie. На дату покупки рыночная цена акции Beasant составляла \$4.50, а акции Arnie – \$2. На 31 декабря 20X8 г. стоимость чистых активов Arnie составляла \$460,000.

Какую сумму инвестиции в ассоциированную компанию следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 20X8 г.?

- A \$8,000
- B \$33,000
- C \$63,000
- D \$123,000

164 Определите, к какой концепции относится каждая из приведенных ниже операций

	Концепция единого предприятия	Концепция непрерывно действующего предприятия
Исключение нереализованной прибыли по внутригрупповым продажам	✓	
Исключение остатков по внутригрупповым продажам	✓	

165 Определите правильный подход к отражению следующих инвестиций в консолидированной финансовой отчетности группы Nicol.

30% акционерного капитала Hansen. Остальные 70% принадлежат Lawro, другой публичной компании, чьи директора формируют правление Hansen.	Дочерняя компания
80% акционерного капитала Kennedy, чья деятельность очень отличается от деятельности группы Nicol.	Ассоциированная компания
30% акционерного капитала Bruce. Группа Nicol назначила 2 из 5 членов правления Bruce, а остальные члены правления представляют три другие компании.	Инвестиция

- 166 1 июля 20X3 г. Badger купила 30% акций Eagle за \$5.5 млн. Badger классифицировала Eagle как ассоциированную компанию. В году, закончившемся 30 сентября 20X3 г., Eagle показала чистую прибыль в сумме \$625,000.

Какую сумму инвестиции в ассоциированную компанию следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении Badger на 30 сентября 20X3 г.?

- A \$5,546,875
- B \$5,500,000
- C \$6,125,000
- D \$5,968,750

- 167 Green – ассоциированная компания Purple. Purple уже много лет принадлежат 30% акций Green.

В течение года, закончившегося 31 сентября 20X4 г., заработала чистую прибыль в сумме \$1.5 млн. В течение года Green продавала Purple товары на общую сумму \$2 млн, и половина этих товаров остается в запасах Purple на конец года. Все товары продаются с маржой 30%.

Purple в прошлом признала обесценение инвестиции в Green в сумме \$225,000. В этом году Purple хочет признать дополнительный убыток от обесценения в размере \$35,000.

Какую долю в прибыли ассоциированной компании следует отразить в консолидированном отчете о прибыли или убытке Purple?

\$ 318,000 '000

- 168 Какое из приведенных ниже утверждений относительно консолидированной финансовой отчетности правильное?

- A Для целей консолидации можно использовать финансовую отчетность дочерней компании, если разница между ее отчетной датой и отчетной датой материнской компании составляет 2 месяца.
- B Для целей консолидации у всех компаний группы должна быть одна и та же отчетная дата.
- C Все компании группы должны следовать в своей отдельной финансовой отчетности одной и той же учетной политике.
- D Прибыль от всех внутригрупповых продаж должна исключаться из консолидированной финансовой отчетности.

- 169 'Ассоциированное предприятие — предприятие, на деятельность которого инвестор оказывает значительное влияние' (МСФО (IAS) 28, п. 3).

Какие ДВА из приведенных ниже факторов указывают на наличие значительного влияния?

- A Инвестору принадлежат 330,000 из 1,500,000 голосующих акций компании-объекта инвестиций
- B Представители инвестора входят в состав правления компании-объекта инвестиции
- C Инвестор может настаивать на том, чтобы компания-объект инвестиции продавала всю свою продукцию дочерней компании инвестора
- D Инвестор контролирует голоса большинства членов правления компании-объекта инвестиции

170 Консолидированная финансовая отчетность готовится исходя из того, что все компании группы рассматриваются как единый экономический субъект.

Какие ДВА из приведенных ниже требований применяются при подготовке консолидированной финансовой отчетности?

- A Все дочерние компании должны в своей отдельной финансовой отчетности следовать учетной политике материнской компании.
- B Дочерние компании, деятельность которых значительно отличается от деятельности других членов группы, не консолидируются
- C Все активы и обязательства дочерних компания должны отражаться по справедливой стоимости
- D Нереализованная прибыль в рамках группы должна исключаться из консолидированной финансовой отчетности

171 1 апреля 20X4 г. группа Caddy купила 240,000 из 800,000 обыкновенных акций компании August по цене \$6 за акцию. Прибыль August после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., составила \$400,000.

В предположении, что August – ассоциированная компания Caddy, какой будет балансовая стоимость инвестиции в August в консолидированном отчете о финансовом положении Caddy на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$1,455,000
- B \$1,500,000
- C \$1,515,000
- D \$1,395,000

172 1 января 20X4 г. Viagem купила 80% обыкновенных акций Greca.

Выдержки из их отчетов о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., представлены ниже.

	Viagem	Greca
	\$000	\$000
Выручка	64,600	38,000
Себестоимость реализованной продукции	(51,200)	(26,000)

В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., Viagem продавала Greca товары на сумму \$800,000 в месяц.

Viagem продает эти товары с 25% наценкой к себестоимости.

На 30 сентября 20X4 г., у Greca в запасах было этих товаров на \$1.5 млн.

Какую себестоимость реализованной продукции следует отразить к консолидированном отчете о прибыли или убытке Viagem за год, закончившийся 30 декабря 20X4 года?

\$ _____ '000

- 173 1 июля 20X4 г. Pact купила 80% обыкновенных акций Sact по цене \$3 за акцию. Эта цена на 20% превышала рыночную цену акций Sact на тот момент.

Собственный капитал Sact на 31 марта 20X5 г. включал:

	\$	\$
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		100,000
Нераспределенную прибыль на 1 апреля 20X4 г.	80,000	
Прибыль за год, окончившийся 31 марта 20X5 г.	40,000	
	_____	120,000
		220,000

Единственная корректировка до справедливой стоимости чистых активов Sact при консолидации – увеличение стоимости земли на \$20,000.

Согласно учетной политике Pact, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости.

Для этих целей рыночная цена акций Sact на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.

Какова балансовая стоимость неконтролирующей доли участия в Sact в консолидированной финансовой отчетности Pact на 31 марта 20X5 г.?

- A \$54,000
- B \$50,000
- C \$56,000
- D \$58,000

- 174 Germane имеет отношения с несколькими другими компаниями.

В каких из приведенных ниже случаев Germane безусловно является материнской компанией?

- (i) У Foll в обращении 50,000 акций без права голоса и 100,000 акций с правом голоса, и по всем им выплачиваются одинаковые дивиденды. Germane владеет всеми акциями Foll без права голоса и 40,000 акций с правом голоса.
- (ii) У Kipp в обращении 1 миллион обыкновенных акций, из которых Germane принадлежат 40%. Germane также владеет \$800,000 из \$1 млн 8% конвертируемых облигаций, выпущенных Kipp. Эти облигации можно конвертировать в обыкновенные акции по желанию держателя: по 40 акций на каждые \$100 облигаций.
- (iii) Germane принадлежат 49% обыкновенных акций Polly и 52% ее непогашаемых привилегированных акций. Эти инвестиции дают Germane право получать переменные доходы от Polly и влиять на эти доходы через свои полномочия в отношении Polly.

- A Только (i)
- B Только (i) и (ii)
- C Только (ii) и (iii)
- D Все три

175 1 апреля 20X4 г. Wilmslow купила 80% обыкновенных акций Zeta, когда нераспределенная прибыль Zeta составляла \$200,000. В течение года, закончившегося 31 марта 20X5 г., Zeta купила у Wilmslow товары на общую сумму \$320,000. На 31 марта 20X5 г. одна треть этих товаров оставалась в запасах Zeta. Wilmslow продает эти товары с 25% наценкой к себестоимости.

На 31 марта 20X5 г. нераспределенная прибыль Wilmslow и Zeta составляла, соответственно, \$450,000 и \$340,000.

Какой будет сумма нераспределенной прибыли в консолидированном отчете о финансовом положении Wilmslow на 31 марта 20X5 г.?

\$ 540,000 '000

176 МСФО предписывают активное использование справедливой стоимости при учете приобретения дочерней компании.

Какие ДВА из приведенных ниже комментариев правильные в отношении использования справедливой стоимости при приобретении дочерней компании?

A Использование справедливой стоимости при учете приобретенных активов дочерней компании не соответствует принципу исторической стоимости.

B Учет приобретенного оборудования по справедливой стоимости всегда увеличивает амортизационные отчисления в консолидированной отчетности после приобретения в сравнении с такими же отчислениями в отдельной отчетности дочерней компании.

C Денежное вознаграждение к уплате через год после приобретения следует дисконтировать, чтобы отразить его справедливую стоимость.

D При приобретении дочерней компании следует также учитывать справедливую стоимость обязательств и условных обязательств.

E Патенты нужно отражать в составе гудвилла, т.к. справедливую стоимость приобретенного патента оценить невозможно, поскольку патенты по определению уникальны.

177 Определите, правильны ли приведенные ниже утверждения или нет.

	Прави льно	Непра вильн о
Прибыль материнской компании от продажи товаров дочерней компании будет реализована только после того, как дочерняя компания перепродает эти товары третьим лицам.	✓	
Исключение нереализованной прибыли никогда не влияет на неконтролирующую долю участия.		✓
Прибыль от товаров, которые материнская компания поставляет ассоциированной компании и которые на конец года не перепроданы, следует исключить в полном объеме.		✓

178 1 августа 20X4 г. Johnson заплатила \$1.2 млн за 30% инвестицию в обыкновенные акции Treem.

Прибыль Treem после налогов за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., составила \$750,000. На 31 марта 20X5 г. в запасах Treem находились товары, купленные у Johnson

в марте 20X5 г., на сумму \$300,000. Johnson продает эти товары с 20% надбавкой к себестоимости.

Treem дивиденды не платила.

В предположении, что Treem – ассоциированная компания Johnson, какой будет балансовая стоимость инвестиции в Treem в консолидированном отчете о финансовом положении Johnson на 31 марта 20X5 г.?

\$ 120,000 '000

179 1 января 20X4 г. Pigagem купила 80% обыкновенных акций Streca.

Выдержки из их отчетов о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г., представлены ниже.

	Pigagem	Streca
	\$000	\$000
Дебиторская задолженность	64,600	38,000

На 31 декабря 20X4 г. у Streca имеется кредиторская задолженность перед Pigagem в сумме \$3 млн, что не соответствует данным о дебиторской задолженности Pigagem из-за денег в пути в сумме \$1 млн.

Какую сумму дебиторской задолженности следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 20X4 г.?

\$ 0 '000

180 Определите, правильны ли приведенные ниже утверждения или нет.

	Правильно	Неправильно
Если выбытие дочерней компании происходит в последний день отчетного периода, ее активы и обязательства следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении.		✓
Прибыль или убыток от выбытия дочерней компании отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.		

181 1 января 20X4 г. Johanna купила 100% акций Sidney и заплатила \$5 денежными средствами, включая \$200,000 в оплату профессиональных услуг. Johanna также согласилась заплатить \$10 млн 1 января 20X6 г. Стоимость капитала Johanna Co равна 10%.

Определите компоненты, которые следует использовать при расчете гудвила, возникшего в результате приобретения Sidney Co в году, закончившемся 31 декабря 20X4 г.

Вознаграждение	Включить в расчет гудвила
Денежное вознаграждение \$5 млн	
Денежное вознаграждение \$4.8 млн	
Отложенное денежное вознаграждение \$8.3 млн	
Отложенное денежное вознаграждение \$9.1 млн	

- 182 У группы Garden отчетная дата 31 декабря 20X3 г. 30 сентября 20X3 г. группа продала свою 80% инвестицию в обыкновенные акции Shed за денежные средства в сумме \$10 млн. Продажа Shed представляет собой прекращенную деятельность. Об Shed известно следующее:

	Млн дол.
Гудвилл при выбытии	2
Чистые активы при выбытии	9
Неконтролирующая доля участия при выбытии	3

Какую сумму следует отразить в качестве прибыли или убытка от выбытия компании в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 года?

- A Убыток \$2 млн
 B Прибыль \$2 млн
 C Прибыль \$4 млн
 D Убыток \$4 млн
- 183 Много лет назад Wind купила 80% обыкновенных акций Snow \$4 млн и отражает эту инвестицию в своем отдельном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости. 30 сентября 20X3 г. Wind продала все свои акции Snow за денежное вознаграждение в сумме \$10 млн
- Чему равна прибыль от продажи акций, которая будет отражена в отдельном отчете о прибыли или убытке Wind за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г.?
 \$ 6 000 000
- 184 30 июня 20X4 г. группа Winter продала свою 70% инвестицию в обыкновенные акции Spring за денежные средства в сумме \$9 млн. Когда-то Winter купила эти акции за \$6 млн. Гудвилл на дату приобретения составлял \$4.6 млн и с тех пор не обесценился. Чистые активы Spring на дату выбытия составляли \$5 млн. Неконтролирующая доля участия в Spring на дату выбытия составляла \$3.1 млн.

Чему равна прибыль от выбытия Spring, которая будет отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г.?

\$ 210,000 '000

- 185 30 июня 20X4 г. группа Tea продала свою 60% инвестицию в обыкновенные акции Coffee за денежные средства в сумме \$15 млн. Неконтролирующая доля участия на дату приобретения была оценена по справедливой стоимости \$2.2 млн.

Чистые активы Coffee на дату приобретения и на дату выбытия составляли, соответственно, \$5 млн и \$8 млн. Гудвил на дату приобретения Coffee составлял \$1 млн и до даты выбытия был полностью обесценен.

Чему равна прибыль от выбытия Coffee, которая будет отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г.?

- С Прибыль \$10.0 млн
- В Прибыль \$9.2 млн
- С Прибыль \$10.4 млн
- С Прибыль \$10.2 млн

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- 186 Какие из приведенных ниже утверждений о некоммерческих организациях правильны?

- А От них не требуется считать прибыль на акцию, т.к. вряд ли у них есть акционеры, желающие проанализировать этот показатель.
- В Текущая стоимость недвижимости для них нерелевантна, т.к. это некоммерческие организации.
- С Интерпретация их финансовых показателей с помощью анализа по коэффициентам бессмысленна.
- D Их финансовая отчетность не подлежит пристальному анализу, т.к. инвесторов у них нет.

- 187 Какой из приведенных ниже коэффициентов, скорее всего, наиболее важен для местной благотворительной организации?

- А Операционная маржа
- В Коэффициент текущей ликвидности
- С Прибыль на акцию
- D Прибыль на инвестированный капитал

- 188 Определите, является ли нижеследующее недостатком применения анализа опубликованной финансовой отчетности по коэффициентам.

	Является ограничением	Не является ограничением
Некоторые коэффициенты можно рассчитать по-разному	✓	
Выбор учетной политики может ограничивать сопоставимость между показателями разных компаний	✓	

- 189 Следующая информация была получена из финансовой отчетности Preston:

Оборачиваемость запасов Preston – шесть раз.

Период получения дебиторской задолженности на конец года – 42 дня.

Себестоимость проданной продукции за год – \$1,690,000. Закупки в кредит в течение года – \$2,150,000.

Денежный цикл Preston на 31 декабря 20X7 г. составлял 68 дней.

Все расчеты следует округлить до целого дня. В году 365 дней.

Чему равен период оплаты кредиторской задолженности Preston на 31 декабря 20X7 г.?

36 дней

- 190 Какие ДВА из приведенных ниже объяснений вряд ли приведут к увеличению периода получения дебиторской задолженности?

- A В результате тендера компания выиграла новый контракт с крупным заказчиком
- B Перед самым концом года была совершена крупная разовая продажа в кредит
- C Компания недавно открыла несколько розничных магазинов в центре города
- D Экономические трудности привели к тому, что некоторые заказчики не могут рассчитаться вовремя
- E В течение года была создана страница в интернете, через которую покупатели могут приобретать товары

- 191 Были получены следующие выдержки из финансовой отчетности Wiggo:

Выручка	\$980,000
Себестоимость реализованной продукции	(\$530,000)
Операционные расходы	(\$210,000)
Собственный капитал	\$600,000
Заем	\$300,000
Отложенный налог	\$44,000
Кредиторская задолженность	\$46,000

Какова прибыль на инвестированный капитал Wiggo?

- A 24.2%
- B 25.4%
- C 26.7%
- D 50%

192 Были получены следующие выдержки из финансовой отчетности Wiggo:

	20X5 г.
Запасы	\$130,000
Дебиторская задолженность	\$80,000
Прибыль	\$10,000
Заем, подлежащий возврату в 20X8 г.	\$90,000
Отложенный налог	\$14,000
Кредиторская задолженность	\$70,000
Овердрафт	\$34,000

Чему равен коэффициент срочной ликвидности Wiggo?

0.9:1

193 Что из приведенного ниже вряд ли можно рассматривать как «одноразовое» событие, которое повлияет на сопоставимость коэффициентов?

- A Запуск страницы в интернете, через которую покупатели могут приобретать товары, привел к тому, что поставки теперь осуществляются в большее число географических регионов, из-за чего выросли затраты на сбыт
- B Из-за закрытия подразделения пришлось увольнять сотрудников
- C Продажа ненужной недвижимости принесла прибыль
- D Ураганом был значительно поврежден склад

194 Что из приведенного ниже не является причиной снижения валовой маржи?

- A В течение года по результатам тендера был продлен контракт с крупным заказчиком
- B В течение года было куплено новое производственное оборудование, из-за чего увеличились амортизационные отчисления
- C Затраты на сбыт увеличились из-за того, что курьерская служба подняла цены
- D Экономический спад привел к снижению объема продаж

195 KRL производит фармацевтические товары и рассматривает возможность купить зарубежную компанию.

Определите источники информации, которые KRL может использовать в связи с таким приобретением.

	Может использовать	Не может использовать
Данные о стране, где находится компания, которую хотят купить	✓	
Недавняя финансовая отчетность компании	✓	
Внутренние бизнес-планы компании, которую хотят купить		✓

196 Marcel определила, что ее коэффициент «цена-прибыль» составляет 12.6.

Среднеотраслевой коэффициент «цена-прибыль» равен 10.5.

Что из приведенного ниже объясняет различия между этим показателем Marcel и среднеотраслевым показателем?

- A Инвестиции в Marcel рассматриваются как менее рискованные по сравнению с отраслью в целом, а ее перспективы вызывают больше доверия.
- B Инвестиции в Marcel рассматриваются как более рискованные по сравнению с отраслью в целом, но при этом ее перспективы вызывают больше доверия.
- C Инвестиции в Marcel рассматриваются как менее рискованные по сравнению с отраслью в целом, но при этом ее перспективы вызывают меньше доверия.
- D Инвестиции в Marcel рассматриваются как более рискованные по сравнению с отраслью в целом, но при этом ее перспективы вызывают меньше доверия.

197 Определите, являются ли следующие утверждения о разводненной прибыли на акцию правильными или неправильными.

	Правильно	Неправильно
Она является прогнозом будущих показателей прибыли на акцию		✓
Она показывает, что прибыль на акцию могла быть выше		✓

- 198 1 января 20X6 г. Apollo привлекла новый заем. Эффективная процентная ставка по этому займу составляет 8%. Изначальные поступления от займа составили \$2.5 млн после оплаты эмиссионных расходов в сумме \$250 тыс. Ставка купона по этому займу – 6%. Согласно договору с банком, коэффициент покрытия процентов Apollo должен составлять 9 раз.

Какую операционную прибыль должна обеспечить Apollo в году, закончившемся 31 декабря 20X6 г., чтобы обеспечить коэффициент покрытия процентов, которого требует банк?

- A \$1,350,000
- B \$1,800,000
- C \$450,000
- D \$1,980,000

- 199 Rodgers только что закончила подготовку финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 20X6 г. В ней указана чистая прибыль за текущий год в сумме \$1,250,000, а в обращении находятся \$1 млн акций номиналом 50 центов. Текущая рыночная стоимость акций Rodgers составляет \$3.50.

Чему равен коэффициент «цена-прибыль» компании Rodgers за год, закончившийся 30 июня 20X6 г.?

5.6 раз

- 200 Puel только что закончила подготовку финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 20X6 г. В обращении у нее находится 1 млн акций номиналом 50 центов, а текущая рыночная цена акции составляет \$3.50.

В течение года, закончившегося 30 июня 20X6 г., Puel выплатила дивиденды на общую сумму \$1,500,000.

Чему равен дивидендный доход (с округлением до одного десятичного знака) за год, закончившийся 30 июня 20X6 г.?

_____ %

- 201 Alco и Saleco – две компании, торгующие в розницу продуктами питания. За текущий год обе они показали прибыль на инвестированный капитал (ROCE) в 10%. У них общая отчетная дата. Alco показала чистую прибыль (на основе прибыли до процентов и налогов), равную 25%, а Saleco – равную 2%.

Какова (если она есть) разница между этими компаниями, даже если они показывают одинаковый расчет ROCE?

- A Компании идентичны
- B Alco работает в более высоком сегменте рынка, а Saleco – в более низком
- C Alco работает в более низком сегменте рынка, а Saleco – в более высоком
- D В вопросе недостаточно информации для определения различий

- 202 Определите, является ли нижеследующее недостатком применения анализа опубликованной финансовой отчетности по коэффициентам.

	Является ограничением	Не является ограничением
В финансовой отчетности часто используется историческая стоимость, из-за чего не учитывается инфляция	✓	
Сложные статьи могут не подпадать ни под один из стандартов и, следовательно, они не будут отражены в финансовой отчетности		✓

- 203 Lerchem – фармацевтическая компания, созданная в сентябре 20X1 г. Lerchem финансируется через банковские займы и инвестиции в собственный капитал. Цель Lerchem – разрабатывать новые фармацевтические продукты, которые затем станут приносить высокую прибыль. До сих пор Lerchem не удалось достичь успехов в разработке и продаже какого-либо из продуктов.

Какой коэффициент наиболее уместен для Lerchem за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г.?

- A Коэффициент текущей ликвидности
 B Норма валовой прибыли
 C Операционная маржа
 D Период оборачиваемости дебиторской задолженности

- 204 Определите, можно ли использовать следующие критерии для оценки показателей работы некоммерческой организации.

	Можно использовать для оценки	Нельзя использовать для оценки
Прибыль, которую получают акционеры		✓
Успех в достижении уставных целей организации	✓	
Эффективность управления затратами	✓	

- 205 Какие из приведенных ниже показателей, скорее всего, являются наименее уместными для надлежащего управления предприятием, занимающимся арендой коммерческой недвижимости?

- A Обращаемость внеоборотных активов
 B Прибыль на инвестированный капитал
 C Средний арендный доход
 D Период оборачиваемости запасов

- 206 Quartile продает в розницу ювелирные изделия, и ее бизнес подвержен большим сезонным колебаниям. В году, закончившемся 30 сентября 20X4 г., Quartile оценивала результаты своей операционной деятельности, сравнивая определенные учетные коэффициенты со среднеотраслевыми данными, которые предоставляет агентство. Вы

можете предположить, что среднеотраслевые данные, которые использует агентство, обеспечивает надежную информацию для сравнения с деятельностью Quartile.

Какие ДВА из приведенных ниже обстоятельств могут сделать недействительным сравнение коэффициентов Quartile со среднеотраслевыми?

- A В текущем году стоимость закупок Quartile значительно выросла
- B Среднеотраслевые данные получаются из данных компаний, отчетная дата которых между 1 июля 20X4 г. и 30 сентября 20X4 г.
- C Quartile не переоценивает недвижимость, но знает, что другие компании отрасли так делают
- D В течение года Quartile выявила ошибку при инвентаризации запасов на 30 сентября 20X3 г. Эта ошибка была правильно отражена в финансовой отчетности за текущий год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.

- 207 Следующая информация была получена из финансовой отчетности Fowler год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.

Денежный цикл Fowler на 30 декабря 20X4 г. составлял 70 дней. Оборачиваемость запасов составляет шесть раз.

Кредиторская задолженность на конец года равна \$230,000.

Закупки в кредит в течение года составляют \$2 млн.

Себестоимость проданной продукции за год – \$1.8 млн.

Чему равен период оборачиваемости дебиторской задолженности Fowler на 30 сентября 20X4 г.?

\$ 51 дней

- 208 Для расчета среднего периода погашения дебиторской задолженности Trent использует формулу (дебиторская задолженность на конец года/продажи в кредит за год) × 365.

Какие ДВА из приведенных ниже факторов НЕ повлияют на правильность приведенного выше расчета среднего периода погашения дебиторской задолженности?

- A Продажи Trent подвержены значительным сезонным колебаниям
- B Trent также продает за наличные через свои точки розничной торговли
- C Выручка не учитывает 15% налог с продаж, а дебиторская задолженность налог учитывает
- D Trent передала дебиторскую задолженность своего крупнейшего заказчика в факторинг с правом регресса

- 209 На 31 марта 20X5 г. собственный капитал Jasim составлял \$200,000, а заемный – \$100,000.

Какие из следующих операций, рассмотренных по отдельности, повысит показатель рычага компании?

- A В конце года недвижимость дооценили на \$20,000
- B В течение года состоялась льготная эмиссия 1 к 4 за счет прочих компонентов капитала
- C В течение года оценочное обязательство на ожидаемые компенсации был снижен с \$21,000 до \$15,000, следуя последним консультациям юристов
- D Был взят в аренду актив, и приведенная стоимость арендных платежей составила \$23,000

210 Какие из нижеследующих событий текущего года объясняют падение маржи операционной прибыли компании по сравнению с прошлым годом?

- A Повышение показателя рычага, что приводит к повышению процентных затрат
- B Снижение резерва на невозвратные долги
- C Решение оценивать запасы по средневзвешенной стоимости с нынешнего метода «первое получение – первое выбытие». В течение года цена за единицу запасов выросла.
- D Отнесение амортизации расходов на разработку на себестоимость, а не на управленческие расходы, как сейчас

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

211 В отношении основных средств Fгу на 30 сентября известно следующее:

	20X4 г.	20X3 г.
	\$000	\$000
Балансовая стоимость	23,400	14,400

В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., были отражены следующие статьи:

- (i) Амортизационные отчисления в сумме \$2.5 млн
- (ii) Объект основных средств балансовой стоимостью \$3млн был продан за \$1.8 млн
- (iii) Недвижимость была дооценена на \$2 млн
- (iv) В течение года были капитализированы экологические резервы в сумме \$4 млн в отношении основных средств

Какую сумму следует отразить в отчете о движении денежных средств Fгу в отношении покупки основных средств в году, закончившемся 30 сентября 20X4 г.?

\$ 8,200 '000

212 На 1 октября 20X4 г. ВК начислила проценты к выплате в сумме \$12,000.

В течение года, закончившегося 30 сентября 20X5 г., ВК отразила в отчете о прибыли или убытке финансовые расходы в сумме \$41,000, включая начисление дисконта по оценочному обязательству, отраженному на 1 октября 20X4 г. по приведенной стоимости \$150,000. Исходящий остаток начисленных процентов к уплате на 30 сентября 20X5 г. составлял \$15,000, а ставка дисконтирования ВК равна 6%.

Какую сумму выплаченных процентов должна отразить ВК в своем отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 30 сентября 20X5 г.?

- A \$38,000
- B \$29,000
- C \$35,000
- D \$41,000

213 Следующая информация была получена из отчета о финансовом положении N на 31 декабря.

	20X9 г.	20X8 г.
	\$000	\$000
Отложенные налоги	38	27
Текущий налог на прибыль к уплате	119	106

Выдержки из отчетов о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X9 г., представлены ниже.

	\$000
Расходы по налогу на прибыль	122

Сумма уплаченных налогов, которую следует отразить в отчете о движении денежных средств N за год, закончившийся 31 декабря 20X9 г., составляет:

\$ 21,300 '000

214 Какую статью НЕ нужно показывать в отчете о движении денежных средств, подготовленном косвенным методом?

- A Деньги, уплаченные работникам
- B Деньги, уплаченные за закупленное оборудование
- C Деньги, уплаченные акционерам как дивиденды
- D Деньги, уплаченные при погашении облигаций

215 МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» требует, чтобы такие отчеты состояли из трех разделов.

Какие ДВЕ из приведенных ниже статей будут отражены в разделе «Денежные потоки от операционной деятельности» согласно МСФО (IAS) 7?

- A Налог уплаченный
- B Приобретение инвестиций
- C Убыток от выбытия оборудования
- D Покупка оборудования

216 В течение года, закончившегося 31 июля 20X7 г., Smartypants заработала прибыль в размере \$37,500 после отражения амортизации в сумме \$2,500.

В течение года были куплены внеоборотные активы за \$16,000, дебиторская задолженность выросла на \$2,000, запасы уменьшились на \$3,600, а кредиторская задолженность увеличилась на \$700.

Насколько увеличился остаток денежных средств в кассе и в банке за год?

- A \$21,300
- B \$30,300
- C \$24,900
- D \$26,300

- 217 Определите правильный подход при расчете чистых денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

	Добавить к прибыли до налогов	Вычесть из прибыли до налогов
Сокращение дебиторской задолженности	✓	
Увеличение запасов		✓
Прибыль от продажи необоротных активов		✓
Амортизация	✓	

- 218 На 30 июня 20X0 и 20X1 гг. у компании Butcher в отчете о финансовом положении были следующие остатки:

	20X1 г.	20X0 г.
Акционерный капитал	\$170,000	\$150,000
Эмиссионный доход	\$105,000	\$95,000
10% долговые инструменты	\$170,000	\$190,000

Какую сумму следует отразить в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 30 июня 20X1 г., в разделе «Денежные потоки от финансовой деятельности»?

\$ 1000 '000

- 219 1 января 20X0 г. у Casey были основные средства балансовой стоимостью \$180,000. В течение года, закончившегося 31 декабря 20X0 г., Casey продала за \$50,000 активы балансовой стоимостью \$60,000. Casey переоценила здание с \$75,000 до \$100,000 начислила амортизацию за год в сумме \$20,000. В начале года балансовая стоимость основных средств составляла \$250,000.

Какую сумму следует отразить в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 20X0 г., в разделе «Денежные потоки от инвестиционной деятельности»?

- A Отток \$75,000
- B Отток \$125,000
- C Отток \$135,000
- D Приток \$50,000

- 220 На 1 января 20X0 г. у Casey были государственные субсидии в сумме \$900,000, отраженные в доходах будущих периодов. В течение года Casey отразила \$100,000 в отчете о прибыли или убытке. На 31 декабря 20X0 г. остаток дохода будущих периодов составляет \$1,100,000.

Выберите ДВЕ суммы, которые нужно включить в отчет о движении денежных средств Casey.

Амортизация государственной субсидии	Получение субсидии
Увеличение на 100,000 денежных средств от операционной деятельности	Деньги, полученные от субсидии, – \$300,000 в инвестиционной деятельности
Снижение на 100,000 денежных средств от операционной деятельности	Деньги, полученные от субсидии, – \$100,000 в инвестиционной деятельности

Раздел 2

ВОПРОСЫ В ФОРМАТЕ ТЕСТОВ – РАЗДЕЛ В

«КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ» И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ниже приведен сценарий для вопросов 221-225

Flightline – авиакомпания, которая рассматривает свои самолеты как сложные внеоборотные активы, учитываемые по модели первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость и другая информация о самолете представлена ниже.

	\$000	Расчетный срок службы:
Внутреннее убранство салонов – установлено 1 апреля 20X5 г.	25,000	5 лет
Двигатель – установлен 1 апреля 20X5 г.	9,000	36,000 летных часов

В течение года, закончившегося 31 марта 20X9 г., самолет налетал 1,200 часов за полгода до 30 сентября 20X8 г.

1 Октября 20X8 г. в двигатель самолета попала птица, и ремонту он не подлежит. Был установлен новый двигатель стоимостью \$10.8 млн с ресурсом 36,000 часов.

Отчетная дата компании – 31 марта 20X9 г.

221 Какую сумму амортизации двигателя следует начислить за 6 месяцев до 1 октября 20X8 г.?

\$ _____ '000

222 Что из приведенного ниже правильно описывает подход к учету двигателя?

- A Поврежденный двигатель списать, новый – капитализировать и амортизировать в течение 24,000 часов
- B Отразить \$10.8 млн как затраты на ремонт поврежденного двигателя и продолжать амортизировать его, как и в первые 6 месяцев
- C Капитализировать \$6 млн как замену поврежденного двигателя, а остальные \$4.8 млн списать на расходы
- D Поврежденный двигатель списать, новый – капитализировать и амортизировать в течение 36,000 часов

223 Крыло также было повреждено, но его отремонтировали за \$3 млн. Из-за происшествия также пришлось делать косметический ремонт внешней поверхности самолета, и на покраску потратили \$2 млн.

Укажите, как правильно следует отразить затраты на ремонт крыла в сумме \$3 млн и затраты в сумме \$2 млн на покраску самолета.

	Капитализировать	Отнести на расходы
Ремонт крыла в сумме \$3 млн		
\$2 млн на покраску самолета		

224 Так как несколько недель после происшествия самолет не эксплуатировался, Flightline воспользовалась возможностью обновить интерьер салона за \$4.5 млн. Ожидаемый оставшийся срок службы оборудования салона в результате не увеличился, но его улучшение дало Flightline возможность значительно поднять стоимость билетов на этот самолет.

Какова балансовая стоимость оборудования салона на 31 марта 20X9 г.?

- A \$8,600,000
- B \$8,000,000
- C \$5,000,000
- D \$7,250,000

225 Попадание птицы в двигатель – признак обесценения.

Дополните следующее предложение одним из приведенных ниже вариантов.

Самолет обесценен, если его _____ превышает возмещаемую сумму.

Варианты: стоимость замещения, справедливая стоимость минус затраты на продажу, балансовая стоимость, ценность использования

Ниже приведен сценарий для вопросов 226-230

Компания Speculate владеет двумя объектами недвижимости и везде, где можно, использует учет по справедливой стоимости.

Объект А. Офисное здание, которое Speculate использует для собственных нужд. На 1 апреля 20X2 г. его балансовая стоимость составляла \$2 млн, а остаточный срок службы – 20 лет. 1 октября 20X2 г. недвижимость была сдана в аренду третьему лицу и классифицирована как инвестиционная недвижимость. На 1 октября 20X2 г. справедливая стоимость недвижимости составляла \$2 млн, а на 31 марта 20X3 г. – \$2.34 млн.

Объект В. Это еще одно офисное здание, переданное в аренду дочерней компании Speculate сроком на 12 месяцев. На 1 апреля 20X2 г. справедливая стоимость недвижимости составляла \$1.5 млн, а на 31 марта 20X3 г. – \$1.65 млн.

226 Какой правильный подход к учету при классификации объекта А как инвестиционной недвижимости?

- А Отразить доход в сумме \$350,000 в прочем совокупном доходе
- В Отразить доход в сумме \$350,000 в отчете о прибыли или убытке
- С Отразить доход в сумме \$400,000 в прочем совокупном доходе
- D Отразить доход в сумме \$400,000 в отчете о прибыли или убытке

227 Какие из приведенных ниже моделей может использовать Speculate для учета инвестиционной недвижимости в своей отдельной финансовой отчетности?

- (i) Модель учета по первоначальной стоимости
- (ii) Модель учета по переоцененной стоимости
- (iii) Модель учета по справедливой стоимости

- А Только (i) и (ii)
- В Только (i) и (iii)
- С Только (ii) и (iii)
- D Все три

228 Какова общая сумма дохода от инвестиционной недвижимости, которую Speculate должна отразить в отдельном отчете о прибыли и или убытке на год, закончившийся 31 марта 20X3 г.? Введите ответ с округлением до целого доллара.

\$ 190000

229 Как Speculate отразит объект В в своей отдельной финансовой отчетности?

Отдельная	✓	Консолидированная	✓
Инвестиционная недвижимость	✓	Инвестиционная недвижимость	
Основные средства		Основные средства	✓
В гудвиле		Исключен как внутригрупповая статья	

230 Какой была бы балансовая стоимость объекта А на 31 марта 20X3 г., если бы Speculate отражала инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости?

- А \$1,950,000
- В \$1,900,000
- С \$2,185,000
- D \$2,182,051

Ниже приведен сценарий для вопросов 231-235

1 апреля 20X7 г. Арех получила 6% заем в сумме \$10 млн. Заем подлежит погашению с премией, и, следовательно, эффективная процентная ставка по нему составляет 7.5% в год. Заем был привлечен для финансирования строительства нового магазина.

Строительство началось 1 мая 20X7 г. и завершилось так, что магазин был готов к открытию 28 февраля 20X8 г., но на самом деле он открылся только 1 апреля 20X8 г.

231 Как следует отразить этот заем в финансовой отчетности Арех за год, закончившийся 31 марта 20X8 г.?

- A По приведенной стоимости
- B По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход
- C По справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток
- D По амортизированной стоимости

232 Какие ДВА из приведенных ниже утверждений правильные в отношении МСФО (IAS) 23 «Затраты по заемным средствам»?

- A Затраты по заемным средствам нужно капитализировать, если они непосредственно относятся к квалифицируемым активам
- B Затраты по заемным средствам следует прекратить капитализировать, когда создание соответствующего актива, по существу, завершено
- C Затраты по заемным средствам нужно капитализировать, если они непосредственно относятся к внеоборотным активам
- D Затраты по заемным средствам можно капитализировать, если они непосредственно относятся к квалифицируемым активам
- E Затраты по заемным средствам следует начать капитализировать, когда возникают затраты по созданию актива

233 Какую сумму следует отразить в финансовых расходах в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X8 г.?

\$ 175,000 '000

234 Какую сумму процентов следует капитализировать в стоимости основных средств на 31 марта 20X8 г.?

\$ 100,000 '000

235 Арех решила, что не все привлеченные средства ей нужны сразу, и в апреле 20X7 г. временно инвестировала часть этих средств, на чем заработала процентный доход \$40,000.

Как эти \$40,000 следует отразить в финансовой отчетности Арех?

- A Зачесть против суммы, капитализированной в основных средствах
- B Отразить в ОПУ как инвестиционный доход
- C Отразить в прочем совокупном доходе
- D Вычесть из суммы займа в отчете о финансовом положении

Ниже приведен сценарий для вопросов 236-240

1 апреля 20X3 г. компания Shawler построила доменную печь, чем нанесла серьезный экологический ущерб, который следует устранить по окончании эксплуатации печи через 10 лет. Приведенная стоимость затрат на устранение ущерба составляет \$4 млн. Стоимость капитала компании равна 8%.

1 октября 20X3 г. Shawler получила государственную субсидию в сумме \$1.2 млн, относящуюся к основным средствам со сроком службы пять лет. Shawler отражает субсидии как доходы будущих периодов.

1 октября 20X3 г. Shawler также купила землю за 12 млн динаров. На этой земле в течение года строился завод. Функциональная валюта Shawler – доллар (\$).

На 1 октября 20X3 г. обменный курс составлял 4 динара за \$1. На 31 марта 20X4 г. обменный курс составлял 2 динара за \$1, а средний курс за год был равен 3 динарам за \$1.

- 236 Какая общая сумма финансовых расходов (с округлением до тысячи) будет отражена в ОПУ в отношении экологического ущерба, вызванного доменной печью, в году, закончившемся 31 марта 20X4 г.?

\$ 3,200,000 '000

- 237 Какую сумму долгосрочных обязательств в отношении государственной субсидии следует отразить в отчете о финансовом положении Shawler на 31 марта 20X4 г.?

A \$840,000

B \$1,080,000

C \$960,000

D \$720,000

- 238 Какова балансовая стоимость земли, которую следует отразить в отчете о финансовом положении Shawler на 31 марта 20X4 г.? Округлите ответ до тысяч дол.

\$ 2,400,000 '000

- 239 Приведенные ниже затраты были понесены при строительстве завода.

Какая из приведенных ниже статей затрат НЕ может быть капитализирована?

A Юридические затраты в связи с покупкой участка

B Обучение новых строителей правилам техники безопасности

C Затраты на труд, непосредственно связанные со строительством

D Затраты на подготовку площадки

- 240 В следующем году выяснилось, что Shawler нарушила условия предоставления субсидии, и всю сумму субсидии следует вернуть.

Какие ДВА из приведенных ниже вариантов правильно описывают подход к учету возврата субсидии?

- A Полностью списать остатки доходов будущих периодов
- B Отразить расходы в отчете о прибыли или убытке
- C Увеличить стоимость основных средств
- D Внести корректировки в финансовую отчетность за прошлый год

Ниже приведен сценарий для вопросов 241-245

В этом году Darby начала исследования с целью создать новый процессор. В прошлом Darby много раз успешно завершала подобные проекты и получала от них прибыль. Кроме этого, Darby потратила \$200,000 на обучение персонала работе на новом оборудовании.

В этом же году Darby создала новую интернет-платформу, на что тратилось по \$100,000 в месяц с 1 февраля 20X5 г. по 31 декабря 20X5 г. Darby не была уверена в исходе проекта, но 1 мая, после успешны испытаний, все сомнения исчезли. Платформа была запущена 1 ноября 20X5 г., и ожидается, что она проработает пять лет.

241 Младший бухгалтер Darby прочитал, что нематериальные активы – это идентифицируемые немонетарные объекты, не имеющие физической формы.

Какие ДВА из приведенных ниже вариантов позволяют классифицировать объекты как идентифицируемые?

- A С объектами должны быть связаны вероятные будущие экономические выгоды
- B Объекты должны возникать в результате юридических или договорных прав
- C Стоимость объектов должна поддаваться надежной оценке
- D Объекты должны быть отделяемыми

242 Определите правильный подход к учету приведенных ниже статей.

	Капитализировать	Отнести на расходы
Обучение персонала		<input checked="" type="checkbox"/>
Затраты на процессор	<input checked="" type="checkbox"/>	

243 Какую сумму следует отразить в ОПУ Darby за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г., в отношении разработки интернет-платформы?

\$ _____ '000

244 Какой из фактов в отношении разработки интернет-платформы правильный?

- (i) Интернет-платформу следует ежегодно проверять на предмет обесценения из-за того, что проект связан с профессиональными суждениями.
- (ii) Капитализированные затраты на разработку следует отражать в конце каждого года по справедливой стоимости.
- (iii) Амортизация любого оборудования, использованного для создания платформы, капитализируется в затратах на разработку.

- A Только (i)
- B Только (ii) и (iii)
- C Только (iii)
- D Только (i) и (ii)

245 1 января 20X5 г. Darby приобрела патент, действительный в течение 10 лет, за \$500,000. 31 декабря 20X5 г. руководство решило, что патент используется менее полным образом, чем ожидалось, и подготовило следующую информацию для его проверки на обесценение:

	\$000
Потенциальные поступления от продажи патента	400
Оценочные расходы на продажу	20
Ценность использования актива	480

Какова сумма убытка от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 20X5 г.?

- A \$70,000
- B \$30,000
- C \$20,000
- D Ноль

Ниже приведен сценарий для вопросов 246-250

Отчетная дата Aphrodite – 31 декабря. На своём заводе компания производит компьютерные микросхемы для мобильных телефонов. 1 июля 20X3 г. она за \$80,000 купила машину со сроком службы 10 лет. Машина амортизируется линейным методом, и амортизация начисляется ежемесячно в году приобретения и в году выбытия. 1 июля 20X4 г. машина была переоценена до \$81,000. Срок службы на эту дату не пересматривался.

1 октября 20X6 г. пожар на заводе повредил машину, и ее производительность снизилась. Бухгалтер полагает, что Aphrodite должна признать убыток от обесценения машины из-за этого повреждения, и подготовил следующую информацию на 1 октября 20X6 г.:

- (1) Балансовая стоимость машины – \$60,750.
- (2) Такая же новая машина стоит \$90,000.
- (3) Машину можно продать в ее нынешнем состоянии за валовую сумму \$45,000. Затраты на демонтаж составят \$2,000.
- (4) В своем нынешнем состоянии машина проработает еще три года, что дает ценность ее использования \$38,685.

246 Какую сумму амортизации машины следует отразить в отчете о прибыли или убытке Aphrodite за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г., согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства»?

- A \$9,000
- B \$8,000
- C \$8,263
- D \$8,500

247 МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» приводит ряд примеров внутренних и внешних событий, которые могут свидетельствовать об обесценении актива.

Какие ДВА из приведенных ниже события однозначно НЕ являются признаками обесценения активов согласно МСФО (IAS) 36?

- A Снижение стоимости капитала Aphrodite
- B Неблагоприятные изменения экономических показателей одного или более активов
- C Значительное изменение в технологической среде, в которой эксплуатируется актив, из-за чего его программное обеспечение устарело
- D Балансовая стоимость чистых активов компании ниже, чем ее рыночная капитализация
- E Неожиданное снижение рыночной стоимости одного или нескольких активов

248 Какова общая сумма убытка от обесценения машины Aphrodite на 1 октября 20X6 г.?

- A \$0
- B \$17,750
- C \$22,065
- D \$15,750

249 Бухгалтер решил, что соотнести денежные потоки с этой одной машиной надежным образом слишком сложно, и точнее будет рассчитать убыток от обесценения завода в целом как единицы, генерирующей денежные средства.

Какие ДВЕ из приведенных ниже утверждений относительно единиц, генерирующих денежные средства, ПРАВИЛЬНЫ согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»?

- A Единица, генерирующая денежные средства, на которую был отнесен гудвил, должна проверяться на предмет обесценения каждый пять лет.
- B Единица, генерирующая денежные средства, должна быть дочерней компанией.
- C Нет необходимости последовательно, от периода к периоду, определять единицу, генерирующую денежные средства, исходя из одних и тех же типов активов.
- D Единица, генерирующая денежные средства, – это наименьшая идентифицируемая группа активов, с которой можно соотнести независимые денежные потоки.
- E Активы единицы, генерирующей денежные средства, не должны обесцениваться до суммы, меньшей, чем их возмещаемая сумма.

250 1 июля 20X7 г. обнаружилось, что повреждение машины еще хуже, чем ожидалось. Машина теперь не стоит ничего, а возмещаемая сумма завода как единицы, генерирующей денежные средства, составляет \$950,000.

На 1 июля 20X7 г. единица, генерирующая денежные средства, состоит из следующих активов:

\$000

Здание	500
Основные средства (включая поврежденную машину балансовой стоимостью \$35,000)	335
Гудвил	85
Чистые оборотные активы (по возмещаемой стоимости)	250
	1,170

Какой будет балансовая стоимость основных средств Aphrodite согласно МСФО (IAS) 36 после отнесения убытка от обесценения на единицу, генерирующую денежные средства?

\$ 262 500

Ниже приведен сценарий для вопросов 251-255

В течение года, закончившегося 31 марта 20X3 г., директора Radar приняли следующие решения:

- были проданы все торговые точки в стране А;
- был проведен ребрендинг всех торговых точек в стране В, которые теперь будут нацелены на рынок туризма. Ранее целевой аудиторией в стране В были клиенты из другой сферы бизнеса.

На заседании совета директоров 1 января 20X3 г. директора Radar решили продать объект основных средств балансовой стоимостью \$4 млн на 1 апреля 20X2 г. и оставшимся сроком службы 20 лет. Ожидается, что этот объект будет продан в течение 12 месяцев за \$3.9 млн.

Также было решено закрыть одно из региональных подразделений, о чем его работникам сообщили до отчетной даты. 50 работников будут переучены за \$100,000 и останутся работать в Radar, остальным при сокращении выплатят \$300,000.

\$75,000 будут потрачены на маркетинговые материалы, цель которых – информировать клиентов существующего завода о других производственных мощностях Radar.

251 Какие ТРИ из приведенных ниже критериев следует выполнить, для того чтобы признать актив предназначенным на продажу согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные на продажу, и прекращенная деятельность»?

- А Актив больше не используется
- В Актив активно рекламируется
- С Продажа актива была согласована
- D Маловероятно, что план продажи актива будет отозван
- E Вероятно, что актив будет продан в течение 12 месяцев

252 Укажите, являются ли изменения в деятельности в странах А и В прекращенной деятельностью согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные на продажу, и прекращенная деятельность».

- А Прекращенной деятельностью являются только события в стране А
- В Прекращенной деятельностью являются только события в стране В
- С Прекращенной деятельностью являются события в обеих странах
- D Прекращенной деятельностью не являются события ни в одной из стран

253 В какой сумме будет отражено оборудование на 31 марта 20X3 г. согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные на продажу, и прекращенная деятельность»?

- А \$3,800,000
- В \$3,900,000
- С \$4,000,000
- D \$3,850,000

254 Какое оценочное обязательство следует создать в связи с закрытием представительства?

- А \$300,000
- В \$475,000
- С \$375,000
- D \$400,000

255 30 июня 20X3 г., до утверждения финансовой отчетности к выпуску, оборудование было продано за \$100,000, а попавшим под сокращение сотрудникам выплатили на \$50,000 больше, чем ожидалось.

Укажите, представляет ли собой каждое из событий корректирующее или некорректирующее событие согласно МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода».

	Корректирующее событие	Некорректирующее событие
Продажа оборудования	✓	
Расчеты с сокращенными сотрудниками	✓	

Ниже приведен сценарий для вопросов 256-260

У Tunshill есть оборудование со сроком службы пять лет. Состояние оборудования хорошее, и на 1 октября 20X8 г. заведующий производством полагает, что оно, скорее всего, проработает еще 5 лет.

Tunshill хочет изменить метод оценки запасов с метода «первое прибытие – первое выбытие» (FIFO) на метод средневзвешенной стоимости (AVCO). Стоимость запасов Tunshill на 30 сентября 20X9 г. (по методу FIFO) – \$20 млн. При этом по методу AVCO оценка составила бы \$18 млн. Запасы Tunshill на 30 сентября 20X8 г. составляли \$15 млн, а по методу AVCO оценка составила бы \$13.4 млн.

У Tunshill также есть две статьи запасов, требующих особого внимания. Себестоимость запасов типа А – \$50 за единицу. У Tunshill есть затруднения с продажами этих запасов, а на складе все еще остаются 2,000 единиц. Tunshill подписал с дистрибьютором договор на продажу всех единиц по цене \$55 за каждую с комиссией 20%.

Запасы типа В – это редкий металл, купленный однажды для выполнения прибыльного контракта стоимостью \$80,000. Работа еще не выполнена, но за дополнительные \$20,000 он будет превращен в готовый продукт и продан по согласованной цене \$150,000. С момента приобретения цена этого металла упала до \$50,000.

256 Какие ДВА обстоятельства указаны в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения бухгалтерских оценок и ошибки» как уважительные причины для изменения учетной политики?

- A Обеспечить большую сопоставимость с конкурентами
- B Если изменение позволяет предоставить пользователям более уместную и надежную информацию
- C Если изменения требует МСФО
- D Если изменяется налоговое законодательство страны
- E Чтобы показать инвесторам наилучшие результаты

257 Вставьте правильные варианты ответа в пробелы.

Изменение срока службы оборудования рассматривается как изменение учетной политики, и его следует отражать ретроспективно.

Варианты: учетной политики, бухгалтерской оценки, ошибки, ретроспективно, перспективно, осмотрительно

258 Какие из приведенных ниже вариантов правильно описывают отражение изменения метода оценки с FIFO на AVCO?

- A Прибыль следует уменьшить на \$400,000
- B Прибыль следует уменьшить на \$2,000,000
- C Входящий остаток нераспределенной прибыли следует увеличить на \$1,600,000
- D Входящий остаток нераспределенной прибыли следует уменьшить на \$400,000

259 В какой сумме следует отразить запасы типа А в отчете о финансовом положении Tunshill на 30 сентября 20X9 г.?

\$ _____ '000

260 В какой сумме следует отразить запасы типа В в отчете о финансовом положении Tunshill на 30 сентября 20X9 г.?

- A \$50,000
- B \$80,000
- C \$130,000
- D \$100,000

Ниже приведен сценарий для вопросов 261-265

У Schrute есть стало молочных коров. Schrute производит из молока сыр.

1 апреля 20X5 г. Schrute купила отару овец за \$100,000, включая затраты по сделке в сумме \$5,000. На 31 марта 20X6 г. отару оценили в \$120,000. Каждый раз при продаже животных приходится платить национальному фермерскому агентству комиссию 5%.

Schrute использует модель учета по первоначальной стоимости и относит всю амортизацию на операционные расходы.

Кроме того, Schrute эксплуатирует ряд специализированных машин сельскохозяйственного назначения. 1 апреля 20X2 г. эти машины стоили Schrute \$200,000, а срок их службы составляет 10 лет. На 31 марта 20X6 г. только один поставщик продает такие машины, и текущая стоимость новых машин составляет \$300,000.

261 Определите, какие из приведенных ниже статей должны учитываться согласно положениям МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

- (i) Крупный рогатый скот
 - (ii) Молоко
 - (iii) Сыр
- A Только (i)
 - B Только (ii) и (iii)
 - C Только (i) и (iii)
 - D Все три

262 Какую сумму следует отразить в ОПУ Schrute за год, закончившийся 31 марта 20X6 г., в отношении отары овец?

\$ _____

263 Какова стоимость машин на 31 марта 20X6 г. согласно методу учета по текущей стоимости?

- A \$120,000
- B \$180,000
- C \$200,000
- D \$300,000

264 На 31 марта 20X6 г. оценщик сообщил директорам Shrute, что недвижимость, которая принадлежит Shrute и используется ею в сельскохозяйственных целях, существенно выросла в цене. Это видно из цены за квадратный метр в подобных объектах недвижимости в той же местности. Был сделан вывод, что ее можно без каких-либо корректировок использовать для оценки недвижимости Shrute.

Какие исходные данные согласно МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» описывает метод, использованный для оценки фермы?

- A Исходные данные 1 уровня
- B Исходные данные 2 уровня
- C Исходные данные 3 уровня
- D Исходные данные 4 уровня

265 Если Shrute решит переоценить ферму до рыночной стоимости, какие ДВА из приведенных ниже коэффициентов НЕ будут затронуты?

- A Коэффициент текущей ликвидности
- B Прибыль на инвестированный капитал
- C Маржа валовой прибыли
- D Финансовый рычаг
- E Маржа чистой прибыли до налогов

Ниже приведен сценарий для вопросов 266-270

1 октября 20X6 г. Fino заключила договор аренды двадцати телефонов для сотрудников своего отдела продаж. Телефоны берутся в аренду на 24 месяца за \$240 за телефон в год. Плата вносится раз в год авансом. Приведенная стоимость арендных платежей на 1 октября 20X6 г. составляет \$9,164.

1 апреля 20X7 г. Fino заключила договор с производителем об аренде оборудования. Договор предусматривает четыре авансовых платежа по \$100,000, начиная с 1 апреля 20X7 г. Срок службы оборудования – четыре года, а потом оно будет списано. Приведенная стоимость арендных платежей составляет \$350,000.

Стоимость капитала компании равна 10%.

266 Что из приведенного ниже означает применение принципа достоверного представления в отношении указанного договора аренды оборудования?

- A Отражение ежегодных затрат по аренде в ОПУ Fino
- B Равномерное отнесение процентов на расходы в течение 4 лет
- C Включение актива в ОФП Fino, чтобы отразить контроль
- D Отражение уплаченных \$100,000 как предоплаты, которую следует списывать в течение 4 лет

267 Какую сумму следует отразить в ОПУ Fino за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., в отношении телефонов?

- A \$4,800
- B \$4,582
- C \$4,364
- D \$5,498

268 Какова балансовая стоимость актива в виде права пользования оборудованием на 30 сентября 20X7 г.?

\$ 10,000

269 Какую сумму процентов следует отразить в ОПУ Fino за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., в отношении аренды оборудования?

- A \$12,500
- B \$25,000
- C \$17,500
- D \$35,000

270 Как повлияет на приведенные ниже коэффициенты применение принципов МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении капитализации оборудования и признания арендного обязательства?

	Повышение	Понижение
Прибыль на инвестированный капитал		✓
Финансовый рычаг	✓	
Покрытие процентов		✓

Ниже приведен сценарий для вопросов 271-275

1 января 20X6 г. Lotso заключила договор аренды нового оборудования на 5 лет с выплатой \$300,000 каждый год 31 декабря. Срок службы актива 6 лет, и по окончании аренды право собственности на него переходит Lotso. Заложенная в договоре аренды процентная ставка составляет 6%, а приведенная стоимость арендных платежей – \$1,263,000.

1 января 20X6 г. Lotso продал свой головной офис финансовой компании, но продолжает использовать его в течение оставшегося 20-летнего срока службы согласно договору аренды. На 1 января 20X6 г. балансовая стоимость головного офиса составляла \$10 млн, а справедливая стоимость актива и полученные за него в тот же день деньги составлял \$11.5 млн.

271 Какие финансовые расходы в отношении оборудования следует признать в году, закончившемся 31 декабря 20X6 г.?

\$ 10,000

272 Какую сумму краткосрочного обязательства (с округлением до тысяч следует отразить в ОФП Lotso на 31 декабря 20X6 г. в отношении аренды машины?

- A \$300,000
- B \$238,000
- C \$1,039,000
- D \$801,000

273 Какова балансовая стоимость актива в виде права пользования оборудованием на 31 декабря 20X6 г.?

- A \$1,039,000
- B \$1,263,000
- C \$1,052,500
- D \$1,010,400

274 Какова балансовая стоимость головного офиса на 31 декабря 20X6 г.?

- A Ноль
- B \$9,500,000
- C \$8,075,000
- D \$10,925,000

275 Определите, правильно приведенные ниже утверждения или нет.

Утверждение 1. При продаже с обратной арендой арендатор прибыль не признает.

Утверждение 2. При продаже с обратной арендой поступления обычно рассматриваются как заем арендатору.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		<input checked="" type="checkbox"/>
Утверждение 2		<input checked="" type="checkbox"/>

Ниже приведен сценарий для вопросов 276-280

1 сентября 20X3 г. Laidlaw передала в факторинг Finease дебиторскую задолженность на сумму \$2 млн. Laidlaw сразу же получила \$1.8 млн. Согласно договору факторинга, дебиторская задолженность, не полученная в течение четырех месяцев, будет продана обратно Laidlaw.

1 октября 20X2 г. Laidlaw продала банку запасы в процессе созревания себестоимостью \$4.5 млн по справедливой стоимости \$5 млн. Согласно условиям договора, Laidlaw может выкупить эти запасы через десять лет за \$7.4 млн. На тот момент ожидается, что справедливая стоимость запасов составит \$11 млн, а цена выкупа отражает годовую процентную ставку 4%

1 октября 20X2 г. Laidlaw выпустила конвертируемые облигации на \$10 млн с номинальной (купонной) ставкой 5% годовых. Они погашаются 1 октября 20X5 г. Подобные облигации без права конвертации Laidlaw может разместить под 8%.

Соответствующие ставки дисконтирования приведены ниже:

		5%	8%
Конец года	1	0.95	0.93
	2	0.91	0.86
	3	0.86	0.79

- 276 Что из приведенного ниже правильно в отношении факторинга дебиторской задолженности Laidlaw в году, закончившемся 30 сентября 20X3 г.?
- A \$200,000 следует отразить как управленческие расходы в связи с выбытием дебиторской задолженности
 - B Дебиторскую задолженность следует списать из ОФП
 - C Это договор о факторинге дебиторской задолженности без права регресса
 - D Полученные \$1.8 млн следует отразить как заем
- 277 Какую сумму следует отразить в собственном капитале (с округлением до тысяч) в отношении выпуска конвертируемых облигаций Laidlaw?
- \$ 110,000 000
- 278 Какие ДВЕ из приведенных ниже сумм нужно отразить в финансовой отчетности Laidlaw за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г., в отношении продажи запасов в процессе созревания?
- A Финансовые расходы \$200,000
 - B Перенос дохода будущих периодов \$50,000
 - C Выручку \$5 млн
 - D Заем \$5.2 млн
 - E Доход будущих периодов \$450,000
 - F Валовую прибыль \$500,000
- 279 Какое из приведенных ниже утверждений НЕВЕРНО в отношении конвертируемых облигаций?
- A Конвертируемые облигации влияют на показатель рычага, т.к. долговой компонент отличается от долевого
 - B Долевой компонент не меняется до даты конвертации
 - C Обязательство на 30 сентября 20X5 г. составит \$10 млн
 - D Проценты по ставке 5% будут отражены в ОПУ как финансовые расходы
- 280 Для обеспечения какой из приведенных ниже качественных характеристик важно применение принципа раздельного учета в конвертируемых облигациям?
- A Достоверного представления
 - B Своевременности
 - C Проверяемости
 - D Уместности

Ниже приведен сценарий для вопросов 281-285

Ниже приведены выдержки из оборотно-сальдовой ведомости Howard на 30 сентября 20X5 г.:

	\$000	\$000
Конвертируемые облигации – долговой компонент на 1 октября X4 г. (примечание (i))		28,508
5% облигации (примечание (ii))		10,000
Инвестиции в акции (примечание (iii))	6,000	

Также актуальна следующая информация:

- (i) Конвертируемые облигации – это 8% конвертируемые облигации на \$30 млн, выпущенные 1 октября 20X4 г. по номиналу. Подобные займы без права конвертации можно привлечь под 10%. Финансовый директор Howard правильно разделил эти инструменты на долговой и долевого компоненты по состоянию на 1 октября 20X4 г., но больше ничего не сделал.
- (ii) 5% облигации были выпущены по номиналу \$10 млн, и при этом Howard понесла расходы на эмиссию в сумме \$400,000. Эффективная процентная ставка по этим облигациям составляет 8%.
- (iii) Инвестиции в акции – это покупка 1 млн акций Кароог, не связанной компании. В течение года Кароог выплатила дивиденды в размере 10 центов на акцию. На 30 сентября 20X5 г. справедливая стоимость одной акции Кароог составляла \$7.

281 Какие из статей, включенных в выдержку из оборотно-сальдовой ведомости, являются финансовыми инструментами?

- A Только конвертируемые облигации и инвестиции в акции
- B Только облигации и инвестиции в акции
- C Только конвертируемые облигации и облигации
- D Все три

282 Какова стоимость долгового компонента конвертируемых облигаций на 30 сентября 20X5 г. (с округлением до тысяч)?

- A \$28,508,000
- B \$28,389,000
- C \$28,959,000
- D \$30,000,000

283 Какие финансовые расходы по облигациям следует отразить в ОПУ?

\$ 760,000

284 Какой доход от инвестиций в акции следует отразить в ОПУ?

- A \$600,000
- B \$1,100,000
- C \$1,600,000
- D \$1,000,000

285 Howard не уверена в том, как нужно отразить стоимость профессиональных услуг. В случае каких из указанных ниже инвестиций стоимость профессиональных услуг следует капитализировать при первоначальном признании актива?

	Капитализировать	Не капитализировать
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход	V	
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток		V
Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	V	

Ниже приведен сценарий для вопросов 286-290

Vance покупает товары за кромиты (Kr), а ее функциональная валюта – доллар (\$).

1 сентября 20X1 г. Vance купила товары на Kr 10,000. На отчетную дату Vance (31 декабря 20X1 г.) товары еще не оплачены.

1 сентября 20X1 г. Vance продала товары за Kr 60,000. 1 октября 20X1 г. Vance получила Kr 30,000. Остальные Kr 30,000 на 31 декабря 20X1 г. получены не были.

Помощник бухгалтера Vance рассчитал расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г., в сумме \$43,000. Однако отложенный налог он не учел. На 1 января 20X1 г. отложенное налоговое обязательство Vance составляло \$130,000. На 31 декабря 20X1 г. налогооблагаемые временные разницы Vance были равны \$360,000. Vance платит налог по ставке 25%. Все изменения отложенных налогов следует отражать в отчете о прибыли или убытке.

Соответствующие обменные курсы следующие:

1 сентября	Kr10:\$1
1 октября	Kr10.5:\$1
31 декабря	Kr8:\$1
Средний курс	Kr9:\$1

286 Какую сумму прибыли или убытка следует отразить в ОПУ за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г., в отношении кредиторской задолженности за купленные товары?

- A Убыток \$111
- B Прибыль \$111
- C Убыток \$250
- D Прибыль \$250

287 Какую сумму прибыли или убытка следует отразить в ОПУ за год, закончившийся 31 декабря 20X1 г., в отношении кредиторской задолженности за купленные товары?

- A Убыток \$607
- B Прибыль \$607
- C Убыток \$893
- D Прибыль \$893

288 Определите, правильны ли приведенные ниже утверждения или нет.

Утверждение 1. Запасы, купленные 1 октября 20X1 г., следует пересчитать по курсу на конец года, если они все еще остаются в запасах на 31 декабря 20X1 г.

Утверждение 2. Курсовая прибыль будет включена в выручку за год.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2		✓

289 Какую сумму следует отразить в качестве расходов по налогу в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X7 года?

\$ 3 000

290 Помощник бухгалтера Vance выяснил, что в оборотно-сальдовой ведомости есть дебетовый остаток в сумме \$3,000, относящийся к недостаточному или избыточному обязательству по налогам за прошлый год.

Как это повлияет на финансовую отчетность Vance за текущий год?

- A Налоговое обязательство в ОПФ увеличится на \$3,000
- B Налоговое обязательство в ОПФ уменьшится на \$3,000
- C Расходы по налогу в ОПУ увеличатся на \$3,000
- D Расходы по налогу в ОПУ уменьшатся на \$3,000

Ниже приведен сценарий для вопросов 291-295

Bailey строит здания для своих заказчиков, причем строительство может занять много лет. На 30 сентября 20X7 г. у Bailey есть три незавершенных договора, указанные ниже. Выполнение всех трех договоров началось в текущем году.

	Договор 1	Договор 2	Договор 3
	\$000	\$000	\$000
Цена	10,000	8,000	4,000
Затраты до отчетной даты	(6,000)	(4,000)	(500)
Затраты до завершения	(1,000)	(6,000)	(2,000)
Степень завершенности	80%	60%	25%
Сумма, на которую выставлены счета	7,000	3,000	1,000

291 Какую сумму выручки (с округлением до тысяч) следует признать по договору 1?

\$ 1,000,000 '000

292 Какую сумму себестоимости (с округлением до тысяч) следует признать по договору 2?

- A \$4,200,000
- B \$9,400,000
- C \$5,640,000
- D \$6,800,000

293 Что следует отразить (с округлением до тысяч) в ОПФ в отношении договора 3?

- A Ноль
- B Обязательство по договору \$500,000
- C Обязательство по договору \$125,000
- D Актив по договору \$3,000,000

294 Помощник бухгалтера Bailey не уверен в том, как следует отобразить совершенно новый договор, степень завершенности и общая прибыль по которому пока определить нельзя.

Какие из приведенных ниже утверждений правильны?

Утверждение 1. Если степень завершенности и общую прибыль определить нельзя, не признается ни актив, ни обязательство по договору.

Утверждение 2. Если степень завершенности и общую прибыль определить нельзя, выручка признается в объеме возмещаемых затрат.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2	✓	

295 Помощник бухгалтера Bailey также поинтересовался тем, как можно изменить способ оценки степени завершенности договоров.

Закончите приведенное ниже предложение, указав, как должны отражаться изменения.

Так как это изменение бухгалтерской _____, оно отражается _____.

Варианты: перспективно, ретроспективно, оценки, политики

Ниже приведен сценарий для вопросов 296-300

1 ноября 20X7 г. Creg продала и установила большой комплекс оборудования за \$800,000. В цену договора входят обслуживание в течение 2 лет, цена которого \$240,000, и плата за установку \$50,000.

Creg выступает в качестве агента для ряда небольших подрядчиков и зарабатывает комиссию 10%. Выручка Creg включает \$6 млн, полученных от клиентов по таким договорам, а себестоимость включает \$5.4 млн, уплаченных подрядчикам.

1 июля 20X7 г. Creg продала новому клиенту большую партию автомобилей за \$10 млн. Клиент сразу же заплатил \$990,000 и согласился заплатить оставшуюся сумму 1 июля 20X8 г. Стоимость капитала компании равна 6%.

296 Какую сумму следует отразить в выручке Creg за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г., в отношении большого комплекса оборудования?

- A \$530,000
- B \$680,000
- C \$560,000
- D \$580,000

297 Директор по продажам Creg практически завершил сделку по продаже еще одного большого комплекса оборудования (машины), предложив заказчику бесплатное обслуживание, как что общая цена договора составляет \$560,000. Creg отдельно обслуживание и установку не продает.

Как эту скидку следует применить к продаже оборудования?

Элемент продаж	Скидка применяется	Скидка не применяется
Машина	✓	
Установка	✓	
Обслуживание	✓	

298 Какую корректировку выручки следует внести в отношении комиссионных с продаж?

- A Уменьшить выручку на \$6 млн
- B Уменьшить выручку на \$5.4 млн
- C Увеличить выручку на \$600,000
- D Корректировки не нужны

299 Какую сумму следует изначально отразить в выручке в отношении продажи автомобилей в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г.? Округлите ваш ответ до тысячи дол.

\$ _____,000

300 31 декабря 20X7 г. Creg продала банку запасы в процессе созревания за \$3 млн. Согласно оценкам, стоимость товаров на тот день составляла \$5 млн, и ожидается, что она будет расти. Запасы остаются на складе Creg, и у компании есть право выкупить их 31 декабря 20X9 г. за \$3.63 млн.

Что из приведенного ниже правильно отражает подход к учету запасов в процессе созревания?

- A Признать в ОПУ убыток от выбытия в сумме \$2 млн
- B Отразить \$3 млн в выручке и раскрыть информацию о праве обратного выкупа
- C Оставить запасы в оборотных активах, увеличивая их стоимость по мере созревания
- D Отразить \$3 как заем со сложными процентами 10%, начисляемыми в течение 2 лет

Ниже приведен сценарий для вопросов 301-305

Прибыль Barstead после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., составила \$15 млн. 1 октября 20X6 г. у Barstead в обращении было 36 млн обыкновенных акций. 1 января 20X7 г. Barstead осуществила выпуск акций по льготной цене: по одной акции на каждые четыре, находящиеся в собственности акционеров, по цене \$2.80 за акцию. Все акционеры воспользовались предоставленным правом. Рыночная цена акции Barstead перед эмиссией составляла \$3.80.

Прибыль Cabott после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., составила \$15 млн. 1 октября 20X6 г. у Cabott в обращении было 43.25 млн обыкновенных акций и конвертируемые облигации на \$10 млн, эффективная процентная ставка по которым составляет 8%. Срок погашения облигация наступает в 20X8 г., и они подлежат или погашению деньгам и по номиналу, или, по выбору держателей, конвертации в акции на условиях 25 акций за каждые \$100 облигаций. На проценты по облигациям дается налоговый вычет. Налог на прибыль Cabott составляет 25%.

Прибыль Dunstan после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., составила \$12 млн. 1 октября 20X6 г. у Dunstan в обращении было 34 млн акций. 1 февраля 20X7 г. Dunstan выпустила 3 млн акций по рыночной цене. 1 июля 20X7 г. Dunstan осуществила льготную эмиссию одной акции на каждые пять акций во владении.

301 Чему равна базовая прибыль на акцию Barstead за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г.?

- A 41.7 ц
- B 35.5 ц
- C 33.2 ц
- D 34.7 ц

302 Чему равна разводненная прибыль на акцию Cabott за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г.?

- A 34 ц
- B 35 ц
- C 36 ц
- D 33 ц

303 Чему равна базовая прибыль на акцию Dunstan за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г.?

- A 26 ц
- B 32 ц
- C 28 ц**
- D 31 ц

304 Какая из трех компания должна скорректировать сравнительные показатели прибыли на акцию за прошлый год?

Компания	Корректировать сравнительные данные	Не корректировать
Barstead	✓	
Cabott		✓
Dunstan	✓	

305 Какие из приведенных ниже утверждений правильные (если таковые есть) в отношении разводненной прибыли на акцию?

Утверждение 1. Разводненная прибыль на акцию – это прогноз будущих тенденций прибыли, который показывает ожидаемую в следующем периоде прибыль, что повышает уместность информации для пользователей.

Утверждение 2. Разводненная прибыль на акцию – это предупреждение акционерам, и оно показывает, как нынешняя прибыль на акцию может упасть из-за существующих сейчас статей.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2	✓	

Ниже приведен сценарий для вопросов 306-310

7 января 20X5 г. Hermione была проинформирована, что один из сотрудников подал на нее в суд из-за инцидента на рабочем месте, который случился в октябре 20X4 г. Юристы полагают, что Hermione дело проиграет. Они предоставили следующую информацию:

Выплаты согласно оценкам	Вероятность выплат
\$1 млн	30%
\$2 млн	60%
\$3 млн	10%

Hermione продала 100,000 машин с гарантией на 31 декабря 20X4 г. Если будет выявлен большой дефект в машине, ремонт обойдется Hermione в среднем в \$100. Если будет выявлен небольшой дефект в машине, ремонт обойдется Hermione в среднем в \$30. Считается, что в 6% таких машин обнаружатся большие дефекты, а в 8 - небольшие. Временную стоимость денег не учитывайте.

15 декабря 20X4 г. директора Hermione решили реструктуризировать ее и разработали подобный формальный план. В тот же день сотрудникам сообщили, что в марте 20X5 г. их сократят. Директора полагают, что реструктуризация приведет к следующим затратам:

Статья затрат	Млн дол.
Выплаты по сокращению	1.2
Перемещение сотрудников	0.8
Инвестиции в новые системы	2.0

306 Что из приведенного ниже указано в МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» как критерии, необходимые для признания оценочного обязательства?

- (i) У компании существует текущее обязательство в результате прошлого события
- (ii) Вероятен отток экономических выгод.
- (iii) Возможная надежная оценка обязательства.

- A (i), (ii) и (iii)
- B Только (i) и (ii)
- C Только (i) и (iii)
- D Только (ii) и (iii)

307 Какую сумму оценочного обязательства следует признать в отношении инцидента на рабочем месте в году, закончившемся 31 декабря 20X4 г.?

- A Ноль
- B \$1.8 млн
- C \$2 млн
- D \$3 млн

308 Какую сумму оценочного обязательства следует признать в отношении инцидента на рабочем месте в году, закончившемся 31 декабря 20X4 г.?

\$ 2,000,000 '000

309 Какую сумму оценочного обязательства на реструктуризацию следует признать в году, закончившемся 31 декабря 20X4 г.?

- A \$1.2 млн
- B \$2.0 млн
- C \$3.2 млн
- D \$4.0 млн

310 В году, закончившемся 31 декабря 20X4 г., случились следующие ситуации:

Ситуация 1. В ноябре 20X4 г. был принят закон, согласно которому Hermione должна до февраля 20X5 г. установить дымовые фильтры, что обойдется ей, по расчетам, в \$500,000. До отчетной даты Hermione фильтры не установила.

Ситуация 2. Специалист по управленческому учету Hermione подготовил надежный прогноз операционных убытков в сумме \$4 млн за года, закончившийся 31 декабря 20X5 г.

Относительно каких из приведенных ниже ситуаций нужно признать оценочное обязательство?

	Оценочное обязательство	Нет оценочного обязательства
Ситуация 1.		✓
Ситуация 2.		✓

Ниже приведен сценарий для вопросов 311-315

Финансовая отчетность Promoil на год, закончившийся 30 сентября 20X8 г., была утверждена директорами к публикации 6 ноября 20X8 г. а общее собрание акционеров состоится 6 декабря 20X8 г.

1 октября 20X7 г. Promoil купила нефтяную платформу за \$30 млн. Расчетная стоимость удаления платформы по окончании срока эксплуатации 30 сентября 20Y7 г. составляет \$15 млн. Приведенная стоимость \$1 через 10 лет, учитывая стоимость капитала Promoil 8%, составляет \$0.46.

12 октября 20X8 пожар уничтожил самый большой склад Promoil. Балансовая стоимость склада была \$10 млн. Promoil надеется получить от страховых компаний \$9 млн, и ее статус как непрерывно действующего предприятия сомнению не подлежит.

Единственная категория запасов, хранившихся на другом складе, имела себестоимость \$460,000, а 10 октября 20X8 г. они были проданы за \$280,000.

311 У Promoil нет юридического обязательства демонтировать нефтяную платформу, но компания опубликовала экологическую политику, предусматривающую трепетное отношение к окружающей среде.

Что из приведенного ниже представляет собой правильное отношение к предлагаемому Promoil подходу к учету?

- A Оценочное обязательство признавать не нужно, т.к. юридического обязательства нет
- B Promoil должна признать оценочное обязательство, т.к. существует обязательство, обусловленное практикой
- C Оценочное обязательство создавать не нужно, но условное обязательство следует отразить
- D Если Promoil создаст оценочное обязательство, приведенную стоимость затрат следует списать в ОПУ за год, закончившийся 30 сентября 20X8 г.

312 Если Promoil создаст оценочное обязательство, какое обязательство (с округлением до тысяч) следует отразить в ее ОФП на 30 сентября 20X8 г.?

\$ 712,000 '000

313 Выберите для приведенных ниже событий правильную категорию согласно МСФО (IAS) 10.

	Корректирующее	Некорректирующее
Пожар на складе		✓
Продажа запасов	✓	

314 18 ноября 20X8 г. правительство объявило об изменениях в налогообложении, из-за которых отложенное налоговое обязательство Promoil увеличится на \$650,000 по состоянию на 30 сентября 20X8 г.

Что из указанного ниже правильно согласно МСФО (IAS) 10 в отношении налоговых изменений?

- A Это некорректирующее событие, и никакую информацию раскрывать не нужно
- B Это корректирующее событие
- C Это ни корректирующее, ни некорректирующее событие
- D Это корректирующее событие, и финансовую отчетность нужно перевыпустить

315 Promoil принадлежит весь акционерный капитал дочерней компании Hamlet. ОФП Hamlet включает заем в сумме \$25 млн, подлежащий погашению через пять лет. \$15 млн из этого займа обеспечены недвижимостью Hamlet, а остальные \$10 млн гарантирует Promoil на случай дефолта Hamlet. Возможно, Hamlet не сможет вернуть заем, но это вряд ли.

Как это следует отразить в финансовой отчетности Promoil?

- A Как условное обязательство
- B Как оценочное обязательство
- C Не включать в финансовую отчетность Promoil
- D Как уменьшение суммы основных средств

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Ниже приведен сценарий для вопросов 316-320

1 апреля 20X4 г. Penfold купила 80% акций Superted путем обмена акциями. Penfold выпустила 2 акции за каждые 5 купленных акций Superted. Цена акции Penfold на 1 апреля 20X4 г. составляла \$5.30. Обмен акциями в учете еще не отражен.

Ниже приведены выдержки из финансовой отчетности Penfold и Superted на 30 сентября 20X4 года.

	Penfold	Superted
	\$000	\$000
Основные средства	345,000	141,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности	32,400	38,000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	170,000	15,000
Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход)	6,000	2,000

- (i) В течение года Penfold торговала с Superted, и ее кредиторская задолженность на 30 сентября 20X4 г. составляла \$6 млн. Дебиторская задолженность Superted отличалась от указанной суммы на \$2 из-за того, что она заплатила Penfold, но последняя платеж не получила до октября 20X4 г.
- (ii) Penfold оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости. На дату приобретения она составляла \$7.2 млн.
- (iii) За год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., Superted заработала прибыль в сумме \$24 млн.
- (iv) 1 апреля 20X4 г. Penfold продала Superted объект основных средств за \$25 млн. Балансовая стоимость объекта составляла \$20 млн. На эту дату срок его службы составлял 5 лет.
- (v) Penfold также принадлежат 30% Arnold, несвязанной компании. Penfold не может назначать никого из членов правления Arnold, т.к. остальные 70% принадлежат инвестору, который может назначать всех членов правления.

316 Какую сумму следует отразить в прочих компонентах капитала в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$31,440,000
- B \$26,640,000
- C \$28,640,000
- D \$33,440,000

317 Какую сумму следует отразить в дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

\$ 62,400,000

318 Какую сумму следует отразить как неконтролирующую долю участия в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

- A \$9,700,000
- B \$9,500,000
- C \$7,200,000
- D \$9,600,000

319 Какую сумму следует отразить в основных средствах в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.?

\$ 401,500,000

320 Как инвестицию в Arnold следует отразить в отчете о финансовом положении Penfold?

- A Как дочернюю компанию
- B Как ассоциированную компанию
- C Как финансовый инструмент
- D Как условный актив

Ниже приведен сценарий для вопросов 321-325

1 октября 20X4 г. Popper купила 70% акционерного капитала Stopper. Popper согласилась заплатить \$6 млн 30 сентября 20X6 г. Стоимость капитала компании равна 8%.

Ниже представлены выдержки из отчетов о прибыли или убытке Popper и Stopper за год, закончившийся 31 марта 20X5 г.

	Popper \$000	Stopper \$000
Себестоимость реализованной продукции	(319,200)	(176,400)
Операционные расходы	(50,610)	(33,120)

Также актуальна следующая информация:

- (i) После приобретения Popper продавала Stopper товары на \$1 млн в месяц с маржой прибыли 20%. На конец года у Stopper оставалось 30% этих товаров.
- (ii) На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов Stopper была равна их балансовой стоимости, за исключением головного офиса, справедливая стоимость которого превышала балансовую на \$4 млн, а срок службы на дату приобретения составлял 20 лет. Всю амортизацию следует относить на операционные расходы.
- (iii) На 31 марта 20X5 г. обесценение гудвила составило \$600,000. Обесценение гудвила относится на операционные расходы. Popper оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости.

321 Какую сумму обязательства (с округлением до тысяч) следует отразить в отношении отложенного вознаграждения в консолидированной финансовой отчетности Popper на 31 марта 20X5 г.?

\$ 5307,000,000 ✓

322 Какую сумму себестоимости следует отразить к консолидированному отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X5 года?

- A \$402,600,000
- B \$401,760,000
- C \$395,760,000
- D \$396,400,000

323 Какую сумму операционных затрат следует отразить к консолидированному отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X5 года?

- A \$67,970,000
- B \$67,670,000
- C \$67,570,000
- D \$67,870,000

324 Какие из статей в сценарии повлияют на прибыль, причитающуюся неконтролирующим акционерам?

- A Только примечания (i) и (ii)
- B Только примечания (i) и (iii)
- C Только примечания (ii) и (iii)
- D Примечания (i), (ii) и (iii)

325 Какие из приведенных ниже утверждений в отношении справедливой стоимости правильные (если таковые есть)?

Утверждение 1. Popper должна включить в консолидированную отчетность все активы, обязательства и условные обязательства Stopper по справедливой стоимости.

Утверждение 2. Стоимость профессиональных услуг, связанных с приобретением Stopper, можно включить в гудвил, т.к. неконтролирующая доля оценивается по справедливой стоимости.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1	✓	
Утверждение 2		✓

Ниже приведен сценарий для вопросов 326-330

1 января 20X5 г. Prunier купила 80% из двух миллионов акций номиналом 1 доллар Sheringham. Нераспределенная прибыль Sheringham на ту дату составляла \$4 млн, а резерв переоценки – \$2 млн. Нераспределенная прибыль Prunier составляла \$10 млн, а резерв переоценки – \$5 млн.

На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов Sheringham была равна их балансовой стоимости, за исключением объекта недвижимости, справедливая стоимость которого превышала балансовую на \$800,000, а срок службы на дату приобретения составлял 20 лет.

31 декабря 20X5 г. и Prunier, и Sheringham переоценили свои активы. Стоимость активов Prunier выросла еще на \$2 млн, а стоимость активов Sheringham – на \$500,000. На эту дату нераспределенная прибыль Prunier составляла \$11 млн, а нераспределенная прибыль Sheringham – \$3.5 млн.

326 Чему равна консолидированная нераспределенная прибыль на 31 декабря 20X5 г.?

- A \$11,432,000
- B \$10,560,000
- C \$11,368,000
- D \$10,568,000

327 Какую сумму прочего совокупного дохода, причитающегося материнской компании, следует признать в году, закончившемся 31 декабря 20X5 г.?

\$ 2,400,000 '000

328 Определите, следует ли признавать нижеследующие объекты активами в консолидированной финансовой отчетности Prunier.

	Признать	Не признавать
Бренд Prunier, созданный самостоятельно и не отраженный в отдельной финансовой отчетности Prunier. Справедливая стоимость бренда составляет \$3 млн.	✓	
Незавершенный проект НИОКР, из-за которого, в значительной степени, Prunier купила Sheringham. Справедливая стоимость проекта составляет \$2 млн.	✓	
Нематериальный актив, связанный с процессом кодирования, который недавно был признан незаконным. Он отражен в нематериальных активах в сумме \$1.5 млн.		✓

329 Prunier также много лет владеет 30% Anderson и учитывает эту инвестицию по методу долевого участия. В течение года Prunier продала Anderson товаров на \$3 млн с наценкой 20%. В конце года на складе Anderson оставалась одна четверть этих товаров.

Какую сумму корректировки на нерезализованную прибыль следует отразить на 31 декабря 20X5 г.?

- A \$150,000
- B \$37,500
- C \$125,000
- D \$45,000

330 31 декабря 20X9 г. Prunier продала всю свою долю в Sheringham за \$9 млн. Остаток гудвила на эту дату составлял \$1 млн. Справедливая стоимость неконтролирующей доли составляла \$2.5 млн, а справедливая стоимость чистых активов (включая корректировку до справедливой стоимости) – \$10.6 млн.

Какую прибыль или убыток от выбытия Sheringham следует отразить в консолидированной финансовой отчетности Prunier?

- A Убыток \$100,000
- B Прибыль \$1,900,000
- C Убыток \$5,100,000
- D Прибыль \$2,020,000

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ниже приведен сценарий для вопросов 331-335

LOP хочет выйти на зарубежный рынок, купив новую дочернюю компанию.

Были выбраны две страны, Frontland и Sideland.

Компания А работает в Frontland, а компания В – в Sideland. Обе компании зарегистрированы на местных фондовых биржах.

Показатели для компаний А, В и LOP за последний период приведены ниже.

	A	B	LOP
Выручка	\$160	\$300	\$500
	млн	млн	млн
Маржа валовой прибыли	26%	17%	28%
Маржа операционной прибыли	9%	11%	16%
Финансовый рычаг	65%	30%	38%
Средняя ставка процентов, отнесенных на расходы	4%	9%	8%
Коэффициент «цена-прибыль»	11.6	15.9	16.3

331 Какое из приведенных ниже утверждений является реалистичным выводом, который можно сделать из указанной информации?

- A А, по всей видимости, получает выгоду от экономии за счет масштаба.
- B У В операционные расходы ниже, чем у А.
- C У А проценты по займам ниже, чем у В, т.к. ее показатель рычага показывает, что она менее рискованная для займодателей, чем В.
- D Приобретение любой из компаний позволит улучшить маржу прибыли LOP из-за увеличения выручки.

332 Какие ДВА из приведенных ниже утверждений правильны, исходя из приведенной информации?

- A Инвестиция в А более рискованная, чем инвестиция в В, т.к. показатель рычага А выше.
- B А принесет LOP больше выгод благодаря дополнительному заемному потенциалу.
- C У рынка больше уверенности в будущих показателях В, чем в показателях LOP.
- D У рынка больше уверенности в будущих показателях LOP, чем в показателях А и В.
- E Коэффициент «цена-прибыль» LOP обязательно упадет, если она купит А или В.

333 Какое из приведенных ниже утверждений относительно применения анализа по коэффициентам при принятии решения о покупке А или В НЕПРАВИЛЬНОЕ?

- A А и В могут применять разные стандарты бухгалтерского учета при подготовке финансовой отчетности, и это снизит сопоставимость их маржи прибыли.
- B У А и В могут быть разные целевые потребители, что означает, что сравнивать их сложно.

- C А и В могут применять разную учетную политику, например, модели учета по первоначальной и по переоцененной стоимости в отношении основных средств. Это ухудшает сопоставимость их показателей рычага.
- D А и В зарегистрированы на разных фондовых биржах, ухудшает сопоставимость их коэффициентов «цена-прибыль».

334 Если LOP купит В, по оценкам, объединение двух компаний позволит сэкономить себестоимость в сумме \$5 млн.

С учетом вышеуказанного, какой будет объединенная маржа валовой прибыли LOP и В с округлением до одного десятичного знака?

20.0 %

335 Ваш помощник выразил обеспокоенность в отношении В, услышав, что компания может рассматривать арендные платежи как операционные расходы, а не капитализировать актив в форме права пользования, как того требует МСФО (IFRS) 16 «Актив».

Какие утверждения правильные в отношении вышеуказанного (если они есть)?

Утверждение 1. Если В учитывает аренду неправильно, показатель рычага будет завышен.

Утверждение 2. Если В учитывает аренду неправильно, средняя ставка процента будет рассчитана неточно.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		
Утверждение 2	✓	

Ниже приведен сценарий для вопросов 336-340

Основные показатели финансовой отчетности Franck за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г., приведены ниже.

	\$000
Выручка	9,400
Операционная прибыль	1,500
Акционерный капитал	15,000
Нераспределенная прибыль	3,000
Займы	2,000

Franck много лет занимается программным обеспечением и известна стабильным ростом. Ее интересует покупка Duik, компании, недавно выставленной на продажу. Выдержки из финансовой отчетности Duik приведены ниже.

	\$000
Выручка	1,200
Операционный убыток	(600)
Акционерный капитал	24,000
Непокрытый убыток	(1,200)
Займы	4,000

336 Рассчитайте рентабельность задействованного капитала Franck (исходя из операционной прибыли) без учета покупки Duik до одного десятичного знака.

14.2 %

337 Чему равна совместная маржа операционной прибыли, если Franck и Duik объединить?

A 9.6%

B 19.8%

C 14.2%

D 8.5%

338 Какие из приведенных ниже утверждений правильные (если таковые есть)?

Утверждение 1. Если Duik будет куплена, показатель рычага вырастет.

Утверждение 2. Если Duik будет куплена, рентабельность задействованного капитала уменьшится.

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1	✓	
Утверждение 2	✓	

339 Какой из приведенных ниже факторов НЕ СЛЕДУЕТ принимать во внимание в отношении Duik как дочерней компании?

A Продажи между материнской компанией и Duik могут проводиться не на рыночных условиях

B Duik может получить выгоду от использования активов совместно с материнской компанией

C В отдельной финансовой отчетности Duik могут быть ошибки

D Займы от материнской компании Duik могут быть получены под более низкую, чем рыночная, процентную ставку

340 Какую прочую информацию ВРЯД ЛИ сможет получить Franck перед началом переговоров о приобретении Duik?

A Детальную разбивку дивидендов, выплаченных Duik в прошлом

B Отчет о движении денежных средств Duik

C Детальную информацию о незавершенных проектах Duik

D Отчет директоров с описанием результатов работы за год

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Ниже приведен сценарий для вопросов 341-345

Помощник бухгалтера Соорег начал работу над отчетом о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 20X8 г. Проект денежных потоков от операционной деятельности приведен ниже.

	\$000
Операционная прибыль	3,500
Амортизация	4,600
Амортизация государственной субсидии	1,400
Прибыль от выбытия недвижимости	(3,700)
Увеличение запасов	(400)
Уменьшение дебиторской задолженности	(300)
Уменьшение кредиторской задолженности	900
Денежные потоки от операционной деятельности	13,400

Кроме того, помощник увидел, что остаточная стоимость недвижимости составляла \$39.5 млн на 1 января 20X8 г. и \$29 млн на 31 декабря 20X8 г. Поступлений объектов недвижимости в течение года не было.

Также на 1 января 20X8 г. имеется доход будущих периодов в отношении государственной субсидии в сумме \$6 млн. Исходящий остаток дохода будущих периодов – \$8 млн.

341 Какой метод использовал помощник бухгалтера Соорег для расчета денежных потоков от операционной деятельности?

- A Классификация по функции
- B Классификация по характеру
- C Косвенный метод
- D Прямой метод

342 Выберите ДВЕ ячейки, в которых имеются ошибки, сделанные помощником, в отношении денежных средств от операционной деятельности.

	\$000
Операционная прибыль	3,500
Амортизация	4,600
Амортизация государственной субсидии	1,400
Прибыль от выбытия недвижимости	(3,700)
Увеличение запасов	(400)
Уменьшение дебиторской задолженности	(300)
Уменьшение кредиторской задолженности	900
Денежные потоки от операционной деятельности	6,000

343 Какую сумму следует отразить в отчете о движении денежных средств Соорег в отношении продажи недвижимости?

- A \$9,600,000
- B \$2,200,000
- C \$3,700,000
- D \$5,900,000

344 Что следует отразить в качестве получения государственных субсидий за год?

\$ 2,400 '000

345 Помощник бухгалтера Соорег изучал отчеты о движении денежных средств. Он не уверен в том, правильна ли информация в учебных пособиях.

Какие из приведенных ниже утверждений правильные (если таковые есть)?

Утверждение 1. Нематериальные активы на отчет о движении денежных средств не влияют, т.к. они не имеют физической формы.

Утверждение 2. Эмиссия акций по льготной цене увеличит денежные потоки от финансовой деятельности

- A Утверждение 1 правильное.
- B Утверждение 2 правильное.
- C Оба утверждения правильные.
- D Ни одно из утверждений неправильное.

Ниже приведен сценарий для вопросов 346-350

Ниже приводятся выдержки из финансовой отчетности Depay за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г.

Отчет о прибыли или убытке, выдержка	\$000
Финансовые расходы	(60)
	<hr/>
Прибыль до налогов	142
Расходы по налогу на прибыль	(57)
	<hr/>
Прибыль за год	85
	<hr/>

Отчет о финансовом положении, выдержка	20X2 г.	20X1 г.
	\$000	\$000
Нераспределенная прибыль	900	940
5% облигации	515	500
Отложенный налог	150	125
Налог к уплате	30	40
Арендное обязательство	300	310

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) В течение года Дерау продала земельный участок, в отношении которого на дату выбытия был резерв переоценки в сумме \$20,000.
- (ii) Финансовые расходы в сумме \$40,000 относятся к облигациям, которые подлежат погашению с премией, и эффективная процентная ставка по которым составляет 8%. Остальные проценты – это проценты по аренде.
- (iii) В течение года Дерау получила дивиденды от дочерней компании.
- (iv) В течение года Дерау приобрела новые активы на \$70,000 согласно договорам аренды. Дерау вносит арендные платежи каждый год 30 сентября.

346 Какая сумма выплаченных дивидендов будет отражена в отчете о движении денежных средств Дерау?

- A \$145,000
- B \$105,000
- C \$40,000
- D \$125,000

347 Какая сумма выплаченных процентов будет отражена в отчете о движении денежных средств Дерау?

- A \$20,000
- B \$25,000
- C \$45,000
- D \$60,000

348 Какая сумма уплаченных налогов будет отражена в отчете о движении денежных средств Дерау?

\$

349 Где следует отразить полученные дивиденды в отчете о движении денежных средств Дерау?

- A В операционной деятельности
- B В инвестиционной деятельности
- C В финансовой деятельности
- D Их отражать не нужно

350 Какую сумму следует отразить в финансовой деятельности в отношении погашенных арендных обязательств?

\$

Раздел 3

ВОПРОСЫ С РАЗВЕРНУТЫМ ОТВЕТОМ – РАЗДЕЛ С

В этом разделе используются следующие обозначения

 = редактор текстов

 = электронная таблица

ПОДГОТОВКА ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

351 CANDEL  Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Candel на 30 сентября 20X8 г.:

	\$000	\$000
Недвижимость в аренде по переоцененной стоимости на 1 октября 20X7 г. (прим. (i))	50,000	✓
Оборудование по первоначальной стоимости (прим (i))	76,600	✓
Основные средства – накопленная амортизация на 1 октября 20X7 г.		24,600
Капитализированные затраты на разработку на 1 октября 20X7 г. (прим. (ii))	20,000	✓
Капитализированные затраты на разработку – накопленная амортизация на 1 октября 20X7 г.		6,000
Запасы на 30 сентября 20X8 г.	20,000	
Торговая дебиторская задолженность	43,100	
Деньги в банке		1,300
Торговая дебиторская задолженность и оценочные обязательства (прим (iii))		23,800
Предварительная прибыль до налогов		59,100
Выплаченные дивиденды по привилегированным акциям (прим (iv))	800	✓
Затраты на исследования и разработку (прим. (ii))	8,600	
Обыкновенные акции по 25 ц		50,000
8% погашаемые привилегированные акции по \$1 (прим (iv))		20,000
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X7 г.		
Отложенный налог (прим. (v))		5,800
Резерв переоценки недвижимости в аренде на 1 октября 20X7 г.		10,000
	<hr/>	<hr/>
	219,100	219,100
	<hr/>	<hr/>

Также актуальна следующая информация:

(i) **Материальные внеоборотные активы:**

Срок службы недвижимости в аренде составлял 20 лет на 1 октября 20X7 г. Политика Candel предусматривает переоценку недвижимости на каждую отчетную дату, и на 30 сентября 20X8 г. ее переоцененная стоимость составила \$43 млн. Отложенный налог в отношении переоценки не учитывать.

1 октября 20X7 г. было продано оборудование за \$2.5 млн денежными средствами. Candel включила поступления от продажи в выручку. Оборудование по-прежнему отражено в показателях приведенной выше оборотно-сальдовой ведомости: его первоначальная стоимость – \$8 млн, а накопленная на день выбытия амортизация – \$4 млн.

Все оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 20%.

Вся амортизация внеоборотных активов относится на себестоимость.

(i) **Нематериальные внеоборотные активы:**

Кроме капитализированных затрат на разработку в сумме \$20 млн, были понесены затраты на исследования и разработку в рамках нового проекта, работа над которым началась 1 октября 20X7 г. Этап исследований продлился до 31 декабря 20X7 г., а затраты составили \$1.4 млн. Затем по этому проекту возникли затраты на разработку в сумме \$800,000 в месяц. 1 апреля 20X8 г. директора убедились в том, что проект будет успешным, а выгоды от него превысят затраты. На 30 сентября 20X8 г. проект все еще на этапе разработки.

Капитализированные затраты на разработку амортизируются линейным методом по норме 20% в год. Все относимые на ОПУ затраты на исследования и разработку отражаются в себестоимости.

(iii) Заказчик подал на Candel в суд за нарушение условий договора (заказ был отменен). Сумма иска – \$2 млн. Юристы Candel сообщили, что шансы проиграть дело составляют 20%. Соответственно, Candel создала оценочное обязательство на \$400,000 (\$2 млн × 20%) и отнесла расходы по нему в управленческие затраты. Невозмещаемые расходы, связанные с защитой по этому делу, составляют \$100,000. На них оценочное обязательство не создавалось, т.к. рассмотрение иска в суде начнется только в следующем году.

(iv) Привилегированные акции были выпущены 1 апреля 20X8 года по номинальной стоимости. Они погашаются с большой премией, что дает эффективные финансовые расходы в 12% в год. Помощник бухгалтера Candel не уверен, как их следует отразить. Указанные в оборотно-сальдовой ведомости выплаченные дивиденды – это дебетовая часть денежной выплаты в течение года.

(v) Директора рассчитали оценочное обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 30 сентября 20X8 г., в сумме \$11.4 млн. Обязательство по отложенному налогу на 30 сентября 20X8 г. составляет \$6 млн.

Задание

(a) Рассчитайте скорректированную прибыль за год с учетом информации в примечаниях (i)-(v). (8 баллов)

(b) Подготовьте отчет о финансовом положении на 30 сентября 20X8 г. (12 баллов)

Готовить примечания к финансовой отчетности и отчет об изменениях в капитале не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

352 PRICEWELL



Введение

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Pricewell на 31 марта 20X9 г.:

	\$000	\$000
Недвижимость в аренде по переоцененной стоимости на 31 марта 20X8 г. (прим. (i))	25,200	
Собственное оборудование по первоначальной стоимости (прим (i))	46,800	
Активы в виде права пользования по первоначальной стоимости (прим (i))	20,000	
Накопленная амортизация на 31 марта 20X8 г.:		
Собственные основные средства		12,800
Оборудование в виде права пользования		5,000
Арендный платеж (внесенный 31 марта 20X9 г., прим. (i))	6,000	
Арендное обязательство на 1 апреля 20X8 г. (прим. (i))		15,600
Договор с покупателем (прим. (ii))	14,300	
Запасы на 31 марта 20X9 г.	28,200	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	33,100	
Денежные средства в банке	5,500	
Кредиторская задолженность по основной деятельности		33,400
Выручка (прим. (iii))		310,000
Себестоимость (прим. (iii))	234,500	
Сбытовые расходы	19,500	
Управленческие расходы	27,500	
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям	8,000	
Обыкновенные акции по 50 ц		40,000
Нераспределенная прибыль на 31 марта 20X8 г.		44,100
Текущий налог (прим. (iv))	700	
Отложенный налог (прим. (iv))		8,400
	469,300	469,300

Также актуальна следующая информация:

(i) **Внеоборотные активы:**

Недвижимость в аренде на 15 лет, она была приобретена 1 апреля 20X7 г. за \$30 млн. Политика компании предусматривает переоценку недвижимости на каждую отчетную дату. Переоценка в оборотно-сальдовой ведомости в сумме \$25.2 млн на 31 марта 20X8 г. привела к убытку от обесценения в сумме \$2.8 млн, который был отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в году, закончившемся 31 марта 20X8 г. На 31 марта 20X9 г. недвижимость оценили в \$24.9 млн.

20X0 г. Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 марта 20X1 г., составляет \$19.4 млн. Разница между балансовой стоимостью активов Highwood (включая переоценку недвижимости в прим. (ii) выше) и их налоговой базой на 31 марта 20X1 г. составляет \$27 млн, причем налоговая база меньше. Ставка налога на прибыль Highwood 25%.

- (iv) 31 марта 20X1 г. Highwood передала в факторинг компании Easyfinance дебиторскую задолженность балансовой стоимостью \$10 млн. Highwood сразу получила оплату \$8.7 млн, а затем будет платить Easyfinance каждый месяц по 2% от непогашенных остатков. Easyfinance получит возмещение всей переданной в факторинг дебиторской задолженности, не погашенной за шесть месяцев. Highwood полностью списала дебиторскую задолженность и отнесла \$1.3 млн на управленческие расходы. Если бы Highwood не передала дебиторскую задолженность в факторинг, ей пришлось бы создавать на нее резерв в сумме \$600,000.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Highwood за год, закончившийся 31 марта 20X1 г. (8 баллов)
 (b) Подготовьте отчет о финансовом положении на 31 марта 20X1 г. (12 баллов)
 Примечание. Представьте ответы и расчеты с округлением до тыс. дол.

(Всего 20 баллов) ☒

354 KEYSTONE

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Keystone на 30 сентября 20X1 г.:

	\$000	\$000
Выручка		377,600
Закупка материалов (прим. (i))	64,000	
Производственный труд (прим. (i))	124,000	
Заводские накладные расходы (прим. (i))	80,000	
Сбытовые расходы	14,200	
Управленческие расходы (прим. (ii))	46,400	
Финансовые расходы	350	
Инвестиционный доход		800
Недвижимость – первоначальная стоимость (прим. (i))	50,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим (i))	44,500	
Накопленная амортизация на 1 октября 20X0 г.		
- недвижимость		10,000
- оборудование		14,500
Запасы на 1 октября 20X0 г.	46,700	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	31,150	
Кредиторская задолженность по основной деятельности		27,800
Денежные средства в банке		2,300
Обыкновенные акции по 20 ц		50,000
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X0 г.		15,600
Отложенный налог (прим. (iv))		2,700
	501,300	501,300

Также актуальна следующая информация:

- (i) В течение года Keystone произвела оборудование для собственных нужд. Затраты на прямые материалы и труд составили, соответственно, \$3 млн и \$4 млн. Производственные накладные расходы составляют 75% от прямых трудозатрат. Keystone рассчитывает окончательную цену продажи товаров с надбавкой к полной себестоимости в 40%. Эти производственные затраты включены в соответствующие статьи затрат в оборотно-сальдовой ведомости. 1 апреля 20X1 г. создание оборудования было закончено, и оно сразу же было введено в эксплуатацию.

Все оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 20%. В год приобретения амортизация начисляется на пропорционально-временной основе.

Директора решили переоценить недвижимость, чтобы отразить недавнее увеличение рыночной стоимости. 1 октября 20X0 г. независимый оценщик оценил недвижимость в \$48 млн, и директора согласились с этой оценкой. Недвижимость амортизируется в течение изначально определенного срока службы в 20 лет, причем этот срок не пересматривался. Keystone не переносит в нераспределенную прибыль избыточный износ в результате переоценки активов. Прибыль от переоценки приводит к возникновению отложенного налогового обязательства (см. прим. (iv)).

Вся амортизация относится на себестоимость. Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г., еще не начислялась.

- (ii) 15 августа 20X1 г. цена одной акции Keystone составляла \$2.40. В этот день Keystone выплатила дивиденды (включены в управленческие расходы), рассчитанные так, что дивидендная доходность составляет 4%.
- (iii) Запасы на 30 сентября 20X1 г. оценивались в \$56.6 млн.
- (iv) Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г., составляет \$24.3 млн. На 30 сентября 20X1 г., налоговая база чистых активов Keystone была на \$15 млн меньше их балансовой стоимости. Указанная сумма не включает последствия переоценки арендованной недвижимости. Keystone платит налог на прибыль по ставке 30% в год.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Keystone за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г. (12 баллов)
- (b) Подготовьте отчет о финансовом положении Keystone на 30 сентября 20X1 г. (8 баллов)

Отчет об изменении собственного капитала готовить не требуется.

(Всего 20 баллов) ■■

355 FRESCO

Ниже приведены выдержки из оборотно-сальдовой ведомости Fresco на 31 марта 20X2 г.:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции по 50 ц (прим. (i))		45,000
Эмиссионный доход (прим. (i))		5,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X1 г.		5,100
Финансовые инвестиции в долевыe инструменты (прим. (v))	6,000	
Недвижимость в аренде (12 лет) – по первоначальной стоимости (прим. (i))	48,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (ii))	47,500	
Накопленная амортизация недвижимости в аренде на 1 апреля 20X1 г.		16,000
Накопленная амортизация оборудования на 1 апреля 20X1 г.		33,500
Отложенный налог (прим. (iv))		3,200
Выручка		350,000
<i>Себестоимость реализованной продукции</i>	<i>298,700</i>	
Арендные платежи (прим. (ii))	8,000	
Сбытовые расходы	16,100	
Управленческие расходы	26,900	
Банковские проценты	300	
Текущий налог (прим. (iv))	800	
Промежуточный счет (прим. (i))		13,500

Также актуальна следующая информация:

- (i) На промежуточном счете отражена кредитовая часть проводки, отражающей получение денежных средств от эмиссии акций по льготной цене (выпуска прав) 1 января 20X2 г. Все акционеры воспользовались своими правами. Акции выпускались из расчета одна новая акция на каждые пять акций во владении акционеров по цене 75 центов за акцию.

(i) **Внеоборотные активы:**

Для того чтобы отразить значительное увеличение цен на недвижимость, Fresco решила 1 апреля 20X1 г. переоценить свою арендованную недвижимость. Директора приняли оценку недвижимости в \$36 млн, выполненную независимым оценщиком на указанную дату. Результаты переоценки Fresco еще не отразила. Оставшийся срок службы арендованной недвижимости на дату переоценки составляет восемь лет. Fresco каждый год переносит избыточный износ в нераспределенную прибыль, чтобы отразить реализацию резерва переоценки. В юрисдикции, где работает Fresco, в результате переоценки отложенное налоговое обязательство не возникает.

1 апреля 20X1 г. Fresco взяла в аренду оборудование, при этом подразумеваемая в договоре процентная ставка составляет 10% в год. Арендные платежи в оборотно-сальдовой ведомости – это первый платеж в сумме \$2 млн, внесенный 1 апреля 20X1 г., а также первый годовой арендный платеж в сумме \$6 млн,

внесенный 31 марта 20X2 г. Согласно договору аренды, каждый год 31 марта в течение следующих четырех лет следует вносить по \$6 млн арендных платежей. Приведенная стоимость арендных платежей, за исключением первого платежа, составляет \$23 млн.

Оборудование (кроме взятого в аренду) амортизируется по методу уменьшаемого остатка, а норма амортизации составляет 20%.

Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 31 марта 20X2 г., еще не начислялась. Вся амортизация относится на себестоимость.

- (iii) В марте 20X2 г. отдел внутреннего аудита Fresco выявил случай недобросовестных действий, которые совершил кредитный контролер, решивший не возвращаться из заграничной командировки. Результатом этих действий является то, что кредитный контролер украл дебиторскую задолженность на сумму \$4 млн, и сумму эту вернуть не удастся. Из этой суммы \$1 млн относится к году, закончившемуся 31 марта 20X1 г., а остальная сумма – к текущему году. Страховки в отношении этих недобросовестных действий у Fresco нет.
- (iv) Расчет налога на прибыль Fresco за год, закончившийся 31 марта 20X2 г., показывает возмещение налога в сумме \$2.4 млн. Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 31 марта 20X1 г. На 31 марта 20X2 г. у Fresco были налогооблагаемые временные разницы в сумме \$12 млн, из-за которых возникает отложенное налоговое обязательство. Fresco платит налог на прибыль по ставке 25% в год.
- (v) На 31 марта 20X2 г. справедливая стоимость инвестиций составляла \$7.2 млн. Выбытия и поступления таких инвестиций в году, закончившемся 31 марта 20X2 г., не было.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 20X2 г. (13 баллов)
- (b) Подготовьте отчет об изменении собственного капитала за год, закончившийся 31 марта 20X2 г. (7 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

356 QUINCY

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Quincy на 30 сентября 20X2 г.:

	\$000	\$000
Выручка (прим. (i))		213,500
Себестоимость реализованной продукции	136,800	
Сбытовые расходы	12,500	
Управленческие расходы (прим. (ii))	19,000	
Проценты по облигациям (прим. (ii))	1,500	
Дивиденды выплаченные	19,200	
Инвестиционный доход		400
Обыкновенные акции по 25 ц		60,000
6% облигации (прим. (ii))		25,000
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X1 г.		6,500
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (iii))	83,700	
Накопленная амортизация на 1 октября 20X1 г.:		
оборудование		33,700
Финансовые инвестиции в долевые инструменты (прим. (v))	17,000	
Запасы на 30 сентября 20X2 г.	24,800	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	28,500	
Денежные средства в банке	2,900	
Текущий налог (прим. (v))	1,100	
Отложенный налог (прим. (v))		1,200
Кредиторская задолженность по основной деятельности		6,700
	347,000	347,000

Также актуальна следующая информация:

- (i) 1 октября 20X1 г. Quincy продала один из своих продуктов за \$10 млн (отражено в оборотно-сальдовой ведомости в составе выручки). Согласно договору купли-продажи, Quincy обязалась обслуживать этот продукт до 30 сентября 20X4 г. (т.е. в течение трех лет после продажи). Стоимость этих услуг включена в цену договора \$10 млн. По расчетам, обслуживание будет стоить Quincy \$600,000 в год, а обычная маржа валовой прибыли Quincy по таким услугам – 25%. Эта обязанность к исполнению будет исполняться в течение периода времени. Дисконтирование не учитывать.
- (ii) 1 октября 20X1 г. Quincy выпустила 6% облигации на \$25 млн. Затраты на выпуск составили \$1 млн и были отражены в составе управленческих расходов. Облигации подлежат погашению 30 сентября 20X4 г. с премией, что дает эффективную процентную ставку 8%.
- (iii) Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 15%. Амортизация за год, закончившийся 30 марта 20X2 г., еще не начислялась. Вся амортизация относится на себестоимость.
- (iv) На 30 сентября 20X2 г. справедливая стоимость инвестиций составляла \$15.7 млн. Выбытия и поступления таких инвестиций в году, закончившемся 30 сентября 20X2 г., не было.

- (v) Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г. Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г., составляет \$7.4 млн. На 30 сентября 20X2 г. у Quincy были налогооблагаемые временные разницы в сумме \$5 млн, из-за которых возникает отложенное налоговое обязательство. Все корректировки на отложенные налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке. Quincy платит налог на прибыль по ставке 20% в год.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Quincy за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г. (10 баллов)
- (b) Подготовьте отчет о финансовом положении Quincy на 30 сентября 20X2 г. (10 баллов)

Примечания к финансовой отчетности готовить не нужно.

(Всего 20 баллов) ☒

357 ATLAS

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Atlas на 31 марта 20X3 г.:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции по 50 ц		50,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X2 г.		11,200
Земля и здания – первоначальная стоимость (стоимость земли \$10 млн, прим (ii))	60,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (ii))	94,500	
Накопленная амортизация на 1 апреля 20X2 г.: - здания		20,000
- оборудование		24,500
Запасы на 31 марта 20X3 г.	43,700	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	42,200	
Денежные средства в банке		6,800
Отложенный налог (прим. (iv))		6,200
Кредиторская задолженность по основной деятельности		35,100
Выручка (прим. (i))		550,000
Себестоимость реализованной продукции	411,500	
Сбытовые расходы	21,500	
Управленческие расходы	30,900	
Банковские проценты	700	
Текущий налог (прим. (iv))		1,200
	705,000	705,000

Также актуальна следующая информация:

- (i) Выручка включает \$10 млн от продажи Xpede запасов в процессе созревания, которая состоялась 1 октября 20X2 г. На момент продажи себестоимость запасов составляла \$7 млн, и у Atlas есть возможность выкупить их в любой момент в течение трех лет после продажи за \$10 млн плюс начисленные с даты продажи проценты по ставке 10% в год. На 31 марта 20X3 г. компания этой возможностью

не воспользовалась, но с большой вероятностью воспользуется в течение указанного времени.

(i) **Внеоборотные активы:**

1 октября 20X2 г. Atlas прекратила производство одной продуктовой линейки. С этой даты оборудование, которое использовалось для ее производства, активно предлагалось для продажи по цене \$4.2 млн, которая представлялась реалистичной. В оборотно-сальдовой ведомости оно показано по первоначальной стоимости \$9 с накопленной амортизацией (на 1 апреля 20X2 г.) в \$5 млн.

1 апреля 20X2 г. директора Atlas решили, что показатели в финансовой отчетности улучшатся, если переоценить землю и здания до рыночной стоимости. На эту дату независимый оценщик оценил землю в \$12 млн, а здания – в \$35 млн, и директора приняли эту оценку. На тот момент оставшийся срок службы зданий составлял 14 лет. Atlas не переносит избыточный износ в нераспределенную прибыль. Отложенный налог в отношении переоценки не учитывать.

Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 20%. Если уместно, применяется пропорционально-временная корректировка

Вся амортизация относится на себестоимость. Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 31 марта 20X3 г., еще не начислялась.

(iii) На 31 марта 20X3 г. нужен резерв на премии директорам в размере 1% годовой выручки.

(iv) Atlas полагает, что за год, закончившийся 31 марта 20X3 г., нужно обязательство по налогу на прибыль в сумме \$27.2 млн и что на эту дату отложенное налоговое обязательство составляет \$9.4 млн. Все изменения отложенных налогов следует отражать в отчете о прибыли или убытке. Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 31 марта 20X2 г.

Задание

(a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Atlas за год, закончившийся 31 марта 20X3 г. (9 баллов)

(b) Подготовьте отчет о финансовом положении Atlas на 31 марта 20X3 г. (11 баллов)

Готовить примечания к финансовой отчетности и отчет об изменениях в капитале не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

358 Moby



Введение

После подготовки отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г. и увеличения нераспределенной прибыли на прибыль за год (до корректировок, необходимых согласно примечаниям (i)-(v) ниже) обобщенная оборотно-сальдовая ведомость Moby на 30 сентября 20X3 г. выглядит так:

	\$000	\$000
Договор на строительство объекта (прим. (i))	4,000	
Арендный платеж (внесенный 30 сентября 20X3 г., прим. (ii))	9,200	
Земля (\$12 млн) и здание (\$48 млн) по первоначальной стоимости (прим. (ii))	60,000	
Аренднованное оборудование по первоначальной балансовой стоимости (прим. (ii))	35,000	
Накопленная амортизация на 1 октября 20X2 г.		
Здание		10,000
Аренднованное оборудование		7,000
Запасы на 30 сентября 20X3 г.	56,600	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	38,500	
Денежные средства в банке		7,300
Страховое оценочное обязательство (прим. (iii))		150
Отложенный налог (прим. (iv))		8,000
Арендное обязательство на 1 октября 20X2 г. (прим. (ii))		29,300
Кредиторская задолженность по основной деятельности		21,300
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		27,000
Облигации (прим. (v))		40,000
Нераспределенная прибыль на 30 сентября 20X3 г.		53,250
	203,300	203,300

Также актуальна следующая информация:

- (i) В этом году Moby заключила договор о строительстве объекта для своего заказчика. Обязанность к исполнению будет исполняться в течение времени. Остаток в оборотно-сальдовой ведомости – это:

Затраты до отчетной даты	\$14 млн
Сумма выставленных счетов (на сумму принятых работ) и полученная оплата	\$10 млн

Выполнение договора началось 1 октября 20X2 г., а его фиксированная цена составляет \$25 млн. Затраты для завершения договора на 30 сентября 20X3 г. оцениваются в \$6 млн. Moby оценивает степень завершенности договоров как отношение принятых работ к цене договора.

- (ii) **Внеоборотные активы:**

1 октября 20X2 г. Moby решила впервые переоценить землю и здание. Квалифицированный оценщик определил, что стоимость земли равна \$16 млн, а стоимость здания – \$38.4 млн. На день переоценки срок службы здания составлял 16 лет. В оборотно-сальдовой ведомости результаты переоценки еще не отражены. Moby не переносит избыточный износ из резерва переоценки в нераспределенную прибыль. В отношении резерва переоценки применяется ставка налога 25%.

Арендованное оборудование поступило 1 октября 20X1 г. в рамках пятилетней аренды, подразумеваемая процентная ставка по которой равна 10% в год. Арендная плата составляет \$9.2 в год и вносится каждый год 30 сентября.

Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г., еще не начислялась. Вся амортизация относится на себестоимость.

- (iii) 1 октября 20X2 г. Moby получила от страховой компании предложение продлить страховку недвижимости за \$400,000. Директора удивились тому, насколько выросла стоимость страховки и решили, что «самостраховка» будет дешевле. Поэтому они отнесли \$400,000 на операционные расходы и кредитовали такую же сумму на страховое оценочное обязательство. В течение года возникли расходы в сумме \$250,000 в отношении повреждения ранее застрахованной недвижимости. Moby дебетовала эту сумму на оценочное обязательство.
- (iv) Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г., составляет \$3.4 млн. На 30 сентября 20X3 г. налоговая база чистых активов Moby была на \$24 млн меньше их балансовой стоимости. Эта сумма не отражает последствия переоценки в прим. (ii) выше. Moby платит налог на прибыль по ставке 25% в год.
- (v) 1 октября 20X2 г. по номиналу были выпущены облигации на \$40 млн. Проценты по ним не платятся. Однако 30 сентября 20X5 г они будут погашены за \$53,240,000, что дает эффективную процентную ставку 10% в год.

Задание

- (a) **Подготовьте таблицу корректировок нераспределенной прибыли Moby на 30 сентября 20X3 г. с учетом информации, приведенной в прим. (i)-(v).**
(8 баллов)
- (b) **Подготовьте отчет о финансовом положении Moby на 30 сентября 20X3 г.**
(12 баллов)

Примечание. Готовить примечания к финансовой отчетности и отчет об изменениях в капитале не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

359 XTOI

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Xtoi на 31 марта 20X4 г.:

	\$000	\$000
Выручка		490,000
Себестоимость реализованной продукции	290,600	
Операционные затраты	70,300	
Проценты по облигациям (прим. (ii))	2,500	
Банковские проценты	900	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим (i))	155,500	
Накопленная амортизация на 1 апреля 20X3 г.:		
- оборудование		43,500
Запасы на 31 марта 20X4 г.	96,000	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	103,000	
Кредиторская задолженность по основной деятельности		32,200

Денежные средства в банке		5,500
Обыкновенные акции по 50 ц (прим. (iv))		66,000
Эмиссионный доход (прим. (iv))		15,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X3 г.		15,200
5% конвертируемые облигации (примечание (ii))		50,000
Текущий налог (прим. (iii))	3,200	
Отложенный налог (прим. (iii))		4,600
	722,000	722,000

Также актуальна следующая информация:

- (i) Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 12½% в год. Вся амортизация внеоборотных активов относится на себестоимость.
- (ii) 1 апреля 20X3 г. Xtol выпустила по номиналу 5% конвертируемые облигации на \$50 млн. Проценты выплачиваются каждый год 31 марта. Конвертируемые облигации подлежат погашению 31 марта 20X6 г. по номиналу, или же их можно конвертировать в обыкновенные акции по выбору держателя облигаций. По подобным облигациям без права конвертации процентная ставка составляет 8% в год.

Приведенная стоимость \$1 к получению в конце каждого года по ставкам дисконтирования 5% и 8% следующая:

	5%	8%
Конец года 1	0.95	0.93
2	0.91	0.86
3	0.86	0.79

- (iii) Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточное или избыточное обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 31 марта 20X3 г. На год, окончившийся 31 марта 20X4 г., нужно обязательство по текущему налогу в сумме \$28 млн, отложенное налоговое обязательство на эту дату оценивалось в \$8.3 млн.
- (iv) Суммы акционерного капитала и эмиссионного дохода в оборотно-сальдовой ведомости включают результаты выпуска прав 1 к 5 за \$1.60 за акцию, который состоялся 1 октября 20X3 г. На 1 октября 20X3 г. рыночная стоимость акции Xtol составляла \$2.50.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Xtol за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.
- (b) Подготовьте отчет о финансовом положении Xtol на 31 марта 20X4 г.
- (c) Рассчитайте базовую прибыль на акцию Xtol за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

Примечание. Округлите ответы и расчеты (в частях (a) и (b)) до тысяч долларов. Отчет об изменении собственного капитала готовить не требуется.

Баллы за отдельные части этого вопроса распределяются так:

- (a) 6 баллов
- (b) 9 баллов
- (c) 5 баллов

(Всего 20 баллов) 

360 DUNE

Ниже приведена оборотно-сальдовая ведомость Dune на 31 марта 20X4 г.:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		40,000
Прочие компоненты собственного капитала		20,000
5% облигации (прим. (i))		20,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X3 г.		38,400
Недвижимость в аренде (15 лет) – по первоначальной стоимости (прим. (ii))	45,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (ii))	67,500	
Накопленная амортизация на 1 апреля 20X3 г. – недвижимость в аренде		6,000
- оборудование		23,500
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток (прим. (iii))	26,500	
Запасы на 31 марта 20X4 г.	48,000	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	40,700	
Денежные средства в банке	15,500	
Отложенный налог (прим. (iv))		6,000
Кредиторская задолженность по основной деятельности		52,000
Выручка		400,000
Себестоимость реализованной продукции	294,000	
Сбытовые расходы	26,400	
Управленческие расходы (прим. (ii))	34,200	
Дивиденды выплаченные	10,000	
Выплаченные проценты по облигациям (за шесть месяцев)	500	
Банковские проценты	200	
Инвестиционный доход		1,200
Текущий налог (прим. (iv))		1,400
	608,500	608,500

Также актуальна следующая информация:

- (i) 5% облигации были выпущены 1 апреля 20X3 г. по номиналу на сумму \$20 млн. Прямые затраты на выпуск в сумме \$500,000 были отнесены на управленческие расходы. Облигации будут погашены 31 марта 20X6 г. со значительной премией. Эффективная процентная ставка по облигациям – 10% в год.
- (ii) **Внеоборотные активы:**

Для финансирования нового проекта 1 октября 20X3 г. Dune решила продать арендованную недвижимость. С этой даты она начала краткосрочную аренду подобного объекта недвижимости. Агент по недвижимости активно ищет покупателя, а запрашиваемая цена в \$40 млн представлялась на эту дату разумной. Ожидаемые расходы на продажу оцениваются в \$500,000. Недавние рыночные сделки указывают на то, что фактические цены продажи такого типа объектов в текущих рыночных условиях на 15% ниже запрашиваемой цены. На 31 марта 20X4 г. недвижимость еще не продана.

Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 15%.

Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., еще не начислялась. Вся амортизация и обесценение относятся на себестоимость.

- (iii) Справедливая стоимость инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, на 31 марта 20X4 г. составляла \$28 млн. Поступления и выбытия таких инвестиций в течение года не было.
- (iv) Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., составляет \$12 млн. Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 31 марта 20X3 г. На 31 сентября 20X4 г. налоговая база чистых активов Dipe была на \$14 млн меньше их балансовой стоимости. Dipe платит налог на прибыль по ставке 30% в год.
- (v) Dipe отразила в учете выпуск прав, осуществленный 1 января 20X4 г., в ходе которого была выпущена одна новая акция на каждые четыре существующие по цене 42 цента за акцию, когда рыночная цена одной акции Dipe составляла 82 цента.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке Dipe за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., и отчет о финансовом положении Dipe на 31 марта 20X4 г.

Готовить примечания к финансовой отчетности и отчет об изменениях в капитале не требуется. (15 баллов)

- (b) Используя информацию из примечания (v), рассчитайте прибыль на акцию Dipe за год, закончившийся 31 марта 20X4 г. Также рассчитайте скорректированную прибыль на акцию за 20X3, если прибыль на акцию в финансовой отчетности за 20X3 год составляла 68 ц.

(Всего 20 баллов) ☒

361 KANDY

После подготовки отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г. и увеличения нераспределенной прибыли на прибыль за год (до корректировок, необходимых согласно примечаниям (i)-(iii) ниже) обобщенная оборотно-сальдовая ведомость Kandy на 30 сентября 20X4 г. выглядит так:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		40,000
Нераспределенная прибыль на 30 сентября 20X4 г.		19,500
Поступления от 6% облигаций (прим. (i))		30,000
Земля (\$5 млн) и здания по первоначальной стоимости (прим. (ii))	55,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (ii))	58,500	
Накопленная амортизация на 1 октября 20X3 г.: здания		20,000
оборудование		34,500
Оборотные активы	68,700	
Краткосрочные обязательства		38,400
Отложенный налог (прим. (iii))		2,500

Процентные платежи (прим. (ii))	1,800	
Инвестиции (прим. (iv))	2,000	
Текущий налог (прим. (iii))		1,100
	184,000	184,000

Также актуальна следующая информация:

(i) Облигации были выпущены 1 октября 20X3 г. Затраты на выпуск составили \$1 млн и были отражены в ОПУ. 30 сентября 20X4 г. были выплачены проценты в сумме \$1.8 млн (6% от \$30 млн). Облигации подлежат погашению 30 сентября 20X8 г. со значительной премией, что дает эффективную процентную ставку 9%. 30 сентября 20X8 г. никакие другие выплаты не планируются.

(ii) **Внеоборотные активы:**

За последние годы цена недвижимости значительно выросла, и 1 октября 20X3 г. директора решили переоценить землю и здания. Директора приняли оценку земли в \$8 млн и зданий в \$39 млн, выполненную независимым оценщиком на указанную дату. На 1 октября 20X3 г. оставшийся срок службы зданий составлял 15 лет. Kandy не переносит избыточный износ в нераспределенную прибыль, чтобы отразить реализацию резерва переоценки. Переоценка приведет к увеличению отложенного налогового обязательства. Kandy платит налог на прибыль по ставке 20% в год.

Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 12½% в год.

Амортизация за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., еще не начислялась.

(iii) В году, закончившемся 30 сентября 20X4 г., нужно обязательство по текущему налогу на прибыль в сумме \$2.4 млн. Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточное или избыточное обязательство по текущему налогу за прошлый год. Кроме временных разниц, возникающих в отношении в примечании (ii), на 30 сентября 20X4 г. у Kandy также есть другие налогооблагаемые временные разницы в сумме \$10 млн.

(iv) Инвестиции отражены в оборотно-сальдовой ведомости отражены по справедливо стоимости на 1 октября 20X3 г. К 30 сентября 20X4 г. их стоимость увеличилась до \$2.6 млн.

Задание

(a) Подготовьте таблицу корректировок нераспределенной прибыли Kandy на 30 сентября 20X4 г. с учетом информации, приведенной в прим. (i)-(iv).
(9 баллов)

(b) Подготовьте отчет о финансовом положении Kandy на 30 сентября 20X4 г.
(11 баллов)

Примечание. Примечания к отчету о финансовом положении готовить не нужно.

(Всего 20 баллов) ☒

362 CLARION

После подготовки отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г. и увеличения нераспределенной прибыли на прибыль за год (до корректировок, необходимых согласно примечаниям (i)-(v) ниже) обобщенная оборотно-сальдовая ведомость Clarion на 31 марта 20X5 г. выглядит так:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		35,000
Нераспределенная прибыль на 31 марта 20X5 г.		33,100
8% облигации (прим. (i))		20,000
Оборудование по первоначальной стоимости (прим (ii))	77,000	
Актив в виде права пользования (прим. (iii))	8,000	
Накопленная амортизация оборудования на 1 апреля 20X4 г.		19,000
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток – стоимость на 1 апреля 20X4 г. (прим. (iv))	6,000	
Запасы на 31 марта 20X5 г.	11,700	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20,500	
Денежные средства в банке		1,900
Отложенный налог (прим. (v))		2,700
Кредиторская задолженность по основной деятельности		9,400
Экологическое оценочное обязательство (прим. (ii))		4,000
Арендные обязательства (прим. (iii))		4,200
Проценты по облигациям уплаченные (прим. (i))	800	
Промежуточный счет (прим. (i))	5,800	
Инвестиционный доход (прим. (iv))		500
	129,800	129,800

Также актуальна следующая информация:

(i) 31 марта 20X5 г. одна четверть 8% облигаций были погашены по номиналу, а также были выплачены проценты за шесть месяцев. Промежуточный счет представляет собой дебетовую часть проводки по выплате денег при погашении основной суммы и выплате оставшихся процентов.

(ii) Основные средства

В составе основных средств имеется оборудование, купленное 1 апреля 20X4 г. за \$14 млн. Однако это оборудование наносит вред окружающей среде, и его нужно будет устранить при разборке оборудования в конце рока его службы через пять лет. На 1 апреля 20X4 г. приведенная стоимость затрат на устранение ущерба (при ставке дисконтирования 8%) составляет \$4 млн. Экологическое оценочное обязательство отражено в учете правильно, но финансовые расходы по нему еще не начислены.

Амортизация оборудования еще не начислена, а начислять ее следует на первоначальную стоимость линейным методом в течение пяти лет. Ни один объект оборудования не старше четырех лет.

- (iii) Актив в виде права пользования был обретен 1 апреля 20X4 г. в рамках пятилетней аренды, предусматривающей первоначальную выплату в сумме \$2.3 млн и годовые платежи в сумме \$1.5 млн, вносимые 31 марта каждого года. На 1 апреля 20X4 г. приведенная стоимость годовых арендных платежей (исключая первоначальную выплату) составляла \$5.7 млн. Подразумеваемая в договоре аренды процентная ставка равна 10%, а право пользования оборудованием было капитализировано правильно. Арендное обязательство в оборотно-сальдовой ведомости – это первоначальное обязательство за вычетом первого годового платежа.
- (iv) Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, – это инвестиции, существующие на 31 марта 20X5 г. (после продажи, о которой речь ниже). Они отражены по справедливой стоимости на 1 апреля 20X4 г., а на 31 марта 20X5 г. их справедливая стоимость составляла \$6.5 млн. В течение года инвестиции балансовой стоимостью \$1.4 млн были проданы за \$1.6 млн. Инвестиционный доход в оборотно-сальдовой ведомости включает прибыль от продажи инвестиций и дивиденды, полученные в течение года.
- (v) Необходимое обязательство по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., составляет \$3.5 млн. На 31 марта 20X5 г. налоговая база чистых активов Clariön была на \$12 млн меньше их балансовой стоимости. Clariön платит налог на прибыль по ставке 25% в год.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о финансовом положении Clariön на 31 марта 20X5 г. (15 баллов)
- (b) Подготовьте выдержки из отчета о движении денежных средств Clariön за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., в отношении денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности. (5 баллов)

Примечания к финансовой отчетности готовить не нужно.

(Всего 20 баллов) ☒

363 MOSTON  *Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя*

Ниже приведены выдержки из оборотно-сальдовой ведомости (а не полная оборотно-сальдовая ведомость) Moston на 30 июня 20X5 г.:

	\$000	\$000
Выручка		113,500
Себестоимость реализованной продукции	88,500	
Затраты на исследования и разработку (прим. (i))	7,800	
Сбытовые расходы	2,800	
Управленческие расходы (прим. (iii))	6,800	
Выплаченные проценты по облигациям и дивиденды (прим (iii) и (v))	5,000	
Инвестиционный доход		300

Обыкновенные акции по \$1 (прим. (iv))	30,000
5% облигации (прим. (iii))	20,000
Нераспределенная прибыль на 1 июля 20X4 г.	6,200
Резерв переоценки на 1 июля 20X4 г.	3,000
Прочие компоненты собственного капитала	9,300
Недвижимость по переоцененной стоимости на 1 июля 20X4 г. (прим. (ii))	28,500
Оборудование по первоначальной стоимости (прим (iii))	27,100
Накопленная амортизация оборудования на 1 июля 20X4 г.	9,100

Также актуальна следующая информация:

- (i) 1 января 20X5 г. Moston начал проект исследований и разработки. Она тратила на исследования по \$1 млн в месяц до 31 марта 20X5 г., а затем начался этап разработки. С этой даты и до конца года (30 июня 20X5 г.) компания тратила по \$1.6 млн в месяц. 30 июня 20X5 г. разработка была завершена. 1 мая 20X5 г. директора Moston убедились в том, что новый продукт будет коммерчески успешным.

Все относимые на ОПУ затраты на исследования и разработку отражаются в себестоимости.

- (ii) **Внеоборотные активы:**

Недвижимость Moston отражается по справедливой стоимости, которая на 30 июня 20X5 г. составляла \$29 млн. Оставшийся срок службы недвижимости на начало года (1 июля 20X4 г.) составляла 15 лет. Moston не переносит в нераспределенную прибыль избыточный износ в отношении резерва переоценки. Отложенный налог в отношении переоценки не учитывать.

Оборудование амортизируется методом уменьшаемого остатка по норме 15%.

Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 30 июня 20X5 г., еще не начислялась. Вся амортизация относится на себестоимость.

- (iii) 5% облигации были выпущены 1 июля 20X4 г. по номинальной стоимости \$20 млн. Компания понесла при этом прямые затраты в сумме \$500,000, которые были отнесены на управленческие расходы. Заем подлежит погашению через три года с премией, что дает эффективную процентную ставку по нему 8% в год. Годовые проценты выплачиваются 30 июня 20X5 г.
- (iv) Необходимое обязательство по текущему налогу за год, закончившийся 30 июня 20X5 г., составляет \$1.2 млн., а отложенное налоговое обязательство нужно увеличить на \$800,000 и отразить эту сумму в ОПУ.
- (v) 30 марта 20X5 г. Moston выплатила дивиденды по 20 на акцию на следующий день после выпуска 10 млн акций по полной рыночной цене \$1.70. Эмиссионный доход от этой эмиссии отражен в прочих компонентах капитала.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г. (10 баллов)
- (b) Подготовьте отчет об изменении собственного капитала Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г. (5 баллов)

- (с) Подготовьте выдержки из отчета о движении денежных средств Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г., в отношении денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности.

(5 баллов)

Примечание. Готовить примечания к финансовой отчетности и отчет о финансовом положении не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

364 TRIAGE

После подготовки проекта отчета о прибыли или убытке (до процентов и налогов) за год, закончившийся 31 марта 20X6 г. (до корректировок, которые могут понадобиться в связи с примечаниями (i)-(iv)), обобщенная оборотно-сальдовая ведомость Triage Co на 31 марта 20X6 г. выглядит так:

	\$000	\$000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		50,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X5 г.		3,500
Предварительный расчет прибыли до процентов и налогов за год, закончившийся 31 марта 20X6 г.		30,000
6% конвертируемые облигации (примечание (i))		40,000
Недвижимость (срок службы 25 лет) – по первоначальной стоимости (прим. (i))	75,000	
Оборудование по первоначальной стоимости (прим. (ii))	72,100	
Накопленная амортизация на 1 апреля 20X5 г. арендованная недвижимость		15,000
оборудование		28,100
Дебиторская задолженность по основной деятельности (прим. (iii))	28,000	
Прочие оборотные активы	9,300	
Краткосрочные обязательства		17,700
Отложенный налог (прим. (iv))		3,200
Процентные платежи (прим. (ii))	2,400	
Текущий налог (прим. (iv))	700	
	<u>187,500</u>	<u>187,500</u>

Также актуальна следующая информация:

- (i) 1 апреля 20X5 г. Triage Co выпустила 400,000 шт. \$100 6% конвертируемых облигаций. Проценты выплачиваются каждый год 31 марта. 31 марта 20X8 г. облигации можно конвертировать в обыкновенные акции на условиях 20 акций за каждые \$100 облигаций или погасить за деньги по номиналу на ту же дату. Подобные облигации без права конвертации можно разместить под 8%.

Приведенная стоимость \$1 к получению в конце каждого года по ставкам дисконтирования 6% и 8% следующая:

	6%	8%
Конец года 1	0.94	0.93
2	0.89	0.86
3	0.84	0.79

(ii) **Внеоборотные активы:**

1 октября 20X5 г. директора решили переоценить недвижимость до \$66.3 млн. Triage Co не переносит избыточный износ в нераспределенную прибыль, чтобы отразить реализацию резерва переоценки. Переоценка приведет к отложенному налоговому обязательству по ставке 20%.

Недвижимость амортизируется линейным методом, а оборудование – методом уменьшаемого остатка по норме 15% в год.

Амортизация внеоборотных активов за год, закончившийся 31 марта 20X6 г., еще не начислялась.

(iii) В сентябре 20X5 г. директора Triage Co обнаружили случай недобросовестных действий. Один из сотрудников украл \$700,000 дебиторской задолженности, которые отражены в оборотно-сальдовой ведомости в составе дебиторской задолженности. Из этой суммы \$450,000 относятся к году, закончившемуся 31 марта 20X5 г., а остальная сумма – к текущему году. Директора надеются, что 50% этой суммы компенсирует страховая компания.

(iv) В году, закончившемся 31 марта 20X6 г., нужно обязательство по текущему налогу на прибыль в сумме \$2.7 млн. Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство по текущему налогу за прошлый год. Кроме временных разниц, относящихся к информации в примечании (ii), на 31 марта 20X6 г. балансовая стоимость чистых активов Triage Co на \$12 млн превышают их налоговую базу.

Задание

(a) Подготовьте таблицу корректировок проекта прибыли до процентов и налогов (в приведенной выше оборотно-сальдовой ведомости), чтобы представить прибыль или убыток Triage Co за год, закончившийся 31 марта 20X6 г., используя информацию в примечаниях (i)-(iv).

(5 баллов)

(b) Подготовьте отчет о финансовом положении Triage Co на 31 марта 20X6 г.

(12 баллов)

(c) Эмиссия конвертируемых облигаций может привести к разводнению базовой прибыли на акцию (EPS).

Рассчитайте разводненную прибыль на акцию Triage Co на год, закончившийся 31 марта 20X6 г. (базовую EPS рассчитывать не нужно).

(3 балла)

Примечание. Готовить примечания к отчету о финансовом положении и отчет об изменениях в капитале не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

365 HAVERFORD CO

Ниже представлена оборотно-сальдовая ведомость Haverford Co на 31 декабря 20X7 г.

	\$000	\$000
Недвижимость – балансовая стоимость на 1 января 20X7 г. (прим. (iv))	18,000	
Обыкновенные акции номиналом \$1 на 1 января 20X7 г. (прим. (iii))		20,000
Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход) на 1 января 20X7 г. (прим. (iii))		3,000
Резерв переоценки на 1 января 20X7 г. (прим. (iv))		800
Нераспределенная прибыль на 1 января 20X7 г.		6,270
Проект прибыли за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г.		2,250
4% конвертируемые облигации (примечание (i))		8,000
Дивиденды выплаченные	3,620	
Деньги, полученные от контрагента по договору (прим. (ii))		1,400
Затраты, понесенные по договору до отчетной даты (прим. (ii))	1,900	
Запасы (прим. (v))	4,310	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5,510	
Денежные средства	10,320	
Краткосрочные обязательства		1,940
	<u>43,660</u>	<u>43,660</u>

Также актуальна следующая информация:

- (i) 1 января 20X7 г. Haverford Co выпустила 80,000 шт. 4% конвертируемых облигация по \$100. 31 декабря 20X9 г. облигации можно конвертировать в обыкновенные акции или погасить по номиналу. Подобные облигации без права конвертации можно разместить под 6%. Проценты выплачиваются каждый год 31 декабря. Годовой платеж был включен в финансовые расходы за год. Приведенная стоимость \$1 к получению в конце каждого года по ставкам дисконтирования 4% и 6% следующая:

	4%	6%
Конец года 1	0.962	0.943
Конец года 2	0.925	0.890
Конец года 3	0.889	0.840

- (ii) В течение года Haverford Co заключила с заказчиком договор на строительство объекта. Обязательство по договору будет выполняться в течение периода времени. Общая цена договора \$14 млн. Затраты до отчетной даты в сумме \$1.9 млн отражены в оборотно-сальдовой ведомости. Расчетные расходы до завершения договора – \$7.1 млн.

На 31 декабря 20X7 г. степень завершенности договора составляла 40%. До отчетной даты Haverford Co получила от заказчика \$1.4 млн, то отражено в оборотно-сальдовой ведомости.

- (iii) 31 декабря 20X7 г. Haverford Co осуществила льготную эмиссию 1 акции к 5 акциям в обращении, и эта эмиссия еще не отражена в приведенной выше оборотно-сальдовой ведомости. Для отражения льготной эмиссии Haverford Co намерена использовать, насколько это возможно, эмиссионный доход.
- (iv) Недвижимость Haverford Co ранее дооценивалась, и на 1 января 20X7 г. имеется резерв переоценки. На 1 октября 20X7 г. срок службы недвижимости составлял 25 лет.
- На 31 декабря 20X7 г. недвижимость оценили в \$16 млн.
- Никакие записи для отражения амортизации за текущий год или переоценки недвижимости на 31 декабря 20X7 г. сделаны еще не были. Haverford Co не переносит в нераспределенную прибыль избыточный износ в результате переоценки активов.
- (v) Выяснилось, что запасы стоимостью \$0.39 млн не были учтены при годовой амортизации и не отражены в оборотно-сальдовой ведомости.

Задание

- (a) Рассчитайте скорректированную прибыль Haverford Co за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г. (6 баллов)
- (b) Подготовьте отчет об изменении собственного капитала Haverford Co за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г. (6 баллов)
- (b) Подготовьте отчет о финансовом положении Haverford Co на 31 декабря 20X7 г. (8 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

366 DUGGAN CO

Приведенные ниже выдержки из оборотно-сальдовой ведомости были взяты из учетных записей Duggan Co на 30 июня 20X8 г.

	\$000	\$000
Конвертируемые облигации (примечание (iv))		5,000
Себестоимость реализованной продукции	21,700	
Финансовые расходы (прим. (iv))	1,240	
Инвестиционный доход		120
Операционные расходы (прим. (ii) и (v))	13,520	
Нераспределенная прибыль на 1 июля 20X7 г.		35,400
Выручка (прим. (i))		43,200
Акционерный капитал (акции номиналом \$1) на 1 июля 20X7 г.		12,200
Налог (прим. (iii))		130

Также актуальна следующая информация:

- (i) Duggan Co заключила договор, по которому обязанность к исполнению исполняется в течение периода времени. Общая цена договора составляет \$9 млн, а общие ожидаемые расходы – \$5 млн.

Степень завершенности составляет 50% на 30 июня 20X7 г. и 80% на 30 июня 20X8 г.

В году, закончившемся 30 июня 20X7 г., были сделаны правильные проводки, но никаких проводок в году, закончившемся 30 июня 20X8 г., сделано не было.

- (ii) 1 января 20X8 г. Duggan Co получила информацию о том, что ее бывший сотрудник подал на компанию в суд не незаконное увольнение. Юристы сообщили, что с вероятностью 80% Duggan Co дело проиграет, и, по оценкам, 1 января 20X9 г. ей нужно будет выплатить \$1.012 млн.

Исходя из этой информации, 1 января 20X8 г. Duggan Co отразила оценочное обязательство в сумме \$800 тыс., но никакие дальнейшие корректировки не вносила. Оценочное обязательство было отнесено на операционные расходы

Стоимость капитала Duggan Co составляет 10% в год, а коэффициент дисконтирования под 10% на один год равен 0.9091.

- (iii) Остаток текущего налога в оборотно-сальдовой ведомости представляет собой недостаточно или избыточно начисленное обязательство прошлого периода. По расчетам, налог за год, закончившийся 30 июня 20X8 г., составит \$2.1 млн.

Кроме того, в этом году налогооблагаемые временные разницы снизились на \$2 млн. Duggan Co платит налоги по ставке 25%, а все изменения отложенных налогов следует отражать в ОПУ.

- (i) 1 июля 20X7 г. Duggan Co выпустила 6% конвертируемые облигации на \$5 млн. Проценты выплачиваются ежегодно в конце года. 30 июня 20X9 г. эти облигации можно конвертировать в акции на условиях одна акция за каждые \$2. По подобным облигациям без права конвертации процентная ставка составляет 8% в год. Duggan Co признала полную сумму обязательств и отнесла годовой платеж, выполненный 30 июня 20X8 г. в сумме \$0.3 млн, в финансовые расходы.

Соответствующие ставки дисконтирования приведены ниже:

Приведенная стоимость \$1 при:	6%	8%
1 год	0.943	0.926
2 года	0.890	0.857

- (v) 1 июля 20X7 г. Duggan Co начала строительство объекта недвижимости, которое было завершено 31 марта 20X8 г. Капитализированная сумма затрат составила \$32 млн. Она включает \$2.56 млн – это полная сумма процентов за 12 месяцев по займу в \$25.6 млн, привлеченному под 10% годовых для финансирования именно этого строительства. Срок службы недвижимости составляет 20 лет.

Duggan Co также отразила в операционных расходах амортизацию этого актива в сумме \$0.4 млн за период с 31 марта 20X8 г. до 30 июня 20X8 г.

- (vi) Было выявлено, что предыдущий финансовый контролер Duggan Co фальсифицировал финансовую отчетность. Выяснилось, что дебиторская задолженность в сумме \$2.5 млн не существует, и ее нужно списать. Из этой суммы \$0.9 млн относятся к году, закончившемуся 30 июня 20X8 г., а \$1.6 млн – к более ранним периодам.
- (vii) 1 ноября 20X7 г. Duggan Co выпустила 1.5 млн акций по полной рыночной цене \$2.20. Поступления от эмиссии были отнесены на промежуточный счет.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о прибыли или убытке Duggan Co за год, закончившийся 30 июня 20X8 г. (12 баллов)
- (b) Подготовьте отчет об изменении собственного капитала Duggan Co за год, закончившийся 30 июня 20X8 г. (5 баллов)
- (c) Рассчитайте базовую прибыль на акцию Duggan Co за год, закончившийся 30 июня 20X8 г. (3 балла)

Примечание. Представьте расчеты с округлением до тыс. дол.

(Всего 20 баллов) 

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Эти вопросы предполагают подготовку полного отчета о движении денежных средств (ОДДС). Этот навык проверяется в ФУ, и, следовательно, маловероятно, что в ФО будет экзаменоваться подготовка полного ОДДС. В ФО, скорее, могут проверить элементы, не включенные в программу ФУ, например, аренду и облигации, попросить подготовить выдержки из ОДДС или провести анализ этого отчета. Для того чтобы ответить на вопросы такого типа, кандидаты должны знать, как готовить полный ОДДС, и, таким образом, приведенные ниже вопросы приведены только с целью напоминания.

367 COALTOWN Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя



Введение

Coaltown продает офисную мебель оптом и в розницу. Ниже приводятся выдержки из ее финансовой отчетности.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 20X9 г

	\$000	\$000
Выручка – наличные	12,800	
- кредит	53,000	65,800
Себестоимость реализованной продукции		(43,800)
Валовая прибыль		22,000
Операционные расходы		(11,200)
Финансовые расходы – облигации	(380)	
- овердрафт	(220)	(600)
Прибыль до налогов		10,200
Расходы по налогу на прибыль		(3,200)
Прибыль за период		7,000
Прочий совокупный доход		
Прибыль от переоценки недвижимости		5,000
Всего совокупный доход за год		12,000

Отчеты о финансовом положении на 31 марта:

	20X9 г.		20X8 г.	
	\$000	\$000	\$000	\$000
Активы				
Внеоборотные активы (прим. (i) и (ii))				
Первоначальная стоимость		93,500		80,000
Накопленная амортизация		(43,000)		(48,000)
		<u>50,500</u>		<u>32,000</u>
Оборотные активы				
Запасы	5,200		4,400	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	7,800		2,800	
Денежные средства в банке	Ноль	13,000	700	7,900
	<u>Ноль</u>	<u>13,000</u>	<u>700</u>	<u>7,900</u>
Итого активы		<u>63,500</u>		<u>39,900</u>
Собственный капитал и обязательства				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1				
Прочие компоненты собственного капитала		4,800		500
Резерв переоценки (прим. (ii))		6,500		2,500
Нераспределенная прибыль (прим. (ii))		19,800		15,800
		<u>47,700</u>		<u>24,800</u>
Долгосрочные обязательства				
10% облигации				
Конвертируемые облигации (прим. (v))	4,000		3,000	
	Ноль		2,000	
	<u>4,000</u>		<u>5,000</u>	
Краткосрочные обязательства				
Овердрафт				
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3,600		Ноль	
Налогообложение	4,200		4,500	
Претензия за халатность (прим. (iii))	3,000		5,300	
Гарантийное оценочное обязательство	Ноль		120	
	1,000	11,800	180	10,100
	<u>1,000</u>	<u>11,800</u>	<u>180</u>	<u>10,100</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>63,500</u>		<u>39,900</u>

(i) В течение года Coaltown изменила дизайн витрин всех своих торговых точек. Первоначальная стоимость старых витрин составляла \$10 млн и была списана до

\$9 млн. Компания понесла незапланированные затраты в сумме \$500,000 в связи с демонтажом и продажей этих старых витрин.

- (ii) В течение года Coaltown также дооценила свою недвижимость на \$5 млн, а накопленная амортизация этой недвижимости в сумме \$2млн была списана до нуля. Всю амортизацию следует относить на операционные расходы. Coaltown переносит в нераспределенную прибыль избыточный износ в результате переоценки активов.
- (iii) В июне 20X9 г. Coaltown во внесудебном порядке разрешила претензию за халатность, которую предъявил ей бывший работник. Этот спор длился два года, и в каждом из них Coaltown формировала оценочное обязательство на потенциальные выплаты. Непокрытая оценочным обязательством сумма претензии на момент разрешения составляла \$30,000 и была отнесена на операционные расходы.
- (iv) Гарантийное оценочное обязательство создано в отношении будущих ремонтов товаров, и его сумма включена в операционные расходы.
- (v) В течение года 20% держателей конвертируемых облигаций воспользовались своим правом и конвертировали их в обыкновенные акции. По условиям конвертации за каждые \$100 облигаций они получили по 25 обыкновенных акций номиналом \$1 каждая. Оставшиеся облигации были погашены за деньги. Перенос каких-либо сумм из прочих компонентов капитала в нераспределенную прибыль в связи с погашением облигаций не учитывать.

Задание

Подготовьте отчет о движении денежных средств Coaltown за год, закончившийся 31 марта 20X9 г., косвенным методом в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

(Всего 20 баллов)



Определите общее время, которое следует выделить на решение этого вопроса и на решение отдельных его частей.

368 MONTY

Monty – компания, зарегистрированная на бирже. Ниже приводится ее финансовая отчетность за год, закончившийся 31 марта 20X3 г., со сравнительной информацией.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 20X3 г.

	\$000
Выручка	31,000
Себестоимость реализованной продукции	(21,800)
	<hr/>
Валовая прибыль	9,200
Сбытовые расходы	(3,450)
Управленческие расходы	(2,200)
Финансовые расходы – проценты по облигациям	(400)
– проценты по аренде	(150)
	<hr/>
Прибыль до налогов	3,000
Расходы по налогу на прибыль	(1,000)
	<hr/>
Прибыль за год	2,000
Прочий совокупный доход (прим. (i))	1,350
	<hr/>
	3,350
	<hr/>

Отчеты о финансовом положении на:

	31 марта 20X3 г.		31 марта 20X2 г.	
	\$000	\$000	\$000	\$000
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства		14,000		10,700
Капитализированные затраты на разработку		1,000		Ноль
		<u>15,000</u>		<u>10,700</u>
Оборотные активы				
Запасы	3,300		3,800	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,950		2,200	
Денежные средства в банке	1,980	8,230	1,300	7,300
		<u>23,230</u>		<u>18,000</u>
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		7,000		7,000
Резерв переоценки		1,350		Ноль
Нераспределенная прибыль		3,200		1,750
		<u>11,550</u>		<u>8,750</u>
Долгосрочные обязательства				
8% облигации (прим. (iii))	4,080		4,000	
Отложенный налог	1,500		800	
Арендное обязательство	1,200		900	
Государственные субсидии	200		100	
		<u>6,980</u>		<u>5,800</u>
Краткосрочные обязательства				
Арендное обязательство	750		600	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,650		2,100	
Текущий налог на прибыль к уплате	1,250		725	
Государственные субсидии	50	4,700	25	3,450
		<u>23,230</u>		<u>18,000</u>
Итого собственный капитал и обязательства				
		<u>23,230</u>		<u>18,000</u>

Примечания:

- (i) 1 июля 20X2 г. Monty взяла в аренду оборудование первоначальной стоимостью \$1.5 млн. Актив в форме права пользования включен в состав основных средств.

В этот же день компания также дооценила недвижимость на \$2 млн и включила \$650,000 в состав отложенного налога, возникшего в связи с переоценкой. Выбытия внеоборотных активов в течение года не было.

- (ii) За год, закончившийся 31 марта 20X3 г., амортизация основных средств составила \$900,000, а амортизация капитализированных затрат на разработку – \$200,000.
- (iii) 8% облигации подлежат погашению с премией, что дает эффективную процентную ставку 10%. В течение года облигации не выпускались и не погашались.
- (iv) В течение года \$25,000 были кредитованы на управленческие расходы в отношении государственных субсидий.

Задание

Подготовьте отчет о движении денежных средств Monty за год, закончившийся 31 марта 20X3 г., косвенным методом в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

(Всего 20 баллов)

369 KINGDOM



Введение

Kingdom – производственная компания, зарегистрированная на бирже. Ниже представлен проект ее обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г. со сравнительной информацией 20X2 года.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 30 сентября:

	20X3 г.	20X2 г.
	\$000	\$000
Выручка	44,900	44,000
Себестоимость реализованной продукции	(31,300)	(29,000)
Валовая прибыль	13,600	15,000
Сбытовые расходы	(2,400)	(2,100)
Управленческие расходы	(7,850)	(5,900)
Инвестиционная недвижимость		
- полученная арендная плата	350	400
- изменение справедливой стоимости	(700)	500
Финансовые расходы	(600)	(600)
Прибыль до налогов	2,400	7,300
Налог на прибыль	(600)	(1,700)
Прибыль за год	1,800	5,600
Прочий совокупный доход	(1,300)	1,000
Всего совокупный доход	500	6,600

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября:

	20X3 г.		20X2 г.	
	\$000	\$000	\$000	\$000
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства		26,700		25,200
Инвестиционная недвижимость		4,100		5,000
		<u>30,800</u>		<u>30,200</u>
Оборотные активы				
Запасы	2,300		3,100	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	3,000		3,400	
Денежные средства в банке	Ноль	5,300	300	6,800
		<u>36,100</u>		<u>37,000</u>
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		17,200		15,000
Резерв переоценки		1,200		2,500
Нераспределенная прибыль		7,700		8,700
		<u>26,100</u>		<u>26,200</u>
Долгосрочные обязательства				
12% облигации		5,000		5,000
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4,200		3,900	
Начисленные финансовые расходы	100		50	
Денежные средства в банке	200		Ноль	
Текущий налог на прибыль к уплате	500	5,000	1,850	5,800
		<u>36,100</u>		<u>37,000</u>

1 июля 20X3 г. Kingdom купила еще один объект инвестиционной недвижимости за \$30 млн. В этот же день она также перевела один из объектов инвестиционной недвижимости в состав основных средств по справедливой стоимости \$1.6 млн, т.к.

решила использовать его сама. Kingdom учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости.

Согласно своей политике, Kingdom также в конце каждого года переоценивает до рыночной стоимости и другие объекты недвижимости, входящие в состав основных средств. С этими объектами недвижимости связаны прочий совокупный доход и резерв переоценки.

Амортизация основных средств за год составила \$1.5 млн. Объект основных средств балансовой стоимостью \$2.3 млн был продан за \$1.8 млн в сентябре 20X3 г.

Задание

- (a) Подготовьте отчет о движении денежных средств Kingdom за год, закончившийся 30 марта 20X3 г., косвенным методом в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». (15 баллов)
- (b) На заседании правления, на котором рассматривались результаты работы, отраженные в проекте финансовой отчетности, была выражена глубокая озабоченность тем, что, хотя выручка немного выросла в текущем году, прибыль до налогов очень сильно упала. Директор по закупкам сказал, что его беспокоят последствия роста цен. В течение года, закончившегося 30 сентября 20X3 г., большинство производственных и операционных расходов Kingdom, по расчетам, выросли на 8%.

Задание

Объясните причины снижения прибыли Kingdom до налогов. (5 баллов)

(Всего 20 баллов)



Определите общее время, которое следует выделить на решение этого вопроса и на решение отдельных его частей.

ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

370 PREMIER



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

1 июня 20X0 г. Premier купила 80% обыкновенных акций Sanford. Вознаграждение состояло из двух частей: обмен акциями, в ходе которого три новые акции Premier были выпущены в обмен на каждые пять приобретенных акций Sanford, и денежное возмещение в сумме \$800,000. Обмен акциями в учете Premier еще не отражен. На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Premier составляла \$5. Ниже приведена обобщенная финансовая отчетность обеих компаний.

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября 20X0 г.	Premier	Sanford
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	25,500	13,900
Инвестиции	1,800	Ноль
	<hr/>	<hr/>
	27,300	13,900
	<hr/>	<hr/>
Оборотные активы		
Запасы	5,300	500
Дебиторская задолженность	4,200	1,100
Денежные средства в банке	3,000	800
	<hr/>	<hr/>
	12,500	2,400
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	39,800	16,300
	<hr/>	<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	12,000	5,000
Прочие капитальные резервы – 30 сентября 20W9 г. (прим. (iv))	500	Ноль
Нераспределенная прибыль	12,300	4,500
	<hr/>	<hr/>
	24,800	9,500
	<hr/>	<hr/>
Обязательства		
Краткосрочные обязательства	15,000	6,800
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства	39,800	16,300
	<hr/>	<hr/>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Sanford была равна их балансовой стоимости, за исключением недвижимости. Ее справедливая стоимость была на \$1.2 млн ниже балансовой стоимости, а срок службы составлял 8 лет с даты приобретения. Sanford не отразила этот факт в своей финансовой отчетности.
- (ii) На 30 сентября 20X0 г. у Premier есть запасы, купленные у Sanford после ее приобретения. Стоимость этих запасов – \$2 млн (по цене для Premier). Sanford продает эти товары с 25% наценкой к себестоимости.
- (iii) На 30 сентября 20X0 г. кредиторская задолженность Premier включает задолженность перед Sanford в сумме \$350,000. Эта сумма отличается от дебиторской задолженности согласно учетным записям Sanford из-за того, что в пользу Sanford был сделан платеж в сумме \$130,000, который Sanford в учете еще не отразила.

- (iv) Инвестиции Premier включают инвестиции в акции, которые на дату их приобретения были классифицированы как учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход (ССПСД). В течение года стоимость инвестиций увеличилась на \$300,000. Прочие капитальные резервы созданы в отношении этих инвестиций и отражают их стоимость на 30 сентября 20W9 г. Выбытия и поступления таких инвестиций в году, закончившемся 30 сентября 20X0 г., не было.
- (v) Согласно учетной политике Premier, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости, которая составляла \$3.5 млн.
- (vi) К 30 сентября 20X0 г. консолидированный гудвил обесценился на \$1.5 млн.

Задание

Подготовьте отчет о финансовом положении Premier на 30 сентября 20X0 г. (20 баллов) 

371 PATRONIC



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

1 августа 20X7 г. Patronic купила 18 млн из 24 млн обыкновенных акций Sardonic. При этом был осуществлен обмен двух акций Patronic за каждые три акции Sardonic. Номинальная стоимость акций обеих компаний – \$1 за акцию.

Рыночная цена одной акции Patronic на 1 августа 20X7 г. составляла \$5.75.

31 июля 20X9 г. (через два года после приобретения) Patronic также заплатит денежные средства из расчета \$2.42 за каждую купленную акцию Sardonic. Стоимость капитала Patronic составляет 10% в год.

1 апреля 20X7 г. резервы Sardonic составляли \$69 млн.

В течение многих лет Patronic владеет 30% обыкновенных акций Acerbic. В течение года прибыль Acerbic составила \$6 млн.

Обобщенные отчеты о прибыли или убытке обеих компаний за год, закончившийся 31 марта 20X8 г., представлены ниже.

	Patronic	Sardonic
	\$000	\$000
Выручка	150,000	78,000
Себестоимость реализованной продукции	(94,000)	(51,000)
	<hr/>	<hr/>
Валовая прибыль	56,000	27,000
Сбытовые расходы	(7,400)	(3,000)
Управленческие расходы	(12,500)	(6,000)
Финансовые расходы (прим. (ii))	(2,000)	(900)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль до налогов	34,100	17,100
Расходы по налогу на прибыль	(10,400)	(3,600)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль за период	23,700	13,500
	<hr/>	<hr/>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Справедливая стоимость чистых активов Sardonic на дату приобретения соответствовала их балансовой стоимости, за исключением недвижимости и оборудования. Справедливая стоимость недвижимости и оборудования превышала их балансовую стоимость, соответственно, на \$4.1 млн и \$2.4 млн. Увеличение справедливой стоимости недвижимости приведет к дополнительной амортизации в \$200,000 в консолидированной финансовой отчетности за период после приобретения и до 31 марта 20X8 г. Оставшийся срок службы оборудования на дату приобретения Sardonic составлял четыре года, а амортизация начисляется линейным методом. Вся амортизация относится на себестоимость.

Справедливая стоимость не отражена в финансовой отчетности Sardonic.

При приобретении Acerbic корректировки до справедливой стоимости были не нужны.

- (ii) Финансовые расходы Patronic не включают финансовые расходы в связи с отложенным вознаграждением.
- (iii) До приобретения Sardonic была хорошим клиентом Patronic. В течение года, закончившегося 31 марта 20X8 г., Patronic продала Sardonic товары по цене продажи \$1.25 млн в месяц как до ее приобретения, так и после него. Patronic зарабатывала на этих продажах прибыль 20%. На 31 марта 20X8 г. у Sardonic все еще оставались товары, купленные у Patronic после даты приобретения, на \$3 млн (по стоимости для Sardonic).
- (iv) Patronic оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости. Проверка гудвила Sardonic на обесценение, проведенная 31 марта 20X8 г., подтвердила, что гудвил следует списать на \$2 млн. Обесценения инвестиции в Acerbic не было.
- (v) Все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.

Задание

- (a) Рассчитайте сумму вознаграждения, уплаченную при приобретении Sardonic 1 августа 20X7 г. (3 балла)
- (b) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке группы Patronic за год, закончившийся 31 марта 20X8 г. (17 баллов)

(Всего 20 баллов) 

372 PEDANTIC

1 апреля 20X8 г. Pedantic купила 60% из 4 млн \$1 акций Sophistic путем обмена двух акций Pedantic на три акции Sophistic. На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Pedantic составляла \$6. Ниже представлены отчеты о прибыли или убытке обеих компаний.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X8 ГОДА

	Pedantic \$000	Sophistic \$000
Выручка	85,000	42,000
Себестоимость	(63,000)	(32,000)
Валовая прибыль	22,000	10,000
Расходы на сбыт	(3,100)	(3,600)
Управленческие расходы	(5,200)	(2,000)
Прибыль до налогов	13,700	4,400
Расходы по налогу на прибыль	(4,700)	(1,400)
Прибыль за год	9,000	3,000

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Sophistic была равной их балансовой стоимости, за исключением оборудования, справедливая стоимость которого на \$2 млн превышала его балансовую стоимость. Оставшийся срок его службы на ту дату составлял пять лет, а амортизация начисляется линейным методом. Sophistic не корректировала балансовую стоимость своего оборудования по результатам оценки справедливой стоимости.
- (ii) В период после приобретения Sophistic продала Pedantic товары на сумму \$8 млн. Sophistic продает эти товары с 40% наценкой к себестоимости. До 30 сентября 20X8 г. Pedantic продала таких товаров на \$5.2 млн (по стоимости для Pedantic).
- (iii) Кроме конкретно указанных статей, предполагается, что остальные статьи доходов и расходов возникают в течение года равномерно.
- (iv) На 30 сентября 20X8 г. нераспределенная прибыль Sophistic составляла \$6.5 млн.
- (v) Pedantic оценивает все неконтролирующие доли участия по справедливой стоимости. Справедливая стоимость неконтролирующей доли участи на дату приобретения составляет \$5.9 млн.
- (vi) К 30 сентября 20X8 г. консолидированный гудвилл обесценился на \$1 млн.

Задание

- (a) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке группы Pedantic за год, закончившийся 30 сентября 20X8 г. (12 баллов)
 - (b) Рассчитайте следующие суммы, которые следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X8 г.:
 - (i) Гудвилл (5 баллов)
 - (ii) Неконтролирующая доля участия (3 балла)
- (Всего 20 баллов) ☒

373 PANDAR



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

1 апреля 20X9 г. Pandar купила 80% акций Salva. В тот же день Pandar купила 40% из 40 миллионов акций Ambra, заплатив по \$2 за акцию.

Выдержки из их отчетов о прибыли или убытке за год, закончившийся 30 сентября 20X9 г., представлены ниже.

	Pandar \$000	Salva \$000	Ambra \$000
Выручка	210,000	150,000	50,000
Себестоимость реализованной продукции	(126,000)	(100,000)	(40,000)
Валовая прибыль	84,000	50,000	10,000
Сбытовые расходы	(11,200)	(7,000)	(5,000)
Управленческие расходы	(18,300)	(9,000)	(11,000)
Инвестиционный доход (проценты и дивиденды)	9,500		
Финансовые расходы	(1,800)	(3,000)	Ноль
Прибыль (убыток) до налогов	62,200	31,000	(6,000)
Расходы по налогу на прибыль или возмещение налога	(15,000)	(10,000)	1,000
Прибыль (убыток) за год	47,200	21,000	(5,000)

Приведенная ниже информация также релевантна:

(i) Справедливая стоимость чистых активов Salva на дату приобретения соответствовала их балансовой стоимости, за исключением оборудования, балансовая стоимость которого составляла \$12 млн, а справедливая стоимость – \$17 млн. На дату приобретения Salva остаточный срок службы этого оборудования составлял пять лет (оно амортизируется линейным методом). Вся амортизация относится на себестоимость.

Справедливая стоимость не отражена в финансовой отчетности Salva.

При приобретении Ambra корректировки до справедливой стоимости были не нужны.

(ii) Сразу после приобретения Salva Pandar инвестировала \$50 в 8% облигации Salva. Обе компании правильно отразили все проценты, начисленные на 30 сентября 20X9 г. На 30 сентября 20X9 г. у Salva также есть иные займы.

(iii) В этом году Salva заплатила дивиденды в сумме \$8 млн.

(iv) После приобретения Pandar продала товары Salva за \$15 млн, на чем заработала валовую прибыль 20%. На 30 сентября 20X9 г., у Salva в запасах оставалась одна треть этих товаров. Pandar также продала товары Ambra за \$6 млн с той же маржой прибыли. На 30 сентября 20X9 г., у Ambra в запасах оставалась половина этих товаров.

- (v) Неконтролирующая доля участия в Salva оценивается на дату приобретения по полной справедливой стоимости.
- (v) К 30 сентября 20X9 г. гудвилл Salva обесценился на \$2 млн. Из-за убытка стоимость инвестиции Pandar в Ambra обесценилась на \$3 млн к 30 сентября 20X9 г.
- (vii) Если не указано иное, предполагается, что все статьи в отчете о прибыли или убытке возникают в течение года равномерно.

Задание

- (a) Рассчитайте балансовую стоимость инвестиции в Ambra, которую следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 20X9 г.

(4 балла)

- (b) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке группы Pandar за год, закончившийся 30 сентября 20X9 г.

(16 баллов)

(Всего 20 баллов) 

374 PICANT

1 апреля 20X3 г. Picant купила 75% акций Sander путем обмена трех акций Picant на каждые две акции Sander. Рыночные цены акций Picant и Sander на дату приобретения составляли, соответственно \$3.20 и \$4.50.

Кроме того, Picant согласилась внести 1 апреля 20X4 г. дополнительный платеж, который зависит от показателей работы Sander после приобретения. На дату приобретения Picant оценила справедливую стоимость этого условного вознаграждения в \$4.2 млн, но к 31 марта 20X4 г. стало понятно, что выплачено будет только \$2.7 млн (дисконтирование не учитывать). Picant отразила обмен акциями и создала обязательство на условное вознаграждение в сумме \$4.2 млн.

1 октября 20X3 г. Picant купила 40% акций Adler, заплатив денежными средствами по \$4 на каждую купленную акцию и выпустив по номиналу \$100 по одной 7% облигации за каждые 50 купленных акций Adler. Picant отразила и это вознаграждение.

Никаких иных инвестиций у Picant нет.

Обобщенные отчеты о финансовом положении трех компаний на 31 марта 20X4 г. представлены ниже.

	Picant	Sander	Adler
	\$000	\$000	\$000
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	37,500	24,500	21,000
Инвестиции	45,000	Ноль	Ноль
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	82,500	24,500	21,000
Оборотные активы			
Запасы	10,000	9,000	5,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности	6,500	1,500	3,000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Итого активы	99,000	35,000	29,000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Собственный капитал			
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	25,000	8,000	5,000
Эмиссионный доход	19,800	Ноль	Ноль
Нераспределенная прибыль	- на 1 апреля 20X3 г.	16,200	16,500
	- за год, окончившийся 31 марта 20X4 г.	11,000	1,000
		<u>72,000</u>	<u>26,000</u>
Долгосрочные обязательства			
7% облигации	14,500	2,000	Ноль
Краткосрочные обязательства			
Условное вознаграждение	4,200	Ноль	Ноль
Прочие краткосрочные обязательства	8,300	7,500	3,000
	<u>99,000</u>	<u>35,000</u>	<u>29,000</u>
Итого собственный капитал и обязательства			

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Sander была равной их балансовой стоимости, за исключением завода Sander, справедливая стоимость которого на \$2 млн превышала его балансовую стоимость. Sander не корректировала балансовую стоимость своего завода по результатам оценки справедливой стоимости. Это приведет к дополнительной амортизации \$100,000 в год в консолидированной финансовой отчетности в период после приобретения.

Также на дату приобретения Sander отразила в своем отчете о финансовом положении нематериальный актив (программное обеспечение) в сумме \$500,000. Директора Picant полагают, что стоимость программного обеспечения на дату приобретения равна нулю, и Sander списала его вскоре после приобретения компании.

- (ii) На 31 марта 20X4 г. текущий счет Picant, на котором учитываются операции с Sander, отражал по дебету \$3.4 млн. Это не соответствует записям в учете Sander из-за товаров в пути, счет на которые в сумме \$1.8 млн Picant выставила 28 марта 20X4 г., но Sander получила его уже после конца года. Picant продает все товары по себестоимости плюс 50%.

Согласно учетной политике Picant, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Sander на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.

- (iv) 31 марта 20X4 г. были проведены проверки на обесценение, которые показали, что инвестиция в Adler не обесценилась, но из-за плохих коммерческих результатов консолидированный гудвил обесценился на \$3.8 млн.
- (v) Предположите, что все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.

Задание

- (a) Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении Picant на 31 марта 20X4 г. (15 баллов)
- (b) На 31 марта 20X4 г. остальные акции Adler (60%) принадлежали большому количеству независимых инвесторов. Вскоре после этой даты Spekulate (компания, не связанная с Picant) собрала 60% долю в Adler, выкупив акции у других акционеров. В мае 20X4 г. состоялось заседание правления Adler, на котором Picant потеряла своего представителя в правлении Adler.

Задание

Объясните, с обоснованиями, как Picant должна отражать в учете инвестицию в Adler при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 20X5 г. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

375 PRODIGAL

1 октября 20X0 г. Prodigal купила 75% акций Sentinel. Обобщенные отчеты о прибыли или убытке обеих компаний за год, закончившийся 31 марта 20X1 г., представлены ниже.

	Prodigal \$000	Sentinel \$000
Выручка	450,000	240,000
Себестоимость реализованной продукции	(260,000)	(110,000)
Валовая прибыль	190,000	130,000
Сбытовые расходы	(23,600)	(12,000)
Управленческие расходы	(27,000)	(23,000)
Финансовые расходы	(1,500)	(1,200)
Прибыль до налогов	137,900	93,800
Расходы по налогу на прибыль	(48,000)	(27,800)
Прибыль за год	89,900	66,000
Прочий совокупный доход		
Прибыль от переоценки земли (прим. (i))	2,500	1,000
Всего совокупный доход	92,400	67,000

Имеются следующие выдержки из капитала компаний на 1 апреля 20X0 г. (до приобретения):

	\$000	\$000
Резерв переоценки земли	8,400	Ноль
Нераспределенная прибыль	90,000	125,000

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Согласно своей политике, Prodigal переоценивает землю группы до рыночной цены в конце каждого отчетного периода. До ее приобретения Prodigal земля

Sentinel оценивалась по исторической стоимости. В период после приобретения стоимость земли Sentinel выросла на \$1 млн по сравнению с ее стоимостью на дату приобретения. Sentinel признала переоценку в своей отдельной финансовой отчетности.

- (ii) Сразу после приобретения Sentinel, 1 октября 20X0 г., Prodigal передала ей оборудование балансовой стоимостью \$4 млн по согласованной цене \$5 млн. На тот день срок службы этого оборудования составлял два с половиной года. Prodigal отразила прибыль от этой сделки как уменьшение амортизационных расходов. Вся амортизация относится на себестоимость.
- (iii) После приобретения Sentinel продала Prodigal товары на \$40 млн. Себестоимость этих товаров для Sentinel составляла \$30 млн. Эти товары стоимостью \$12 млн остаются в запасах Prodigal на конец года.
- (iv) Prodigal оценивает неконтролирующую долю участия в Sentinel на дату ее приобретения по справедливой стоимости, которую директора оценили в \$100 млн.
- (v) Гудвил в Sentinel не обесценился.
- (vi) Если не указано иное, предполагается, что все статьи в отчете о совокупном доходе возникают в течение года равномерно.

Задание

- (a) **Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Prodigal за год, закончившийся 31 марта 20X1 г.**

(15 баллов)

- (b) **Подготовьте выдержки из раздела «Собственный капитал», включая неконтролирующую долю участия, из консолидированного отчета о финансовом положении Prodigal на 31 марта 20X1 г.**

(5 баллов)

Примечание. Рассчитывать консолидированный гудвилл или готовить отчет о изменении собственного капитала не требуется.

(Всего 20 баллов) ☒

376 PALADIN

1 октября 20X0 г. Paladin приобрела большинство акций Saracen на следующих условиях:

- немедленная выплата по \$4 за акцию 1 октября 20X0 г.;
- выплата 1 октября 20X1 г. еще \$5.4 млн.

Сумма, выплаченная сразу при приобретении, отражена в финансовой отчетности Paladin, а отложенное вознаграждение еще не учтено. Стоимость капитала Paladin составляет 8% в год.

1 февраля 20X1 г. Paladin купила также 25% акций Augusta заплатив за них \$10 млн денежными средствами. Прибыль Augusta за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г., составила \$1.2 млн.

Обобщенные отчеты о финансовом положении трех компаний на 30 сентября 20X1 г. представлены ниже.

	Paladin	Saracen
	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	40,000	31,000
Нематериальные активы	7,500	
Инвестиции – Saracen (8 млн акций по \$4 за шт.)	32,000	
– Augusta	10,000	Ноль
	<u>89,500</u>	<u>31,000</u>
Оборотные активы	22,000	13,700
	<u>111,500</u>	<u>44,700</u>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	50,000	10,000
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X0 г.	25,700	12,000
– за год, окончившийся 30 сентября 20X1 г.	9,200	6,000
	<u>84,900</u>	<u>28,000</u>
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог	15,000	8,000
Краткосрочные обязательства	11,600	8,700
	<u>111,500</u>	<u>44,700</u>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Согласно учетной политике Paladin, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей директора Paladin приняли решение о том, что цена одной акции Saracen, \$3.50 за акцию, является приемлемой.
- (ii) На дату приобретения справедливая стоимость основных средств Saracen была равной их балансовой стоимости, за исключением оборудования Sander, справедливая стоимость которого на \$4 млн превышала его балансовую стоимость. На тот день срок службы этого оборудования составлял четыре года. Saracen использует линейный метод амортизации оборудования с нулевой ликвидационной стоимостью.

Кроме того, на дату приобретения Paladin оценил базу клиентов Saracen как нематериальный актив справедливой стоимостью \$3 млн. Saracen в своем учете этот объект не отразил. Коммерческие отношения Saracen с клиентами длятся в среднем шесть лет.

- (iii) На 30 сентября 20X1 г. запасы Saracen включали товары, купленные у Paladin (по стоимости для Saracen), на сумму \$2.6 млн. Paladin продала эти товары с 30% надбавкой к себестоимости.
- (iv) 30 сентября 20X1 г. была проведена проверка на обесценение, которая выявила, что консолидированный гудвил не обесценился. Однако из-за неутешительных показателей прибыли стоимость инвестиции в Augusta обесценилась на \$2.5 млн.
- (v) Предположите, что все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.

Задание

Подготовьте отчет о финансовом положении Paladin на 30 сентября 20X1 г.

(Всего 20 баллов) 

377 PYRAMID

1 апреля 20X1 г. Pyramid купила 80% акций Square путем обмена акций на день приобретения и выплаты 88 центов за каждую купленную акцию 1 апреля 20X2 г. Pyramid отразила в учете обмен акциями, а денежное вознаграждение – нет. Стоимость капитала Pyramid составляет 10% в год.

Обобщенные отчеты о финансовом положении двух компаний на 31 марта 20X2 г. представлены ниже.

	Pyramid	Square
Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства	38,100	28,500
Инвестиции – Square	24,000	
– прочие долевые (прим. (iii))	2,000	Ноль
	<hr/>	<hr/>
	64,100	28,500
Оборотные активы		
Запасы (прим. (ii))	13,900	10,400
Дебиторская задолженность по основной деятельности (прим. (ii))	11,400	5,500
Денежные средства в банке (прим. (ii))	9,400	600
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	98,800	45,000
	<hr/>	<hr/>
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	25,000	10,000
Эмиссионный доход	17,600	Ноль
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X1 г.	16,200	18,000
– за год, закончившийся 31 марта 20X2 г.	14,000	8,000
	<hr/>	<hr/>
	72,800	36,000
Долгосрочные обязательства (прим. (i))	16,500	4,000
Краткосрочные обязательства (прим. (i))	9,500	5,000
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства	98,800	45,000
	<hr/>	<hr/>

Приведенная ниже информация также релевантна:

(i) На дату приобретения Pygamid определила справедливую стоимость чистых активов Square. Она соответствовала их балансовой стоимости, за исключением следующего:

- Справедливая стоимость единицы оборудования на \$3 млн превышала его балансовую стоимость. На дату приобретения срок службы этого оборудования составлял пять лет. Отложенный налог не учитывать.
- У Square также было неучтенное отложенное налоговое обязательство в сумме \$1 млн, которое до 31 марта 20X2 г. не изменилось.

Согласно учетной политике Pygamid, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Square на указанную дату (\$3.50 за шт.) считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.

(ii) Pygamid продает Square товары с надбавкой к себестоимости 50%. Ниже приведена обобщенная информация об операциях, выполненных, согласно данным учета, в течение года, закончившегося 31 марта 20X2 г., и остатки по этим операциям на 31 марта 20X2 г.

	Pygamid	Square
	\$000	\$000
Продажи Square	16,000	
Закупки у Pygamid		14,500
Включено в дебиторскую задолженность Pygamid	4,400	
Включено в кредиторскую задолженность Square		1,700

26 марта 20X2 г. Pygamid продала и доставила Square товары, которые Square не отразила в учете до момента их получения 2 апреля 20X2 г. Инвентаризация запасов Square была проведена 31 марта 20X2 г. и подтвердила, что никаких товаров, купленных у Pygamid, не осталось.

27 марта 20X2 г. Square выполнила платеж в пользу Pygamid, который последняя не получила до 4 апреля 20X2 г. Этот платеж равен остававшейся разнице на текущих счетах.

(iii) Прочие инвестиции Pygamid в акции отражены по справедливой стоимости на 1 апреля 20X1 г. К 31 марта 20X2 г. их стоимость увеличилась до \$2.8 млн.

Задание

Подготовьте отчет о финансовом положении Pygamid на 31 сентября 20X2 г.

(Всего 20 баллов) ☒

378 VIAGEM



Введение

1 января 20X2 г. Viagem купила 90% акционерного капитала Greca, передав при этом две свои новые акции за каждые три купленные акции Greca. В дополнение к этому, 31 декабря 20X2 г. Viagem заплатит акционерам Greca по \$1.76 за каждую купленную акцию. Стоимость капитала Viagem составляет 10% в год. Отложенное вознаграждение в учете Viagem еще не отражено.

На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Viagem и Greca составляла, соответственно, \$6.50 и \$2.50.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X2 ГОДА

	Viagem	Greca
	\$000	\$000
Выручка	64,600	38,000
Себестоимость реализованной продукции	(51,200)	(26,000)
	-----	-----
Валовая прибыль	13,400	12,000
Сбытовые расходы	(1,600)	(1,800)
Управленческие расходы	(3,800)	(2,400)
Инвестиционный доход	500	Ноль
Финансовые расходы	(420)	Ноль
	-----	-----
Прибыль до налогов	8,080	7,800
Расходы по налогу на прибыль	(2,800)	(1,600)
	-----	-----
Прибыль за год	5,280	6,200
	-----	-----
Собственный капитал на 1 октября 20X1 г.		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	30,000	10,000
Нераспределенная прибыль	54,000	35,000

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Greca была равна их балансовой стоимости, за исключением двух объектов:
- Справедливая стоимость единицы оборудования на \$1.8 млн превышала его балансовую стоимость. На тот момент оставшийся срок службы оборудования составлял три года. Вся амортизация относится на себестоимость.
 - У Greca было условное обязательство, справедливую стоимость которого Viagem оценила в \$450,000. До 30 сентября 20X2 г. эта оценка не изменилась.

Greca не отразила эти изменения справедливой стоимости в своей финансовой отчетности.

- (ii) Согласно учетной политике Viagem, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Greca на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.
- (iii) В течение года, закончившегося 30 сентября 20X2 г., Viagem продавала Greca товары на сумму \$800,000 в месяц. Viagem продает эти товары с 25% наценкой к себестоимости. На 30 сентября 20X2 г., у Greca в запасах было этих товаров на \$1.5 млн.
- (iv) Инвестиционный доход Viagem – это дивиденды, полученные от ассоциированной компании, где она в течение нескольких лет владеет 40% акций. Прибыль ассоциированной компании за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г., составляет \$2 млн.
- (v) Хотя после ее приобретения компанией Viagem Greca была прибыльной, рынок для ее продукции сильно пострадал за последние месяцы, и Viagem рассчитала обесценение гудвилла на 30 сентября 20X2 г. в сумме \$2 млн.

Задание

- (a) **Рассчитайте консолидированный гудвилл на дату приобретения Greca.**
(7 баллов)
- (b) **Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке группы Viagem за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г.**
(13 баллов)

(Всего 20 баллов) 



Определите общее время, которое следует выделить на решение этого вопроса и на решение отдельных его частей.

379 PARADIGM

1 октября 20X2 г. Paradigm купила 75% акций Strata путем обмена двух акций Paradigm на каждые пять приобретенных акций Strata. Кроме того, Paradigm выпустила в пользу акционеров Strata по одной 10% облигации стоимостью \$100 на каждые 1,000 купленных акций Strata. Paradigm не отразила вознаграждение за акции, но у нее есть другие 10% облигации.

Рыночная цена одной акции Paradigm на 1 октября 20X2 г. составляла \$2.

Обобщенные отчеты о финансовом положении двух компаний на 31 марта 20X3 г. представлены ниже.

	Paradigm	Strata
Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства	47,400	25,500
Финансовые активы: инвестиции в акции (прим. (i) и (iii))	7,500	3,200
	<hr/>	<hr/>
	54,900	28,700
Оборотные активы		
Запасы (прим. (ii))	20,400	8,400
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14,800	9,000
Денежные средства в банке	2,100	Ноль
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	92,200	46,100
	<hr/>	<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	40,000	20,000
Нераспределенная прибыль (убытки) - на 1 апреля 20X2 г.	19,200	(4,000)
- за год, закончившийся 31 марта 20X3 г.	7,400	8,000
	<hr/>	<hr/>
	66,600	24,000
Долгосрочные обязательства		
10% облигации	8,000	Ноль
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	17,600	13,000
Овердрафт	Ноль	9,100
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства	92,200	46,100
	<hr/>	<hr/>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения Strata подготовила проект отчета о прибыл или убытках, который показал, что ее убыток после налогов составил на эту дату \$2 млн. Paradigm приняла эту сумму как основу для разделения прибыли Strata до и после приобретения за год, закончившийся 31 марта 20X3 г.

Также на дату приобретения Paradigm провела оценку справедливой стоимости чистых активов Strata, и она оказалась равной их балансовой стоимости (включая финансовым активам Strata – инвестициям в долевые инструменты), за исключением оборудования, справедливая стоимость которого на \$3 млн ниже его балансовой стоимости. На 1 октября 20X2 г. срок службы оборудования составлял три года.

Согласно учетной политике Paradigm, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Strata на указанную дату (\$1.20 за шт.) считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.

- (ii) Каждый месяц после приобретения Paradigm продавала товары Strata на \$4.6 млн. Paradigm продавала эти товары с 15% надбавкой к себестоимости. На 31 марта 20X3 г. у Strata было в запасах этих товаров в размере закупок за один месяц (\$4.6 млн). Обычно Paradigm продает товары несвязанным заказчикам с надбавкой к себестоимости в 40%.
- (iii) Финансовые активы (инвестиции в акции) Paradigm и Strata отражены по справедливой стоимости на 1 апреля 20X2 г. На 31 марта 20X3 г. их справедливая стоимость составляет, соответственно, \$7.1 млн и \$3.9 млн.
- (iv) Убытков от обесценения в группе в году, закончившемся 31 марта 20X3 г., не было.

Задание

- (a) **Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении Paradigm на 31 марта 20X3 г. (15 баллов)**
- (b) Младший бухгалтер заметил, что оценка по справедливой стоимости означает, что чистые активы дочерней компании на дату приобретения включаются в консолидированный отчет о финансовом положении по их справедливой (текущей) стоимости. Младший бухгалтер полагает, что объединение чистых активов дочерней компании с чистыми активами материнской компании приведет к непоследовательности, т.к. большинство активов последней отражены по исторической стоимости.

Задание

Прокомментируйте соображения младшего бухгалтера и объясните, почему чистые активы дочерних компаний консолидируются на дату приобретения по справедливой стоимости. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

380 POLESTAR

1 апреля 20X3 г. Polestar купила 75% акций в Southstar. Ситуация со сбытом продукции Southstar сложная, и компания понесла немалые убытки. С учетом этих трудностей Southstar, Polestar заплатила на дату приобретения только по \$1.50 за акцию. Кроме этого, 30 сентября 20X4 г. Polestar внесет дополнительный платеж, если Southstar к тому моменту снова станет прибыльной. Справедливая стоимость условного вознаграждения на дату приобретения оценивается в \$1.8 млн, а на 30 сентября 20X3 г., из-за продолжающихся убытков, она снизилась до \$1.5 млн. Отложенное вознаграждение в учете Polestar еще не отражено. Директора Polestar ожидают, что приобретение будет выгодным и приведет к отрицательному гудвилу.

Ниже приведена обобщенная финансовая отчетность обеих компаний.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X3 ГОДА

	Polestar \$000	Southstar \$000
Выручка	110,000	66,000
Себестоимость реализованной продукции	(88,000)	(67,200)
Валовая прибыль (убыток)	22,000	(1,200)
Операционные расходы	(8,500)	(4,400)
Прибыль (убыток) до налогов	13,500	(5,600)
Расходы по налогу на прибыль или возмещение налога	(3,500)	1,000
Прибыль (убыток) за год	10,000	(4,600)

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября 20X3 г.

	Polestar \$000	Southstar \$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	41,000	21,000
Инвестиции	13,500	
Оборотные активы	19,000	4,800
Итого активы	73,500	25,800
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции по 50 ц	30,000	6,000
Нераспределенная прибыль	28,500	12,000
	58,500	18,000
Краткосрочные обязательства	15,000	7,800
Итого собственный капитал и обязательства	73,500	25,800

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Southstar была равна их балансовой стоимости, за исключением недвижимости. Ее справедливая стоимость была на \$2 млн выше балансовой стоимости, а срок службы составлял 10 лет с даты приобретения. Вся амортизация относится на себестоимость.
- (ii) В июне 20X3 г. Polestar передала Southstar сырье по себестоимости \$4 млн. Southstar превратила это сырье в готовую продукцию, в связи с чем понесла дополнительные расходы в сумме \$1.4 млн, а затем продала эту продукцию Polestar в августе 20X3 г. за \$9 млн. На 30 сентября 20X3 г. в запасах Polestar

оставались эти товары стоимостью \$1.5 млн. Других внутригрупповых продаж не было.

- (iii) Согласно учетной политике Polestar, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. По оценкам, она составляет \$3.6 млн.
- (iv) Если не указано иное, предполагается, что все статьи в приведенных выше отчетах о прибыли или убытке возникают в течение года равномерно.

Задание

- (a) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке Polestar за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г. (11 баллов)
 - (b) Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении Polestar на 30 сентября 20X3 г. (9 баллов)
- (Всего 20 баллов) 

381 PENKETH

1 октября 20X3 г. Penketh приобрела 90 миллионов из 150 миллионов обыкновенных акций Sphere номиналом \$0.50 за акцию. 30 сентября 20X4 г. Penketh заплатит по \$1.54 за каждую купленную акцию. Финансовые расходы Penketh составляют 10% в год. Цена акции Sphere на 1 октября 20X3 г. составляла \$1.25. Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

	Penketh \$000	Sphere \$000
Выручка	620,000	310,000
Себестоимость реализованной продукции	(400,000)	(150,000)
Валовая прибыль	220,000	160,000
Сбытовые расходы	(40,000)	(20,000)
Управленческие расходы	(36,000)	(25,000)
Инвестиционный доход	5,000	1,600
Финансовые расходы	(2,000)	(5,600)
Прибыль до налогов	147,000	111,000
Расходы по налогу на прибыль	(45,000)	(31,000)
Прибыль за год	102,000	80,000
Прочий совокупный доход		
Прибыль (убыток) от переоценки земли (прим. (i))	(2,200)	1,000
Всего совокупный доход за год	99,800	81,000

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Оценка справедливой стоимости 1 октября 20X3 г. подтвердила, что балансовая стоимость чистых активов Sphere соответствовала их справедливой стоимости за исключением следующего:
- Справедливая стоимость оборудования сроком службы два года на \$6 млн превышала его балансовую стоимость. Амортизация оборудования относится на себестоимость.
 - Penketh оценила хорошие отношения Sphere с ее заказчиками в \$5 млн. Penketh полагает, что в среднем отношения с клиентами продлятся еще пять лет. Амортизация относится на управленческие расходы.
- (ii) Стоимость земли Sphere, учитываемой по переоцененной стоимости, выросла с даты приобретения на \$1 млн.
- (iii) После приобретения Penketh продала Sphere товары на \$20 млн с надбавкой к себестоимости 25%. На 31 марта 20X4 г., у Sphere в запасах оставалась одна пятая этих товаров.
- (iv) Все статьи возникают в течение года равномерно, если не указано иное. Нераспределенная прибыль Sphere на 1 апреля 20X3 г. составляла \$70 млн. Других компонентов капитала на эту дату не было.
- (v) Согласно учетной политике Penketh, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для расчета справедливой стоимости следует использовать стоимость акции Sphere.

Задание

(a) Рассчитайте гудвил, возникший при приобретении Sphere 1 октября 20X3 г. (5 баллов)

(b) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Penketh за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

(15 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

382 PLASTIK



Введение

1 января 20X4 г. Plastik купила 80% обыкновенных акций Subtrak. При этом был осуществлен обмен двух акций Plastik за каждые три акции Subtrak. На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Plastik и Subtrak составляла, соответственно, \$3 и \$2.50. 1 января 20X5 г. Plastik также заплатит по 27.5 цента за каждую купленную акцию Subtrak. Стоимость капитала компании равна 10%. Plastik не отразила в учете ни один из элементов вознаграждения.

Ниже приведены выдержки из проектов финансовой отчетности обеих компаний.

Выдержки из отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.

	Plastik	Subtrak
	\$000	\$000
Выручка	62,600	30,000
Себестоимость реализованной продукции	(45,800)	(24,000)
Финансовые расходы	(200)	(Ноль)
Отчеты о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.		
	Plastik	Subtrak
	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	18,700	13,900
Инвестиции 10% облигации от Subtrak (прим. (ii))	1,000	Ноль
	<u>19,700</u>	<u>13,900</u>
Оборотные активы	9,000	4,000
Итого активы	<u>28,700</u>	<u>17,900</u>
	Plastik	Subtrak
	\$000	\$000
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	10,000	9,000
Резерв переоценки (прим. (ii))	2,000	Ноль
Нераспределенная прибыль	6,300	3,500
	<u>18,300</u>	<u>12,500</u>
Долгосрочные обязательства		
10% облигации (примечание (ii))	2,500	1,000
Краткосрочные обязательства		
Дебиторская задолженность по основной деятельности (прим. (iv))	7,900	4,400
Итого собственный капитал и обязательства	<u>28,700</u>	<u>17,900</u>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов и обязательств Subtrak была равной их балансовой стоимости, за исключением недвижимости, справедливая стоимость которой на \$4 млн превышала его балансовую стоимость. Для целей консолидации следует увеличить амортизационные

отчисления (в себестоимости) на \$100,000 за период после приобретения до 30 сентября 20X4 г. Subtrak не отразила эти изменения справедливой стоимости в своей финансовой отчетности.

Политика группы Plastik предусматривает переоценку недвижимости на каждую отчетную дату. 30 сентября 20X4 г. увеличение стоимости недвижимости Plastik уже отражено, а повышение стоимости недвижимости Subtrak на \$600,000 после даты приобретения – нет.

- (ii) 30 сентября 20X4 г. Plastik получила от Subtrak заем в сумме \$1 млн под 10% годовых.
- (iii) В течение года, закончившегося 30 сентября 20X4 г., Plastik продавала Subtrak товары на сумму \$300,000 в месяц. Plastik продает эти товары с 25% наценкой к себестоимости. На 30 сентября 20X4 г. в запасах Subtrak находятся товары, купленные у Plastik после даты приобретения, на \$600,000 (по стоимости для Subtrak).
- (iii) На 30 сентября 20X4 г. дебиторская задолженность Plastik включает задолженность Subtrak в сумме \$1.2 млн. Это отличается от соответствующей кредиторской задолженности Subtrak, т.к. в сентябре 20X4 г. она уплатила \$400,000, но эти деньги поступили на счет Plastik только 4 октября 20X4 г. У обеих компаниях на конец года есть овердрафты.
- (v) Согласно учетной политике Plastik, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Subtrak на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.
- (vi) Если не указано иное, следует предположить, что все доходы и расходы возникали в течение года равномерно. Прибыль Subtrak за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., составила \$2 млн.

Задание

- (a) Подготовьте выдержки из консолидированного отчета о прибыли или убытке Plastik за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г., в отношении:
 - (i) выручки
 - (ii) себестоимости реализованной продукции
 - (iii) финансовых расходов. (5 баллов)
 - (b) Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении Plastik на 30 сентября 20X4 г. (15 баллов)
- (Всего 20 баллов) ☒**



Определите общее время, которое следует выделить на решение этого вопроса и на решение отдельных его частей.

383 ВУСОМВ

1 июля 20X4 г. Вусомб купила 80% акций Суслір на следующих условиях:

- обмен акциями, при котором две акции Вусомб обменивались на каждые три купленные акции Суслір;
- выплата 30 июня 20X5 г. денежных средств в размере \$1.54 за каждую купленную акцию (стоимость капитала Вусомб – 10% в год).

На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Вусомб и Суслір составляла, соответственно, \$3.00 и \$2.50.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 20X5 ГОДА

	Вусомб	Суслір
	\$000	\$000
Выручка	24,200	10,800
Себестоимость реализованной продукции	(17,800)	(6,800)
Валовая прибыль	6,400	4,000
Сбытовые расходы	(500)	(340)
Управленческие расходы	(800)	(360)
Финансовые расходы	(400)	(300)
Прибыль до налогов	4,700	3,000
Расходы по налогу на прибыль	(1,700)	(600)
Прибыль за год	3,000	2,400

Собственный капитал в отдельной финансовой отчетности Суслір на 1 апреля 20X4 г.:

	\$000
Собственный капитал	
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	12,000
Нераспределенная прибыль	13,500

Приведенная ниже информация также релевантна.

- На дату приобретения справедливая стоимость активов Суслір была равной их балансовой стоимости, за исключением оборудования, справедливая стоимость которого на \$720,000 превышала его балансовую стоимость. На тот момент оставшийся срок службы оборудования составлял 18 месяцев. Вся амортизация относится на себестоимость.
- 1 апреля 20X4 г. Суслір начала строительство новых производственных мощностей и привлекла для этого банковский заем. Суслір выполнила требования местных правил учета в стране, где она работает, а эти правила запрещают капитализировать проценты. Вусомб рассчитала, что, согласно МСФО (IAS) 23 «Затраты по заемным средствам», проценты в сумме \$100,000 (которые возникали равномерно в течение ода) следует капитализировать по состоянию на 31 марта 20X5 г. На 31 марта 20X5 г. строительство еще не было закончено.

- (iii) После приобретения Вусomb продала товары Суclip за \$3 млн с надбавкой к себестоимости 20%. На 31 марта 20X5 г., у Суclip в запасах было этих товаров на \$420,000.
- (v) Согласно учетной политике Вусomb, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Суclip на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.
- (v) 31 марта 20X5 г. Вусomb провела проверку на обесценение и выявила, что гудвил, возникший при покупке Суclip, обесценился на \$500,000. Обесценение гудвила относится на себестоимость.

Задание

- (a) Рассчитайте консолидированный гудвил на дату приобретения Суclip. (6 баллов)
- (a) Подготовьте выдержки из консолидированного отчета о прибыли или убытке Вусomb за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., в отношении:
 - (i) выручки (1 балл)
 - (ii) себестоимости реализованной продукции (3 балла)
 - (iii) финансовых расходов (2½ балла)
 - (iv) прибыли, причитающейся неконтролирующим акционерам (2½ балла)

(Всего за эту часть 9 баллов)
- (c) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» разрешает оценивать неконтролирующую долю участия при приобретении одним из двух методов:
 - (i) как долю в идентифицируемых чистых активах дочерней компании;
 - (ii) по справедливой стоимости (ее обычно определяют директора материнской компании).

Задание

Объясните различия в консолидированной финансовой отчетности вследствие применения этих разных методов, включая ситуации, когда гудвил обесценивается. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) ✎

384 PALISTAR

1 января 20X5 г. Palistar купила 75% акций Stretcher путем обмена двух акций Palistar на каждые пять приобретенных акций Stretcher. На 1 января 20X5 г. справедливая стоимость акций Palistar и Stretcher составляла, соответственно, \$4 и \$3. Кроме обмена акциями, 1 января 20X6 г. Palistar заплатит по \$1.32 за каждую купленную акцию В своей финансовой отчетности Palistar не отразила ни один из компонентов инвестиции в Stretcher. Стоимость капитала Palistar составляет 10% в год.

Обобщенные отчеты о финансовом положении двух компаний на 30 июня 20X5 г. представлены ниже.

	Palistar \$000	Stretcher \$000
Активы		
Внеоборотные активы (прим. (ii))		
Основные средства	55,000	28,600
Финансовые активы: инвестиции в акции (прим.(v))	11,500	6,000
	<u>66,500</u>	<u>34,600</u>
Оборотные активы		
Запасы (прим. (iv))	17,000	15,400
Дебиторская задолженность по основной деятельности (прим. (iv))	14,300	10,500
Денежные средства в банке	2,200	1,600
	<u>33,500</u>	<u>27,500</u>
Итого активы	<u>100,000</u>	<u>62,100</u>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	20,000	20,000
Прочие компоненты собственного капитала	4,000	Ноль
Нераспределенная прибыль на 1 июля 20X4 г.	26,200	14,000
- за год, закончившийся 30 июня 20X5 г.	24,000	10,000
	<u>74,200</u>	<u>44,000</u>
Краткосрочные обязательства (прим. (iv))	25,800	18 100
Итого собственный капитал и обязательства	<u>100,000</u>	<u>62,100</u>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Деятельность Stretcher подвержена сезонным колебаниям, и 60% ее годовой прибыли зарабатываются каждый год с 1 января по 30 июня.
- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Stretcher была равна их балансовой стоимости, за следующими исключениями:

Справедливая стоимость финансовых инвестиций Stretcher в долевые инструменты, отраженных в сумме \$6 млн, составляла \$7 млн (также см. прим. (v)).

У Stretcher есть права на популярную игру для мобильных телефонов. На дату приобретения эксперт установил, что стоимость этих прав составляет \$12млн, а оставшийся срок службы – пять лет.

- (iii) По результатам проверки на обесценение, на 30 июня 20X5 г. консолидированный гудвил следует уменьшить на \$3 млн.
- (ii) Palistar продает Stretcher товары с надбавкой к себестоимости 30%. На 30 июня 20X5 г. в запасах Stretcher находились товары, купленные у Palistar, на сумму \$1.8 млн. Кроме того, 28 июня 20X5 г. Palistar отразила в своем учете продажу товаров Stretcher на \$800,000, которые Stretcher отразила в своем учете после их получения 2 июля 20X5 г. Корректировку на товары в пути следует внести в предположении, что эта операция была отражена в учете Stretcher до конца года. На 30 июня 20X5 г. у Palistar в дебиторской задолженности была задолженность Stretcher в сумме \$2.4 млн, а в учете Stretcher была отражена другая сумма из-за продажи, совершенной 28 июня 20X5 г.
- (v) На 30 июня 20X5 г. справедливая стоимость финансовых инвестиций Palistar и Stretcher в долевые инструменты составляла, соответственно, \$13.2 млн и \$7.9 млн.
- (vi) Согласно учетной политике Palistar, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этой цели можно использовать указанную стоимость акций Stretcher.

Задание

Подготовьте отчет о финансовом положении Palistar на 30 июня 20X5 г.

(Всего 20 баллов) ☒

385 LAUREL

1 января 20X6 г. Laurel купила 60% акционерного капитала Rakewood, передав при этом три свои новые акции за каждые пять купленных акций Greca. Обмен акциями в учете Laurel еще не отражен. В дополнение к этому, 31 декабря 20X6 г. Laurel заплатит акционерам Rakewood по \$1.62 за каждую купленную акцию. Стоимость капитала Laurel составляет 8% в год.

На дату приобретения рыночная стоимость одной акции Laurel и Rakewood составляла, соответственно, \$7 и \$2.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X6 ГОДА

	<i>Laurel</i>	<i>Rakewood</i>
	\$000	\$000
Выручка	84,500	52,000
Себестоимость реализованной продукции	(58,200)	(34,000)
	<hr/>	<hr/>
Валовая прибыль	26,300	18,000
Сбытовые расходы	(2,000)	(1,600)
Управленческие расходы	(4,100)	(2,800)
Инвестиционный доход (прим. (iv))	500	400
Финансовые расходы	(300)	Ноль
	<hr/>	<hr/>
Прибыль до налогов	20,400	14,000
Расходы по налогу на прибыль	(4,800)	(3,600)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль за год	15,600	10,400

**Собственный капитал на 1 октября
20X5 г.**

	\$000	\$000
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	20,000	15,000
Нераспределенная прибыль	72,000	25,000

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения Laurel определила справедливую стоимость чистых активов Rakewood. Она соответствовала их балансовой стоимости, за исключением следующего:
 - Справедливая стоимость единицы оборудования на \$4 млн превышала его балансовую стоимость. На дату приобретения срок службы этого оборудования составлял два года.
 - Справедливая стоимость запасов себестоимостью \$800,000 составляла \$1 млн. До 30 сентября 20X6 г. все эти запасы были проданы.
- (ii) Согласно учетной политике Laurel, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Rakewood на 1 января 20X6 г. считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.
- (iii) Laurel торговала с Rakewood задолго до приобретения. В течение года, закончившегося 30 сентября 20X6 г., Rakewood продавала Laurel товары на сумму \$1.2 млн в месяц. Rakewood продает эти товары с 20% наценкой к себестоимости. На 30 марта 20X6 г., у Laurel в запасах было этих товаров на \$1.8 млн.
- (iv) Инвестиционный доход Laurel включает:
 - дивиденды в сумме \$500,000, полученные от Rakewood в августе 20X6 г.;
 - дивиденды в сумме \$200,000, полученные от Artic, ассоциированной компании, где у Laurel 25% акций, которыми она владеет несколько лет. Прибыль Artic после налогов за год, закончившийся 30 сентября 20X6 г., составила \$2.4 млн.
- (v) Если не указано иное, следует предположить, что все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.
- (vi) Убытков от обесценения в группе в году, закончившемся 30 сентября 20X6 г., не было.

Задание

- (a) Рассчитайте консолидированный гудвил на дату приобретения Rakewood Co.

(7 баллов)

- (b) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли или убытке Laurel Co за год, закончившийся 30 сентября 20X6 г.

(13 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

386 DARGENT CO

1 января 20X6 г. Dargent Co купила 75% акций Latree Co путем обмена акциями: две акции Dargent Co за каждые три купленные акции Latree Co. В тот же день акционерам Latree Co также было предоставлено вознаграждение в 8% облигация: по \$100 облигаций на каждые 100 купленных акций Latree Co. На 31 марта 20X6 г. Dargent Co не отразила в учете ни один из компонентов вознаграждения и проценты по облигациям. На дату приобретения стоимость акций Dargent Co и Latree Co составляла, соответственно, \$3.20 и \$1.80.

Обобщенные отчеты о финансовом положении двух компаний на 31 марта 20X6 г. представлены ниже.

	<i>Dargent Co</i> \$000	<i>Latree Co</i> \$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (прим. (i))	75,200	31,500
Инвестиция в Амегу на 1 апреля 20X5 г. (прим. (iv))	4,500	Ноль
	<u>79,700</u>	<u>31,500</u>
Оборотные активы		
Запасы (прим. (ii))	19,400	18,800
Дебиторская задолженность по основной деятельности (прим. (iii))	14,700	12,500
Денежные средства в банке	1,200	600
	<u>35,300</u>	<u>31,900</u>
Итого активы	<u>115,000</u>	<u>63,400</u>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	50,000	20,000
Нераспределенная прибыль		
- на 1 апреля 20X5 г.	20,000	19,000
- за год, закончившийся 31 марта 20X6 г.	16,000	8,000
	<u>86,000</u>	<u>47,000</u>
Долгосрочные обязательства		
8% облигации	5,000	Ноль
Краткосрочные обязательства (прим. (iii))	<u>24,000</u>	<u>16,400</u>
Итого собственный капитал и обязательства	<u>115,000</u>	<u>63,400</u>

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) На дату приобретения справедливая стоимость активов Latree Co была равна их балансовой стоимости. Однако у Latree Co есть шахта, которую через пять лет нужно выводить из эксплуатации. Latree Co оценочное обязательство на эти затраты по выводу из эксплуатации не формировала. Приведенная стоимость

(при ставке дисконтирования 8%) затрат оценивается в \$4 млн, и они будут оплачены через пять лет после даты приобретения (по окончании срока эксплуатации шахты).

- (ii) Согласно учетной политике Dargent Co, неконтролирующая доля участия признается на дату приобретения по справедливой стоимости. Для этих целей рыночная цена акций Latree Co на указанную дату считается объективным показателем справедливой стоимости акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам.
- (iii) В запасах Latree Co имеются товары купленные у Dargent Co за \$2.1 млн. При определении цны продажи Dargent Co всего применяет 40% надбавку к себестоимости.

28 марта 20X6 г. Dargent Co отгрузила Latree Co товары, продажная цена которых составляла \$700,000. Latree Co получила их только после окончания года, и они не входят в указанную выше сумму запасов на 31 марта 20X6 г.

31 марта 20X6 г. в учете Dargent Co значилась задолженность Latree Co в сумме \$3 млн. Она отличалась от суммы кредиторской задолженности в учете Latree Co из-за товаров в пути.

Для целей внутригрупповой сверки следует предположить, что Latree Co получила товары в пути до конца года.

- (iv) Инвестиция в Ameru Co представляет собой 30% акций с правом голоса, и Dargent Co применяет метод долевого участия для отражения этой инвестиции. Прибыль Ameru Co за год, закончившийся 31 марта 20X6 г, составила \$6 млн, и Ameru Co выплатила за год дивиденды на общую сумму \$2 млн. Dargent Co отразила свою долю дивидендов, полученных от Ameru Co, в инвестиционном доходе (и в денежных средствах).
- (v) Все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.
- (vi) Убытков от обесценения в группе в году, закончившемся 31 марта 20X6 г., не было.

Задание

Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении Dargent Co на 31 марта 20X6 г.

(Всего 20 баллов) 

387 PARTY CO

Ниже приведены проекты отчетов о финансовом положении Party Co и Streamer Co на 30 сентября 20X5 г:

	<i>Party Co</i>	<i>Streamer Co</i>
	\$000	\$000
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	392,000	84,000
Инвестиции	120,000	Ноль
	<hr/>	<hr/>
	512,000	84,000
Оборотные активы	94,700	44,650
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	<u>606,700</u>	<u>128,650</u>

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал

Акционерный капитал	190,000	60,000
Нераспределенная прибыль	210,000	36,500
Резерв переоценки	41,400	4,000
	<hr/>	<hr/>
	441,400	100,500

Долгосрочные обязательства

Отложенное вознаграждение	28,000	Ноль
Краткосрочные обязательства	137,300	28,150

Итого собственный капитал и обязательства	606,700	128,650
--	----------------	----------------

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) 1 октября 20X4 г. Party Co приобрела 80% акционерного капитала Streamer Co. Нераспределенная прибыль Streamer Co на эту дату составляла \$34 млн, а резерв переоценки – \$4 млн. Party Co заплатила \$92 млн денежными средствами и согласилась заплатить владельцам Streamer Co еще \$28 млн 1 октября 20X6 г. Бухгалтер отразил полные суммы обоих элементов вознаграждения в составе инвестиций. Стоимость капитала Party Co равна 8%. Соответствующий коэффициент дисконтирования составляет 0.857.
- (ii) 1 октября 20X4 г. справедливая стоимость чистых активов Streamer Co была равна их балансовой стоимости, за исключением некоторых запасов себестоимостью \$3 млн и справедливой стоимостью \$3.6 млн. На 30 сентября 20X5 г. в запасах Streamer Co оставались 10% этих товаров.
- (iii) В течение года Party Co продала Streamer Co товары на общую сумму \$8 млн с маржой валовой прибыли 25%. На 30 сентября 20X5 г. в запасах Streamer Co оставалось этих товаров на \$1 млн. Обычно Party Co продает товары несвязанным заказчикам с маржой 45%.
- (iv) Группа Party оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости. На дату приобретения неконтролирующая доля участия оценивалась в \$15 млн.

Задание

- (a) Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении группы Party на 30 сентября 20X5 г. (15 баллов)
- (b) У Party Co есть стратегия, согласно которой она покупает компании, испытывающие трудности, исправляет ситуацию в них, а затем, спустя короткое время, перепродает их с прибылью. Так Party Co думает поступить и со Streamer Co.

В качестве советника потенциального покупателя Streamer Co, объясните, какие аспекты вызвали бы ваше беспокойство при принятии инвестиционного решения на основании информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности группы Party, по сравнению с информацией в отдельной финансовой отчетности Streamer Co. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

388 HARDY  Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Hardy – производственная компания, зарегистрированная на бирже. Ее обобщенная финансовая отчетность представлена ниже.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ

	20X6 г. \$000	20X5 г. \$000
Выручка	29,500	36,000
Себестоимость реализованной продукции	(25,500)	(26,000)
Валовая прибыль	4,000	10,000
Сбытовые расходы	(1,050)	(800)
Управленческие расходы	(4,900)	(3,900)
Инвестиционный доход	50	200
Финансовые расходы	(600)	(500)
Прибыль (убыток) до налогов	(2,500)	5,000
Расходы по налогу на прибыль или возмещение налога	400	(1,500)
Прибыль (убыток) за год	(2,100)	3,500

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября:

	\$000	20X6 г. \$000	\$000	20X5 г. \$000
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства		17,600		24,500
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на финансовый результат		2,400		4,000
		20,000		28,500
Оборотные активы				
Запасы и незавершенное производство	2,200		1,900	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,200		2,800	
Налоговый актив	600		Ноль	

Денежные средства в банке	1,200	100		
	————	6,200	————	4,800
Итого активы		26,200		33,300
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		13,000		12,000
Эмиссионный доход		1,000		Ноль
Резерв переоценки		Ноль		4,500
Нераспределенная прибыль		3,600		6,500
		————		————
		17,600		23,000
Долгосрочные обязательства				
Банковские займы		4,000		5,000
Отложенный налог		1,200		700
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3,400		2,800	
Текущий налог на прибыль к уплате	Ноль		1,800	
	————	3,400	————	4,600
Итого собственный капитал и обязательства		26,200		33,300
		————		————

Из заявления председателя правления и примечаний к финансовой отчетности была получена следующая информация.

«Рыночные условия в течение года, закончившегося 30 сентября 20X6 г., были очень непростыми, в значительной степени из-за трудностей в мировой экономике в результате значительного спада, который привел к резкому падению цен акций и стоимости недвижимости. Из-за влияния этих факторов на Hardy убыток от обесценения наших объектов недвижимости составил в течение года \$6 млн.

Превышение этих убытков над ранее признанными суммами дооценки привел к тому, что в составе себестоимости реализованной продукции мы отразили \$1.5 млн в дополнение к обычным амортизационным отчислениям.

Переоценка портфеля инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток привела к убытку в \$1.6 млн (он отражен в управленческих расходах).

Поступления или выбытия внеоборотных активов в течение года не было.

Из-за экономического спада нам, к сожалению, пришлось сократить некоторых сотрудников, и расходы по сокращению составили 1.3 млн (они отражены в себестоимости реализованной продукции). Нам также пришлось снизить расходы на рекламу и прочие управленческие расходы.

Проблемы на кредитных рынках привели к тому, что финансовые расходы по нашему банковскому займу, привлеченному под переменную процентную ставку, выросли с 4.5% до 8%. Для оптимизации денежных потоков мы в течение года провели выпуск прав и снизили дивиденды на акцию на 50%.

Несмотря на указанные выше события и связанные с ними расходы, правление полагает, что компания показала довольно неплохие результаты в эти трудные времена».

Задание

Проанализируйте и обсудите финансовые результаты и финансовое положение *Hardy* на основании приведенных выше данных финансовой отчетности и дополнительной информации.

В обоснование вашего анализа представьте СЕМЬ коэффициентов прибыльности и ликвидности, а также показатель финансового рычага и иные уместные коэффициенты (до 7 баллов за расчеты).

(Всего 20 баллов) 

389 PINTO

Pinto – компания, зарегистрированная на бирже. Ее отчет о движении денежных средств представлен ниже.

Отчет о движении денежных средств Pinto на год, закончившийся 31 марта 20X8 г.

Денежные потоки от операционной деятельности	\$000	\$000
Прибыль до налогов		440
Амортизация		280
Убыток от выбытия оборудования		90
Увеличение гарантийного оценочного обязательства		100
Инвестиционный доход		(60)
Финансовые расходы		50
Комиссия за досрочное погашение, включенная в управленческие расходы		20
		920
Увеличение запасов	(400)	
Сокращение дебиторской задолженности	60	
Увеличение кредиторской задолженности	360	
		20
Денежные потоки от операционной деятельности		940
Проценты уплаченные		(50)
Возмещение налога полученное		60
		950
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		950

Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1,440)	
Продажа основных средств	150	
Арендный доход от инвестиционной недвижимости полученный	40	
	<hr/>	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,250)
 Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	1,000	
Погашение облигаций	(420)	
Дивиденды выплаченные	(150)	
	<hr/>	
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		430
		<hr/>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		130
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		(120)
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		10
		<hr/>

Имеется следующая дополнительная информация:

- (i) В течение года оборудование балансовой стоимостью \$240,000 было продано с убытком в \$90,000. В году, закончившемся 31 марта 20X8 г., была начислена амортизация основных средств в сумме \$280,000 и отнесена на себестоимость.
Для оценки инвестиционной недвижимости Pinto использует модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость». Поступления и выбытия инвестиционной недвижимости в течение года не было.
- (ii) 6% облигации были погашены досрочно, из-за чего пришлось уплатить комиссию за досрочное погашение в сумме \$20,000, которая была отражена в ОПУ в управленческих расходах.
- (iii) 1 октября 20X7 г. компания выпустила акции за денежные средства.
- (iv) На некоторые из своих продуктов Pinto дает гарантию на 12 месяцев. Сумма, отраженная в краткосрочных обязательствах как гарантийное оценочное обязательство, – это точная оценка (исходя из прошлого опыта) сумм гарантийных требований, которые, вероятно, будут получены в отношении существующих на каждую отчетную дату гарантий. Расходы по гарантиям относятся на себестоимость.

Задание

- (a) Прокомментируйте, как Pinto управляет своими денежными средствами, исходя из информации в отчете о движении денежных средств и иных формах финансовой отчетности, представленных выше.

Примечание. Анализ по коэффициентам не нужен, и баллы за него не предусмотрены. (15 баллов)

- (b) В последние годы многие аналитики пишут о разочаровании в отношении полезности и надежности информации, которую некоторые компании

представляют в своих отчетах о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Задание

Обсудите, насколько отчет о движении денежных средств компании может быть полезнее и надежнее, чем ее отчет о прибыли или убытке. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) 

390 HARBIN  Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Ниже представлена недавно выпущенная обобщенная финансовая отчетность компании Harbin, зарегистрированной на бирже, за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., а также сравнительная информация за 20X6 г. и выдержки из отчета генерального директора, выпущенного вместе с отчетностью.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

	20X7 г. \$000	20X6 г. \$000
Выручка	250,000	180,000
Себестоимость реализованной продукции	(200,000)	(150,000)
Валовая прибыль	50,000	30,000
Операционные расходы	(26,000)	(22,000)
Финансовые расходы	(8,000)	(Ноль)
Прибыль до налогов	16,000	8,000
Расходы по налогу на прибыль (по ставке 25%)	(4,000)	(2,000)
Прибыль за период	12,000	6,000

Консолидированный отчет о финансовом положении

	20X7 г. \$000	20X6 г. \$000
Внеоборотные активы		
Основные средства	210,000	90,000
Гудвилл	10,000	Ноль
	220,000	90,000
Оборотные активы		
Запасы	25,000	15,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности	13,000	8,000
Денежные средства в банке	Ноль	14,000

	38,000	37,000
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	258,000	127,000
	<hr/>	<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль	14,000	12,000
	<hr/>	<hr/>
	114,000	112,000
Долгосрочные обязательства		
8% облигации	100,000	Ноль
	<hr/>	<hr/>
Краткосрочные обязательства		
Овердрафт	17,000	Ноль
Кредиторская задолженность по основной деятельности	23,000	13,000
Текущий налог на прибыль к уплате	4,000	2,000
	<hr/>	<hr/>
	44,000	15,000
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства	258,000	127,000
	<hr/>	<hr/>

Выдержки из отчета генерального директора

«Основные показатели работы компании Harbin в году, закончившемся 30 сентября 20X7 г.:

- увеличение выручки на 39%;
- увеличение маржи валовой прибыли с 16.7% до 20%;
- увеличение прибыли за период вдвое.

В результате улучшения показателей правление в сентябре 20X7 года выплатило дивиденды из расчета по 10 центов на акцию, что на 25% больше, чем в прошлом году».

Вам также предоставили следующую информацию.

1 октября 20X6 г. Harbin купила все чистые активы Fatima (которая ранее была частной компанией) за \$100 млн. Ее вклад в показатели работы Harbin за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., следующий:

	\$000
Выручка	70,000
Себестоимость реализованной продукции	(40,000)
	<hr/>
Валовая прибыль	30,000
Операционные расходы	(8,000)
	<hr/>
Прибыль до налогов	22,000
	<hr/>

Выбытия внеоборотных активов в течение года не было.

В отношении периодов, закончившихся 30 сентября 20X6 20X7 гг., были рассчитаны следующие коэффициенты:

	20X7 г.	20X6 г.
Доходность задействованного капитала за конец года (прибыль до процентов и налогов, разделенная на общие активы за вычетом краткосрочных обязательств).		7.1%
Оборачиваемость чистых активов (они равны задействованному капиталу)	1.2	1.6
Маржа чистой прибыли до налогов	6.4%	4.4%
Коэффициент текущей ликвидности		2.5
Период хранения запасов на конец года (дней)		37
Период взыскания дебиторской задолженности (дней)		16
Период уплаты кредиторской задолженности (исходя из себестоимости продаж, дней)	42	32
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на долговые инструменты плюс собственный капитал)		Ноль

Задание

- (a) Рассчитайте остальные коэффициенты за 20X7 г. (5 баллов)
- (b) Проанализируйте и обсудите финансовые результаты и финансовое положение Harbin за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г., в сравнении с предыдущим годом. В вашем ответе ссылайтесь на информацию в заявлении генерального директора и отразите влияние покупки чистых активов Fatima. (15 баллов)

(Всего 20 баллов) 

391 VICTULAR



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Victular желает приобрести 100% подходящей частной компании. Она получила приведенные ниже проекты финансовой отчетности двух компаний, Grappa и Merlot. Они работают в той же отрасли, и их руководство сообщило, что не возражает против поглощения.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X8 ГОДА

	Grappa	Merlot
	\$000	\$000
Выручка	12,000	20,500
Себестоимость	(10,500)	(18,000)
Валовая прибыль	1,500	2,500
Управленческие расходы	(240)	(500)
Финансовые расходы – заем	(210)	(300)
– овердрафт	Ноль	(10)
– аренда	Ноль	(290)
Прибыль до налогов	1,050	1,400

Расходы по налогу на прибыль	(150)	(400)
Прибыль за год	900	1,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	250	700

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября 20X4 г.

Активы

Внеоборотные активы

Собственный завод (прим. (i))	4,400	Ноль
Собственное оборудование (прим.(ii))	5,000	2,200
Актив в форме права пользования (прим. (ii))	Ноль	5,300
	9,400	7,500

Оборотные активы

Запасы	2,000	3,600
Торговая дебиторская задолженность	2,400	3,700
Денежные средства в банке	600	5,000
	5,000	Ноль
		7,300
Итого активы	14,400	14,800

Собственный капитал и обязательства

Обыкновенные акции по \$1	2,000	2,000
Резерв переоценки недвижимости	900	Ноль
Нераспределенная прибыль	2,600	800
	3,500	800
	5,500	2,800

Долгосрочные обязательства

Арендные обязательства (прим. (iii))	Ноль	3,200
7% облигации	3,000	Ноль
10% облигации	Ноль	3,000
Отложенный налог	600	100
Государственные субсидии	1,200	Ноль
	4 800	6 300

Краткосрочные обязательства

Овердрафт	Ноль	(1 200)
Торговая дебиторская задолженность	3,100	3,800
Государственные субсидии	400	Ноль
Арендные обязательства (прим. (iii))	Ноль	500
Налог к уплате	600	200
	4,100	5,700

Итого собственный капитал и обязательства	14,400	14,800
--	---------------	---------------

Примечания

(i) Производственные помещения обеих компаний похожи.

(ii) Дополнительная информация об оборудовании двух компаний:

	Grappa \$000	Merlot \$000
Собственное оборудование – первоначальная стоимость		8,000 10,000
Оборудование в виде права пользования – первоначальная стоимость	Ноль 7,500	

Выбытия оборудования в течение года не было.

(iii) Подразумеваемая договором аренды компании Merlot процентная ставка – 7.5% в год. Для целей расчета ROCE и финансового рычага, ВСЕ арендные обязательства рассматриваются как долгосрочные процентные займы.

(iv) В отношении компании Grappa были правильно рассчитаны следующие коэффициенты:

Доходность задействованного капитала за конец года (ROCE) (задействованный капитал – это собственный капитал плюс долгосрочные процентные обязательства, см. выше прим. (iii)).	14.8%
Маржа валовой прибыли	12.5%
Маржа операционной прибыли	10.5%
Коэффициент текущей ликвидности	1.2:1
Период хранения запасов на конец года	70 дней
Период взыскания дебиторской задолженности	73 дня
Период уплаты кредиторской задолженности (исходя из себестоимости продаж)	108 дней
Финансовый рычаг (см. выше прим. (iii))	35.3%

Задание

(a) Рассчитайте для Merlot все те же коэффициенты, что приведены выше для Grappa.

(4 балла)

(b) Оцените относительные результаты деятельности и финансовое положение Grappa и Merlot за год, закончившийся 30 сентября 20X8 г., чтобы дать директорам Victular информацию для принятия инвестиционного решения.

(11 баллов)

(c) Укажите трудности с использованием коэффициентов для сравнения компаний, а также дополнительную информацию, которая будет полезной для Victular при принятии решения.

(5 баллов)

(Всего 20 баллов) 

392 QUARTILE

Quartile продает ювелирные изделия через магазины, расположенные в торговых центрах по всей стране. В течение последних двух лет ее прибыльность снижалась, и руководство компании хочет понять, не связано ли это с положением в отрасли в целом. Недавно оно подписало контракт на рассылку агентства, которое рассчитывает средние коэффициенты для разных отраслей деятельности. Ниже приведены коэффициенты,

рассчитанные агентством для отрасли, в которой работает Quartile, за год, закончившийся 30 июня 20X2 г.

	Отрасль
Доходность задействованного капитала за конец года (ROCE)	16.8%
Оборачиваемость чистых активов (общие активы минус краткосрочные обязательства)	1.4 раза
Маржа валовой прибыли	35%
Операционная маржа	12%
Коэффициент текущей ликвидности	1.25:1
Средняя оборачиваемость запасов	3 раза
Оборачиваемость дебиторской задолженности	64 дня
Заемный капитал/собственный капитал	38%

Ниже приводится финансовая отчетность Quartile за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г.

Отчет о прибыли или убытке

	\$000	\$000
Выручка		56,000
Запасы на начало года	8,300	
Закупки	43,900	
	<u>52,200</u>	
Запасы на конец года	(10,200)	(42,000)
		<u>14,000</u>
Валовая прибыль		14,000
Операционные затраты		(9,800)
Финансовые расходы		(800)
		<u>3,400</u>
Прибыль до налогов		3,400
Расходы по налогу на прибыль		(1,000)
		<u>2,400</u>
Прибыль за год		2,400

Отчет о финансовом положении

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Оборудование магазинов		25,600
Капитализированные затраты на разработку		5,000
		<u>30,600</u>
Оборотные активы		30,600
Запасы	10,200	
Денежные средства в банке	1,000	
	<u>11,200</u>	11,200
Итого активы		<u>41,800</u>

Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		15,000
Резерв переоценки недвижимости		3,000
Нераспределенная прибыль		8,600
		<hr/>
		26,600
Долгосрочные обязательства		
10% облигации		8,000
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5,400	
Текущий налог на прибыль к уплате	1,800	7,200
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		41,800
		<hr/>

Примечание. Капитализированные затраты на разработку – это инвестиция в процесс производства искусственных драгоценных камней для дальнейшей продажи Quartile на розничном рынке ювелирных изделий.

Задание

- (a) Подготовьте для Quartile те же коэффициенты, что представлены для отрасли. (7 баллов)
- (b) Оцените финансовые и операционные показатели Quartile в сравнении со среднеотраслевыми. (13 баллов)

(Всего 20 баллов) 

393 BENGAL

Bengal – публичная компания. Ее последняя финансовая отчетности представлена ниже.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА

	20X1 г.	20X0 г.
	\$000	\$000
Выручка	25,500	17,250
Себестоимость реализованной продукции	(14,800)	(10,350)
	<hr/>	<hr/>
Валовая прибыль	10,700	6,900
Сбытовые расходы	(4,800)	(3,300)
Финансовые расходы	(650)	(100)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль до налогов	5,250	3,500
Расходы по налогу на прибыль	(2,250)	(1,000)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль за год	3,000	2,500
	<hr/>	<hr/>

Отчет о движении денежных средств на год, закончившийся 31 марта 20X1 г.

	\$000	\$000
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль от операционной деятельности		5,900
Корректировки:		
Амортизация внеоборотных активов		640
Увеличение запасов		(1,800)
Увеличение дебиторской задолженности		(1,000)
Увеличение кредиторской задолженности		650
		<hr/>
Денежные потоки от операционной деятельности		4,390
Финансовые расходы уплаченные		(650)
Налог на прибыль уплаченный		(1,250)
		<hr/>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		2,490
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(6,740)	
Приобретения нематериальных активов	(6,200)	
	<hr/>	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12,940)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска 8% облигаций	7,000	
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям	(750)	
	<hr/>	
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		6,250
		<hr/>
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4,200)
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		4,000
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		(200)
		<hr/>

Примечания

- (i) Выбытия внеоборотных активов в течение года не было, но некоторые объекты были на 31 марта 20X1 г. классифицированы как предназначенные для продажи.
- (ii) Амортизация основных средств за год, закончившийся 31 марта 20X1 г., составила \$640,000.

Недовольный акционер отметил, что хотя выручка за год выросла на 48% (8,250/17,250 × 100), прибыль за годы увеличилась всего на 20% (500/2,500 × 100).

Задание

Прокомментируйте результаты работы (с учетом замечания акционера) и денежные потоки Bengal за год, закончившийся 31 марта 20X1 г.

Примечание. За расчеты соответствующих коэффициентов можно получить до 5 баллов.

(Всего 20 баллов) 

394 WOODBANK

Ниже приводится финансовая отчетность Woodbank за два последних года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА

	20X4 г. \$000	20X3 г. \$000
Выручка	150,000	110,000
Себестоимость реализованной продукции	(117,000)	(85,800)
Валовая прибыль	33,000	24,200
Сбытовые расходы	(6,000)	(5,000)
Управленческие расходы	(9,000)	(9,200)
Финансовые расходы – проценты по облигациям	(1,750)	(500)
Прибыль до налогов	16,250	9,500
Расходы по налогу на прибыль	(5,750)	(3,000)
Прибыль за год	10,500	6,500

Отчеты о финансовом положении на 31 марта:

	20X4 г. \$000	20X3 г. \$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	118,000	85,000
Гудвил	30,000	Ноль
	148,000	85,000
Оборотные активы		
Запасы	15,500	12,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11,000	8,000
Денежные средства в банке	500	5,000
	27,000	25,000
Итого активы	175,000	110,000

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал

Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	80,000	80,000
Нераспределенная прибыль	15,000	10,000

	95,000	90,000
--	--------	--------

Долгосрочные обязательства

10% облигации	55,000	5,000
---------------	--------	-------

Краткосрочные обязательства

Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,000	13,000
---	--------	--------

Текущий налог на прибыль к уплате	4,000	2,000
-----------------------------------	-------	-------

	25,000	15,000
--	--------	--------

Итого собственный капитал и обязательства	175,000	110,000
---	---------	---------

Имеется следующая информация:

- (i) 1 января 20X4 г. Woodbank купила за \$50 млн чистые активы Shaw и в тот же день выпустила дополнительные 10% облигации для финансирования этой покупки. Shaw была организацией без образования юридического лица, и результаты ее работы (за три месяца с 1 января 20X4 г. по 31 марта 20X4 г.) и чистые активы (включая гудвил, который не обесценился) отражены в финансовой отчетности Woodbank за год, закончившийся 31 марта 20X4 г. Выбытия и поступления других внеоборотных активов в году, закончившемся 31 марта 20X4 г., не было.
- (ii) Выборочные результаты (за три месяца) ранее отдельного бизнеса Shaw, которые отражены в отчете о прибыли или убытке Woodbank за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., следующие:

	\$000
Выручка	30,000
Себестоимость реализованной продукции	(21,000)
Валовая прибыль	9,000
Сбытовые расходы	(2,000)
Управленческие расходы	(2,000)

- (iii) Следующие коэффициенты были правильно рассчитаны для Woodbank за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.:

	20X3 г.	20X4 г.
Рентабельность задействованного капитала (ROCE) (прибыль до процентов и налогов, разделенная на общие активы на конец года за вычетом краткосрочных обязательств).	10.5%	12.0%
Оборачиваемость чистых активов (они равны задействованному капиталу)	1.16 раза	1.0 раза
Маржа валовой прибыли	22.0%	22.0%
Прибыль до процентов и налогов	9.1%	12.0%
Коэффициент текущей ликвидности	1.7:1	1.08:1
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на долговые инструменты плюс собственный капитал)	5.3%	36.7%

Задание

- (а) За год, закончившийся 31 марта 20X4 г., рассчитайте коэффициенты, эквивалентные только первым ЧЕТЫРЕМ, только для Woodbank, не учитывая последствия покупки Shaw.

Примечание. Предположите, что задействованный капитал Shaw равен цене ее покупки (\$50 млн). (4 балла)

- (b) Оцените сравнительные финансовые результаты и финансовое положение Woodbank за год, закончившийся 31 сентября 20X4 г. В вашем ответе следует учесть последствия покупки Shaw. (12 баллов)

- (с) Обсудите, какая еще информация касательно покупки Shaw позволит вам более обоснованно оценить финансовые результаты и финансовое положение Woodbank. (4 балла)

(Всего 20 баллов) 

395 XPAND



Введение

Xpand – публичная компания, которая в последнее время показывает быстрый рост благодаря покупке и интеграции других компаний. Xpand заинтересована в покупке Hudan, розничной компании, одной из нескольких компаний, которыми владеет и управляет одна семья, а материнская компания называется Lodan.

Ниже приводится обобщенная финансовая отчетность Hudan за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.

Отчет о прибыли или убытке

	\$000
Выручка	70,000
Себестоимость реализованной продукции	(45,000)

Валовая прибыль	25,000
Операционные затраты	(7,000)
Зарплата директоров	(1,000)

Прибыль до налогов	17,000
Расходы по налогу на прибыль	(3,000)

Прибыль за год	14,000

Отчет о финансовом положении

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства		32,400
Оборотные активы		
Запасы	7,500	
Денежные средства в банке	100	
	—————	7,600
Итого активы		40,000
		—————
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		1,000
Нераспределенная прибыль		18,700
		—————
		19,700
Долгосрочные обязательства		
Займы директоров (беспроцентные)		10,000
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	7,500	
Текущий налог на прибыль к уплате	2,800	
	—————	10,300
Итого собственный капитал и обязательства		40,000
		—————

На основании приведенной выше финансовой отчетности Хранд рассчитала для Нудан указанные ниже коэффициенты за год, закончившийся 30 сентября 20X4 г. Она также получила средние коэффициенты для розничной отрасли, которые адекватно представляют отрасль, где работает Нудан.

	Hydan	В среднем по отрасли
Рентабельность собственного капитала (ROE, включая займы директоров)	47.1%	22.0%
Оборачиваемость чистых активов	2.36 раза	1.67 раза
Маржа валовой прибыли	35.7%	30.0%
Норма чистой прибыли	20.0%	12.0%

В ответ на свои запросы Хранд узнала следующее:

- (i) Нудан закупает все запасы для продажи у другой компании той же семьи по цене, на 10% более низкой, чем рыночная цена таких товаров.

- (ii) После приобретения Хранд заменит нынешнее правление и будет платить вознаграждение в сумме \$2.5 млн в год.
- (iii) Займы директоров будут погашены за счет займа на ту же сумму, который будет получен под 10% годовых.
- (iv) Хранд ожидает, что цена покупки Нудан составит \$30 млн.

Задание

- (a) Пересчитайте коэффициенты Нудан после корректировок финансовой отчетности с учетом информации в прим. (i)-(iv). Для этой цели в качестве собственного капитала Нудан возьмите цену ее покупки \$30 млн, а в качестве чистых активов – ее же плюс заем. Предположите, что эти изменения на налогообложение не повлияют. (6 баллов)
- (b) На основании коэффициентов, рассчитанных выше в части (a), и коэффициентов Нудан, указанных в вопросе, прокомментируйте результаты работы Нудан в сравнении со средними показателями розничной отрасли. (9 баллов)
- (c) Один из директоров Хранд заметил, что мудро было бы взглянуть на консолидированную финансовую отчетность группы Лодан, а не на отдельную финансовую отчетность Нудан.

В качестве советника Хранд, объясните озабоченность, которую вы бы выразили, если бы инвестиционное решение основывалось на информации из консолидированной финансовой отчетности Лодан и отдельной финансовой отчетности Нудан. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) 



Определите общее время, которое следует выделить на решение этого вопроса и на решение отдельных его частей.

396 YOGI

Yogi – публичная компания, и выдержки из ее финансовой отчетности приведены ниже:
ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА

	20X5 г.	20X4 г.
Выручка	\$000	\$000
Себестоимость реализованной продукции	36,000	50,000
	(24,000)	(30,000)
Валовая прибыль	12,000	20,000
Прибыль от продажи подразделения (см. прим. (i))	1,000	Ноль
Сбытовые расходы	(3,500)	(5,300)
Управленческие расходы	(4,800)	(2,900)
Финансовые расходы	(400)	(800)
Прибыль до налогов	4,300	11,000
Расходы по налогу на прибыль	(1,300)	(3,300)
Прибыль за год	3,000	7,700

Отчеты о финансовом положении на 31 марта

	20X5 г.		20X4 г.	
	\$000	\$000	\$000	\$000
Внеоборотные активы				
Основные средства		16,300		19,000
Гудвилл		Ноль		2,000
		<u>16,300</u>		<u>21,000</u>
Оборотные активы				
Запасы	3,400		5,800	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1,300		2,400	
Денежные средства в банке	1,500	6,200	Ноль	8,200
	<u>1,500</u>	<u>6,200</u>	<u>Ноль</u>	<u>8,200</u>
Итого активы		<u>22,500</u>		<u>29,200</u>
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		10,000		10,000
Нераспределенная прибыль		3,000		4,000
		<u>13,000</u>		<u>14,000</u>
Долгосрочные обязательства				
10% облигации		4,000		8,000
Краткосрочные обязательства				
Овердрафт	Ноль		1,400	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4,300		3,100	
Текущий налог на прибыль к уплате	1,200	5,500	2,700	7,200
	<u>1,200</u>	<u>5,500</u>	<u>2,700</u>	<u>7,200</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>22,500</u>		<u>29,200</u>

Примечания

- (i) 1 апреля 20X4 г. Yogi продала чистые активы (включая гудвилл) отдельного подразделения за \$8 млн и заработала прибыль \$1 млн. Эту операцию должны были утвердить акционеры, и чтобы заручиться их поддержкой, руководство Yogi предложило им дивиденды по 40 на акцию за счет поступлений от этой продажи. Результаты работы подразделения, отраженные в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., следующие:

	\$000
Выручка	18,000
Себестоимость реализованной продукции	(10,000)
	<u>8,000</u>
Валовая прибыль	8,000
Сбытовые расходы	(1,000)
Управленческие расходы	(1,200)
	<u>5,800</u>
Прибыль до процентов и налогов	5,800

- (ii) В отношении Yogi были рассчитаны следующие коэффициенты за год, закончившийся 31 марта 20X4 г. (как указано выше):

Маржа валовой прибыли	40.0%
Операционная маржа	23.6%
Прибыль на инвестированный капитал (прибыль до процентов и налогов, разделенная на общие активы за вычетом краткосрочных обязательств).	53.6%
Оборачиваемость чистых активов	2.27 раза

Задание

- (a) Рассчитайте такие же коэффициенты Yogi:
- (i) за год, закончившийся 31 марта 20X4 г., после исключения результатов работы проданного подразделения;
 - (ii) за год, закончившийся 31 марта 20X5 г., после прибыли от продажи подразделения. (5 баллов)
- (b) Оцените сравнительные финансовые результаты и финансовое положение Yogi за год, закончившийся 31 марта 20X5 г. (10 баллов)
- (c) К вам также обратились за советом по другому вопросу: обращению за займом от спортклуба, который является некоммерческой организацией, для расширения помещений для занятий спортом. Вам предоставили проверенную аудиторами финансовую отчетность этого клуба за последние четыре года.

Задание

Определите и объясните, какие коэффициенты вы бы рассчитали, чтобы дать совет, стоит ли предоставлять заем. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) 

397 XPAND

Xpand – публичная компания, которая в последние годы показала рост за счет покупки существующих компаний. Ниже приводится финансовая отчетность двух компаний, покупка которых рассматривается. Они работают в той же отрасли, что и Xpand, и их руководство сообщило, что не возражает против поглощения. Предварительная цена покупки 100% чистых активов – по \$12 за каждую компанию.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X5 ГОДА

	Kandid \$000	Kovert \$000
Выручка	25,000	40,000
Себестоимость реализованной продукции	(19,000)	(32,800)
Валовая прибыль	6,000	7,200
Сбытовые и управленческие расходы	(1,250)	(2,300)
Финансовые расходы	(250)	(900)
Прибыль до налогов	4,500	4,000
Расходы по налогу на прибыль	(900)	(1,000)
Прибыль за год	3,600	3,000

Отчеты о финансовом положении на 30 сентября 20X5 г.

	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Недвижимость	Ноль	3,000
Собственное оборудование	4,800	2,000
Актив в виде права пользования	Ноль	5,300
	<u>4,800</u>	<u>10,300</u>
Оборотные активы		
Запасы	1,600	3,400
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,100	5,100
Денежные средства в банке	1,100	200
	<u>4,800</u>	<u>8,700</u>
Итого активы	<u>9,600</u>	<u>19,000</u>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	1,000	2,000
Резерв переоценки недвижимости	Ноль	900
Нераспределенная прибыль	1,600	2,700
	<u>2,600</u>	<u>5,600</u>
Долгосрочные обязательства		
Арендное обязательство	Ноль	4,200
5% облигации (31 декабря 20X6 г.)	5,000	Ноль
10% облигации (31 декабря 20X6 г.)	Ноль	5,000
	<u>5,000</u>	<u>9,200</u>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,250	2,100
Арендное обязательство	Ноль	1,000
Налогообложение	750	1,100
	<u>2,000</u>	<u>4,200</u>
Итого собственный капитал и обязательства	<u>9,600</u>	<u>19,000</u>

Примечания

(i) Балансовая стоимость оборудования:

	Kandid	Kovert
	\$000	\$000
Собственное оборудование – первоначальная стоимость	8,000	10,000
Минус: государственная субсидия	(2,000)	
	6,000	
Накопленная амортизация	(1,200)	(8,000)
	4,800	2,000
Актив в виде права пользования – первоначальная стоимость	Ноль	8,000

(ii) Были рассчитаны следующие коэффициенты:

	Kandid	Kovert
Доходность задействованного капитала за конец года (ROCE)	62.5%	
Оборачиваемость чистых активов (их сумма равна сумме задействованного капитала)	3.3 раза	2.5 раза
Маржа валовой прибыли	24.0%	18.0%
Маржа прибыли до процентов и налогов	19.0%	
Коэффициент текущей ликвидности	2.4:1	2.1:1
Период хранения запасов на конец года	31 день	38 дней
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	31 день	47 дней
Период уплаты кредиторской задолженности (исходя из себестоимости продаж)	24 дня	
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на долговые инструменты плюс собственный капитал)	65.8%	

Задание

- (a) Рассчитайте остальные коэффициенты для Kovert. Все арендные обязательства следует рассматривать как долговое финансирование, а для расчета доходности задействованного капитала нужно использовать прибыль до процентов и налогов. (4 балла)
- (b) Используя приведенную выше информацию, оцените относительные результаты деятельности и финансовое положение Kandid и Kovert за год, закончившийся 30 сентября 20X5 г., чтобы помочь директорам Хранд принять решение о покупке. (12 баллов)
- (c) Опишите, какая еще информация может быть полезной Хранд при принятии решения о покупке. (4 балла)

(Всего 20 баллов) 

398 SCHRUTE

Schrute – это группа компаний аграрного сектора, куда входят несколько сельскохозяйственных дочерних компаний со 100% владением. Ее финансовая отчетность за последние два года приведена ниже.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 МАРТА

	20X3 г. \$000	20X2 г. \$000
Выручка	94,000	68,500
Себестоимость реализованной продукции	(46,000)	(28,000)
Валовая прибыль	48,000	40,500
Сбытовые расходы	(21,200)	(19,300)
Управленческие расходы	(25,600)	(15,400)
Прибыль от операционной деятельности	1,200	5,800
Инвестиционный доход	0	600
Финансовые расходы	(120)	0
Прибыль до налогов	1,080	6,400
Налогообложение	(300)	(1,920)
Прибыль за год	780	4,480
Причитающаяся: акционерам Schrute	1,580	4,480
неконтролирующая доля участия	(800)	–
	780	4,480

ВЫДЕРЖКИ ИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ

	20X3 г. \$000	20X2 г. \$000
Запасы	6,500	4,570
Дебиторская задолженность по основной деятельности	17,000	15,600
Денежные средства в банке	610	6,000
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	25,000	6,000
Нераспределенная прибыль	73,500	72,500
Неконтролирующая доля участия	510	–
Долгосрочные обязательства		
Заем	20,000	–
Краткосрочные обязательства	9,100	5,690

Приведенная ниже информация также релевантна:

- (i) Schrute все больше беспокоят два важных аспекта ее бизнес-среды. Во-первых, чрезмерная зависимость от крупных супермаркетов плохо влияет на денежные потоки, т.к. супермаркеты требуют значительных отсрочек платежей. Во-вторых, постоянный рост цен на топливо означает, что развозка продукции по всей стране становится слишком затратной.
- (ii) Для решения этих вопросов 1 октября 20X2 г. Schrute купила 80% акций Howard, которой принадлежат несколько гостиниц. Была надежда, что денежные потоки улучшатся, т.к. гости платят в гостиницах сразу, и что последствия дальнейшего роста цен на топливо будут смягчены.
- (iii) Для финансирования этой покупки Schrute продала инвестиции на сумму \$11 млн, на чем заработала \$4.5 млн прибыли. Эта прибыль отражена в управленческих расходах.
- (iv) В марте 20X3 г. Howard открыла новую гостиницу. После получения отрицательных отзывов Schrute Farms в мае наняла нового директора по маркетингу. В результате активных маркетинговых кампаний отзывы в интернете стали лучше.
- (v) В отношении года, закончившегося 30 сентября 20X2 г., были рассчитаны следующие коэффициенты:

Маржа валовой прибыли	59.1%
Операционная маржа	8.5%
Прибыль на инвестированный капитал	7.4%
Коэффициент текущей ликвидности	4.6:1
Период оборачиваемости запасов	60 дней
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	83 дня

Задание

- (a) Рассчитайте такие же коэффициенты за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г. (5 баллов)
- (b) Проанализируйте финансовые показатели и финансовое положение Schrute за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г., особо указав обеспокоенность или ожидания в отношении будущих периодов. (15 баллов)

(Всего 20 баллов) 

399 PITCARN

В группу Pitcarn входят несколько дочерних компаний. 31 марта 20X6 г. группа Pitcarn продала свою долю в компании Sitor. Консолидированный отчет о прибыли или убытке группы Pitcarn за 20X6 г. не включает результаты Sitor, т.к. она выбыла. Консолидированный отчет о прибыли или убытке за 20X6 г. не отражает прибыль или убыток от выбытия.

Выдержки из консолидированных отчетов о прибыли или убытке группы Pitcarn приведены ниже.

ВЫДЕРЖКИ ИЗ ОТЧЕТОВ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА

	20X6 г. \$000	20X5 г. \$000
Выручка	86,000	99,000
Себестоимость (прим. (ii))	(63,400)	(67,200)
Валовая прибыль	22,600	31,800
Прочий доход (прим. (i) и (iii))	3,400	1,500
Операционные расходы	(21,300)	(23,200)
Прибыль от операционной деятельности	4,700	10,100
Финансовые расходы	(1,500)	(1,900)

Также актуальна следующая информация:

- (i) Офис Sitor размещается в головном офисе Pitcarn, за что она платит Pitcarn ежегодную аренду в сумме \$300,000, что намного ниже стоимости таких же офисных помещений в данной местности. Так как Sitor больше в группу не входит, Pitcarn включила арендную плату в состав доходов. Sitor отражает аренду в составе операционных расходов.
- (ii) В течение года Sitor продала Pitcarn товары на \$8 млн (они отражены в составе себестоимости продаж Pitcarn). На 31 марта 20X6 г., у Pitcarn в запасах этих товаров не было. Sitor продавала все эти товары с маржой 40%.
- (iii) В течение года Pitcarn получила от Sitor дивиденды в сумме \$1 млн, а также отразила в учете проценты в сумме \$500,000 по займу, предоставленному Sitor в 20X3 г. Обе эти суммы отражены в прочих доходах Pitcarn.

Приведенные ниже коэффициенты для группы Pitcarn были рассчитаны за годы, закончившиеся 31 марта 20X5 г. и 31 марта 20X6 г., на основе приведенной выше информации.

	20X6 г.	20X5 г.
Маржа валовой прибыли	26.3%	32,1%
Операционная маржа	5,5%	10,2%
Покрытие процентов	3.1 раза	5.3 раза

- (iv) Отдельный отчет о прибыли или убытке Sitor за отчетный период показывает следующее:

	\$000
Выручка	16,000
Себестоимость реализованной продукции	(10,400)
Валовая прибыль	5,600
Операционные расходы	(3,200)
Прибыль от операционной деятельности	2,400
Финансовые расходы	(900)

Задание

- (a) Рассчитайте эти же коэффициенты в отношении консолидированного отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X6 г., если бы Sitor была консолидирована. (7 баллов)
- (b) Оцените финансовые результаты группы Pitcarн за год, закончившийся 31 сентября 20X6 г. Следует представить также обсуждение Sitor. (8 баллов)
- (c) 1 апреля 20X1 г. Pitcarн купила 80% из 10 млн акций Sitor номиналом \$1 за \$17 млн, когда нераспределенная прибыль Sitor составляла \$3 млн. Pitcarн оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости. Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия на дату приобретения составляет \$3 млн.

31 марта 20X6 г. Pitcarн продала всю свою долю в Sitor за \$25 млн, когда нераспределенная прибыль Sitor составляла \$7 млн. С даты приобретения гудвил не обесценился.

Рассчитайте прибыль или убыток от выбытия, которую следует отразить к консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X5 года. (5 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

400 GREGORY

Gregory – публичная компания, у которой до 1 октября 20X5 г. дочерних компаний не было. 1 октября 20X5 г. она купила 75% акций Tamsin путем обмена двух новых акций Gregory на каждые пять приобретенных акций Tamsin. Эти акции были отражены по рыночной цене на дату приобретения. Других эмиссий в году, закончившемся 31 марта 20X6 г., у Gregory не было.

Обобщенная финансовая отчетность Gregory как группы на 31 марта 20X6 г. и как отдельного предприятия на 31 марта 20X5 г. приведена ниже.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	Группа Gregory	Gregory как отдельное предприятие
	31 марта 20X6 г.	31 марта 20X5 г.
Выручка	\$000	\$000
Себестоимость реализованной продукции	46,500	28,000
	(37,200)	(20,800)
Валовая прибыль	9,300	7,200
Операционные расходы	(1,800)	(1,200)
Прибыль до налогов (операционная прибыль)	7,500	6,000
Расходы по налогу на прибыль	(1,500)	(1,000)
Прибыль за год	6,000	5,000
Прибыль за год, причитающаяся Акционерам материнской компании	5,700	
Неконтролирующая доля участия	300	
	6,000	

Отчеты о финансовом положении на:	31 марта 20X6	31 марта 20X5
	г.	г.
Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства	54,600	41,500
Гудвил	3,000	Ноль
	<hr/>	<hr/>
	57,600	41,500
Оборотные активы	44,000	36,000
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	101,600	77,500
	<hr/>	<hr/>
	31 марта 20X6	31 марта 20X5
	г.	г.
Собственный капитал и обязательства	\$000	\$000
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	46,000	40,000
Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход)	6,000	Ноль
Нераспределенная прибыль	18,700	13,000
	<hr/>	<hr/>
Собственный капитал владельцев материнской компании	70,700	53,000
Неконтролирующая доля участия	3,600	Ноль
	<hr/>	<hr/>
	74,300	53,000
Краткосрочные обязательства	27,300	24,500
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства	101,600	77,500
	<hr/>	<hr/>

Прочая информация:

- (ii) Каждый месяц после приобретения Gregory продавала товары Tamsin на \$2 млн. Gregory согласилась продавать эти товары с маржой валовой прибыли всего в 10%, т.к. Tamsin – часть группы.
- (ii) Стоимость основных средств, которыми владеют обе компании, в течение последних нескольких лет росла.
- (iii) Получив приведенную выше финансовую отчетность, генеральный директор Gregory отметил следующее:
 - (1) Я вижу, что прибыль за этот год увеличилась на \$1 млн, что на 20% больше, чем в прошлом году, но я думал, что она будет еще больше, т.к. предполагалось, что Tamsin очень прибыльная.
 - (2) Я рассчитал прибыль на акцию за 20X6 г. в сумме 13 центов ($6,000/46,000 \times 100$), а за 20X5 г. – в 12.5 цента ($5,000/40,000 \times 100$). Т.е., хотя прибыль увеличилась на 20%, прибыль на акцию почти не изменилась
 - (3) Меня беспокоит то, что низкая цена, по которой мы продаем товары Tamsin, подрывает общую прибыльность группы.

- (4) Я вижу, то цена наших акций сейчас составляет \$2.30. Как это соотносится с ценой акции непосредственно перед покупкой Tamsin?

Задание

- (a) Ответьте на четыре замечания генерального директора. (8 баллов)
- (b) Используя информацию из финансовой отчетности, рассчитайте для Gregory следующие коэффициенты за годы, закончившиеся 31 марта 20X6 г. и 20X5 г., и прокомментируйте результаты за оба года:
- (i) рентабельность задействованного капитала (ROCE);
 - (ii) оборачиваемость чистых активов;
 - (iii) маржу валовой прибыли;
 - (iv) операционную маржу.

Примечание. За расчет коэффициентов предусмотрены четыре балла. (12 баллов)

Примечание. Ваши ответы на части (a) и (b) должны отражать влияние консолидации Tamsin в году, закончившемся 31 марта 20X6 г.

(Всего 20 баллов) 

401 LANDING

Landing рассматривает возможность купить розничную компанию Archway. Ниже приводится обобщенная финансовая отчетность Archway за год, закончившийся 30 сентября 20X6 г.

Отчет о прибыли или убытке

	\$000
Выручка	94,000
Себестоимость реализованной продукции	(73,000)
	<hr/>
Валовая прибыль	21,000
Сбытовые расходы	(4,000)
Управленческие расходы	(6,000)
Финансовые расходы	(400)
	<hr/>
Прибыль до налогов	10,600
Расходы по налогу на прибыль (по ставке 20%)	(2,120)
	<hr/>
Прибыль за год	8,480
	<hr/>

Отчет о финансовом положении

	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства		29,400
Оборотные активы		
Запасы	10,500	
Денежные средства в банке	100	10,600
	<hr/>	<hr/>
Итого активы		40,000
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		10,000
Нераспределенная прибыль		8,800
		<hr/>
		18,800
Краткосрочные обязательства		
4% облигации (подлежат погашению 1 ноября 20X6 г.)	10,000	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9,200	
Текущий налог на прибыль к уплате	2,000	21,200
	<hr/>	<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		40,000
		<hr/>

В ответ на свои запросы Landing получила следующую информацию:

- (i) Archway платит компании Cardol по \$1 млн в год (эта выплата отражена в себестоимости реализованной продукции) за лицензию на право паковать и продавать определенные товары под известной торговой маркой, которая принадлежит Cardol. Если Archway будет куплена, действие лицензии прекратится. Landing полагает, что это не повлияет на объем продаж Archway, но без использования торговой марки общая выручка снизится на 5%.
- (ii) Archway закупает 50% товаров для перепродажи у Cardol, одного из конкурентов Landing, и получает оптовую скидку 10% от обычной цены (на плату за лицензию, указанную в примечании (i), эта скидка не распространяется). Если Archway будет куплена Landing, скидка предоставляться не будет.
- (iii) 4% облигации были классифицированы как краткосрочные обязательства, т.к. вскоре они будут погашены. Поэтому они не включаются в состав долгосрочного финансирования. Однако немедленно после погашения они будут заменены 8% десятилетними облигациями такой же номинальной стоимости.
- (iv) Landing получила средние коэффициенты для розничной отрасли, где работает Archway, за год, закончившийся 30 сентября 20X6 г. Затем она рассчитала те же коэффициенты для Archway, как указано ниже:

	В среднем по отрасли	Archway
Выручка на один квадратный метр торговых площадей в год	\$8,000	\$7,833
Рентабельность задействованного капитала (ROCE)	18.0%	58.5%
Оборачиваемость чистых активов (общие активы минус краткосрочные обязательства)	2.7 раза	5.0 раза
Маржа валовой прибыли	22.0%	22.3%
Операционная прибыль (прибыль до процентов и налогов)	6.7%	11.7%
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал)	30.0%	Ноль

В примечании к среднеотраслевым коэффициентам объясняется, что в отрасли принято отражать недвижимостью по рыночной цене. Рыночная цена недвижимости Archway на \$3 млн выше, чем ее балансовая стоимость (не учитывайте возможное влияние дополнительной амортизации). всего у компании 12,000 квадратных метров торговых площадей.

Задание

- (a) После внесения в финансовую отчетность Archway корректировок, которые вы считаете уместными для обеспечения сопоставимости, пересчитайте:
- (i) выручку;
 - (ii) себестоимость реализованной продукции;
 - (iii) финансовые расходы;
 - (iv) собственный капитал (в предположении, что ваши корректировки прибыли или убытка приведут к тому, что нераспределенная прибыль на 30 сентября 20X6 г. составит \$2.3 млн);
 - (v) долгосрочные обязательства. (5 баллов)
- (b) Пересчитайте сравнительные среднеотраслевые коэффициенты для Archway на основе скорректированных сумм в части (a). (6 баллов)
- (c) Предоставьте комментарии по поводу результатов работы и финансового рычага Archway в сравнении со среднеотраслевыми показателями. Ваши комментарии должны стать основой для консультации для Landing по поводу покупки Archway. (9 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

402 FUNJECT CO

Funject Co установила возможность купить Aspect Co – компанию, работающую в той же отрасли. Сейчас Aspect Co принадлежит группе Gamilton, а выдержки из ее финансовой отчетности приведены ниже:

Выдержка из отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X4 г.

	\$000
Выручка	54,200
Себестоимость реализованной продукции	(21,500)
	<hr/>
Валовая прибыль	32,700
Операционные расходы	(11,700)
	<hr/>
Операционная прибыль	21,000

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 20X2 г.

	\$000	\$000
Внеоборотные активы		24,400
Оборотные активы		
Запасы	4,900	
Дебиторская задолженность	5,700	
Деньги в банке	2,300	
	<hr/>	12,900
Итого активы		<hr/> 37,300
Собственный капитал и обязательства		
Акционерный капитал		1,000
Нераспределенная прибыль		8,000
		<hr/> 9,000
Долгосрочные обязательства Заем		16,700
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5,400	
Текущий налог на прибыль к уплате	6,200	
	<hr/>	11,600
Итого собственный капитал и обязательства		<hr/> 37,300

Дополнительная информация:

- (i) 1 апреля 20X4 г. Aspect Co решила сосредоточиться на своей основной деятельности и продала подразделение, занимавшееся не основной деятельностью. Результатом продажи стал убыток в сумме \$1.5 млн, отраженный в операционных расходах за год. Приведенные ниже выдержки показывают результаты работы выбывшего подразделения за период до его выбытия, отраженные в показателях Aspect Co за 20X4 г.

	\$000
Выручка	2,100
Себестоимость реализованной продукции	(1,200)
	<hr/>
Валовая прибыль	900
Операционные расходы	(700)
	<hr/>
Операционная прибыль	200
	<hr/>

- (ii) Сейчас Co платит группе Gamilton за управленческие услуги 1% выручки и относит эту сумму на операционные расходы. Funject Co берет за управленческие услуги 10% валовой прибыли ее дочерних компаний.
- (iii) Офис Aspect Co сейчас находится в здании, принадлежащем группе Gamilton. Если Aspect Co будет куплена, ей придется искать новое помещение. В 20X4 г. Aspect Co заплатила за аренду \$46,000. Коммерческие ставки за аренду подобных офисов составляет \$120,000.
- (iv) Ниже приводится перечень среднеотраслевых ключевых показателей деятельности (KPI) за 20X4:

KPI	
Маржа валовой прибыли	45%
Операционная маржа	28%
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	41 день
Коэффициент текущей ликвидности	1.6:1
Коэффициент срочной ликвидности (лакмусовая бумажка)	1.4:1
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал)	240%

Задание

- (a) Скорректируйте отчет о прибыли или убытке Aspect Co за 20X4 г. на выбытие подразделения (прим. (i)) и плату за управленческие услуги и аренду (прим. (ii) и (iii)), если Aspect Co будет куплена Funject Co.

(5 баллов)

- (b) Рассчитайте для Aspect Co коэффициенты за 20X4 г., такие же, как указанные в примечании (iv), основанные на скорректированной финансовой информации, рассчитанной в части (a).

Примечание. Следует предположить, что какие-либо увеличение или уменьшение прибыли в результате ваших корректировок в части (a) также приведет к увеличению или уменьшению денежных средств. (5 баллов)

- (c) Используя коэффициенты, рассчитанные в части (b), предоставьте комментарии по поводу результатов и финансового положения Aspect Co за 20X4 г. в сравнении со среднеотраслевыми KPI, предоставленными в примечании (iv).

(10 баллов)

(Всего 20 баллов) ■■

403 FLASH CO

Flash Co продает электротовары как частным лицам, так и предприятиям. Flash Co работает в нескольких принадлежащих ей помещениях. В 20X4 г. один из конкурентов Flash Co ушел с рынка, и в феврале 20X4 г. Flash Co купила ряд объектов недвижимости и открыла в них новые магазины.

Ниже приведены выдержки из отчетов о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 марта 20X3 и 20X4 гг., а также отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 марта 20X4.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА

	20X4 г.	20X3 г.
	\$000	\$000
Выручка	92,600	81,700
Себестоимость реализованной продукции	(55,600)	(52,300)
	<hr/>	<hr/>
Валовая прибыль	37,000	29,400
Операционные расходы	(14,400)	(12,300)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль от операционной деятельности	22,600	17,100
Финансовые расходы	(5,100)	(4,200)
	<hr/>	<hr/>
Прибыль до налогов	17,500	12,900
	<hr/>	<hr/>

Отчет о движении денежных средств на год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

	\$000	\$000
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные средства, полученные от операций (прим. (i))		29,900
Проценты уплаченные		(4,300)
Налог уплаченный		(3,100)
		<hr/>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		22,500
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств		(31,600)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
8% облигации выпущенные	10,000	
Дивиденды выплаченные	(4,000)	
	<hr/>	<hr/>
		6,000
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3,100)
Денежные средства и их эквиваленты 31 марта 20X3 г.		4,700
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты 31 марта 20X4 г.		1,600
		<hr/>

Также актуальна следующая информация:

- (i) Денежные средства, полученные от операций, в году, закончившемся 31 марта 20X4 г., рассчитаны следующим образом:

	\$000
Прибыль до налогов	17,500
Финансовые расходы	5,100
Амортизация	6,800
Уменьшение запасов	3,100
Увеличение дебиторской задолженности	(6,200)
Увеличение кредиторской задолженности	3,600
	29,900
Денежные потоки от операционной деятельности	29,900

Примечание. Денежные средства, полученные от операций, в году, закончившемся 31 марта 20X3 г., составляли \$18 млн.

- (ii) В году, закончившемся 31 марта 20X4 г., одним из основных видов деятельности Flash Co была торговля солнечными панелями. В течение года спрос часто превышал предложение.
- (iii) В году, закончившемся 31 марта 20X4 г., Flash Co вышла на рынки новых географических регионов, где она раньше представлена не была.
- (iv) Это расширение позволило Flash Co договориться с некоторыми из основных поставщиков о более благоприятных условиях.
- (v) Директор по продажам Flash Co выразил недоумение по поводу последней финансовой отчетности: он не понял, почему денежная позиция компании ухудшилась, несмотря на повышение прибыли.

Задание

- (a) Рассчитайте следующие коэффициенты за годы, закончившиеся 31 марта 20X3 и 20X4 гг.:

- маржу валовой прибыли;
- маржу операционной прибыли;
- покрытие процентов;
- отношение денежных средств, полученных от операций, к операционной прибыли. (4 балла)

- (b) Дайте комментарии по поводу результатов и денежных потоков Flash Co за 20X4 г.

Примечание. В ответе следует конкретно рассмотреть недоумение директора.

(16 баллов)

(Всего 20 баллов) 

404 MOWAIR CO

Mowair Co – международная авиакомпания, совершающая рейсы по всему миру. Вначале Mowair Co быстро росла, но в дальнейшем компанию критиковали за недостаточные инвестиции во внеоборотные активы.

Выдержки из финансовой отчетности Mowair Co приведены ниже.

Отчеты о финансовом положении на 30 июня

	20X7 г. \$000	20X6 г. \$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	317,000	174,000
Нематериальные активы (прим. (ii))	20,000	16,000
	<u>337,000</u>	<u>190,000</u>
Оборотные активы		
Запасы	580	490
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	6,100	6,300
Денежные средства и их эквиваленты	9,300	22,100
	<u>15,980</u>	<u>28,890</u>
Всего оборотные активы	15,980	28,890
Итого активы	352,980	218,890
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Акционерный капитал	3,000	3,000
Нераспределенная прибыль	44,100	41,800
Резерв переоценки	145,000	Ноль
	<u>192,100</u>	<u>44,800</u>
Итого собственный капитал	192,100	44,800
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
6% облигации	130,960	150,400
	<u>130,960</u>	<u>150,400</u>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	10,480	4,250
6% облигации	19,440	19,440
	<u>29,920</u>	<u>23,690</u>
Итого краткосрочные обязательства	29,920	23,690
Итого собственный капитал и обязательства	352,980	218,890

Прочие ВЫДЕРЖКИ из финансовой отчетности Mowair Co за годы, закончившиеся 30 июня

	20X7 г.	20X6 г.
	\$000	\$000
Выручка	154,000	159,000
Прибыль от операционной деятельности	12,300	18,600
Финансовые расходы	(9,200)	(10,200)
Денежные потоки от операционной деятельности	18,480	24,310

Приведенная ниже информация также релевантна.

- (i) У Mowair Co расписание полетов в 20X7 и 20X6 гг. абсолютное одинаковое, равно как и количество полетов и пунктов назначения.
- (ii) В апреле 20X7 г. Mowair Co нужно было продлить лицензии на право посадок в пяти больших аэропортах, что привело к повышению стоимости права летать в эти аэропорты, которую Mowair Co пришлось заплатить. В декабре 20X7 г. закончится действие еще десяти таких лицензий, и в настоящее время Mowair Co ведет переговоры с этими аэропортами.

Задание

- (a) Рассчитайте следующие коэффициенты за годы, закончившиеся 30 марта 20X6 и 20X7 гг.:

- (i) операционную маржу;
- (ii) прибыль на инвестированный капитал;
- (iii) оборачиваемость чистых активов;
- (iv) коэффициент текущей ликвидности;
- (v) покрытие процентов;
- (vi) финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал).

Примечание. Для этих расчетов все облигации следует рассматривать как долговые инструменты. (6 баллов)

- (b) Прокомментируйте финансовые результаты и финансовое положение Mowair Co за год, закончившийся 30 марта 20X7 г.

Примечание. Вам следует рассмотреть вопросы, которые Mowair Co принял во внимание в ближайшем будущем. (14 баллов)

(Всего 20 баллов) 

405 PERKINS

Ниже приведены выдержки из отчетов о прибыли или убытке группы Perkins и Perkins Co за годы, закончившиеся 31 декабря 20X7 и 20X6 гг.

	20X7 г. (консолидированная ФО)	20X6 г. (отдельная ФО Perkins Co)
	\$000	\$000
Выручка	46,220	35,714
Себестоимость реализованной продукции	(23,980)	(19,714)
Валовая прибыль	22,240	16,000
Операционные расходы	(3,300)	(10,000)
Прибыль от операционной деятельности	18,940	6,000
Финансовые расходы	(960)	(1,700)
Прибыль до налогов	17,980	4,300

Приведенная ниже информация также релевантна:

1 сентября 20X7 г. Perkins Co продала все принадлежавшие ей акции Swanson Co, единственной дочерней компании, за \$28.64 млн. На эту дату чистые активы Swanson Co составляли \$26.1 млн. В свое время Perkins Co купила 80% акций в Swanson Co за \$19.2 млн, когда чистые активы Swanson Co составляли \$19.8 млн. Perkins Co оценивает неконтролирующую долю участия по справедливой стоимости, которая на дату приобретения составляла \$4.9 млн. Гудвил Swanson Co с даты приобретения не обесценился.

Для того чтобы сравнить результаты Perkin Co за 20X6 и 20X7 гг., результаты Swanson Co следует исключить из приведенных выше отчетов о прибыли или убытке за 20X7 г. Хотя Swanson Co была правильно отражена в финансовой отчетности группы за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г., прибыль от выбытия Swanson Co (\$9.44 млн) сейчас включена в операционные расходы. Это отражает прибыль, показанную в отдельной финансовой отчетности Perkins Co.

В году, закончившемся 31 декабря 20X7 г., результаты Swanson Co были следующими:

	Млн дол.
Выручка	13.50
Себестоимость реализованной продукции	6.60
Операционные расходы	2.51
Финансовые расходы	1.20

За период с 1 января 20X7 г. по 1 сентября 20X7 г., Perkins Co продала Swanson Co товары на \$1 млн с маржой 30%. К 1 сентября 20X7 г. Swanson Co продала все эти товары третьим лицам.

Ранее Swanson Co занимала помещения в здании, принадлежащем Perkins Co, за что Perkins Co с нее плату не брала. После продажи Swanson Co Perkins Co сдала эти помещения в аренду новому арендатору и отразила доход от аренды в операционных расходах.

На основе приведенной выше финансовой отчетности были правильно рассчитаны следующие коэффициенты:

	20X7 г. (Консолидированная ФО)	20X6 г. (Отдельная ФО Perkins Co)
Маржа валовой прибыли	48.1%	44.8%
Операционная маржа	41%	16.8%
Покрытие процентов	19.7 раза	3.5 раза

Задание

- (a) Рассчитайте прибыль или убыток от выбытия, которую следует отразить в консолидированном отчете о прибыли или убытке группы Perkins за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г. (5 баллов)
- (b) Исключите результаты Swanson Co и прибыль от выбытия дочерней компании, а затем подготовьте пересмотренный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г., только для группы Perkins Co. (4 балла)
- (c) Рассчитайте такие же коэффициенты, как и предоставленные для Perkins Co за 20X7 г., на основе пересмотренных показателей в части (b) вашего ответа. (2 балла)
- (d) Используя коэффициенты, рассчитанные в части (c) и предоставленные в вопросе, прокомментируйте результаты работы Perkins Co за годы, закончившиеся 31 декабря 20X6 и 20X7 гг.

(9 баллов)

(Всего 20 баллов) ☒

406 DUKE CO

Duke Co – розничная компания, имеющая магазины в центре многих городов. 1 января 20X8 г. Duke Co приобрела 80% акционерного капитала Smooth Co, компании, которая специализируется на обучении и найме персонала. Это первая дочерняя компания Duke Co.

Вознаграждение за покупку Smooth Co включала выплату денежных средств и предоставление бывшим владельцам Smooth Co акций Duke Co.

Duke Co начала консолидацию Smooth Co в свою финансовую отчетность, но ей нужно еще рассчитать неконтролирующую долю участия и нераспределенную прибыль. Подробная информация представлена в примечаниях (i) и (ii).

Выдержки из финансовой отчетности группы Duke за год, закончившийся 30 июня 20X8 г., и Duke Co за год, закончившийся 30 июня 20X7 г., представлены ниже:

	<i>Группа Duke</i> 30 июня 20X8 г.	<i>Duke Co</i> 30 июня 20X7 г.
	\$000	\$000
Прибыль от операционной деятельности	14,500	12,700
Оборотные активы	30,400	28,750
Акционерный капитал	11,000	8,000
Эмиссионный доход	6,000	2,000
Нераспределенная прибыль	Примечания (i) и (ii)	9,400
Неконтролирующая доля участия	Примечания (i) и (ii)	Ноль
Долгосрочные займы	11,500	7,000
Краткосрочные обязательства	21,300	15,600

Также актуальна следующая информация:

- (i) Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия в Smooth Co на 1 января 20X8 г. оценена в \$3.4 млн. Нераспределенная прибыль в отдельной финансовой отчетности Duke Co на 30 июня 20X8 г. составляет \$13.2 млн.

За год, закончившийся 30 июня 20X8 г., Smooth Co заработала прибыль в сумме \$7 млн. При покупке Duke Co понесла затраты на профессиональные услуги в сумме \$0.5 млн, которые были капитализированы и отражены как актив в консолидированной финансовой отчетности.

- (ii) Следующая информация также актуальна для расчета неконтролирующей доли участия и нераспределенной прибыли:

- На дату приобретения стоимость чистых активов Smooth Co была равна их балансовой стоимости, за исключением бренда, справедливая стоимость которого составляла \$3 млн. В отдельной финансовой отчетности Smooth Co бренд отражен не был. По расчетам, на 1 января 20X8 г. срок службы бренда составлял пять лет.
- 30 июня 20X8 г. Smooth Co продала Duke Co землю за \$4 млн, когда балансовая стоимость земли составляла \$2.5 млн.

- (iii) Smooth Co работает в сфере услуг, и значительная часть ее выручки поступает от трех больших прибыльных контрактов с давно работающими и финансово стабильными компаниями.

- (iv) В текущем году Duke Co не привлекала дополнительные заемные средства и никогда не пользовалась банковским овердрафтом.

- (v) На основе приведенной выше финансовой отчетности были правильно рассчитаны следующие коэффициенты:

	20X8 г.	20X7 г.
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	52 дня	34 дня
Период хранения запасов	41 день	67 дней

Кроме признания неконтролирующей доли участия и нераспределенной прибыли, никакие суммы в проекте финансовой отчетности корректировать не нужно. Все доходы и расходы возникали в течение года равномерно.

Задание

(a) Рассчитайте неконтролирующую долю участия и нераспределенную прибыль, которые следует отразить в консолидированной финансовой отчетности на 30 июня 20X8 г. (6 баллов)

(b) На основе вашего ответа на часть (a) и предоставленной финансовой отчетности рассчитайте следующие коэффициенты за годы, закончившиеся 30 июня 20X7 г. и 30 июня 20X8 г.:

коэффициент текущей ликвидности;

прибыль на инвестированный капитал;

финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал). (4 балла)

(c) Используя предоставленную информацию и рассчитанные выше коэффициенты, дайте комментарии по сравнительным результатам и положению за два года, закончившиеся 30 июня 20X7 и 20X8 гг.

Примечание. В ответе нужно дать отдельный комментарий по поводу влияния приобретения Smooth Co на ваш анализ. (10 баллов)

(Всего 20 баллов) 

Раздел 4

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ В ФОРМАТЕ ТЕСТОВ - РАЗДЕЛ А

"КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ" И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1

	Капитализировать	Отнести на расходы
Расчистка участка перед началом строительства	✓	
Вознаграждение маркшейдера за надзор за строительством	✓	
Зарплата работников EW за время, когда они были заняты на стройке	✓	
Часть управленческих расходов EW, распределяемых на основе потраченного работниками времени		✓

Распределенные управленческие расходы EW не включаются, т.к. они не возникают непосредственно в связи со строительством. Все остальные затраты – это затраты, которые не возникли бы, если бы не строительство.

2 В

Стоимость вывода из эксплуатации рассматривается как обязательство компании. Ее сумму следует включить в первоначальную стоимость актива при его признании 1 июля 20X4 года.

Эта сумма, включаемая в первоначальную стоимость актива, представляет собой приведенную стоимость ожидаемых будущих затрат на вывод из эксплуатации. Приведенная стоимость определяется умножением ожидаемых будущих затрат на коэффициент дисконтирования, в данном случае на коэффициент дисконтирования года 5 (20X9 г.) при 12%. $\$4 \text{ млн} \times 0.567 = \2.268 млн .

Таким образом:

Дебет	Себестоимость актива	\$2.268 млн
Кредит	Оценочное обязательство на вывод из эксплуатации	\$2.268 млн

Актив амортизируется линейным методом в течение пяти лет.

Кроме этого, стоимость вывода из эксплуатации следует увеличить до \$4 млн до конца года 5. Для этого каждый год начисляются финансовые расходы. Они рассчитываются по стоимости капитала (12%), и на их сумму увеличивается остаток оценочного обязательства. Финансовые расходы за год, закончившийся 30 июня 20X5 г., составляют $12\% \times \$2.268 \text{ млн} = \$272,160$.

Дебет	Финансовые расходы	\$272,160
Кредит	Оценочное обязательство на вывод из эксплуатации	\$272,160

	\$
Амортизационные отчисления (\$2.268 млн/5 лет)	453,600
Финансовые расходы	272,160
	<hr/>
Всего расходы	725,760
	<hr/>

Если вы выбрали вариант А, вы не учли финансовые расходы, а только амортизацию. Если вы выбрали вариант С, вы просто разнесли приведенную стоимость разборки на пять лет. Если вы выбрали вариант D, вы отнесли на расходы всю стоимость актива.

3 А

	Земля \$ млн	Здания \$ млн	Всего \$ млн
Первоначальная стоимость на 1 июля 20X3 г.	1.00	5.00	6.00
Амортизация зданий = \$5 млн/50 лет = \$0.1 млн в год × 2	<hr/>	(0.2)	(0.2)
Балансовая стоимость на 30 июня 20X5 г.	1.00	4.80	5.80
Доход от переоценки	0.24	1.96	1.20
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Сумма после переоценки	1.24	5.76	7.00
Амортизация зданий = \$5.76 млн/48 лет = \$0.12 млн в год × 2	<hr/>	(0.24)	(0.24)
Балансовая стоимость на 30 июня 20X7 г.	1.24	5.52	6.76
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Поступления от выбытия			6.80
			<hr/>
Прибыль от выбытия			0.04
			<hr/>

Прибыль от выбытия составляет \$40,000. Остаток резерва переоценки в сумме \$1.2 млн переносится из резерва переоценки в другой резерв (возможно, в нераспределенную прибыль), но в отчете о прибыли или убытке за год не отражается.

Если вы выбрали вариант В, вы забыли учесть амортизацию за период между 30 июня 20X5 г. и 30 июня 20X7 г. Если вы выбрали вариант С, ваша прибыль основана на первоначальной амортизации. Если вы выбрали вариант D, вы перенесли оставшийся резерв переоценки в отчет о прибыли или убытке, что неправильно.

4 \$900,000

Сумма субсидии отражается в отчете о прибыли или убытке в течение срока использования актива, а не исходя из вероятности того, что ее нужно будет возвращать. Поэтому \$1 млн списывается в течение 5 лет, т.е. по \$200,000 в год. На 30 июня 20X1 г. следует списать сумму за 6 месяцев, т.е. \$100,000 ($\frac{6}{12} \times \$200,000$). В доходах будущих периодов остаются \$900,000.

5 В

Это - субсидия, относящаяся к доходам, и ее следует списывать через отчет о прибыли или убытке в течение 4 лет. К концу первого года в отчете о прибыли или убытке нужно отразить \$250,000, а в доходах будущих периодов оставить \$750,000. В этот момент субсидия возвращается, т.е. доход будущих периодов списывается, как и ранее признанный доход в сумме \$250,000.

Если вы выбрали вариант А, вы не учли доход, признанный в прошлом году. Если вы выбрали вариант С, вы не учли тот факт, что в прошлом году был признан доход в сумме \$250,000. Если вы выбрали вариант D, вы сделали ошибку при отнесении субсидии в доход будущих периодов и тот факт, что возврат следует рассматривать как расходы.

6 В

Актив А следует рассматривать как внеоборотный актив, предназначенный для продажи, согласно МСО (IFRS) 5. Активы С и D следует рассматривать как основные средства согласно МСФО (IAS) 16.

7 \$32,000

Средневзвешенная стоимость заемных средств составляет 8% (\$1 млн × 6% + \$2 млн × 9%)/\$3 млн.

Поэтому сумма, которую следует капитализировать = $8\% \times \$600,000 \times \frac{8}{12} = \$32,000$.

8

	Утверждение 1	Утверждение 2
Правильно	✓	
Неправильно		✓

В МСФО (IAS) 16 (п. 31) сказано, что, если используется модель учета по переоцененной стоимости, переоценку нужно проводить с достаточной регулярностью, чтобы балансовая стоимость активов была близка к их справедливой стоимости. В МСФО (IAS) 16 (п. 36) также сказано, что если переоценивается один объект из категории основных средств, то нужно переоценить все объекты в этой категории.

9 А, В

Стоимость технического обслуживания и обучения списывается на расходы по мере их возникновения. Остаточная стоимость учитывается при начислении амортизации, но не при определении суммы, подлежащей капитализации.

10 А

На здание и систему кондиционирования воздуха нужно начислить амортизацию за шесть месяцев.

	\$000
Земля (не амортизируется)	2,000
Здание $(10,000 - (10,000/25 \times \frac{6}{12}))$	9,800
Система кондиционирования воздуха $(4,000 - (3,500/10 \times \frac{6}{12}))$	3,825
	15,625

11 \$700,000

Амортизация за шесть месяцев до даты переоценки составит \$300,000 $(12,000/20 \text{ лет} \times \frac{6}{12})$. Амортизация за шесть месяцев после даты переоценки до 31 марта 20X5 г. составит \$400,000 $(10,800/13.5 \text{ лет оставшегося срока службы} \times \frac{6}{12})$. Всего амортизация = \$700,000.

12 В, С

Вариант А неправильный, т.к. следует применить метод дохода будущих периодов. Вариант D неправильный, т.к. какой-либо возврат корректируется в текущем периоде, а не ретроспективно.

13 А

Амортизация за шесть месяцев должна быть признана до 30 июня 20X5г. Она составляет \$100,000 $(\$10 \text{ млн}/50 \text{ лет} \times \frac{6}{12})$.

При переводе объекта в инвестиционную недвижимость его нужно переоценить до \$11 млн. На дату изменения характера использования объекта этот доход нужно отразить в прочем совокупном доходе как прибыль от дооценки, а не в отчете о прибыли или убытке.

С этой даты применяется модель учета по справедливой стоимости. Амортизация не начисляется, а прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости отражается в отчете о прибыли или убытке. Так как в период с июня 20X5 г. до декабря 20X5 г. возник доход в сумме \$500,000, его нужно отразить в отчете о прибыли или убытке.

Следовательно, общий чистый доход составит \$400,000, включая доход от повышения справедливой стоимости \$500,000 минус амортизация за первые шесть месяцев текущего года в сумме \$100,000.

14 \$602,500

Проценты капитализируются только за период строительства, т.е. с 1 февраля 20X6 г. Поэтому нужно капитализировать проценты за 10 месяцев, с 1 февраля до 30 ноября 20X6 г. Сумма капитализации составляет \$625,000 $(\$7.5 \text{ млн} \times 10\% \times \frac{10}{12})$.

Какие-либо доходы от временного инвестирования заемных средств в этот период уменьшают капитализированную сумму. Доход, заработанный с 1 февраля до 1 марта 20X6 г., составляет \$22,500 ($\$2 \text{ млн} \times 4.5\% \times \frac{3}{12}$).

Т.е. капитализации подлежат $\$625,000 - \$22,500 = \$602,500$.

Следует отменить, что все процентные доходы и расходы за январь 20X6 г. относятся к периоду до начала строительства и, следовательно, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

15 \$1,000,000

Прибыль от повышения справедливой стоимости в сумме \$1 млн (\$9 млн – \$8 млн) отражается в отчете о прибыли или убытке. Затраты на продажу не учитываются, и, поскольку Croft использует модель учета по справедливой стоимости, амортизация здания не начисляется.

16 А

Финансирование получено только после конца года. Поэтому критерии признания актива не выполнены, т.к. ресурсов для окончания проекта не было.

Даже несмотря на то, что бренд был самостоятельно создан дочерней компанией, в отчетности группы его можно признать по справедливой стоимости. Объект С можно признать как приобретенный нематериальный актив, а объект D соответствует критериям капитализации расходов на разработку.

17 D

Объект А признавать нельзя, т.к. он еще не доказал свою жизнеспособность, и критерии признания не выполняются.

Объект В – это расходы на исследования, капитализации не подлежат.

Объект С признавать нельзя, т.к. критерии признания не выполняются, поскольку он убыточен

18 В, С

Ведущих сотрудников компании капитализировать нельзя, т.к. компания их не контролирует. Кроме того, выгоды, которые каждый из таких сотрудников приносит компании, невозможно надежно оценить.

19 А

Расходы в сумме \$750,000 относятся к 10 месяцам в течение года (до апреля 20X5 г.). Т.е. расходы составляли \$75,000 в месяц. Поскольку жизнеспособность проекта была подтверждена 1 января 20X5 г., затраты следует капитализировать, начиная с этой даты. Т.е. капитализируем затраты за четыре месяца = $\$75,000 \times 4 = \$300,000$.

Актив следует начинать амортизировать, когда начались продажи продукции, т.е. нужно начислить амортизацию за месяц до 30 июня 20X5 г. Сумма амортизации = $(\$300,000/5) \times \frac{1}{12} = \$5,000$. Балансовая стоимость актива на 30 июня 20X5 г. составляет $\$300,000 - \$5,000 = \$295,000$.

Если вы выбрали вариант С, вы забыли об амортизации затрат на разработку. Если вы выбрали варианты В или D, вы или капитализировали всю сумму, или не капитализировали ничего.

20 В

Надежная оценка бренда возможна, т.е. при консолидации его нужно отразить как отдельный нематериальный актив. Надежная оценка базы покупателей невозможна, поэтому она составит компонент общего расчета гудвилла. Она будет отражена в составе гудвилла.

21 D

Списать за период с 1 января 20X4 г. до 28 февраля 20X4 г. (2 × \$40,000)	\$80,000
Капитализировать за период с марта до июня = 4 × 40,000 = \$160,000	
Амортизация 160,000/5 лет × ³ / ₁₂ (с июля по сентябрь)	8,000
	88,000

22

	Правильно	Неправильно
Все нематериальные активы должны учитываться по амортизированной первоначальной стоимости или по стоимости после учета обесценения, а их дооценка невозможна.		✓
Разработка нового процесса, от которого рост выручки не ожидается, все же может быть признана нематериальным активом.	✓	

Дооценка нематериальных активов возможна, если для них существует активный рынок и они учитываются по переоцененной стоимости, хотя это и бывает нечасто.

Новый процесс может приносить другие выгоды, кроме повышения выручки (например, снижать расходы), поэтому признание в качестве актива возможно.

23 А

Ни один актив в составе единицы, генерирующей денежные средства, не может быть обесценен до суммы, меньшей, чем его возмещаемая сумма. Оценка в \$2.5 млн - свидетельство того, что недвижимость не обесценилась, и ее стоимость должна остаться неизменной (\$2.3 млн).

Отражать по \$2.5 млн нельзя, т.к. компания использует модель учета по первоначальной стоимости. Если вы выбрали вариант С, вы обесценили актив.

24 \$689,000

Обесценение единицы, генерирующей денежные средства, составляет \$1,180,000, и это разница между ее возмещаемой суммой \$4 млн и общей балансовой стоимостью

активов \$5,180,000. В единице, генерирующей денежные средства, ни один актив не должен быть обесценен до суммы, меньшей, чем его возмещаемая сумма, т.е. обесценения недвижимости и прочих чистых активов нет. Обесценение в первую очередь относится на гудвилл, и его полная сумма \$700,000 подлежит списанию. После этого остается еще \$480,000, которую нужно распределить между оборудованием и нематериальными активами.

Распределение проводится пропорционально их балансовой стоимости. Общая балансовая стоимость оборудования и нематериальных активов составляет \$1,750,000 (оборудование - \$950,000, нематериальные активы - \$800,000). Следовательно, на оборудование распределяется следующая доля обесценения:

$$\$950,000 / \$1,750,000 \times \$480,000 = \$261,000.$$

Балансовая стоимость оборудования, таким образом, равна \$950,000 - \$261,000 = \$689,000.

25 \$6,500

Возмещаемая сумма актива - это большая из его ценности использования (т.е. приведенной стоимости будущих денежных потоков) и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Т.е. возмещаемая сумма составляет \$6,500.

26 A

Гудвилл списывается полностью, а оставшийся убыток распределяется пропорционально между основными средствами и патентом.

	Балансовая стоимость \$	Обесценение \$	Возмещаемая сумма \$
Основные средства	200,000	(45,455) -	154,545
Гудвилл	50,000	(50,000)	Ноль
Патент	20,000	(4,545) -	15,455
Чистые оборотные активы (по чистой цене продажи)	30,000	Ноль	30,000
	<u>300,000</u>	<u>(100,000)</u>	<u>200,000</u>

27 D

Хотя оценочная чистая цена продажи меньше, чем прежде, из-за повреждения огнем, предприятие все же получит от запасов прибыль, поэтому признака обесценения здесь нет.

28 \$17,785

	\$
Первоначальная стоимость на 1 октября 20X9 г.	100,000
Амортизация с 1 октября 20X9 г. до 30 сентября 20Y4 г. $(100,000 \times \frac{5}{10})$	(50,000)
Балансовая стоимость	<u>50,000</u>

Возмещаемая сумма актива - это большая из его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (\$30,000) и ценности использования (\$8,500 × 3.79 = \$32,215). Таким образом, возмещаемая сумма равна \$32,215.

	\$
Балансовая стоимость	50,000
Возмещаемая сумма	(32,215)

Обесценение в отчете о прибыли или убытке	17,785

29 \$214,600

По меньшей из балансовой стоимости (\$217,000) и ценности использования (\$214,600) на 31 марта 20X4 г.

Возмещаемая сумма актива - это большая из его ценности использования (\$214,600) и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (\$200,000).

Балансовая стоимость = \$217,000 (248,000 – (248,000 × 12.5%))

Ценность использования (т.е. приведенная стоимость будущих денежных потоков) = \$214,600

30 С

Актив, предназначенный для продажи, оценивается по меньшей из его балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. После реклассификации актив, предназначенный для продажи, не амортизируется.

	Млн дол.
Затраты	45.0
Амортизация до 30 сентября 20X3 г.	(6.0)
Амортизация до 1 апреля 20X4 г. ($45 \times \frac{1}{15} \times \frac{6}{12}$)	(1.5)

Балансовая стоимость на 1 апреля 20X4 г.	37.5

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу = \$36.8 млн ((42,000 × 90%) – 1,000).

Поэтому актив будет отражен в сумме \$36.8 млн.

31 А

Актив, предназначенный для продажи, оценивается по меньшей из его балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Поэтому актив будет отражен в сумме \$750.

Вариант В представляет собой только справедливую стоимость. Вариант С представляет собой только справедливую стоимость плюс затраты на продажу, что неправильно. Вариант D - это балансовая стоимость.

32 С

Ожидается, что продажа завершится через 12 месяцев, а не через один месяц. Остальные варианты - это критерии, которые должны выполняться, чтобы актив можно было классифицировать как предназначенный на продажу.

33

	Отразить в отчете о прибыли или убытке	Не отражать
Выручка		✓
Валовая прибыль		✓
Прибыль после налогов	✓	

Прибыль от прекращенной деятельности показывается одной отдельной строкой. Это - прибыль от прекращенной деятельности, полная расшифровка которой представляется в примечаниях к отчетности.

34

	Прекращенная деятельность Да/Нет
Направление X	Нет
Направление Y	Да

Хотя направление X - единственное подразделение Rural в стране А, оно не является отдельным крупным географическим сегментом, т.к. его доля в общей выручке всего 0.5%. Поэтому Rural не будет представлять его как прекращенную деятельность.

Направление Y - отдельное крупное хозяйственное направление, т.к. его доля в выручке Rural значительна, и оно продавало продукт, сильно отличавшийся от остальной продукции Rural. Поэтому Rural будет представлять его как прекращенную деятельность.

35 В

Хотя отдельное представление прекращенной деятельности может помочь в оценке компании и понимании ее деятельности, основная причина того, что прекращенная деятельность представляется в финансовой отчетности отдельно, - улучшение прогнозной ценности финансовой отчетности. Финансовая отчетность представляет историческую информацию, и это ее основной недостаток. Отдельное представление прекращенной деятельности означает, что пользователи финансовой отчетности могут использовать для прогнозирования будущих показателей компании только информацию о ее продолжаемой деятельности.

36 А

Амортизация недвижимости составит \$25,000 ($800,000/16 \times \frac{6}{12}$) за шесть месяцев, т.е. балансовая стоимость пере классификацией как предназначенной для продажи равна \$775,000 ($800,000 - 25,000$). Эта же стоимость будет отражена на 31 марта 20X5 г., т.к. она меньше, чем справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, а амортизация более не начисляется.

37 D

Цели финансовой отчетности сформулированы в «Концептуальных основах финансовой отчетности» Совета по МСФО. Следует отметить, что предоставление информации об изменениях финансового положения и информации о финансовом положении и результатах деятельности также входит в число этих целей.

38 B

Вам следует выучить определения активов и обязательств согласно «Концептуальным основам».

39

	Достоверное представление	Уместность
Полнота	✓	
Прогнозная ценность		✓
Нейтральность	✓	

Уместная информация имеет прогнозную ценность, либо подтверждающую ценность, либо обе эти характеристики. Для того чтобы информация обеспечивать достоверное представление, она должна быть полной, нейтральной и свободной от ошибок.

40 B, D

Важно помнить, что две фундаментальные характеристики - это уместность и достоверное представление.

41

Элемент	Определение
Расходы	Существующий экономический ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий.
Обязательство	Остаточная доля в активах организации после вычета всех ее обязательств.
Активы	Существующая обязанность организации передать экономические выгоды, возникающая в результате прошлых событий.
Собственный капитал	Уменьшение активов либо увеличение обязательств, которые приводят к уменьшению собственного капитала, не связанному с его распределением между участниками капитала.

42 С

Уместная информация имеет как прогнозную, так и доказательную ценность.

43 D

Достоверное представление означает представление операций согласно их экономической сущности, а не юридической форме. Варианты А и С представляют неправильный подход к учету, а вариант D отражает тот факт, что договор о продаже с обратным выкупом с банком, скорее всего, представляет собой обеспеченный заем, а не продажу.

44 B

Вам следует выучить определения активов и обязательств согласно «Концептуальным основам».

45 A

Элементы финансовой отчетности признаются, если их признание дает пользователям полезную финансовую информацию. Иными словами, признание должно обеспечивать уместную информацию и достоверное представление.

46 D

Информация уместна, если она влияет на экономические решения пользователей. Остальные определения описывают правильные подходы, но не объясняют концепцию уместности.

47

	Правильно	Неправильно
Это концепция, основанная на принципах	✓	
Это юридическое обязательство		✓

МСФО основаны на концепции, основанной на принципах, т.к. в их основе лежат «Концептуальные основы финансовой отчетности» Совета по МСФО. Юридическим обязательством они не являются.

48

	Преимущество	Не преимущество
Лучшая сопоставимость показателей разных компаний	✓	
Лучшая сопоставимость с правовыми системами		✓
Проще для больших международных аудиторских фирм	✓	

Гармонизация не обеспечивает лучшую сопоставимость с правовыми системами, т.к. во всем мире правовые системы разные. Лучшая сопоставимость будет обеспечена, если страна разработает собственные стандарты бухгалтерского учета в контексте собственной правовой системы.

49 А, В, С

Концепция, основанная на принципах, признает, что создать набор правил для каждого конкретного случая невозможно, и, следовательно, даже не пытается сделать это. Доказать соблюдение также труднее, т.к. в этом случае меньше обязательных для выполнения правил.

50 D

В случаях противоречия между «Концептуальными основами» и каким-либо МСФО приоритет имеет МСФО. Примером может быть МСФО (IAS) 20 "Государственные субсидии", согласно которому субсидии могут отражаться как доходы будущих периодов в составе обязательств, хотя они не соответствуют определению обязательства.

51 C

Факторинг дебиторской задолженности с правом регресса не представляет собой переход контроля покупателю, т.к. покупатель не принимает на себя риск невозмещаемых долгов. Таким образом, в ходе этой операции дебиторская задолженность по сути не передается, и прекращать ее признание нельзя.

52 D

Суть в том, что бесплатного финансирования не бывает. Его стоимость включена в цену продажи, и она представляет собой значительный элемент финансирования.

53 B

По определению, непогашаемые привилегированные акции не связаны с договорным обязательством выкупить их, и, таким образом, определению обязательства они не соответствуют. Поэтому их следует представить в собственном капитале.

54

Первоначальная стоимость	✓	Текущая стоимость	✓
\$300,000		\$384,000	✓
\$320,000	✓	\$600,000	

Годовая амортизация первоначальной стоимости = \$90,000 $((500,000 \times 90\%)/5 \text{ лет})$.

Через два года балансовая стоимость составит \$320,000 $(500,000 - (2 \times 90,000))$.

Годовая амортизация текущей стоимости = \$108,000 $((600,000 \times 90\%)/5 \text{ лет})$.

Через два года балансовая стоимость составит \$384,000 $(600,000 - (2 \times 108,000))$.

55

	Обязательство	Не обязательство
Подписание в сентябре 20X4 года нерасторжимого договора на поставку в следующем году товаров, по которому из-за ошибки в определении цены будет убыток.	✓	
Затраты на реорганизацию, которая была утверждена правлением в августе 20X4 года, но еще не проведена, не доведена до заинтересованных сторон и не объявлена публично.		✓
Сумма отложенного налога, возникшая в результате дооценки недвижимости в течение этого года. Тунап не намерена продавать недвижимость в обозримом будущем.	✓	
Остаток гарантийного оценочного обязательства в отношении товаров, по которым неудовлетворенных претензий нет, а срок гарантии до 30 сентября 20X4 г. истек.		✓

Нерасторжимый договор является обременительным. Признавать отложенный налог нужно, даже если намерений продать недвижимость нет.

56 D

Поскольку дебиторская задолженность продана с правом регресса, она должна оставаться в отчете о финансовом положении в составе активов, и прекращать ее признание нельзя.

57 D

Так как речь идет о новом виде операций, сравнение с существующими подходами к отражению неуместно.

58 B

Историческую стоимость подтвердить проще всего, т.к. можно поднять документы о первоначальной операции. Справедливую стоимость может быть труднее подтвердить, т.к. в этом случае присутствует элемент оценки.

59 C

Ошибка прошлых периодов исправляется путем изменения сравнительной информации для представления в правильных суммах. В примечании в отчетности следует раскрыть характер ошибки вместе с другими подробностями.

60 В

Исходные данные 3 уровня включают наилучшую имеющуюся информацию, но они не могут считаться самым надежным подтверждением справедливой стоимости, т.к. самым надежным подтверждением справедливой стоимости являются исходные данные 1 уровня.

61 В

Изменение метода оценки запасов рассматривается как изменение учетной политики согласно МСФО (IAS) 8. Резерв на дебиторскую задолженность, пересмотр срока службы и метода амортизации - это все оценочные значения.

62 А, D

Изменение учетной политики обязательно, когда этого требует какой-либо МСФО. Если такого требования нет, компания может изменить учетную политику по своему усмотрению, если ее руководство полагает, что новая учетная политика обеспечит более надежное и уместное представление событий и операций.

Компании не могут изменять учетную политику, только чтобы упростить подготовку финансовой отчетности или показать более благоприятные результаты.

63

	Можно использовать	Нельзя использовать
Первоначальная стоимость	✓	
Приведенная стоимость	✓	
Реализационная стоимость	✓	

64 А

Во время повышения цен стоимость активов будет занижена, т.к. первоначальная стоимость не отражает объективно эту стоимость. Кроме того, реальная цена покупки замещающих объектов не будет учтена, т.к. прибыль окажется завышенной.

В вариантах В и D упоминается завышение стоимости активов, что неправильно. Непризнанная прибыль нерелевантна.

65 D

Концепция поддержания величины капитала призвана предотвратить выплату чрезмерных дивидендов в период изменения цен, с учетом влияния как инфляции, так и конкретных случаев повышения цен.

Варианты А, В и С называют важные для финансовой отчетности концепции, но они не охватывают рост цен.

66

	Изменение учетной политики	Изменение бухгалтерской оценки
Классификация заработной комиссии в качестве выручки в отчете о прибыли или убытке, тогда как ранее она классифицировалась как прочий операционный доход.	✓	
Пересмотр оставшегося срока использования подлежащего амортизации актива.		✓

Изменение классификации для представления в финансовой отчетности - это изменение учетной политики согласно МСФО (IAS) 8.

67 В

Вариант А - это корректировка при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Вариант С - это изменение бухгалтерской оценки, а вариант D - это применение той же политики, но с корректировкой используемой суммы.

68 А

МСФО (IAS) 10 определяет корректирующие события как '**события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату**' (МСФО (IAS) 10, п. 3(a)). В случае запасов, их продажи в этом периоде могут свидетельствовать о том, что чистая цена продажи некоторых запасов опустилась ниже их себестоимости, и на 30 сентября 20X4 года такие запасы нужно списать до их чистой цены продажи.

69 В

Бревна классифицируются как запасы. Земля относится к основным средствам. Затраты на разработку - это нематериальный актив.

70 В, D, E

В МСФО (IAS) 2 "Запасы" сказано, что:

- (a) расходы на маркетинг и сбыт в себестоимость запасов не включаются, поэтому вариант А неправильный;
- (b) общие управленческие накладные расходы в себестоимость запасов не включаются (вариант С);
- (c) накладные расходы включаются в себестоимость запасов '**на основе нормальной загрузки производственных мощностей**' (МСФО (IAS) 2, п. 13), поэтому вариант F неправильный;
- (d) заводские управленческие накладные расходы включаются в себестоимость запасов, т.е. вариант D правильный.

71 \$55,800

	Затраты	Чистая цена продажи (NRV)	Меньшая из себестоимости и NRV
Статья 1	\$24,000	(примечание 1)	\$24,000
Статья 2	\$33,600	\$31,800 (примечание 2)	\$31,800
			\$55,800

Примечания:

- (1) Возмещаемая сумма неизвестна, но она, вероятно, выше себестоимости, т.к. контракт "как ожидается, принесет большую прибыль". Последующее снижение цены материала на \$20,000 для оценки запасов нерелевантно.
- (2) Возмещаемая сумма = \$36,000 минус 50% от \$8,400.

72 В

Себестоимость запасов должна включать все затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов. Поэтому Magio должна включить в себестоимость запасов стоимость сырья, импортные пошлины, прямой труд, затраты на привлечение субподрядчиков и производственные накладные расходы.

Налог с продаж не включается, т.к. он возмещаемый.

Стандарт особо исключает расходы на хранение, т.к. они возникают после того, как запасы готовы к продаже.

Согласно МСФО (IAS 2), сверхнормативные потери исключаются из оценки запасов.

73 \$970,000

Обычная цена продажи поврежденных запасов \$300,000 (\$210,000/70%). Сейчас их можно продать за \$240,000 (\$300,000 × 80%) минус комиссия в сумме \$60,000 (\$240,000 × 25%), что дает чистую цену продажи \$180,000. Ожидаемые убытки от поврежденных запасов составляют \$30,000 (\$210,000 себестоимость – \$180,000 NRV), и поэтому общая сумма запасов оценивается в \$970,000 (\$1,000,000 – \$30,000).

74

	Учитывается согласно МСФО (IAS) 41 "Сельское хозяйство"	Не входит в сферу применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
Молочный скот	✓	
Молоко	✓	
Сыр		✓

Сыр - продукт переработки после сбора урожая, и поэтому он не входит в сферу применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

75 D

В конце года биологические активы следует переоценить до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, а какие-либо доходы или убытки отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Если вы выбрали вариант А, вы использовали модель учета по первоначальной стоимости. Если вы выбрали вариант В или С, вы не вычли затраты на продажу.

76 C

Амортизация арендованного оборудования \$68,000 (\$340,000/5 лет)

Финансовые расходы \$25,000 ((\$340,000 – \$90,000) × 10%)

Арендный платеж \$13,500 (\$18,000 × ⁹/₁₂)

Всего \$106,500.

77 B

	<i>Входящий остаток</i>	<i>Проценты (7%)</i>	<i>Выплата</i>	<i>Исходящий остаток</i>
Конец года	\$	\$	\$	\$
31 октября 20X3 г.	45,000	3,150	(10,975)	37,175
31 октября 20X4 г.	37,175	2,602	(10,975)	28,802

Сумма справа от выплаты в следующем году - это долгосрочное обязательство. После выплаты за 20X4 г. остается задолженность \$28,802, которая и представляет собой это долгосрочное обязательство. Краткосрочное обязательство - это разница между общей задолженностью \$37,175 и долгосрочным обязательством \$28,802, т.е. \$8,373.

Если вы выбрали вариант С, вы выбрали общую задолженность на конец года, а не долгосрочное обязательство. Если вы выбрали вариант А, вы выбрали из общей суммы выплату \$10,975. Если вы выбрали вариант D, вы учли платеж авансом и выбрали задолженность на конец года, а не долгосрочное обязательство.

78 D

Активы, на которые распространяются исключения из требований к признанию активов, - это активы, имеющие низкую стоимость, и арендованные на срок 12 месяцев или менее. Использован актив или нет - это нерелевантно, хотя МСФО (IFRS) 16 "Аренда" не определяет, что такое активы, имеющие низкую стоимость, это стоимость нового актива, а не его текущая стоимость.

79 А

Первоначальная стоимость арендного обязательства - это приведенная стоимость арендных платежей, т.е. \$86,240.

	Входящий остаток	Выплата	Промежуточный итог	Проценты (8%)	Исходящий остаток
20X3 г.	86,240	(20,000)	66,240	5,299	71,539
20X4 г.	71,539	(20,000)	51,539	4,123*	55,662
20X5 г.	55,662	(20,000)*	35,662*		

Долгосрочное обязательство за 20X4 г. - это сумма справа от платежа в 20X5 г., т.е. \$35,662. Краткосрочное обязательство - это разница между общей задолженностью \$55,662 и долгосрочным обязательством \$35,662, т.е. \$20,000.

Финансовые расходы - это сумма в колонке с процентами за 20X4 г., т.е. \$4,123.

Если вы выбрали вариант В, вы представили проводки за первый год. Если вы выбрали вариант С или D, вы учли платежи в конце периода, а не в начале

80 С

Переход права собственности в конце аренды говорит о том, что Pigeon будет использовать актив в течение всего срока его использования, т.е. амортизировать его нужно в течение 7 лет. Потенциальные операции по рыночной стоимости принимать во внимание не следует, т.к. они никакой выгоды Pigeon не приносят, а политика Pigeon в отношении амортизации купленных активов нерелевантно.

81 А

Сторнировать неправильное отражение арендного платежа:

Дт Обязательство \$210,000, Кт Нераспределенная прибыль \$210,000

Начислить на актив амортизацию (\$635,000/5):

Дт Нераспределенная прибыль \$127,000, Кт Основные средства \$127,000

Начислить финансовые расходы (\$635,000 × 12.2%):

Дт Нераспределенная прибыль \$77,470, Кт Обязательство \$77,470

Это дает чистую корректировку \$5,530 - ее следует кредитовать на входящий остаток нераспределенной прибыли.

Если вы выбрали вариант В, вы не учли амортизацию. Если вы выбрали вариант С, вы просто сторнировали арендный платеж. Если вы выбрали вариант D, вы предположили, что проводки правильные.

82 \$58,000

Первоначально актив признается в сумме \$87,000. Затем он амортизируется в течение шести лет - периода, более короткого из срока службы и срока аренды (включая второй период).

Амортизационные расходы составляют \$14,500 в год. Два года спустя накопленная амортизация составит \$29,000, а балансовая стоимость, следовательно - \$58,000.

83 А

Sideshow арендует актив только на 5 лет из оставшегося срока службы 20 лет, поэтому контроль над активом покупателю перешел.

Первоначально признанное обязательство будет равно приведенной стоимости арендных платежей в сумме \$599,000, что дает финансовые расходы в сумме \$47,920 ($\$599,000 \times 8\%$).

Часть актива в виде права пользования, которая осталась у Sideshow, равна первоначальному обязательству как пропорции от поступлений. Поэтому первоначальная стоимость актива в виде права собственности составит

$$(\$599,000/2,000,000) \times 1,600,000 = \$479,200$$

Амортизация за 5 лет представляет собой расходы в сумме \$95,840.

Прибыль от выбытия можно рассчитать одним из двух способов.

Сделать проводку при первоначальном признании и рассчитать балансирующую сумму:

	Дт	Кт
	\$	\$
Денежные средства в банке	2,000,000	
Основные средства	479,200	
Основные средства		1,600,000
Арендное обязательство		599,000
Прибыль от выбытия (ОПУ) - балансирующая сумма		280,200

Или же прибыль можно рассчитать, взяв пропорцию от актива, не оставшегося у Sideshow (т.е. разницу между поступлениями от продажи и арендным обязательством):

$$\frac{(\$2,000,000 - \$599,000)}{\$2,000,000} \times (\$2,000,000 - \$1,600,000) = \$280,200$$

Если вы выбрали вариант В, вы не капитализировали арендованный актив. Если вы выбрали вариант С, вы признали полную сумму прибыли. Если вы выбрали вариант D, вы капитализировали актив в приведенной стоимости арендных платежей.

84 В

	Входящий остаток	Проценты (10%)	Выплата	Исходящий остаток
Конец года	\$000	\$000	\$000	\$000
30 октября 20X4 г.	23,000	2,300	(6,000)	19,300
30 октября 20X5 г.	19,300	1,930	(6,000)	15,230

Краткосрочные обязательства на 30 сентября 20X4 г. = 19,300,000 - 15,230,000 = \$4,070,000

85 D

Сумма, признанная в отношении арендных платежей, - это приведенная стоимость будущих арендных платежей, а не их полная стоимость.

86 \$1,090

Поскольку контроль над активом остался у Stark, актив проданным считаться не может, и его следует и дальше признавать по балансовой стоимости и амортизировать в течение оставшегося срока службы 10 лет. Поступления от продажи следует рассматривать как заем в сумме \$7 млн, и на него будут начислены проценты по ставке 7%. Поэтому в отчет о прибыли или убытке нужно включить следующие суммы (в тыс. дол.):

Амортизация: $\$6,000/10 \text{ лет} = \600

Финансовые расходы: $\$7,000 \times 7\% = \490

Всего расходы = $\$600 + \$490 = \$1,090$

87 В

Облигации первоначально следует признать в сумме чистых поступлений, т.е. привлеченные \$100,000 минус расходы на эмиссию \$3,000, что дает \$97,000. Затем учет ведется по амортизированной стоимости, а проценты по эффективной ставке отражаются в отчете о прибыли или убытке. Ежегодный купонный платеж = $5\% \times \$100,000 = \$5,000$.

Используя эти суммы в таблице расчета амортизированной стоимости, получаем \$7,981, как показано ниже.

	Входящий остаток	Проценты (8%)	Выплата	Исходящий остаток
	\$	\$	\$	\$
20X4 г.	97,000	7,760	(5,000)	99,760
20X5 г.	99,760	7,981		

Если вы выбрали вариант С, вы представили расчеты за 20X4 год. Если вы выбрали вариант D, вы применили 8% к полным \$100,000 и выполнили расчет для 20X4 г. Если вы выбрали вариант А, вы применили 8% к полным \$100,000.

88 В

Сумма к уплате каждый год основана на купонной ставке 7%, что дает ежегодный платеж \$210,000 (\$3 млн × 7%). Его следует дисконтировать по рыночной ставке 9% вместе с выплатой основной суммы - так вы получите стоимость обязательства.

Год 1 ($\$210,000 \times 0.914$)	191,940
Год 2 ($\$210,000 \times 0.837$)	175,770
Год 3 ($\$3,210,000 \times 0.766$)	2,458,860
	<hr/>
Общая приведенная стоимость долгового компонента	2,826,570
Долевой компонент (балансирующая сумма)	173,430
	<hr/>
Общая сумма облигаций	3,000,000
	<hr/>

Если вы выбрали вариант А, вы использовали неправильную ставку дисконтирования. Если вы выбрали вариант С, вы забыли рассчитать выплату \$3 млн. Если вы выбрали вариант D, вы не разделили облигации на компоненты.

89 А

Также следует пройти тест бизнес-модели, что означает, что цель состоит в том, чтобы удерживать инструмент для получения денежных потоков, а не для продажи. Все остальное нерелевантно.

90 А

По умолчанию долевые инструменты учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, т.е. в конце года инвестиция переоценивается, а прибыль или убыток отражается в отчете о прибыли или убытке.

Альтернативный учет - по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

Учет по амортизированной стоимости - альтернативный метод учета долговых инструментов.

Чистые поступления относятся к финансовым обязательствам.

91 \$9,500

Инвестицию следует учитывать по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

Т.е. при первоначальном признании в ее стоимость следует включить расходы по сделке.

Следовательно, первоначальная стоимость $10,000 \times \$3.50 = \$35,000 + \$500 = \$35,500$.

В конце года каждую акцию нужно переоценить до \$4.50, т.е. $10,000 \times \$4.50 = \$45,000$.

Таким образом, прибыль составит $\$45,000 - \$35,500 = \$9,500$.

92

Прибыль
18,750

Место отражения
Отчет о прибыли или убытке

Финансовые активы, удерживаемые в торговом портфеле, учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на финансовый результат. Поэтому затраты по сделке в их стоимость не включаются, а относятся на расходы периода.

То есть, первоначальная стоимость инвестиции составляет $15,000 \times \$6.50 = \$97,500$.

В конце года акции переоцениваются до справедливой стоимости, в прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке. Стоимость акций на конец года составляет $15,000 \times \$7.75 = \$116,250$, т.е. прибыль равна \$18,750. Она отражается в отчете о прибыли или убытке.

93 В

Затраты по сделке включаются при оценке всех финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости и при оценке финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

Затраты по сделке в отношении финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся на расходы и периода и в первоначальную стоимость актива не включаются.

94 \$810,000

Год, закончившийся 30 сентября	Денежный поток	Ставка дисконтирования	Дисконтированный денежный поток
	\$000	под 8%	\$000
20X4 г.	500	0.93	465
20X5 г.	500	0.86	430
20X6 г.	10,500	0.79	8,295
			9,190
Стоимость долгового компонента			
Долевой компонент (балансирующая сумма)			810
Поступления			10,000

95 \$768,000

Первоначально обязательство следует признать в размере чистых поступлений \$9.6 млн. Финансовые расходы следует признать по эффективной ставке 8%. Финансовые расходы за год, таким образом, равны \$768,000 (\$9.6 млн × 8%).

96



97 D

Функциональная валюта - это валюта основной экономической среды, в которой работает компания.

Ответ А - это определение валюты представления. Ответ С - это один из основных методов определения функциональной валюты компании.

98 А

Зарубежные операции признаются в функциональной валюте по спот-курсу. Поэтому земля первоначально признается в сумме \$10 млн (30 млн динаров/3). Земля - немонетарный актив, ее стоимость и пересчитывается и остается в сумме \$10 млн.

Если вы выбрали вариант В, вы пересчитали землю по курсу на конец года. Если вы выбрали вариант С, вы пересчитали землю по среднему курсу. Если вы выбрали вариант D, вы оценили землю по справедливой стоимости, хотя компания использует модель учета по первоначальной стоимости.

99 В

Утверждение (i) неправильное. Курсовые прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета монетарных статей, признаются в отчете о прибыли или убытке за период.

100 \$207,000

Первоначально заем пересчитывается в доллары по спот-курсу 6.0.

При его погашении следует использовать спот-курс 5.0.

Непогашенный на отчетную дату заем - это монетарная статья, и его следует пересчитать по курсу закрытия 5.6.

Курсовой убыток считается так:

	Динары (000)	Курс	\$000
1 января 20X1 г.	12,000	6.0	2,000
30 ноября 20X1 г.	(3,000)	5.0	(600)
Курсовой убыток	—		207
31 декабря 20X1 г.	9,000	5.6	1,607

101 С

Машина учитывается в функциональной валюте по спот-курсу, что дает ее первоначальную стоимость \$10 млн (20 млн динар/2).

Затем она амортизируется в течение срока службы. На отчетную дату балансовая стоимость составит \$9.5 млн (\$10 млн × 19/20). Машина - объект немонетарный, учитывается по модели первоначальной стоимости, поэтому на отчетную дату не пересчитывается.

Если вы выбрали вариант А, вы пересчитали амортизацию по курсу на конец года. Если вы выбрали вариант В, вы пересчитали амортизацию по среднему курсу. Если вы выбрали вариант D, вы пересчитали стоимость машины по курсу на конец года.

102 D

Продажу следует отразить как заем, обеспеченный запасами. Запасы останутся у Mango, а в учете нужно показать заем в сумме \$500,000. По этому займу возникают проценты (10% в год). Таким образом, в первом году в финансовые расходы будут включены \$50,000.

Ответы А и В рассматривают эту операцию как продажу, что неверно. Доход будущих периодов в отчет о прибыли или убытке не переносится, т.е. вариант С неправильный.

103 C

Хотя сумма счета \$180,000, из нее \$30,000 еще не заработаны, и их следует отражать как доходы будущих периодов, пока не будет выполнена работа по обслуживанию.

104

Шаг 1 – всего	Млн дол.
Цена	5.0
Всего затраты до отчетной даты	(1.6)
Ожидаемые будущие затраты	(2.4)
	—
Всего прибыль	1.0
	—

Шаг 2 – степень завершенности

Степень завершенности = принятая работа 1.8/всего цена 5 = 36%

Шаг 3 – прибыль

Признать прибыль = \$1 млн × 36% = \$0.36
млн

Шаг 4 – Отчет о финансовом положении	Млн дол.
Затраты до отчетной даты	1.60
Прибыль до отчетной даты	0.36
Минус: Сумма, на которую выставлен счет	(1.80)
	—
Актив по договору	0.16
	—

105

Выручка	Себестоимость реализованной продукции
\$63 млн	\$83 млн

Шаг 1 – всего	Млн дол.
Цена	90
Всего затраты до отчетной даты	(77)
Ожидаемые будущие затраты	(33)
	—
Общий убыток	(20)
	—

Шаг 2 – степень завершенности

Степень завершенности = принятая работа 63/всего цена 90 = 70%

Шаг 3 – ОПУ	Млн дол.
Выручка (70% от 90)	63
Себестоимость (балансирующая сумма для полного признания убытка)	(83)
	—
Полная сумма убытка признается немедленно	(20)
	—

106 \$90

Скидку следует распределить между всеми компонентами проданного "пакета". В результате, выручка будет следующей:

Товары	\$50	$(\$75 \times \$100/\$150)$
Установка	\$20	$(\$30 \times \$100/\$150)$
Обслуживание	\$30	$(\$45 \times \$100/\$150)$

Выручку в отношении товаров и установки следует признать на 1 мая 20X1 г. Поскольку обслуживание предоставлялось в течение 8 месяцев (с 1 мая по 31 декабря 20X1 г.), нужно признать \$20 $(\$30 \times 8/12)$.

Т.о. всего выручка за год составит $50 + 20 + 20 = \$90$.

107

Шаг
Идентифицировать отдельные обязанности к исполнению согласно договору
Идентифицировать договор
Определить цену операции
Признать выручку в момент (или по мере) исполнения обязанностей
Распределить цену операции на обязанности к исполнению

Правильный порядок
Идентифицировать договор
Идентифицировать отдельные обязанности к исполнению согласно договору
Определить цену операции
Распределить цену операции на обязанности к исполнению
Признать выручку в момент (или по мере) исполнения обязанностей

108 D

	Млн дол.
Цена	40
Всего затраты до отчетной даты	(16)
Ожидаемые будущие затраты	(18)
	—

Всего прибыль 6

Степень завершенности = 45%

	Млн дол.
Выручка (45% от 40)	18.0
Себестоимость (45% от общих затрат 34)	(15.3)
	—
Валовая прибыль	2.7
	—

Варианты А и В включают общую сумму выручки, что неправильно. Вариант С включает фактические затраты до отчетной даты, что неправильно.

109 \$30,000

	\$
Цена договора	200,000
Всего затраты по договору (130,000 + 20,000)	(150,000)
	—
Ожидаемая общая прибыль	50,000
	—
Степень завершенности $180,000/200,000 = 90\%$	
Заработанная прибыль = $50,000 \times 90\% =$	45,000
Признано в прошлом году	(15,000)
	—
Прибыль текущего года	30,000
	—

110 В

В варианте В продажа товаров представляет собой выполнение обязанности по договору, поэтому выручку следует признать. Обслуживание будет предоставляться в течение периода времени, поэтому доходы будут признаваться по мере выполнения обязанности.

В варианта А Hatton действует как агент, поэтому в выручку следует включать только комиссию.

В варианте С прибыль или убыток от выбытия следует отразить в отчете о прибыли или убытке. Поступления в выручку включать нельзя.

В варианте D сумму \$1 млн нужно вначале продисконтировать до приведенной стоимости, т.к. в операции имеется значительный компонент финансирования. Выручка и дебиторская задолженность первоначально признаются в сумме \$826,000. Затем эта дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости и каждый год приносит финансовый доход по ставке 10%.

111 \$500,000

	\$000
Затраты до отчетной даты	4,500
Убыток	(2,000)
Минус: Сумма, на которую выставлен счет	(3,000)
	<hr/>
Обязательство по договору	(500)
	<hr/>

Поскольку договор убыточный, Sugar должна сразу признать всю сумму убытка.

112 А

Исходя из стоимости принятых работ, степень завершенности данного договора $1,050/1,500 = 70\%$.

Следовательно, нужно признать 70% от общих затрат по договору, т.е. $800 \times 70\% = \$560,000$.

Так как затраты в сумме \$240,000 были признаны в прошлом году, в этом году нужно признать \$320,000 ($\$560,000 - \$240,000$) и отразить их в отчете о прибыли или убытке.

113 А

Цена договора	1,000,000
Всего затраты по договору (530 000 + 170 000)	(700,000)
	<hr/>
Ожидаемая общая прибыль	300,000
	<hr/>
Степень завершенности $600,000/1,000,000 = 60\%$	
Выручка (60% от 1,000,000)	600,000
Себестоимость (60% × 700,000)	(420,000)
	<hr/>
Прибыль	180,000
	<hr/>
Затраты до отчетной даты	530,000
Прибыль до отчетной даты	180,000
Минус: сумма, на которую выставлены счета	(600,000)
	<hr/>
Актив по договору	110,000
	<hr/>

114 D

На 31 марта 20X5 г. отложенное вознаграждение в сумме \$12,650 следует продисконтировать под 10% на один год до \$11,500 (по сути, откладываются финансовые расходы в \$1,150). Общая сумма, признанная в отчете о прибыли или убытке, равна \$24,150 (12,650 + 11,500).

115 D

Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке состоит из оценки нынешнего года, избыточно переначисленного налога в отношении прошлого года и изменения отложенного налога. Избыточное начисление налога в отношении прошлого года нужно вычесть из расходов нынешнего года, изменение отложенного налога следует к ним добавить, а отложенное налоговое обязательство - увеличить.

Расходы по налогу на прибыль = \$60,000 – \$4,500 + \$600 = \$56,100

Если вы выбрали вариант А, вы вычли изменение отложенного налога, хотя обязательство выросло. Если вы выбрали вариант С, вы добавили избыточное начисление в отношении прошлого года. Если вы выбрали вариант В, вы добавили избыточное начисление в отношении прошлого года и исходящее отложенное налоговое обязательство.

116

Отчет о прибыли или убытке	Отчет о финансовом положении
\$88,000	\$83,000

Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке состоит из оценки нынешнего года и недостаточно начисленного налога в отношении прошлого года. Обязательство в отчете о финансовом положении на конец года включает только оценку нынешнего года.

Расходы по налогу на прибыль = \$83,000 + \$5,000 недостаточное начисление в отношении прошлого года = \$88,000

Обязательство по налогу на прибыль = \$83,000 только оценка нынешнего года.

117 С

Необходимое обязательство по отложенному налогу	9,000 (30,000 × 30%)
Входящий остаток согласно оборотно-сальдовой ведомости	12,000

Уменьшение обязательства	(3,000)

Расходы по налогу:	
Оценка текущего года	15,000
Избыточно начисленный налог в отношении прошлого года	(4,000)
Отложенный налог, см. выше	(3,000)

Расходы за год	8,000

Если вы выбрали вариант А, вы добавили полную сумму отложенного налогового обязательства. Если вы выбрали вариант В, вы добавили полную сумму отложенного налогового обязательства и излишне начисленный налог за прошлый год. Если вы выбрали вариант D, вы не учли излишне начисленный налог в отношении прошлого года.

118 А

Отложенные налоги - увеличение	7,000 (23,000 – 16,000)
Минус налог на прибыль от переоценки	(3,000) признаны в ПСД (10,000 × 30%)
Отразить в ОПУ	_____
	4,000

Расходы по налогу:	
Оценка текущего года	12,000
Избыточно начисленный налог в отношении прошлого года	(7,000)
Отложенный налог, см. выше	4,000

Расходы за год	9,000

Если вы выбрали вариант В, вы использовали полную сумму увеличения отложенного налога. Если вы выбрали вариант С, вы добавили избыточно начисленный налог в отношении прошлого года. Если вы выбрали вариант D, вы вычли изменение отложенного налога.

119 89.1 Ц

$$EPS = \$3,000,000 / 3,366,667 (P1) = 89.1 \text{ ц}$$

(P1) Средневзвешенное количество акций

Шаг 1: теоретическая цена после выпуска прав (TERP)

2 акции @ \$2 =	\$4.00
1 акция @ \$1.40 =	\$1.40
	\$5.40
3 акции	\$5.40

$$TERP = \$5.40 / 3 = \$1.80$$

Шаг 2: корректировочный коэффициент = 2/1.8

Шаг 3: средневзвешенное количество акций (WANS)

Дата	Количество	Часть года	Корректировочный коэффициент	Средневзвешенное количество
1 января	2,400,000	3/12	2/1.8	666,667
1 апреля	3,600,000	9/12		2,700,000
				3,366,667

120 А

$$EPS = \$2,000,000 / 4,250,000 (P1) = 47.1 \text{ ц}$$

(P1) Средневзвешенное количество акций

Дата	Количество	Часть года	Корректировочный коэффициент	Средневзвешенное количество
1 января	3,000,000	5/12	4/3	1,666,667
1 июня	4,000,000	4/12		1,333,333
30 сентября	5,000,000	3/12		1,250,000
				4,250,000

Если вы выбрали вариант С или D, вы неправильно применили корректировочный коэффициент. Если вы выбрали вариант В, вы не применили корректировочный коэффициент.

121 75 Ц

Прошлогоднюю прибыль на акцию следует пересчитать: разделить на корректировочный коэффициент выпуска прав, примененного при расчете прибыли на акцию за текущий год.

Корректировочный коэффициент текущего года рассчитан ниже.

Шаг 1: теоретическая цена после выпуска прав (TERP)

3 акции @ \$2.20 =	\$6.60
1 акция @ \$1.40 =	\$1.60

4 акции	\$8.20

TERP = \$8.20/4 = \$2.05

Шаг 2: корректировочный коэффициент

2.20

2.05

Поэтому скорректированная прибыль на акцию $81 \text{ ц} \times 2.05/2.20 = 75 \text{ ц}$.

122 D

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается так: $10,644,000/7,250,000 = 146.8 \text{ ц}$.

Корректировка прибыли:	\$
Прибыль для базовой EPS	10,500,000
Плюс экономия процентов (2.5 млн × 8%)	200,000
Минус налог (200,000 × 28%)	(56,000)
Прибыль для разводненной EPS	10,644,000

Акции для базовой EPS	6,000,000
Акции, эмитируемые при конвертации	1,250,000 (2,500,000/100) × 50
Акции для разводненной EPS	7,250,000

123 C

Для расчета разводненной прибыли на акции с учетом опционов вам нужно определить количество "бесплатных" акций, которые будут выпущены при исполнении опционов, и прибавить их к средневзвешенному количеству акций.

При исполнении опционов будут получены \$3 млн (\$3 × 1 млн опционов).

При рыночной цене \$5, \$3 млн можно получить, разместив 600,000 акций (\$3 млн/\$5).

Т.е. полученные деньги - это эквивалент 600,000 акций. Так как предоставлены 1 миллион опционов, по сути 400,000 акций выпускаются бесплатно.

Разводненная EPS = $\$2 \text{ млн} / (4 \text{ млн} + 400,000) = 45.5 \text{ ц}$.

124 \$2,250,000

Сумма прибыль для расчета EPS - это прибыль, причитающаяся акционерам материнской компании.

125 А, Е

Дивиденды по погашаемым привилегированным акциям уже исключены из чистой прибыли при расчете этой суммы в отчете о прибыли или убытке. Поэтому корректировка не нужна. Обыкновенные дивиденды - это лишь деньги, выплачиваемые из прибыли, и их часто сравнивают с прибылью на акцию. Все остальные статьи следует исключить из чистой прибыли в отчете о прибыли или убытке.

126

Включить в расчет разводненной EPS	Включить в расчет базовой EPS
Выпуск в течение года конвертируемых облигаций.	Выпуск прав 1 к 5 в течение года за \$1.20, когда рыночная цена акции составляла \$2.00.
Предоставление директорам в течение года опционов на акции, которые могут быть исполнены через три года.	Выпущенные в течение года обыкновенные акции в оплату покупки новой дочерней компании.

127 В

А и D дают такое же впечатление, что и общая прибыль за год. С - неправильно, т.к. EPS не прогнозирует будущую прибыль.

128 А

$(1,550 / ((2,500 \times 2) + 1,200 \text{ см. ниже}))$.

2 млн акций по \$1.20 = \$2.4 млн, для привлечения которых нужно разместить 800,000 акций по полной цене \$3. Таким образом, разводняющий эффект имеют бесплатные акции = 1,200,000 (2,000 – 800).

129

Иск против AP	Иск, поданный AP
Оценочное обязательство	Условный актив

Иск против AP, вероятно, приведет к оттоку благ, поэтому AP следует признать оценочное обязательство. Иск, поданный AP, - это условный актив. Поскольку присутствует вероятность, его следует раскрыть в примечании. Активы признаются, только когда приток благ практически гарантирован.

130 С

Оценочное обязательство требуется только тогда, когда есть текущее обязательство в результате прошлых событий, и есть вероятность оттока ресурсов, содержащих экономические выгоды, для погашения обязательства. Также должно быть возможно сделать надежную оценку суммы обязательства. Этим критериям соответствует только

вариант С. Вариант А неправильный, т.к. на отчетную дату обязательства нет, а также на данный момент надежная оценка невозможна. Ответ В - это пример корректирующего события после отчетной даты, т.к. оно подтверждает обстоятельства, существовавшие на тот день. Ответ D - это условное обязательство. Однако, поскольку его вероятность невелика, оценочное обязательство не нужно.

131 С

Пожар на складе - корректирующее событие, поскольку оно произошло до отчетной даты. То есть, получение от страховой компании возмещения ущерба следует отразить в финансовой отчетности.

Остальные события некорректирующие, т.к. они произошли после отчетной даты и не дают подтверждения обстоятельств, существовавших на отчетную дату. Вариант В - совершенно новое событие, и корректировать на него, соответственно, не нужно. Так как оно однозначно существенное, его следует раскрыть в примечаниях.

132 \$3,500,000

Согласно МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы", сумма к выплате относится к прошлым событиям (продаже бракованной продукции), а выплата вероятна (т.е. она скорее будет, чем нет). Поэтому на полную сумму выплат следует создать оценочное обязательство.

133 В

Затраты, связанные с продолжаемой деятельностью (перемещение и переобучение сотрудников), в оценочное обязательство не включаются.

134 В

Оценочное обязательство на устранение ущерба в результате добычи на 30 сентября 20X4 г. составляет \$2.5 млн (250×10).

Оценочное обязательство на устранение ущерба в результате добычи на 1 сентября 20X3 г. составляет \$20.4 млн ($30,000 \times 0,68$).

До 30 сентября 20X4 г. он увеличится на 8% (финансовые расходы) = \$22,032,000.

Всего оценочное обязательство \$24,532,000.

135 В, С

Изменение ставки налога и пожар - это некорректирующие события, т.к. соответствующих условий на отчетную дату не было.

136

	Корректирующее	Некорректирующее
Официальное объявление в апреле 20X5 г. утвержденного плана закрытия подразделения, который был одобрен правлением в феврале 20X5 г.		✓
Удовлетворение страхового требования возместить убытки, понесенные в декабре 20X4 г.	✓	

Решение правления прекратить деятельность обязательства не создает. Оценочное обязательство можно создавать, только когда формальный план объявлен, т.е. создано обоснованное ожидание того, что действия будут предприняты. Поскольку такое объявление было сделано в течение года, закончившегося 31 марта 20X6 г., для года, закончившегося 31 марта 20X5 г., это некорректирующее событие.

Страховое требование на отчетную дату существовало, поэтому это корректирующее событие, т.к. оно дает дополнительные подтверждения существовавших условий.

137 D

Отложенный налог, относящийся к переоценке актива, следует признать, даже если намерений продать актив нет, - так требует МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль".

138

	Правильно	Неправильно
МСФО (IAS) 10 охватывает период с отчетной даты до общего собрания.		✓
Согласно МСФО (IAS) 10, любые некорректирующие события должны раскрываться в примечаниях к финансовой отчетности.		✓

Оба утверждения неправильные. МСФО (IAS) 10 охватывает период с отчетной даты утверждения финансовой отчетности к публикации. В примечаниях к финансовой отчетности следует раскрывать только существенные некорректирующие события.

139

Существует текущее обязательство в результате прошлого события	Нет
Возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства	Да
Вероятен отток экономических выгод	Да

Хотя существует оценка в \$500,000, и внедрение изменений Faubourg вероятно, на 31 декабря 20X4 г. текущего обязательства нет.

Если Faubourg передумает и продаст здание до июня 20X5 г., обязательство не возникнет. Будущие обязательства в качестве оценочных обязательств не учитываются.

140 A, D

Изменения оценочных обязательств рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок, и их следует учитывать перспективно, а не ретроспективно.

Оценочные обязательства оцениваются в оптимальной сумме, отражающей сумму, которая скорее всего будет выплачена, а не наиболее возможное обязательство.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

141

	Консолидировать	Не консолидировать
Beta – банк, деятельность которого очень отличается от инженерно-строительной деятельности остальной части группы, и консолидировать его не имеет смысла.	✓	
Delta находится в стране, где обязательно применение местных стандартов бухгалтерского учета, которые несовместимы с МСФО, которые используют остальные компании группы.	✓	
Gamma находится в стране, где произошел государственный переворот, и Petre утратила контроль над инвестицией на ближайшее будущее.		✓

Инвестиция в Gamma больше не соответствует определению дочерней компании (способность контролировать), и консолидировать ее не нужно.

142 A

Это правильное отражение дохода от выгодной покупки.

143 C

Хотя владение большинством акций может привести к появлению контроля, его нет в определении контроля согласно МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность".

144 D

На 31 декабря 20X2 г. отложенное вознаграждение следует продисконтировать до приведенной стоимости на один год.

$$\$200,000/1.1 = \$181,818$$

Если вы выбрали вариант C, вы не продисконтировали вознаграждение. Если вы выбрали вариант A, вы не начислили дисконт. Если вы выбрали вариант B, вы представили расчеты только за первый год.

145 \$371,000

Для определения чистых активов при приобретении нужно рассчитать нераспределенную прибыль при приобретении.

Нераспределенная прибыль на конец года дана - \$180,000. Прибыль за год составляет \$36,000.

Поскольку Philip находится во владении Stanley 3 месяца, после приобретения была заработана трехмесячная сумма из указанной прибыли. Она составляет \$9,000.

После этого расчета можно определить нераспределенную прибыль на дату покупки: из нераспределенной прибыли на конец года (\$180,000) нужно вычесть заработанные после приобретения \$9,000, что дает \$171,000.

Чистые активы при приобретении = акционерный капитал \$200,000 + нераспределенная прибыль \$171,000 = \$371,000.

146 \$2,780,000

Стоимость инвестиции рассчитывается так:

Акции $800,000 \times \frac{1}{4} \times \$3.80 = \$2,280,000$

Отложенное вознаграждение = $\$550,000 \times \frac{1}{1.1} = \$500,000$

Стоимость профессиональных услуг в инвестицию не включается. Поэтому общая стоимость инвестиции $\$2,280,000 + \$500,000 = \$2,780,000$

147 В

Прибыль от продажи в сумме \$800,000 составляет \$160,000 ($\$800,000 \times \frac{25}{125}$).

Поскольку 75% товаров перепроданы третьим лицам, в запасах на конец года остаются 25%. Нереализованная прибыль возникает только в отношении товаров, остающихся в запасах на конец года, т.е. \$40,000 ($\$160,000 \times 25\%$).

148 \$352,000

Нереализованную прибыль, возникшую при передаче внеоборотного актива, следует исключить.

Балансовая стоимость на конец года после передачи составляет \$32,000 (\$40,000 минус амортизации за 1 год).

Если бы актив не был передан, его балансовая стоимость составляла бы \$24,000 (\$30,000 минус амортизации за 1 год).

Поэтому нереализованная прибыль равна \$8,000 ($\$32,000 - \$24,000$).

Всего сумма основных средств $\$300,000 + \$60,000 - \$8,000 = \$352,000$.

149 В, Е

Тот факт, что акционеры должны принимать решения единогласно, предполагает, что контроля над получателем инвестиции нет. Привилегированные акции права голоса не имеют и, следовательно, исключаются при определении того, есть ли контроль над компанией-объектом инвестиции.

150

	Включить в стоимость инвестиции	Не включать в стоимость инвестиции
Договоренность выплатить еще \$30,000, если операционная прибыль дочерней компании за первые три года после приобретения превысит \$100,000.	✓	
Гонорар консультантов в сумме \$10,000 в связи с инвестицией.		✓

Какие-либо затраты, связанные с приобретением, списываются по мере их возникновения. Условное вознаграждение включается в сумму инвестиции в дочернюю компанию.

151 D

Все доходы и расходы Paul следует признать на пропорционально-временной основе с даты приобретения до даты консолидации, т.е. за период, когда контроль был у Peter.

152 A

Актив группу не покинул, поэтому возникла нереализованная прибыль, которую при консолидации нужно исключить.

153

	Правильно	Неправильно
Обесценение всегда вычитается в полной сумме из нераспределенной прибыли материнской компании.		✓
Если неконтролирующая доля участия (НДУ) оценивается по справедливой стоимости, убыток от обесценения распределяется между материнской компанией и НДУ.	✓	

Если НДУ оценивается по справедливой стоимости, убыток от обесценения гудвила распределяется между материнской компанией и НДУ согласно их долям владения.

154 A

Деятельность дочерней компании не имеет значения при принятии решения о том, нужно ли готовить консолидированную финансовую отчетность.

155 \$160 МЛН

	\$000
Вознаграждение - акции	100,000 (см. ниже)
Вознаграждение - деньги	60,000

Branch купила 75% из 80 миллионов акций Leaf, что означает, что было куплено 60 миллионов акций. Branch выпустила 2 акции за каждые 3 купленные акции, т.е. было выпущено 40 миллионов акций (60 млн × 2/3). При рыночной цене \$2.50 за акцию, 40 миллионов акций стоят \$100 миллионов.

156 \$108,000

%НДУ × прибыль после налогов $S = 20\% \times \$600 \text{ тыс.} =$ \$120 тыс.

%НДУ × нереализованная прибыль (S продает P) $= 20\% \times 60 \text{ тыс.} =$ (\$12 тыс.)

Всего НДУ = \$120 тыс. – \$12тыс. = **\$108 тыс.**

157 D

Себестоимость = \$14.7 млн + \$8.7 млн ($^{9/12} \times \$11.6 \text{ млн}$) – \$4.3 млн (внутригрупповая продажа) + \$0.2 млн (нереализованная прибыль) = **\$19.3 млн.**

Нереализованная прибыль = \$2.2 млн × $^{10/110} =$ \$0.2 млн.

Если вы выбрали вариант В, вы не учли результаты на пропорционально-временной основе. Если вы выбрали вариант А, вы вычли нереализованную прибыль, а не добавили ее. Если вы выбрали вариант С, вы не учли нереализованную прибыль.

158 \$970,000

Операционные расходы = \$600,000 + \$350,000 + \$20,000 (амортизация справедливой стоимости) = \$970,000.

Единственной корректировкой отчета о прибыли или убытке являются доходы и расходы текущего года. Поэтому амортизация справедливой стоимости и обесценение гудвилла за прошлый год не учитываются.

159 B

Финансовые расходы дочерней компании нужно отразить за шесть месяцев, в течение которых А контролировала компанию. Внутригрупповые проценты также нужно разделить. Этих процентов не было в первой половине года, т.к. заем был предоставлен В только в июле.

Внутригрупповые проценты на второе полугодие составляют \$20,000 ($\$500,000 \times 8\% \times ^{6/12}$). Без этого финансовые расходы В составляли бы \$50,000 в год. При равномерном распределении их в течение года во втором полугодии были понесены расходы в размере \$25,000.

Поэтому общие финансовые расходы равны $\$200,000 + \$25,000 =$ **\$225,000.**

160 А

	Влияет на НДУ в прибыли	Не влияет на НДУ в прибыли
Обесценение гудвилла	✓	
Продажа запасов материнской компанией дочерней компании с прибылью \$10,000, причем все эти запасы находятся на складе дочерней компании на конец года		✓
У дочерней компании есть объект основных средств, справедливая стоимость которого на \$500,000 превышает балансовую, а срок службы составляет 10 лет	✓	

Материнская компания продала запасы с прибылью, это означает, что прибыль материнской компании завышена. Это не влияет на неконтролирующую долю участия.

161 \$6,600,000

Консолидированная выручка: AB \$5.5 млн + CD \$2.1 млн – внутригрупповые \$1 млн = \$6.6 млн

Вся внутригрупповая выручка и себестоимость из консолидированной отчетности исключаются.

162 В

Дивиденды в отчете о прибыли или убытке Allen показаны не будут, потому что корректировка не нужна. Корректировка по исключению дивидендов делается в инвестиционном доходе, где Burrige отражает доход в своей отдельной финансовой отчетности.

Прибыль следует признать за шесть месяцев владения, а затем вычесть из нее обесценение \$10,000.

Доля в прибыли ассоциированной компании = $30\% \times \$200,000$ ($\$400,000 \times 6/12$) – $\$10,000 = \$50,000$

Если вы выбрали вариант D, вы не учли результаты ассоциированной компании на пропорционально-временной основе. Если вы выбрали вариант C, вы не вычли обесценение. Если вы выбрали вариант A, вы признали только 30% обесценения.

163 В

Weasant владеет 30% акций Arnie, что составляет 30,000 акций (30% от 100,000 акций Arnie).

Так как Weasant выпустила 1 акцию на каждые 3 купленные, Weasant выпустила 10,000 акций. Их рыночная стоимость составляет \$4.50 за штуку, т.е. всего \$45,000.

При оценке ассоциированной компании Weasant должна учесть 30% от увеличения чистых активов Arnie после приобретения. Убыток Arnie после приобретения составлял \$40,000 (чистые активы при приобретении составляли \$500,000, а чистые активы на 31 декабря – \$460,000). Таким образом, доля Weasant во всем этом составляет убыток \$12,000 (30%).

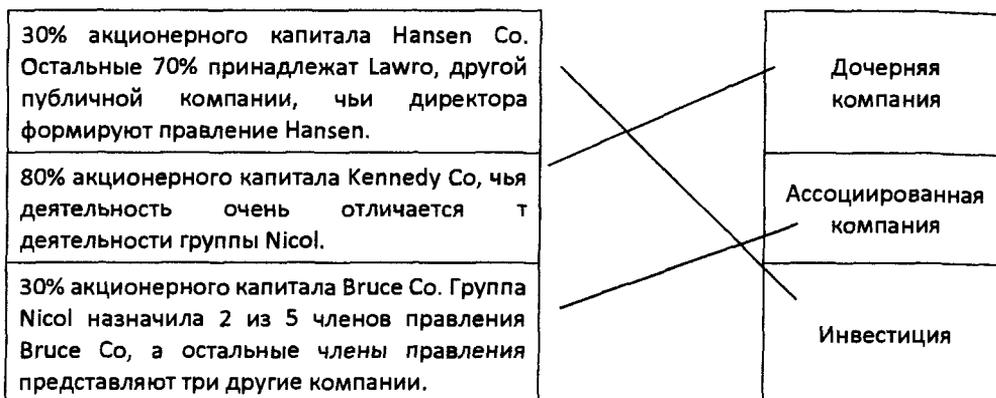
Стоимость инвестиции	\$45,000
Доля в убытке после приобретения	(\$12,000)
<hr/>	
Инвестиция в ассоциированную компанию	\$33,000
<hr/>	

Если вы выбрали вариант D, вы рассчитали вознаграждение на основе 30,000, а не 10,000 акций. Если вы выбрали вариант C, вы не учли акционерный капитал от изменений чистых активов. Если вы выбрали вариант A, вы использовали для вознаграждения неправильную стоимость акций.

164

	Концепция единого предприятия	Концепция непрерывно действующего предприятия
Исключение нереализованной прибыли по внутригрупповым продажам	✓	
Исключение остатков по внутригрупповым продажам	✓	

165



Обычно 30% означает, что у Nicol есть существенное влияние, т.е. Hansen - это ассоциированная компания. Однако у Lawro 70% и она контролирует все правление, т.е. вряд ли у Nicol есть влияние. Следовательно, инвестицию нужно учитывать как финансовый актив

166 А

	\$
Стоимость инвестиции	5,500,000
Доля Badger в прибыли после приобретения	46,875
$30\% \times (625,000 \times \frac{3}{12})$	
Всего	5,546,875

167 \$325,000

	\$
Доля в чистой прибыли $30\% \times 1,500,000$	450,000
Доля в нереализованной прибыли $30\% \times ((2 \text{ млн} \times 50\%) \times 30\%)$	(90,000)
Обесценение текущего года	(35,000)
Всего	325,000

168 А

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" определяет, что когда отчетная дата материнской компании отличается от отчетной даты дочерней компании, дочерняя компания готовит дополнительную финансовую информацию на ту же дату, что и отчетность материнской компании, разве что это нецелесообразно.

Если это нецелесообразно, МСФО (IFRS) 10 позволяет использовать финансовую отчетность дочерней компании, если она подготовлена не более чем за три месяца до или после отчетной даты материнской компании, с внесением корректировок на значительные операции или иные события между отчетными датами.

Компании не обязаны применять одну и ту же отчетную политику в отдельной финансовой отчетности, но при подготовке консолидированной финансовой отчетности нужны корректировки для отражения учетной политики группы.

Корректировать нужно на прибыль в отношении товаров, остающихся в группе на конец года.

169 А, В

Варианты С и D описывают контроль.

170 С, D

Хотя в консолидированной финансовой отчетности должна применяться единая учетная политика, дочерние компании не обязаны применять в своей отдельной финансовой отчетности ту же политику, что и материнская компания. Различия в деятельности - недостаточный повод для исключения из консолидации.

171 В

	\$000
Себестоимость ($240,000 \times \$6$)	1,440
Доля в прибыли ассоциированной компании ($400 \times \frac{6}{12} \times \frac{240}{800}$)	60
	1,500

172 \$63,800,000

	\$000
Viagem	51,200
Greca ($26,000 \times \frac{9}{12}$)	19,500
Внутригрупповые закупки (800×9 месяцев)	(7,200)
Нереализованная прибыль в запасах ($1,500 \times \frac{25}{125}$)	300
	63,800

173 С

Рыночная цена акции Sact при приобретении составляла \$2.50 ($\$3 \times \frac{100}{120}$), поэтому на тот день неконтролирующая доля участия (НДУ) была равна \$50,000 ($100,000 \times 20\% \times \2.50). НДК в прибыли после приобретения составляет \$6,000 ($40,000 \times \frac{9}{12} \times 20\%$). Поэтому неконтролирующая доля участия на 31 марта 20X5 г. равна \$56,000.

174 С

Germaine принадлежат только 40% голосующих акций Foll, поэтому контроль у нее вряд ли есть.

175 \$546,000

	\$
Wilmslow	450,000
После приобретения Zeta ((340 – 200) × 80%)	112,000
Нереализованная прибыль в запасах (320,000 × ¼ × ²⁵ / ₁₂₅)	(16,000)
	546,000

176 C, D

Справедливая стоимость отложенного вознаграждения - это его приведенная стоимость. Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по справедливой стоимости.

Хотя может показаться, что использование справедливой стоимости противоречит принципу исторической стоимости, но по сути речь идет о том, во сколько дочерняя компания обошлась для материнской, так что указанный принцип по-прежнему действует. Если справедливая стоимость активов ниже их текущей балансовой стоимости, амортизация не вырастет. Патенты могут признаваться нематериальными активами, т.к. они отделяемы.

177

	Прави льно	Непра вильн о
Прибыль материнской компании от продажи товаров дочерней компании будет реализована только после того, как дочерняя компания перепродает эти товары третьим лицам.	✓	
Исключение нереализованной прибыли никогда не влияет на неконтролирующую долю участия.		✓
Прибыль от товаров, которые материнская компания поставляет ассоциированной компании и которые на конец года не перепроданы, следует исключить в полном объеме.		✓

178 \$1,335,000

	\$000	
Инвестиция по первоначальной стоимости	1,200	
Доля в прибыли после приобр.	150	750 8/12 = 13.2%.
Нереал. пр-ль в запасах	(15)	(300 × ²⁰ / ₁₂₀ × 30%)
	1,335	

179 \$98,600,000

Деньги в пути в сумме \$1 млн следует учитывать так, как если бы они были получены (Дт Деньги \$1 млн, Кт Дебиторская задолженность \$1 млн). После этого останется внутригрупповой остаток в сумме \$3 млн. Затем его нужно исключить (Дт Кредиторская задолженность \$3 млн, Кт Дебиторская задолженность \$3 млн).

Поэтому консолидированная дебиторская задолженность = $64.6 + 38 - 1.0 - 3.0 = \98.6 млн.

180

	Прави льно	Непра вильн о
Если выбытие дочерней компании происходит в последний день отчетного периода, ее активы и обязательства следует отразить в консолидированном отчете о финансовом положении .		✓
Прибыль или убыток от выбытия дочерней компании отражается в финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.		✓

181

Денежное вознаграждение \$4.8 млн
Отложенное денежное вознаграждение \$8.3 млн

Стоимость профессиональных услуг не капитализируется. Отложенные деньги следует продисконтировать до приведенной стоимости на дату приобретения: $\$10 \text{ млн} / 1.1^2 = \8.3 млн .

182 В

Прибыль или убыток от выбытия рассчитывается так:

Поступления	10 млн
Гудвилл при выбытии	(2 млн)
Чистые активы при выбытии	(9 млн)
Неконтролирующая доля участия при выбытии	3 млн
	—
Прибыль при выбытии	2 млн
	—

Если вы выбрали вариант А, вы неправильно идентифицировали его как убыток. Если вы выбрали вариант С, вы прибавили гудвилл, вместо того чтобы вычесть его. Если вы выбрали вариант D, то при расчете прибыли или убытка от выбытия вы прибавили неконтролирующую долю участия в дочерней компании (вместо того чтобы вычесть ее).

183 \$6,000,000

Прибыль в отдельной финансовой отчетности Wind - это разница между полученными поступлениями \$10 млн и ценой покупки \$4 млн.

184 \$2,500,000

	Млн дол.
Поступления	9.0
Гудвил при выбытии	(4.6)
Чистые активы при выбытии	(5.0)
Неконтролирующая доля участия при выбытии	3.1
	<hr/>
Прибыль при выбытии	2.5
	<hr/>

185 A

	Млн дол.	Млн дол.
Поступления		15
Гудвил при выбытии		Ноль
Чистые активы при выбытии		(8)
Неконтролирующая доля участия:		
При приобретении	2.2	
% НДУ в чистых активах после приобретения	1.2	
40% × (\$8 млн – \$5 млн)		
% НДУ в обесценении гудвила (40% × \$1 млн)	(0.4)	
	<hr/>	
Неконтролирующая доля участия при выбытии		3
		<hr/>
Прибыль при выбытии		10
		<hr/>

Если вы выбрали ответ B, то для расчета прибыли или убытка при выбытии вы использовали неконтролирующую долю участия при приобретении, а не при выбытии. Если вы выбрали ответ C, вы не уменьшили неконтролирующую долю участия на долю в обесценении гудвила. Если вы выбрали ответ D, вы оценили неконтролирующую долю участия как процент от идентифицируемых чистых активов на дату выбытия.

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

186 А

У некоммерческих организаций вряд ли есть акционеры или прибыль.

187 В

А, С и D - это коэффициенты, связанные с прибылью. Благотворительную организацию, скорее всего, будет беспокоить ликвидность, а не прибыль.

188

	Является ограничением	Не является ограничением
Некоторые коэффициенты можно рассчитать по-разному	✓	
Выбор учетной политики может ограничивать сопоставимость между показателями разных компаний	✓	

189 35

Оборачиваемость запасов - шесть раз, поэтому период оборачиваемости запасов составляет $365/6 = 61$ день.

Период получения денег - это период оборачиваемости запасов плюс период погашения кредиторской задолженности.

Поэтому период оплаты кредиторской задолженности = $61 + 42 - 68 = 35$ дней.

190 С, Е

Новая страница в интернете, через которую покупатели могут приобретать товары, вряд ли продает в кредит, т.к. оплата осуществляется при размещении заказов.

Поэтому она должна сократить период получения дебиторской задолженности, как и новые розничные магазины, которые торгуют за наличные.

191 С

Прибыль на инвестированный капитал рассчитывается как операционная прибыль/инвестированный капитал. Инвестированный капитал - это долевой и долговой капитал.

Он не включает отложенные налоги и кредиторскую задолженность. Прибыль на инвестированный капитал, таким образом, = $\$240,000/\$900,000 = 26.7\%$.

192 0.87:1

Коэффициент срочной ликвидности - это оборотные активы, кроме запасов, разделенные на краткосрочные обязательства = $(\$80,000 + \$10,000)/(\$70,000 + \$34,000) = 0.87:1$.

193 А

Хотя интернет-страница запущена в этом году, т.е. она новая, дополнительные расходы на доставку, скорее всего, будут повторяться каждый год в будущем, т.е. они одновременными не являются.

194 С

Затраты на доставку заказчиком не включаются в себестоимость, поэтому на валовую маржу их рост не повлияет.

195

	Может использовать	Не может использовать
Данные о стране, где находится компания, которую хотят купить	✓	
Недавняя финансовая отчетность компании	✓	
Внутренние бизнес-планы компании, которую хотят купить		✓

Внутренние бизнес-планы компании - это внутренняя информация компании, и KRL воспользоваться ею не сможет.

196 А

Коэффициент «цена-прибыль» - показатель риска, и если он высок, компания рассматривается как менее рискованная по сравнению с той, у которой он низок. Поэтому Marcel рассматриваются как менее рискованная по сравнению с отраслью в целом.

Коэффициент «цена-прибыль» - это также показатель доверия рынка, и если он высок, в будущем ожидается большой рост компании. Поэтому в перспективах Marcel уверенности больше, чем в среднем по отрасли.

197

	Правильно	Неправильно
Она является прогнозом будущих показателей прибыли на акцию		✓
Она показывает, что прибыль на акцию могла быть выше		✓

Разводненная EPS не является прогнозом будущих показателей прибыли на акцию, т.к., во-первых, прогнозы суммы прибыли отсутствуют.

Во-вторых, если существуют разные условия конвертации конвертируемых облигаций, для расчета разводненной EPS берется тот вариант, который приведет к выпуску максимального количества акций, а не наиболее вероятный вариант.

Разводненная EPS предупреждает инвесторов о том, что в случае выпуска в текущем периоде всех обещанных обыкновенных акций прибыль на акцию снизится.

198 В

Финансовые расходы в ОПУ основаны на эффективной ставке процента, т.е. $\$2.5 \text{ млн} \times 8\% = \$200,000$.

Если нужно обеспечить коэффициент покрытия процентов = 9, минимальная операционная прибыль, необходимая для этого, $= \$200 \times 9 = \1.8 млн .

В варианте А для расчета финансовых расходов использована купонная ставка 6%, и получились \$150 тыс.

В варианте С использована разница между эффективной и купонной ставками, т.е. \$50 тыс.

В варианте D при расчете эффективного процента в первоначальную стоимость займа включены расходы по сделке, что дало \$220 тыс.

199 5.6

Коэффициент «цена-прибыль» = текущая рыночная цена акции/прибыль на акцию.

Прибыль на акцию (EPS) Rogers = чистая прибыль/количество обыкновенных акций в обращении. Акционерный капитал составляет \$1 миллион и состоит из акций номиналом 50 ц, т.е. в обращении находятся 2 миллиона акций.

Следовательно, $EPS = 1,250/2,000 = \$0.625$, или 62.5 ц.

Коэффициент «цена-прибыль», таким образом, $= 3.50/0.625 = 5.6$.

200 21.4%

Дивидендный доход = дивиденды на акцию/текущая цена акции $\times 100\%$.

Дивиденды на акцию = всего дивидендов/всего акций.

Дивиденды на акцию таким образом, $= \$1.5 \text{ млн}/2 \text{ млн} = \0.75 , или 75 ц.

Текущая цена акции = \$3.50.

Т.о. дивидендный доход $= 0.75/3.5 \times 100\% = 21.4\%$.

201 В

ROCE - это чистая прибыль \times оборачиваемость активов.

У Alco чистая прибыль выше, поэтому она, скорее всего, работает в более высоком сегменте рынка. Оборачиваемость активов у нее равна 0.4 раза, поэтому она не использует активы интенсивно для зарабатывания прибыли.

Такая ситуация ожидаема в компании, работающей в более высоком сегменте рынка, т.к. основной критерий для нее - не объем.

У Saleco чистая прибыль низкая, поэтому она, скорее всего, работает в более низком сегменте рынка. Оборачиваемость активов у нее равна 5 разам, поэтому она интенсивно использует активы для зарабатывания прибыли.

Такая ситуация ожидаема в компании, работающей в более низком сегменте рынка, т.к. основной критерий для нее - объем.

202

	Является ограничением	Не является ограничением
В финансовой отчетности часто используется историческая стоимость, из-за чего не учитывается инфляция	✓	
Сложные статьи могут не подпадать ни под один из стандартов и, следовательно, они не будут отражены в финансовой отчетности		✓

Хотя сложные статьи, не подпадающие ни под один стандарт бухгалтерского учета, могут существовать, их нельзя просто исключать из финансовой отчетности. «Концептуальные основы финансовой отчетности» Совета по МСФО основаны на принципах, и эти принципы следует использовать для отражения таких сложных статей.

203 А

Lerpchem еще ничего никому не продавала, поэтому коэффициенты, в расчете которых есть прибыль, неуместны. Коэффициент текущей ликвидности уместен, т.к. у Lerpchem могут быть проблемы с денежными средствами: компания потратила деньги на разработку продуктов, но пока они не докажут свою успешность, денежных поступлений не будет. Это может составлять угрозу непрерывности деятельности Lerpchem.

204 С

	Можно использовать для оценки	Нельзя использовать для оценки
Прибыль, которую получают акционеры		✓
Успех в достижении уставных целей организации	✓	
Эффективность управления затратами	✓	

Некоммерческие организации существуют не для того, чтобы зарабатывать прибыль, поэтому показатель "Прибыль, которую получают акционеры" неуместен.

205 D

Стоимость компании, занимающейся арендой недвижимости, связана с такой недвижимостью и прибылью, которую она приносит. Поэтому выручка и полученная прибыль уместны.

Однако запасов у нее, скорее всего, нет, поэтому период оборачиваемости запасов - не лучшая в данной ситуации мера оценки.

206 В, С

Повышение затрат, скорее всего, повлияет на всю отрасль, и это значит, что Quartile можно сравнивать с отраслевыми данными. Поскольку ошибку исправили, проблем с сопоставимостью в этом году нет.

207 51

Оборачиваемость запасов составляет шесть раз, т.е. 61 день ($365/6$).

Период оплаты кредиторской задолженности равен 42 дням ($230,000 \times 365/2,000,000$).

Следовательно, период оплаты дебиторской задолженности равен 51 дню ($70 - 61 + 42$).

208 В, D

Факторинг с право регресса означает, что риск невозвратных долгов остается у Trent, и компания, следовательно, не должна прекращать признание дебиторской задолженности. Продажи за наличные неактуальны, т.к. в расчете они не участвуют.

209 D

Обретение актива согласно договору аренды увеличивает задолженность и показатель рычага. Другие варианты или увеличивают собственный капитал, или никакого влияния не оказывают.

210 С

В период роста цен оценка запасов по средневзвешенной стоимости вместо метода «первое получение – первое выбытие» повышает себестоимость проданной продукции и уменьшает операционную прибыль.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

211 А

Основные средства			
Входящий остаток	14,400	Выбытие (ОА)	3,000
Переоценка	2,000	Амортизация	2,500
Резерв	4,000		
Поступления (бал. сумма)	8,500	Входящий остаток	23,400
	<u>28,900</u>		<u>28,900</u>

212 В

	\$
Начисленные проценты. входящий остаток	12,000
Проценты в отчете о прибыли или убытке	41,000
Минус начисление дисконта (это не денежный поток, $\$150,000 \times 6\%$)	(9,000)
Начисленные проценты. исходящий остаток	<u>(15,000)</u>
Уплачено	<u>29,000</u>

Если вы выбрали вариант А, вы не учли начисление дисконта. Если вы выбрали вариант С, вы совершили ошибку в отношении входящего и исходящего обязательства. Если вы выбрали вариант D, вы просто использовали расходы за год.

213 \$98,000

Налоговые обязательства			
		Входящий остаток (27 + 106)	133
Уплачено (бал. сумма)	98	Отчет о прибыли или убытке	122
Исходящий остаток (38 + 119)	157		
	<u>255</u>		<u>255</u>

214 А

Деньги, выплаченные работникам, показываются при применении прямого, а не косвенного метода.

215 C

Приобретения инвестиций и оборудования показываются в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

216 D

	\$
Прибыль	37,500
Амортизация	2,500
Увеличение дебиторской задолженности	(2,000)
Уменьшение запасов	3,600
Увеличение кредиторской задолженности	700
	<hr/>
Денежные потоки от операционной деятельности	42,300
Покупка внеоборотных активов	(16,000)
	<hr/>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	26,300
	<hr/>

Если вы выбрали вариант А, вы вычли амортизацию. Если вы выбрали вариант С, вы вычли изменение кредиторской задолженности. Если вы выбрали вариант В, вы добавили изменение дебиторской задолженности.

217 D

	Добавить к прибыли до налогов	Вычесть из прибыли до налогов
Сокращение дебиторской задолженности	✓	
Увеличение запасов		✓
Прибыль от продажи необоротных активов		✓
Амортизация	✓	

Прибыль от выбытия внеоборотных активов из прибыли исключается, т.к. она не представляет собой денежный поток. Увеличение запасов вычитается, т.к. оно отрицательно влияет на денежный поток. Уменьшение дебиторской задолженности положительно влияет на денежный поток. Амортизацию нужно прибавить к прибыли, т.к. она не представляет собой денежный поток.

218 \$10,000

От эмиссии акций будет приток денежных средств в сумме \$30,000 (это общее изменение акционерного капитала и эмиссионного дохода), а от погашения облигаций - отток в сумме \$20,000. Т.е. чистый денежный поток - это приток в сумме \$10,000.

219 А

Основные средства			
Входящий остаток	180	Выбытие	60
Переоценка	25	Амортизация	20
Уплачено (бал. сумма)	125	Исходящий остаток	250
	_____		_____
	330		330
	_____		_____

Суммы к отражению в инвестиционной деятельности следующие:

Приобретение основных средств (\$125,000) (см. расчет выше)

Продажа основных средств \$50,000 (дано в задании)

Таким образом, чистый отток составляет \$75,000

Если вы выбрали В или D, вы учли только один денежный поток. Если вы выбрали вариант С, вы не учли продажу основных средств.

220

Амортизация государственной субсидии	Получение субсидии
	Деньги, полученные от субсидии, - \$300,000 в инвестиционной деятельности
Снижение на 100,000 денежных средств от операционной деятельности	

Отраженную в доходах государственную субсидию следует вычесть при сверке денежных потоков от операционной деятельности, т.к. это доход в неденежной форме. Полученную в сумме \$300,000 субсидию можно рассчитать, как указано ниже.

Субсидия - обязательство			
		Входящий остаток	900,000
Отнесено в ОПУ	100,000	Получение субсидии (бал. сумма)	300,000
Исходящий остаток	1,100,000		_____
	_____		_____
	1,200,000		1,200,000
	_____		_____

Раздел 5

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ В ФОРМАТЕ ТЕСТОВ – РАЗДЕЛ В

«КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ» И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

221 \$300,000

Двигатель следует амортизировать в течение срока его службы, т.е. 36,000 летных часов. Так как самолет налетал за первые 6 месяцев 1,200, амортизация двигателя составляет $\$9 \text{ млн} \times 1,200/36,000 = \$300,000$.

222 D

Заменяемые компоненты сложного актива можно капитализировать. Срок службы нового двигателя – 36,000 часов, и он будет амортизироваться в течение этого срока, а не оставшегося срока службы поврежденного двигателя.

223

	Капитализировать	Отнести на расходы
Ремонт крыла в сумме \$3 млн		✓
\$2 млн на покраску самолета		✓

Обе статьи – это статьи текущего ремонта, и их нужно отнести на расходы.

224 B

Оборудование салона – на 1 октября 20X8 г. балансовая стоимость оборудования салона составляет \$7.5 млн ($25,000 - (25,000 \times 3.5/5)$). Стоимость обновления интерьера салона (\$4.5 млн) нужно капитализировать, т.к. оно привело к дополнительным экономическим выгодам в виде значительно более высоких цен.

Т.е. балансовая стоимость оборудования салона составит \$12 млн ($7,500 + 4,500$), а оставшийся срок службы не изменится (18 месяцев). Таким образом, амортизация за 6 месяцев до 31 марта 20X9 г. равна \$4 млн ($12,000 \times 6/18$), что дает балансовую стоимость \$8 млн.

Если вы выбрали вариант А, вы амортизировали сумму обновления в течение 5 лет, а не в течение оставшегося срока службы. Если вы выбрали вариант С, вы не

капитализировали обновление. Если вы выбрали вариант D, вы начислили амортизацию обновления за весь год.

225 БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ

Возмещаемая сумма рассчитывается путем сравнения ценности использования и справедливой стоимости минус затраты на продажу, поэтому ни одна из них не является правильным вариантом. Стоимость замещения при проверке на обесценение не используется.

226 А

Так как Speculate использует учет инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости, прежде чем классифицировать объект как инвестиционную недвижимость, его следует переоценить до справедливой стоимости. Прибыль от переоценки нужно отразить в прочем совокупном доходе, т.к. актив переоценивается как основное средство.

На 1 октября балансовая стоимость объекта – \$1,950, т.е. \$2 млн минус амортизация за 6 месяцев. Поскольку справедливая стоимость на 1 октября составляет \$2.3 млн, в прочем совокупном доходе нужно отразить прибыль в сумме \$350,000.

227 В

Инвестиционная недвижимость может отражаться по модели учета по первоначальной стоимости или по модели учета по справедливой стоимости, но не по переоцененной стоимости (в отличие от основных средств).

228 \$190,000

		\$000
Прибыль от инвестиционной недвижимости	A (2,340 – 2,300)	40
	B (1,650 – 1,500)	150

229

Отдельная	✓	Консолидированная	✓
Инвестиционная недвижимость	✓	Инвестиционная недвижимость	
Основные средства		Основные средства	✓
В гудвиле		Исключен как внутригрупповая статья	

В отдельной финансовой отчетности Speculate отразит объект как инвестиционную недвижимость, но в консолидированной финансовой отчетности он будет учитываться согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства» как недвижимость, занимаемая владельцем. Объект использует группа, которая рассматривается как единое предприятие.

230 В

Если бы Speculate отражала инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости, объект был бы переведен в состав инвестиционной недвижимости по его балансовой стоимости и амортизировался бы в течение оставшегося срока службы. Это означает, что на него была бы начислена амортизация за год; за 6 месяцев, пока он был в составе основных средств, и еще за 6 месяцев – в составе инвестиционной недвижимости. Справедливая стоимость была бы неуместной.

Т.е. сумма амортизации составила бы \$2 млн/20 лет = \$100,000, а балансовая стоимость – \$1.9 млн.

Если вы выбрали вариант А, вы начислили амортизацию только за 6 месяцев. Если вы выбрали вариант С или D, вы начислили амортизацию на справедливую стоимость объекта.

231 D

Займы рассматриваются как финансовые обязательства, и их следует отражать по амортизированной стоимости.

232 А, В

Затраты по займам нужно капитализировать, если они непосредственно относятся к квалифицируемым активам, т.е. активам, требующим длительного времени на подготовку к использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда завершены, по существу, все работы над активом. Капитализация начинается, когда возникли затраты, связанные с активом и затраты по займам, а также началась работа по подготовке актива.

233 \$125,000

Финансовые расходы по займу следует рассчитать исходя из эффективной процентной ставки 7.5%, т.е. в году, закончившемся 31 марта 20X8 г., общая сумма таких расходов составит \$750,000 (\$10 млн × 7.5%). Так как заем относится к квалифицируемому активу, финансовые расходы (или их часть, как в данном случае) следует капитализировать согласно МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Капитализация начинается, когда возникают расходы (1 мая 20X7 г.), и прекращается, когда актив готов к использованию по назначению (28 февраля 20X8 г.), т.е. в данном случае она длится 10 месяцев.

Сумма, которую следует капитализировать, = \$625,000 ($\$750,000 \times \frac{10}{12}$). Оставшиеся финансовые расходы в сумме \$125,000 отражаются в ОПУ.

234 \$625,000

Сумма, которую следует капитализировать, = \$625,000 ($\$750,000 \times \frac{10}{12}$).

235 В

Какие-либо доходы от временного инвестирования заемных средств в период строительства уменьшают капитализированную сумму. Однако проценты были заработаны до начала строительства. Поэтому их следует отразить в ОПУ как инвестиционный доход.

236 \$320,000

Расходы на вывод из эксплуатации следует капитализировать по их приведенной стоимости \$4 млн – на эту сумму признается обязательство. Каждый год на него начисляется дисконт по ставке 8%, который относится на финансовые расходы и увеличивает обязательство.

Таким образом, финансовые расходы составят $\$4 \text{ млн} \times 8\% = \$320,000$.

237 А

Государственная субсидия в сумме \$1.2 млн списывается в течение срока службы актива (5 лет), т.е. каждый год в ОПУ отражаются \$240,000. Так как Shawler получила субсидию только 1 октября 20X3 г., в текущем году в ОПУ следует отразить \$120,000 ($^{6/12}$).

В конце года будет отражен остаток в сумме \$1,080,000. Из этой суммы \$240,000 будут отражены в ОПУ в следующем году, т.е. долгосрочное обязательство составит \$840,000.

Если вы выбрали вариант В, вы не разделили обязательство на конец года на долгосрочную и краткосрочную составляющие. Если вы выбрали вариант С, вы отнесли на ОПУ сумму за полный год и затем не разделили обязательство на конец года. Если вы выбрали вариант D, вы разделили обязательство на конец года, но отнесли на ОПУ сумму за полный год, а не за 6 месяцев.

238 \$3,000,000

Стоимость земли первоначально пересчитывается по спот-курсу, т.е. земля признается в сумме \$3 млн (12 млн динаров/4).

Земля – немонетарный актив, и ее стоимость на отчетную дату не пересчитывается.

239 В

Затраты на обучение капитализировать нельзя, т.к. невозможно ограничить другим сторонам доступ к экономическим выгодам в связи с тем, что сотрудники могут уволиться и затрать с собой свои знания и навыки.

240 А, В

Доходы будущих периодов следует списать и признать расходы в ОПУ. Корректировки в финансовую отчетность за прошлый год вносить не нужно. Стоимость основных средств следует увеличить, только если субсидия учитывалась методом зачета.

241 В, D

Хотя варианты А и С необходимы для того, чтобы признать актив, но они не связаны с его идентифицируемостью.

242

	Капитализировать	Отнести на расходы
Обучение персонала		✓
Затраты на процессор		✓

Затраты на обучение сотрудников капитализировать нельзя, т.к. невозможно ограничить другим сторонам доступ к экономическим выгодам. Затраты на процессор следует рассматривать как расходы на исследования.

243 \$320,000

Суммы, понесенные с 1 февраля до 30 апреля (т.е. \$300,000 (3 × \$100,000)), следует списать на расходы. Суммы, понесенные с 1 мая по 30 октября, следует капитализировать (всего \$600,000).

Затем созданный актив амортизируется в течение оставшегося срока его службы 5 лет, т.е. годовая амортизация составит \$120,000. Амортизация начинается с 1 ноября, т.е. в текущем году ее следует начислить за 2 месяца: $\$120,000 \times \frac{2}{12} = \$20,000$.

Общие расходы, таким образом, составят = \$300,000 + \$20,000 = \$320,000.

244 C

Затраты на разработку не станут предметом ежегодной проверки на обесценение, но они подлежат амортизации в течение срока службы 5 лет. Затраты на разработку отражаются по балансовой стоимости и переоценке не подлежат.

Если оборудование используется исключительно для целей разработки, его амортизация относится непосредственно на проект. Поэтому амортизация актива включается в состав капитализируемых затрат и отражается в ОПУ в составе амортизации проекта в течение 5 лет.

245 D

На момент проверки на обесценение балансовая стоимость актива составляет \$450,000 ($\frac{9}{10} \times \$500,000$).

Возмещаемая сумма актива – это **большая** из справедливой стоимости минус затраты на продажу (\$380,000 = \$400,000 – \$20,000) и ценности использования \$480,000. Т.е. возмещаемая сумма составляет \$480,000.

Балансовая стоимость актива **меньше**, чем его возмещаемая сумма, т.е. обесценения нет.

246 D

Амортизация с 1 января по 30 июня 20X4 г. $(80,000/10 \times \frac{6}{12}) = 4,000$.

Амортизация с 1 июля по 31 декабря 20X4 г. $(81\,000/9 \times \frac{6}{12}) = 4,500$.

Всего амортизация = 8,500.

247 A, D

Снижение стоимости капитала повысит ценность использования актива, т.е. она не свидетельствует о его возможном обесценении.

Рыночная капитализация компании не отражается в показателях отчета о финансовом положении.

248 B

Ценность использования в сумме \$38,685 меньше справедливой стоимости минус затраты на продажу \$43,000, поэтому возмещаемая сумма составляет \$43,000, а обесценение = \$60,750 – \$43,000 = \$17,750.

249 D, E

Требования проверять ЕГДС на обесценение чаще, чем другие активы, нет. ЕГДС может быть дочерней компанией, но необязательно, зато ее следует идентифицировать последовательно.

250 \$262,500

Убыток от обесценения в сумме \$220,000 (\$1,170 – \$950) распределяется так: \$35,000 – на поврежденную машину, \$85,000 – на гудвил, а остальные \$100,000 пропорционально распределяются между зданием и неповрежденным оборудованием. Сумма, относимая на здание, составляет \$37,500 ($\$100,000 \times \frac{300}{300+500}$), т.е. скорректированная балансовая стоимость оборудования равна \$262,500 (\$300,000 – \$37,500).

251 A, D, E

Активы, предназначенные на продажу, должны быть готовы к продаже немедленно, компания должна активно искать покупателя согласно утвержденному плану, отказ от которого маловероятен, а сделка должна с высокой вероятностью завершиться в течение 12 месяцев. Используется ли актив, не важно, а сделка не обязана быть согласована.

252 A

Продажа торговых точек в стране А представляет собой закрытие отдельного географического подразделения и поэтому должна рассматриваться как прекращенная деятельность. Изменение целевой аудитории в стране В не рассматривается как изменение большого отдельного направления деятельности, т.к. компания там теперь просто работает с другими клиентами.

253 D

Амортизация прекращается в день, когда актив классифицирован как предназначенный на продажу. В данном случае это 1 января 20X3 г. Т.е. сумма амортизации составит \$150,000 (\$4 млн/ 20 лет $\times \frac{9}{12}$), а балансовая стоимость – \$3,850,000.

Так как ожидаемая цена продажи актива \$4 млн, его следует отразить по \$3,850,000, т.е. меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

254 А

Согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», затраты, связанные с продолжаемой деятельностью компании, в оценочное обязательство не включаются. Поэтому оценочное обязательство создается только на сумму расходов по сокращению персонала (\$300,000).

255

	Корректирующее событие	Некорректирующее событие
Продажа оборудования	✓	
Расчеты с сокращенными сотрудниками	✓	

Оба события касаются обстоятельств, существовавших на отчетную дату, т.е. они оба корректирующие.

256 В, С

Учетную политику следует менять, только если этого требует новый МСФО или если изменение позволяет предоставить более уместную и надежную информацию.

257

Изменение срока службы оборудования рассматривается как изменение бухгалтерской оценки, и его следует отражать перспективно.

258 А

Изменение учетной политики следует отражать так, как если бы новая политика существовала всегда, т.е. ретроспективно. В данном случае, в году, как входящий, так и исходящий остатки запасов за год, закончившийся 30 сентября 20X9 г., следует оценить по средневзвешенной стоимости, что приведет к уменьшению прибыли из-за изменения входящего и исходящего остатков на \$400,000 ((\$20 млн – \$18 млн) – (\$15 млн – \$13.4 млн)).

Изменится также входящий остаток нераспределенной прибыли на 1 октября 20X8 г. Эти суммы следует пересчитать, т.е. уменьшить на последствия уменьшения суммы запасов на 30 сентября 20X8 г. (на \$1.6 млн (\$15 млн – \$13.4 млн)). Эта корректировка будет отражена в отчете об изменении собственного капитала.

259 \$88,000

Запасы должны учитываться по наименьшей из двух сумм: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов составляет \$100,000 (2,000 по \$50). Чистая цена продажи – \$88,000, т.е. 2,000 единиц по чистой цене продажи \$44 за единицу (\$55 минус 20% комиссия).

260 В

Запасы должны учитываться по себестоимости \$80,000, т.к. чистая цена продажи (\$150,000 минус затраты на завершение \$20,000) больше, чем себестоимость. Стоимость замещения \$50,000 не релевантна.

261 С

Скот будет классифицирован как биологический актив, а молоко – как сельскохозяйственная продукция Сыр – продукт переработки, поэтому его следует рассматривать как запасы.

262 \$19,000

Овец нужно отразить по справедливой стоимости минус затраты в точке продажи. Первоначально овцы должны быть признаны в сумме \$95,000, т.е. \$100,000 минус 5% затраты на продажу. На 31 марта 20X6 г. их нужно оценить в \$114,000, т.е. \$120,000 минус 5% затраты на продажу. Поэтому в отчете о прибыли или убытке будет отражен доход в сумме \$19,000.

263 В

Согласно методу учета по текущей стоимости, для отражения возраста актива применяется его текущая стоимость за вычетом амортизации до текущей даты. Так как новый актив стоит \$300,000, 4-летний актив, согласно методу учета по текущей стоимости, будет оцениваться в \$180,000 ($\$300,000 - (4/10 \times \$300,000)$).

264 В

Это исходные данные 2 уровня, т.к. используется цена похожих активов без корректировки.

265 С

Переоценка приведет к увеличению собственного капитала, что повлияет на показатель рычага и прибыль на инвестированный капитал. Также увеличится амортизация. Поскольку Schruete относит амортизацию на операционные расходы, маржа чистой прибыли изменится.

266 С

Договор аренды дает арендатору выгодные условия использования активов, что означает, что признаются актив в виде права пользования и арендное обязательство.

Вариант А неправильный, т.к. он рассматривает аренду как статью расходов, что не разрешено согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Вариант В неправильно учитывает проценты, которые со временем должны снижаться по мере уменьшения арендного обязательства.

Вариант D неправильный, т.к. платежи уменьшают арендные обязательства, а не рассматриваются как предоплата.

267 А

Активы в аренде можно не капитализировать, если срок аренды не превышает 12 месяцев, а сами активы имеют низкую стоимость. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не указывает конкретно, что такое «низкая стоимость», но приводит примеры, включая телефоны. В таких случаях арендные платежи рассматриваются как расходы в ОПУ.

268 \$306,250

Оборудование следует капитализировать в сумме \$350,000, т.е. в сумму арендного платежа плюс первоначальный платеж. Затем его следует амортизировать в течение 4 лет, т.е. по \$87,500 в год.

Поскольку Fino заключила договор аренды посреди года, амортизация составит \$43,750. Поэтому балансовая стоимость – это \$350,000 минус \$43,750, т.е. \$306,250.

269 А

	\$
Общая приведенная стоимость арендных платежей	350,000
Минус: первоначальный платеж	(100,000)
	<hr/>
Первоначальное арендное обязательство	250,000
	<hr/>
Проценты до 30 сентября 20X7 г. (6 месяцев по 10%)	12,500

270

	Повышение	Понижение
Прибыль на инвестированный капитал		✓
Финансовый рычаг	✓	
Покрытие процентов		✓

Признание арендного обязательства приведет к повышению долговых обязательств и финансовых расходов. Это означает, что инвестированный капитал будет выше, и, следовательно, прибыль на инвестированный капитал понизится. Из-за повышения долговых обязательств увеличится показатель рычага. Покрытие процентов снизится из-за повышения финансовых расходов.

271 \$75,780

Первоначальное арендное обязательство составляет \$1,263,000, а проценты за 12 месяцев по ставке 6% – \$75,780.

272 В

	Входящий остаток \$000	Проценты	Выплата \$000	Исходящий остаток \$000
		@ 6%		
20X6 г.	1,263	76	(300)	1,039
20X7 г.	1,039	62	(300)	801

На 31 декабря 20X6 г. общее арендное обязательство равно \$1,039,000. Его следует разделить на долгосрочный и краткосрочный компоненты. Долгосрочное обязательство составляет \$801,000, т.е. сумма, остающаяся после платежа в 20X7 г. Таким образом, краткосрочное обязательство – \$238,000, т.е. разница между \$1,039,000 и \$801,000.

Если вы выбрали вариант А, вы рассчитали обязательство, как если бы платежи вносились авансом, а не в конце периода.

Если вы выбрали вариант С, вы использовали общую сумму обязательства.

Если вы выбрали вариант D, вы использовали сумму долгосрочного обязательства.

273 С

Арендованный актив обычно амортизируется в течение срока аренды или срока службы актива, в зависимости от того, какой из них короче. Однако, поскольку в конце аренды право собственности переходит Lotso, компания будет использовать актив в течение всех 6 лет. Поэтому актив амортизируется в течение 6 лет, что дает \$210,500 (\$1,263,000/6) амортизации в год, а балансовая стоимость на 31 декабря 20X6 г. составит \$1,052,500.

274 В

Это продажа с обратной арендой, где продавец-арендатор сохраняет за собой все выгоды от обладания активом в течение всего срока его службы. Признание актива не прекращается, и он остается в ОФП по балансовой стоимости \$10 млн и амортизируется в течение 20-летнего срока службы, т.е. по \$500,000 (\$10 млн/20) в год. Поэтому год спустя стоимость составит \$9.5 млн.

Полученные \$11.5 млн следует отразить как заем

275

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2		✓

При продаже с обратной арендой, когда продавец-арендатор не сохраняет за собой использование актива в течение оставшегося срока его службы, считается, что продавец-арендатор продал часть актива, и следует признать какую-либо прибыль или убыток в отношении элемента актива, который более не удерживается.

Поступления от продажи при продаже с обратной арендой рассматриваются как заем, только когда продавец-арендатор сохраняет за собой использование актива в течение оставшегося срока его службы.

276 D

Laidlaw не должна прекращать признание дебиторской задолженности, а должна рассматривать деньги в сумме \$1.8 млн, полученные от Finease, как краткосрочное обязательство (т.е. финансирование под залог дебиторской задолженности).

Это факторинг дебиторской задолженности с правом регресса, так как Finease может вернуть дебиторскую задолженность Laidlaw, что означает, что риски остаются у Laidlaw.

277 \$810,000

Платежи следует продисконтировать по рыночной ставке, чтобы разделить долговой и долевой компоненты, как указано ниже.

Год, закончившийся 30 сентября	Денежный поток	Ставка дискантирования	Дисконтированный денежный поток
	\$000	8%	\$000
20X3 г.	500	0.93	465
20X4 г.	500	0.86	430
20X5 г.	10,500	0.79	8,295
Долговой компонент			9,190
Долевой компонент (балансирующая сумма)			810
Всего поступления			10,000

278 A, D

Сущность этой сделки заключается в том, что банк предоставил Laidlaw заем в сумме \$5 млн. Контроль над запасами не перешел, поэтому «продажу» и выручку признавать не следует. Поэтому следует признать заем и проценты по нему.

279 D

5% не будут отнесены на ОПУ, так как долговой компонент будет отражаться по амортизированной стоимости, на остаток которой начисляются 8%, – они и включаются в ОПУ.

280 A

Применение принципа отдельного учета важно для достоверного представления, иначе подход к учету будет неправильным. Хотя раскрытие информации может улучшить уместность, применение правильного подхода к учету позволяет обеспечить наличие фундаментальной характеристики – достоверного представления

281 D

Все три статьи соответствуют описанию финансовых инструментов. Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента – у другой. Конвертируемые облигации следует разделить на долговой и долевого компоненты. Облигации – это финансовое обязательство, а инвестиции – финансовый актив.

282 C

Обязательство следует отражать по амортизируемой стоимости с использованием эффективной процентной ставки 10%.

	Входящий остаток	Проценты (10%)	Выплата	Исходящий остаток
	\$000	\$000	\$000	\$000
20X5 г.	28,508	2,851	(2,400)	28,959

283 \$768,000

	\$
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	10,000,000
Минус: затраты на эмиссию	(400,000)
Первоначальная стоимость	9,600,000
Проценты по эффективной ставке 8%	\$768,000

284 B

Howard должна признать дивидендный доход в сумме \$100,000 (10 ц × 1 млн акций), равно как и доход от прироста стоимости в \$1 млн.

285

	Капитализировать	Не капитализировать
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход	✓	
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток		✓
Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	✓	

Затраты по сделке в случае инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся на расходы в ОПУ.

286 С

Кредиторскую задолженность нужно первоначально пересчитать по спот-курсу Kr10 за \$1, что дает кредиторскую задолженность \$1,000. Так как кредиторская задолженность – это монетарная статья, ее следует пересчитать по курсу на конец года, Kr8 за \$1. Таким образом, кредиторская задолженность на конец года составляет \$75,000. Вследствие этого возникает курсовой убыток в \$250, поскольку для погашения обязательства нужно будет заплатить на \$250 больше. Ее следует отразить в отчете о прибыли или убытке.

287 В

Кредиторскую задолженность нужно первоначально пересчитать по спот-курсу Kr10 за \$1, что дает кредиторскую задолженность \$6,000. При получении суммы в Kr 30,000 следует признать курсовую разницу (прибыль или убыток).

При курсе Kr10.5 за \$1 это дает \$2,857. Так как Kr30,000 были первоначально признаны в сумме \$3,000, возникает курсовой убыток \$143.

Наконец, остатки на конец года следует пересчитать по исходящему курсу Kr8 за \$1. Это дает дебиторскую задолженность на конец года в сумме \$3,750. Так как первоначально была признана задолженность в \$3,000, возникает курсовая прибыль \$143. Поэтому чистая прибыль равна $\$750 - \$143 = \$607$.

288

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2		✓

Запасы пересчитывать не нужно, т.к. это немонетарная статья Курсовая прибыль в выручку не включается.

289 \$3,000

Расходы по налогу на прибыль в ОПУ включают оценку текущего налога и сумму изменений отложенного налога за год. Отложенное налоговое обязательство на конец года составляет \$90,000, т.е. временные разницы в сумме \$360,000 по ставке налога 25%. Это означает, что отложенное налоговое обязательство за год уменьшилось на \$40,000. Это снижение следует вычесть из текущей расчетной суммы налога (\$43,000), что дает общие расходы в \$3,000.

290 С

Дебетовый остаток – это недоначисленное налоговое обязательство прошлого года. Его следует прибавить к расходам по налогу в ОПУ за текущий год.

Недостаточно или избыточно начисленное обязательство возникает при фактической уплате оценочной суммы налога за прошлый год, и поэтому корректировка обязательства текущего года не нужна.

291 \$8,000,000

Выручку следует признать как произведение цены договора на степень его завершенности до нынешнего момента. Поэтому признанная выручка = \$10 млн × 80% = \$8 млн.

292 D

Этот договор убыточный. В такой ситуации убыток сразу признается в полном объеме. Выручка должна быть основана на степени завершенности до нынешнего момента.

Шаг 1 – всего	\$000
Цена	8,000
Всего затраты до отчетной даты	(4,000)
Ожидаемые будущие затраты	(6,000)
	<hr/>
Общий убыток	(2,000)
	<hr/>

Шаг 2 – степень завершенности

60%

Шаг 3 – ОПУ	\$000
Выручка (60% от 8,000)	4,800
Себестоимость (бал. сумма)	(6,800)
	<hr/>
Полная сумма убытка признается немедленно	(2,000)
	<hr/>

293 C

См. расчет ниже.

Шаг 1 – всего	\$000
Цена договора	4,000
Всего затраты по договору (500 + 2 000)	(2,500)
	<hr/>
Ожидаемая общая прибыль	1,500
	<hr/>

Шаг 2 – степень завершенности = 25%

Шаг 3 – ОПУ	
Выручка (25% от 4,000)	1,000
Себестоимость (25% × 2,500)	(625)
	<hr/>
Прибыль	375
	<hr/>

Шаг 4 – ОПУ

Затраты до отчетной даты	500
Прибыль до отчетной даты	375
Минус: Сумма, на которую выставлен счет	(1,000)
	<hr/>
Обязательство по договору	(125)
	<hr/>

294

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2	✓	

Может возникнуть актив по договору на сумму разницы между суммами, потраченными до отчетной даты, и суммами, на которые выставлен счет.

Если степень завершенности и общая прибыль по договору определить невозможно, выручка признается в размере возмещаемых затрат.

295 Так как это изменение бухгалтерской оценки, оно отражается перспективно.

В МСФО (IFRS) 15 сказано, что изменение метода оценки степени завершенности – это изменение бухгалтерской оценки. А изменения бухгалтерских оценок всегда отражаются перспективно.

296 D

Выручку в отношении установки и самого оборудования следует признать, а выручку от обслуживания нужно признавать в течение периода предоставления услуг. Обслуживание признается в течение 2 лет. К 31 декабря 20X7 г. услуги предоставляются 2 месяца. Поэтому нужно признать \$20,000 ($\$240,000 \times \frac{2}{24}$).

Следовательно, общая выручка равна \$580,000, т.е. \$800,000 минус \$220,000 в отношении еще не предоставленных услуг.

297

Элемент продаж	Скидка применяется	Скидка не применяется
Машина	✓	
Установка	✓	
Обслуживание	✓	

Скидки следует распределить равномерно между элементами продаж, если только какой-либо из элементов не продается отдельно и регулярно со скидками. Так как Срег отдельно обслуживание и установку не продает, скидку нужно применить равномерно к каждому из трех элементу.

298 B

Выручка агента – это комиссионные. Поэтому выручка от этих продаж составит только \$600,000 (10% от \$6 млн). Сейчас у Срег в выручке \$6 млн, но из них \$5.4 млн следует исключить, а также исключить \$5.4 млн из себестоимости.

299 \$9,490,000

Ввиду того, что Срег предоставила клиенту отсрочку уплаты такой большой суммы на год, есть основание считать, что в этой сумме есть значительный элемент финансирования.

Полученные \$990,000 следует немедленно признать как выручку. Оставшиеся \$9.01 млн следует продисконтировать до приведенной стоимости в \$8.5 млн. Затем на эту сумму нужно начислить проценты за год и признать финансовый доход.

Поэтому общая первоначальная суммы выручки = \$990,000 + \$8,500,000 = \$9,490,000.

300 D

Продажи здесь нет, т.к. контроль банку не перешел. Creg сохраняет ответственность за товары.

Банк не получает выгоду от роста цен, т.к. у Creg есть возможность выкупить товары по цене ниже ожидаемой справедливой стоимости.

Поэтому следует признать заем в сумме \$3 млн. Дополнительные \$630,000 – это проценты по ставке 10% в год за два года, начисленные на сумму \$3 млн.

301 D

Прибыль на акцию за год, закончившийся
30 сентября 20X7 г. (\$15 млн/43.25 млн ×
100) 34,7 ц

Шаг 1: теоретическая цена после выпуска
прав (TERP)

4 акции @ \$3.80 15.2

1 акция @ \$2.80 2.8

5 акций по \$3.60 (TERP) 18

Шаг 2: корректировочный коэффициент

Рыночная цена до выпуска/TERP =
\$3.80/\$3.60

Шаг 3: средневзвешенное количество акций

36 млн × $\frac{3}{12} \times \frac{\$3.80}{\$3.60}$ 9.50 млн

45 млн × $\frac{9}{12}$ 33.75 млн

43.25 млн

Если вы выбрали вариант А, вы просто разделили прибыль за год на количество акций на начало года. Если вы выбрали вариант В, вы перевернули корректировочный коэффициент с ног на голову. Если вы выбрали вариант С, вы применили корректировочный коэффициент к полному году, а не к периоду до выпуска прав.

302 А

Разводненная прибыль на акцию за год, закончившийся 30 сентября 20X9 г. (\$15.6 млн/45.75 млн × 100)	34 ц	
Скорректированная прибыль		
15 млн + (10 млн × 8% × 75%)	\$15.6	млн
Скорректированное количество акций		
43.25 млн + (10 млн × ²⁵ / ₁₀₀)	45.75	млн

Если вы выбрали вариант В, вы не учли дополнительный налог на сэкономленные проценты. Если вы выбрали вариант С, вы не учли дополнительные акции, которые будут выпущены. Если вы выбрали вариант D, вы не учли влияние на прибыль, а просто увеличили количество акций.

303 С

Прибыль на акцию за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г. (\$12 млн/43.2 млн × 100)	28 ц	
Средневзвешенное количество акций		
1 октября 34 млн × ⁴ / ₁₂ × ⁶ / ₅	13.6	млн
1 февраля 37 млн × ⁵ / ₁₂ × ⁶ / ₅	18.5	млн
1 июля 44.4 млн × ³ / ₁₂	11.1	млн
	<hr/>	
	43.2	млн
	<hr/>	

Коэффициент льготной эмиссии следует применить с начала года до дня самой эмиссии. Если вы выбрали вариант А, вы добавили акции льготной эмиссии в июле к количеству акций в дополнение к коэффициенту льготной эмиссии, т.е., по сути, учли эту эмиссию дважды. Если вы выбрали вариант В, вы не учли коэффициент льготной эмиссии. Если вы выбрали вариант D, вы просто прибавили 3 млн акций, выпущенных по рыночной цене, и не учли льготную эмиссию.

304

Компания	Корректировать сравнительные данные	Не корректировать
Barstead	✓	
Cabott		✓
Dunstan	✓	

Если эмиссия акций содержит льготный элемент, прошлогоднюю прибыль на акцию следует откорректировать. Выпуск прав содержит льготный элемент, поэтому Barstead должна откорректировать прошлогоднюю прибыль на акцию. Dunstan провела льготную эмиссию, поэтому должна откорректировать прошлогоднюю прибыль на акцию.

305

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2	✓	

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается с использованием прибыли текущего года, скорректированной на существующие инструменты, такие как опционы и конвертируемые облигации. Она не является прогнозом будущих тенденций прибыли.

306 С

Для того чтобы признать оценочное обязательство, отток экономических выгод должен быть **вероятным**.

307 С

Оценочное обязательство признается в сумме оптимальной оценки будущих расходов. Для единоразового обязательства это – наиболее вероятный исход.

Если вы выбрали вариант В, вы рассчитали ожидаемую стоимость. Она используется, когда оценивается оценочное обязательство для большой совокупности объектов.

308 \$840,000

Оценочное обязательство, которое оценивается, относится к большой совокупности объектов, поэтому следует рассчитать ожидаемую стоимость:

$$(100,000 \times 6\% \times \$100) + (100,000 \times 8\% \times \$30) = \$840,000$$

309 А

Затронутым реструктуризацией сотрудникам о ней сообщили, т.е. обязательство, вызванное практикой (конклюдентное обязательство), возникло. Оценочное обязательство не должно включать суммы, относящиеся к продолжаемой деятельности компании. Это значит, что в него следует включить только расходы по сокращению персонала.

310

	Оценочное обязательство	Нет оценочного обязательства
Ситуация 1.		✓
Ситуация 2.		✓

В отношении ситуации 1 оценочное обязательство признавать не следует, поскольку обязательства нет. Hermione может изменить свою деятельность и избежать юридической обязанности устанавливать дымовые фильтры.

В отношении ситуации 2 оценочное обязательство признавать не следует. Будущих операционных убытков можно избежать, т.е. обязательство не существует.

311 В

Оценочное обязательство следует создать, если существует юридическое обязательство или обязательство, обусловленное практикой (конклюдентное обязательство). Оценочное обязательство нужно признать в его приведенной стоимости и включить в себестоимость актива. Актив будет амортизироваться в течение 10 лет, а на оценочное обязательство будет начисляться дисконт.

312 \$7,452,000

Оценочное обязательство нужно признать в его приведенной стоимости: первоначально это \$6.9 млн ($\$15 \text{ млн} \times 0.46$). В дальнейшем на оценочное обязательство будет начисляться дисконт, т.е. он будет увеличиваться на 8% в год. Следовательно, сумма оценочного обязательства на конец года составляет $\$6.9 \text{ млн} \times 1.08 = \$7,452,000$.

313

	Корректирующее	Некорректирующее
Пожар на складе		✓
Продажа запасов	✓	

Пожар – некорректирующее событие, т.к. эти обстоятельства на отчетную дату не существовали. Продажа запасов – корректирующее событие, т.к. оно свидетельствует о том, что чистая цена продажи запасов меньше их себестоимости. Т.е. оценка запасов на конец года неправильная.

314 С

Дата, когда правительство объявило об изменениях в налогообложении, выходит за рамки периода, который охватывает МСФО (IAS) 10. Т.е. это событие не является ни корректирующим, ни некорректирующим. Увеличение отложенного налогового обязательства будет отражено в году до 30 сентября 20X9 г. Если бы объявление было сделано до 6 ноября 20X8 г., оно рассматривалось бы как некорректирующее событие, характер и расчетные финансовые последствия которого следует раскрыть в примечаниях к отчетности.

315 А

С точки зрения Promoil как отдельной компании, гарантия займа Hamlet – это условное обязательство на \$10 млн. Т.к. Hamlet – отдельная компания, у Promoil нет обязательств в отношении обеспеченной суммы \$15 млн, даже в отношении потенциального дефицита обеспечения в \$3 млн. Условное обязательство на \$10 млн следует раскрыть в примечаниях к финансовой отчетности Promoil.

В консолидированной финансовой отчетности Promoil в ОП будет отражено обязательство в полной сумме \$25 млн – оно составит часть общих долгосрочных обязательств группы. Раскрытия условного обязательства не будет.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

316 В

Обмен акциями: $15 \text{ млн} \times 80\% = 12 \text{ млн купленных акций} \times \frac{2}{5} = 4.8 \text{ млн выпущенных акций} @ \$5.30 = \$25,440,000$ (сумма вознаграждения, предоставленного Superted).

Penfold выпустила 4.8 млн акций, т.е. 4.8 млн следует отразить в акционерном капитале, а остальные \$20.64 млн добавить к прочим компонентам собственного капитала. Так как сейчас прочие компоненты собственного капитала Penfold составляют \$6m, общая сумма будет равна \$26,640,000.

Если вы выбрали вариант С, вы прибавили прочие компоненты собственного капитала Superted, а собственный капитал дочерней компании не отражается в консолидированном собственном капитале.

Если вы выбрали вариант А, вы прибавили полную сумму вознаграждения за акции, а если вы выбрали вариант D, вы прибавили полную сумму вознаграждения за акции и прочие компоненты собственного капитала Superted.

317 \$62,400,000

Деньги в пути следует рассматривать как полученные. Для этого \$2 млн нужно прибавить к денежным средствам и вычесть из дебиторской задолженности. После этого внутригрупповой остаток дебиторской задолженности \$6 млн, и его следует исключить, как и внутригрупповой остаток кредиторской задолженности \$6 млн.

Всего дебиторской задолженности = $32,400 + 38,000 - 2,000 - 6,000 = \$62,400,000$.

318 А

Неконтролирующая доля участия на дату приобретения составляет \$7.2 млн.

Penfold владеет Superted в течение 6 месяцев, т.е. в консолидированной финансовой отчетности за год следует отразить прибыль за 6 месяцев. Таким образом, неконтролирующая доля в прибыли составит \$2.4 млн ($\$24 \text{ млн} \times \frac{6}{12} \times 20\%$).

Продажа Penfold оборудования Superted требует корректировки амортизации, отраженной в отчетности Superted. Увеличение стоимости на \$5 млн приведет к дополнительным амортизационным отчислениям в сумме \$0.5 млн ($\$5 \text{ млн} \times \frac{1}{5} \times \frac{6}{12}$), и эту сумму следует сторнировать при корректировке на нерезализованную прибыль. При этом неконтролирующая доля составит $\$0.5 \text{ млн} \times 20\% = \0.1 млн .

НДУ, таким образом, = $\$7.2 \text{ млн} + \$2.4 \text{ млн} + \$0.1 \text{ млн} = \9.7 млн .

Если вы выбрали вариант В, вы вычли корректировку на нерезализованную прибыль.

Если вы выбрали вариант С, вы использовали НДУ на дату приобретения.

Если вы выбрали вариант D, вы не учли корректировку на нерезализованную прибыль.

319 \$481,500,000

Нереализованную прибыль, возникшую при передаче внеоборотного актива, следует исключить.

Балансовая стоимость на конец года после передачи составляет \$22.5 млн ($\25 млн минус амортизация за 6 месяцев).

Если бы актив не был передан, его балансовая стоимость составляла бы \$24,000 (\$30,000 минус амортизация за 6 месяцев).

Поэтому нереализованная прибыль от продажи внеоборотного актива равна \$4.5 млн.

Таким образом, общая сумма основных средств составляет \$345 млн + \$141 млн – \$4.5 млн = \$481.5 млн.

320 C

Контроля или существенного влияния нет, т.к. компанию Arnold контролирует другой инвестор. Т.о. инвестицию в Arnold следует отражать как инвестицию в долевые инструменты, т.е. как финансовый инструмент.

321 \$5,350,000

На дату покупки отложенное вознаграждение следует продисконтировать до приведенной стоимости. $\$6 \text{ млн} / 1.08^2 = \5.144 млн .

До 31 марта 20X5 г. прошло 6 месяцев, т.е. нужно начислить дисконт за 6 месяцев. $\$5.144 \text{ млн} \times 8\% \times \frac{6}{12} = \$206,000$. Т.о. обязательство на 31 марта 20X5 г. = $\$5,144,000 + \$206,000 = \$5,350,000$.

322 B

(Расчеты в тыс. дол.)

Себестоимость реализованной продукции = $319,200 + (176,400 \times \frac{6}{12}) - 6,000$ (внутригрупповые) + 360 (нереализованная прибыль) = 401,760

Нереализованная прибыль = $\$6,000 \times 20\%$ (маржа) $\times 30\%$ (оставшиеся товары) = \$360

Если вы выбрали вариант А, вы при корректировке исключили всю прибыль, а не оставшиеся в группе на конец года 30%. Если вы выбрали вариант С, вы исключили продажи за весь год, а не за 6 месяцев. Если вы выбрали вариант D, вы исключили продажи за весь год и при корректировке исключили всю прибыль, а не оставшиеся в группе на конец года 30%.

323 D

Операционные расходы = $50,610 + (33,120 \times \frac{6}{12}) + 100$ (амортизация СС*) + 600 (обесценение) = 67,870.

*Амортизация справедливой стоимости = $\$4 \text{ млн} / 20 \text{ лет} = \$200,000 \text{ в год} \times \frac{6}{12} = \$100,000$.

Если вы выбрали вариант А, вы прибавили амортизацию справедливой стоимости за весь год. Если вы выбрали вариант В, вы вычли амортизацию справедливой стоимости. Если вы выбрали вариант С, вы или рассчитали обесценение на пропорционально-временной основе, или вычли амортизацию справедливой стоимости за весь год.

324 С

Нереализованная прибыль из примечания (i) повлияет на НДУ, только если дочерняя компания продает товары материнской, что в данном случае не так. Амортизация справедливой стоимости (примечание (ii)) всегда влияет на НДУ. Обесценение гудвилла (примечание (iii)) повлияет на НДУ, если НДУ оценивается по справедливой стоимости, что в данном случае не так.

325

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1	✓	
Утверждение 2		✓

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании следует отразить в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. Стоимость профессиональных услуг, связанных с приобретением дочерней компании, капитализировать нельзя, независимо от того, каким методом оценивается НДУ.

326 D

Консолидированная нераспределенная прибыль включает 100% нераспределенной прибыли Prunier плюс 80% убытка Sheringham после приобретения (\$3.5 млн – \$4 млн), включая амортизацию справедливой стоимости активов Sheringham ($\$800 \times \frac{1}{20}$).

	\$000
Prunier	11,000
Sheringham ($500 + 40$) \times 80%	(432)
	10,568

327 \$2,400,000

Прочий совокупный доход материнской компании включает 100% прибыли Prunier от переоценки в течение года и 80% прибыли Sheringham от переоценки после приобретения. В течение года Prunier заработала прибыль \$2 млн, а Sheringham – \$500,000. Поэтому общий прочий совокупный доход – это \$2 млн плюс $80\% \times \$500,000 = \$2,400,000$.

328

	Признать	Не признавать
Бренд Sheringham, созданный самостоятельно и не отраженный в отдельной финансовой отчетности Sheringham. Справедливая стоимость бренда составляет \$3 млн.	✓	
Незавершенный проект НИОКР, из-за которого, в значительной степени, Prunier купила Sheringham. Справедливая стоимость проекта составляет \$2 млн.	✓	

Нематериальный актив, связанный с процессом кодирования, который недавно был признан незаконным. Он отражен в нематериальных активах в сумме \$1.5 млн.		✓
---	--	---

Самостоятельно созданные активы и проекты по исследованиям могут признаваться в консолидированной финансовой отчетности, если их справедливую стоимость можно надежно оценить. Процесс кодирования признан незаконным, и его нельзя признавать активом.

329 В

Прибыль от всех продаж = $3,000 \times 20/120 = \$500,000$. У Anderson осталась одна четверть, т.е. \$125,000. Поскольку Anderson – ассоциированная компания, следует исключить только 30% из указанной суммы, т.е. \$37,500. Если вы выбрали вариант А, вы использовали маржу, а не наценку, и не скорректировали на ассоциированную компанию. Если вы выбрали вариант С, вы исключили всю нереализованную прибыль, а не 30%. Если вы выбрали вариант D, вы использовали маржу, а не наценку.

330 А

Прибыль или убыток от выбытия рассчитывается так:

	\$000
Поступления	9,000
Гудвилл при выбытии	(1,000)
Чистые активы при выбытии	(10,600)
Неконтролирующая доля участия при выбытии	2,500

Убыток от выбытия	(100)

Если вы выбрали вариант В, вы прибавили гудвилл, вместо того чтобы вычесть его. Если вы выбрали вариант С, вы вычли неконтролирующую долю участия при выбытии. Если вы выбрали вариант D, вы вычли 80% чистых активов, а не 100%.

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

331 В

Вариант В правильный, и вот почему:

	А		В
	Млн дол.		Млн дол.
Валовая прибыль = $26\% \times \$160$ млн	41.6	Валовая прибыль = $17\% \times \$300$ млн	51
Операционная прибыль = $9\% \times \$160$ млн	14.4	Операционная прибыль = $11\% \times \$300$ млн	33
Операционные расходы	27.2		18

Вариант А неправильный. Выручка А существенно ниже, чем выручка В, и, следовательно, более вероятно, что В получает выгоду от экономии за счет масштаба.

Вариант С неправильный. Показатель рычага А выше, чем у В, и, следовательно, она более рискованная для займодателей, чем В. В то же время низкая процентная ставка объясняет, почему А использует в первую очередь заемное финансирование.

Вариант D неправильный. Маржа валовой прибыли LOP выше, чем у А и В, и, таким образом, приобретение любой из компаний, скорее всего, снизит общую маржу валовой прибыли группы компаний (разве что в результате приобретения можно будет достичь экономии расходов).

332 А, D

Вариант В неправильный. Показатель рычага А выше, чем у В, т.е. ее заемный потенциал меньше.

Вариант С неправильный. Коэффициент «цена-прибыль» LOP выше, чем у В, что предполагает, что у рынка больше уверенности в будущих показателях LOP.

Вариант Е неправильный. Цена акций может реагировать положительно или отрицательно, в зависимости от мнения инвесторов о последствиях приобретения дочерней компании для LOP.

333 В

У А и В могут быть разные целевые потребители, но это не означает, что их финансовая отчетность несопоставима. Они могут зарабатывать разную прибыль, но сравнение все же возможно, что позволит LOP оценить, на каких рынках и с какими потребителями она хочет работать.

334 24.5%

	LOP		B
	Млн дол.		Млн дол.
Валовая прибыль = 28% × \$500 млн	140	Валовая прибыль = 17% × \$300 млн	51

Без экономии расходов LOP и B зарабатывают валовую прибыль \$191 млн при выручке \$800 млн. Если учесть экономию расходов в сумме \$5 млн, валовая прибыль вырастет до \$196 млн. Это дает маржу валовой прибыли = 24.5% (196/800).

335

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1		✓
Утверждение 2	✓	

Если B отражает аренду неправильно, то ее обязательства занижены, что означает занижение показателя рычага. Кроме того, B не отразит в ОПУ финансовые расходы, из-за чего средняя процентная ставка не будет включать в себя проценты по аренде.

336 7.5%

$$1,500 / (15,000 + 3,000 + 2,000) = 1,500 / 20,000 = 7.5\%$$

337 D

Общая прибыль от операционной деятельности = \$1,5 млн – \$0.6 млн = \$900,000.

Общая выручка = \$9.4 млн + \$1.2 млн = \$10,600,000.

Маржа операционной прибыли = 900/10,600 = 8.5%.

Если вы выбрали вариант C, вы использовали только прибыль Franck. Если вы выбрали вариант B, вы прибавили убыток в сумме 600, вместо того чтобы вычесть его. Если вы выбрали вариант A, вы использовали только выручку Franck, а не общую выручку.

338

	Правильно	Неправильно
Утверждение 1	✓	
Утверждение 2	✓	

Прибыль на инвестированный капитал неизбежно снизится, т.к. Franck понесла убытки. Инвестированный капитал увеличится, но общая прибыль снизится. У Duik показатель рычага выше (4,000/22,800 = 17.5%) по сравнению с Franck (2,000/18,000 = 11%), что означает, что после объединения компаний показатель рычага вырастет.

339 С

В отдельной финансовой отчетности Duik ошибок быть не должно, но если они есть, то не потому что она – дочерняя компания другой компании.

340 С

Детальная информация о незавершенных проектах может отсутствовать в публичном доступе, тогда как А, В и D можно оценить, изучив финансовую отчетность Duik за текущий или предыдущие периоды.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

341 С

Соорег использовала косвенный метод Прямой метод – это еще один метод расчета денежных потоков от операционной деятельности.

Классификация по характеру и по функции касается представления статей в ОПУ.

342

	\$000
Прибыль от операционной деятельности	3,500
Амортизация	4,600
Амортизация государственной субсидии	1,400
Прибыль от выбытия недвижимости	(3,700)
Увеличение запасов	(400)
Уменьшение дебиторской задолженности	(300)
Уменьшение кредиторской задолженности	900

Амортизация государственной субсидии – неденежная статья доходов, поэтому ее нужно вычесть из прибыли от операционной деятельности.

Уменьшение дебиторской задолженности благоприятно сказывается на денежных средствах, и его нужно прибавить к прибыли, а не вычесть из нее.

343 А

Недвижимость			
Входящий остаток	39,500	Амортизация	4,600
		Выбытие (бал. сумма)	5,900
		Исходящий остаток	29,000
	<u>39,500</u>		<u>29,000</u>
			<u>39,500</u>

Балансовая стоимость выбывшей недвижимости была \$5.9 млн. Так как Соорег заработала на выбытии прибыль \$3.7 млн, поступления от выбытия составили \$9.6 млн.

Если вы выбрали вариант В, вы вычли прибыль от выбытия, а не добавили ее.

Если вы выбрали вариант С, вы использовали прибыль от выбытия.

Если вы выбрали вариант D, вы выбрали балансовую стоимость выбывшей недвижимости, а не поступления от ее продажи.

344 \$3,400,000

Субсидия – доход будущих периодов

		Входящий остаток	6,000
Амортизировано за год	1,400	Получено (бал. сумма)	3,400
Исходящий остаток	8,000		
	<u>9,400</u>		<u>9,400</u>

345 В

В результате выпуска прав поступают денежные средства, что увеличивает денежные потоки от финансовой деятельности. Нематериальные активы могут влиять на денежные потоки, если они куплены, т.к. это приведет к оттоку денежных средств.

346 А

Нераспределенная прибыль

		Входящий остаток	940
Дивиденды выплаченные (бал. сумма)	145	Резерв переоценки	20
Исходящий остаток	900	Прибыль за год	85
	<u>1,045</u>		<u>1,045</u>

При выбытии земли остающийся резерв переоценки переносится в нераспределенную прибыль. Если вы выбрали вариант В, вы вычли резерв переоценки. Если вы выбрали вариант С, вы использовали изменения нераспределенной прибыли. Если вы выбрали вариант D, вы не учли перенос резерва переоценки в нераспределенную прибыль.

347 С

Облигации следует учитывать по амортизированной стоимости, а проценты по эффективной ставке нужно отражать в отчете о прибыли или убытке. Эффективная ставка составляет 8%, т.е. в ОПУ отражены \$40,000. Однако фактически в течение года был выплачен только 5% купон, т.е. $\$500,000 \times 5\% = \$25,000$.

Кроме того, Дерау заплатила проценты по аренде. Всего процентных расходов за год \$60,000, и они включают проценты по облигациям и по аренде. Процентные расходы по облигациям составляют \$40,000, что означает, что проценты по аренде, выплаченные в составе арендного платежа 30 сентября 20X2 г., – это балансирующая сумма \$20,000.

Т.о. всего за год уплачено процентов в сумме \$45,000.

348 \$42,000

Налоговые обязательства (\$000)

		Входящий остаток (40 + 125)	165
Налоги уплаченные (бал. сумма)	42	Расходы по налогу	57
Исходящий остаток (30 + 150)	180		
	<u>222</u>		<u>222</u>

349 В

Полученные дивиденды отражаются в денежных потоках от инвестиционной деятельности.

350 \$80,000

Арендные обязательства (\$000)

		Входящий остаток	310
Уплачено (бал. сумма)	80	Поступление новых активов	70
Исходящий остаток	300		
	<u>380</u>		<u>380</u>

Поскольку проценты были и начислены, и уплачены в течение года, в «самолетике» их можно не отражать. В приведенном выше расчете для определения погашенной части основной суммы использованы остатки основной суммы.

Раздел 6

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ С РАЗВЕРНУТЫМ ОТВЕТОМ – РАЗДЕЛ С

ПОДГОТОВКА ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

351 CANDEL  Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

(a) Candel – пересмотренная прибыль за год

	\$000
Предварительная прибыль до налогов	59,100
Амортизация (P3) – недвижимость в аренде	(2,500)
– оборудование	(9,600)
Исключение поступлений от выбытия	(2,500)
Убыток от выбытия оборудования (4,000 – 2,500)	(1,500)
Амортизация затрат на разработку (P3)	(4,000)
Расходы на исследования и разработку (1,400 + 2,400 (P3))	(3,800)
Исключение оценочного обязательства на судебный иск (P1)	400
Признание оценочного обязательства на юридические издержки (P1)	(100)
Финансовые расходы (P2)	(1,200)
Расходы по налогу на прибыль (11,400 + (6,000 – 5,800 отложенный налог))	(11,600)
	<hr/>
Прибыль за год	22,700
	<hr/>

(b) Candel – отчет о финансовом положении на 30 сентября 20X8 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы (P3)		
Основные средства (43,000 + 38,400)		81,400
Затраты на разработку (P3)		14,800
		<u>96,200</u>
Оборотные активы		
Запасы	20 000	
Торговая дебиторская задолженность	43,100	
	<u>63,100</u>	
Итого активы		<u>159,300</u>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции по 25 ц		50,000
Резерв переоценки (10,000 – 4,500)	5,500	
Нераспределенная прибыль (18,500 + 22,700)	41,200	46,700
		<u>96,700</u>
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог	6,000	
8% погашаемые привилегированные акции (20,000 + 400 (P2))	20,400	26,400
		<u>26,400</u>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность (23,800 – 400 + 100 – в отношении судебного иска (P2))	23,500	
Овердрафт		1,300
Текущий налог на прибыль к уплате	(11,400)	(36,200)
		<u>159,300</u>

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Иск

Поскольку есть мнение, что иск против Candel вряд ли будет успешным (всего 20% шансов), создавать оценочное обязательство на какие-либо убытки не нужно. Возможные убытки – это пример условного обязательства, которое следует раскрыть (в сумме \$2 млн) в примечании к финансовой отчетности. Поэтому оценочное обязательство в сумме \$400,000 следует исключить. Невозмещаемые юридические издержки – это обязательство (начало судебного разбирательства – это прошлое событие), и на них нужно создать оценочное обязательство в сумме \$100,000.

(P2) Привилегированные акции



Примечание для преподавателей

Для этого нужно знать учет финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые расходы в отношении привилегированных акций в сумме \$1.2 млн рассчитаны на основе эффективной ставки 12%, которую применили к поступлениям от эмиссии в сумме \$20 млн за шесть месяцев, в течение которых они были в обращении (20 млн × 12% × 6/12). Выплаченные дивиденды в сумме \$800,000 рассчитаны по номинальной ставке 8%. Дополнительные \$400,000 (начисление) добавлены к балансовой стоимости привилегированных акций в отчете о финансовом положении. Т.к. акции погашаемые, они рассматриваются как долговые инструменты, а дивиденды по ним – как финансовые расходы.

(P3) Внеоборотные активы:

Недвижимость в аренде	
Оценка на 1 октября 20X7 г.	50,000
Амортизация за год (срок службы 20 лет)	(2,500)
	<hr/>
Балансовая стоимость на день переоценки	47,500
Оценка на 30 октября 20X8 г. (43,000)	
	<hr/>
Убыток от переоценки	4,500
	<hr/>



Примечание для преподавателей

Надо не забыть списать выбывший актив, как первоначальную стоимость, так и накопленную амортизацию на начало года, и лишь затем рассчитывать амортизацию за текущий год.

	\$000
Основные средства согласно оборотно-сальдовой ведомости (76,600 – 24,600)	52,000
Выбытие (8,000 – 4,000)	(4,000)
	<hr/>
	48,000
Амортизация за год (20%)	(9,600)
	<hr/>
Балансовая стоимость на 30 сентября 20X8 г.	38,400
	<hr/>



Примечание для преподавателей

Нужно помнить о том, что расходы на исследования следует отнести на ОПУ, а затраты на разработку нужно капитализировать, когда соблюдены критерии признания согласно МСФО (IAS) 38. В этом вопросе директора убедились в том, что проект будет успешен, только 1 апреля. Следовательно, затраты на разработку за январь-март нужно списать на расходы.

Капитализированные затраты на разработку	
Балансовая стоимость на 1 октября 20X7 г. (20,000 – 6,000)	14,000
Амортизация за год (20,000 × 20%)	(4,000)
Капитализировано за год (800 × 6 месяцев)	4,800
	<hr/>
Балансовая стоимость на 30 сентября 20X8 г.	14,800
	<hr/>

Примечание. Затраты на разработку признаются активом только с момента, когда они соответствуют критериям признания согласно МСФО (IAS) 38. Поэтому затраты на разработку с 1 апреля по 30 сентября 20X8 г в сумме \$4.8 млн (800 × 6 месяцев) следует капитализировать. Амортизацию на них начислять не следует, т.к. проект еще не завершен. На расходы нужно отнести затраты на исследования в сумме \$1.4 млн плюс затраты на разработку за три месяца в сумме \$2.4 млн (800 × 3 месяца, понесенные до выполнения критериев).

352 PRICEWELL

(a) Pricewell – отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X9 г.

	\$000
Выручка (310,000 + 22,000 (P1) – 6,400 (P2))	325,600
Себестоимость реализованной продукции (P3)	(255,100)
	<hr/>
Валовая прибыль	70,500
Сбытовые расходы	(19,500)
Управленческие расходы	(27,500)
Финансовые расходы (P5)	(1,248)
	<hr/>
Прибыль до налогов	22,252
Расходы по налогу на прибыль (700 + 4,500 – 2,800 (P7))	(2,400)
	<hr/>
Прибыль за год	19,852
	<hr/>

(b) Pricewell – отчет о финансовом положении на 31 марта 20X9 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (P4)		66,400
Оборотные активы		
Запасы	28,200	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	33,100	
Актив по договору (P1)	17,100	
Денежные средства в банке	5,500	83,900
		<hr/>
Итого активы		150,300
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции по 50 ц		40,000
Нераспределенная прибыль (P6)		55,952
		<hr/>
		95,952
		<hr/>
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог (P7)	5,600	
Арендное обязательство (P5)	5,716	
		<hr/>
		11,316
		<hr/>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	33,400	
Арендное обязательство (P5)	5,132	
Текущий налог на прибыль к уплате	4,500	43,032
		<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		150,300
		<hr/>

Расчеты

(P1) Договор с покупателем

(i) Всего

	\$000
Цена продажи	50,000
Оценочная стоимость	
На отчетную дату	(12,000)
До завершения	(10,000)
Оборудование	(8,000)
	<hr/>
Ожидаемая прибыль	20,000
	<hr/>

(P4) Внеоборотные активы

Основные средства	Основное средство				
	Недвижимость в аренде	Собственные основные средства	Оборудование в виде права пользования	Специализированное оборудование для договора	Всего
	\$000	\$000		\$000	\$000
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 апреля 20X8 г.	25,200	46,800	20,000		
Амортизация на 1 апреля 20X8 г.		(12,800)	(5,000)		
Поступления				8,000	
		<u>34,000</u>			
Амортизационные отчисления					
\$25,200 × $\frac{1}{14}$	(1,800)				
\$34,000 × 25%		(8,500)			
\$8,000 × $\frac{1}{2}$ × $\frac{6}{12}$				(2,000)	
\$20,000 × 25%			(5,000)		
	<u>23,400</u>				
Резерв переоценки	1,500				
	<u>24,900</u>	<u>25,500</u>	<u>10,000</u>	<u>6,000</u>	<u>66,400</u>
Балансовая или переоцененная стоимость на 31 марта 20X9 г.					

Срок службы арендованной недвижимости в начале года составляет 14 лет. Специализированное оборудование было куплено 1 октября 20X8 г., и, следовательно, амортизацию на него следует начислить только за 6 месяцев.

Сумма дооценки \$1.5 млн кредитована на себестоимость реализованной продукции (P3) в ОПУ, т.к. она представляет собой частичное восстановление убытка от обесценения в сумме \$2.8 млн, отраженного в ОПУ в прошлом году.

(P5) Арендные обязательства (\$000)

	Входящий остаток	Проценты (8%)	Выплата	Исходящий остаток
Год, закончившийся 31 марта 20X9 г.	15,600	1,248	(6,000)	10,848
Год, закончившийся 31 марта 20Y0 г.	10,848	868	(6,000)	5,716
Финансовые расходы в ОПУ		1,248		
Долгосрочное обязательство		5,716		
Краткосрочное обязательство (10,848 – 5,716)		5,132		

(P6) Нераспределенная прибыль

	\$000
Остаток на 1 апреля 20X8 г.	44,100
Прибыль за год (см. часть (а))	19,852
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям (согласно оборотно-сальдовой ведомости)	(8,000)

Остаток на 31 марта 20X9 г.	55,952

(P7) Отложенные налоги

	\$000
Необходимое обязательство на 31 марта 20X9 г.	5,600
Входящий остаток согласно оборотно-сальдовой ведомости	(8,400)

Кредитовать на расходы по налогу	(2,800)

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	2
	Себестоимость реализованной продукции	4½
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	½
	Финансовые расходы	1
	Расходы по налогу на прибыль	1½
	Максимум	10
(b)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1½
	Актив в виде права пользования	½
	Запасы	½
	Задолженности по договору подряда	2
	Дебиторская задолженность по основной деятельности и денежные средства в банке	½
	Акционерный капитал	½
	Нераспределенная прибыль	1
	Отложенный налог	1
	Аренда – долгосрочное обязательство	½
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Аренда – краткосрочное обязательство	1
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
	Максимум	10
Всего		20

353 HIGHWOOD

(a) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Highwood за год, закончившийся 31 марта 20X1 г.

	\$000
Выручка	339,650
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(210,250)
	<hr/>
Валовая прибыль	129,400
Сбытовые расходы	(27,500)
Управленческие расходы (30,700 – 1,300 + 600 резерв (P4))	(30,000)
Финансовые расходы (P5)	(2,848)
	<hr/>
Прибыль до налогов	69,052
Расходы по налогу на прибыль (19,400 – 800 + 400 (P6))	(19,000)
	<hr/>
Прибыль за год	50,052
Прочий совокупный доход	
Дооценка недвижимости (P3)	11,250
	<hr/>
Всего совокупный доход	61,302
	<hr/>

(b) Отчет о финансовом положении Highwood на 31 марта 20X1 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (P2)		77,500
Оборотные активы		
Запасы	36,000	
Дебиторская задолженность по основной деятельности (47,100 + 10,000 – 600 резерв (P4))	56,500	
	<hr/>	92,500
Итого активы		<hr/> 170,000
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции по 50 ц		6,000
Прочие компоненты капитала – опцион на покупку акций		1,524
Резерв переоценки (P3)		11,250
Нераспределенная прибыль (1,400 + 50,052)		51,452
		<hr/>
		70,476
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог (P6)	6,750	
8% конвертируемые облигации (P5)	28,924	

	35,674
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	24,500
Заем от факторинговой компании (P4)	8,700
Овердрафт	11,500
Текущий налог на прибыль к уплате	19,400
	64,100
Итого собственный капитал и обязательства	170,000

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Согласно оборотно-сальдовой ведомости	207,750
Амортизация – здание (P2)	2,500
	210,250

(P2) Основные средства

	Земля \$000	Здание \$000	Всего \$000
Первоначальная стоимость, входящий остаток	25,000	50,000	75,000
Амортизация, входящий остаток		(10,000)	(10,000)
Балансовая стоимость, входящий остаток	25,000	40,000	65,000
Прибыль от переоценки (бал. сумма)	5,000	10,000	15,000
Переоценка на 1 апреля 20X0 г.	30,000	50,000	80,000
Амортизация (20 лет)	-	(2,500)	(2,500)
Балансовая стоимость в ОФП	30,000	47,500	77,500

(P3) Резерв переоценки

	\$000
Прибыль (P2)	15,000
Минус отложенный налог (25%)	(3,750)
	11,250

(P4) Дебиторская задолженность, переданная в факторинг

Поскольку риск неоплаты остается у Highwood, эта операция, со сути, является займом. Поэтому дебиторская задолженность должна оставаться в ОФП, а поступления от ее «продажи» – рассматриваться как краткосрочное обязательство. Разницу между переданной в факторинг задолженностью (\$10 млн) и полученным займом (\$8.7 млн) в \$1.3 млн, отнесенную на управленческие расходы, следует сторнировать, за исключением \$600,000, которые рассматриваются как резерв сомнительных долгов.

(P5) 8% конвертируемые облигации

Это сложный финансовый инструмент, включающий долговой компонент (обязательство) и долевого компонента. Их следует рассчитать и отразить по отдельности.

Год до 31 марта	Отток	Коэффициент дисконтирования (10%)	Приведенная стоимость
	\$000		\$000
20X1 г.	2,400	0.91	2,184
20X2 г.	2,400	0.83	1,992
20X3 г.	32,400	0.75	24,300
Долговой компонент			28,476
Долевого компонента (балансирующая сумма)			1,524
Поступления от эмиссии			30,000

Сумма долевого компонента в ОФП не пересматривается. Долговой компонент отражается по амортизированной стоимости.

Входящий остаток на 1 апреля 20X0 г.	Проценты (10%)	Уплачено (\$30 млн × 8%)	Исходящий остаток на 31 марта 20X1 г.
28,476	2,848 (Финансовые расходы)	(2,400)	28,924 (Долгосрочное обязательство в ОФП)

(P6) Отложенный налог

Кредитовый остаток, необходимый на 31 марта 20X1 г. (27,000 × 25%)	6,750
Переоценка недвижимости (P3)	(3,750)
Остаток на 1 апреля 20X0 г.	(2,600)
Отразить в отчете о прибыли или убытке	400

Схема оценки

ФО: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	½
	Себестоимость реализованной продукции	1½
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Финансовые расходы	1
	Расходы по налогу на прибыль	1½
	Прочий совокупный доход	1½
		<hr/>
	Максимум	8
		<hr/>
(c)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1½
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	1½
	Акционерный капитал	½
	Опцион на акции	1
	Резерв переоценки	1
	Нераспределенная прибыль	1
	Отложенный налог	1
	Выпуск 8% облигаций	1½
	Заем от факторинговой компании	1
	Овердрафт	½
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
		<hr/>
	Максимум	12
		<hr/>
	Всего	20
		<hr/>

354 KEYSTONE

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Keystone за год, закончившийся 30 сентября 20X1 г.

	\$000	\$000
Выручка		377,600
Себестоимость реализованной продукции (P1)		(258,100)
		<hr/>
Валовая прибыль		119,500
Сбытовые расходы		(14,200)
Управленческие расходы		
(46,400 – 24,000 дивиденды (50,000 × 5 × \$2.40 × 4%))		(22,400)
		<hr/>
Прибыль от операционной деятельности		82,900
Инвестиционный доход		800
Финансовые расходы		(350)
		<hr/>
Прибыль до налогов		83,350
Расходы по налогу на прибыль (24,300 + 1,800 (P3))		(26,100)
		<hr/>
Прибыль за год		57,250
Прочий совокупный доход		
Переоценка арендованной недвижимости	8,000	
Отложенный налог (P3)	(2,400)	
	<hr/>	5,600
		<hr/>
Всего совокупный доход за год		62,850
		<hr/>

Отчет о финансовом положении Keystone на 30 сентября 20X1 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (P2)		78,000
Оборотные активы		
Запасы	56,600	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	31,150	
	<hr/>	87,750
		<hr/>
Итого активы		165,750
		<hr/>

Собственный капитал и обязательства	
Обыкновенные акции по 20 ц	50,000
Резерв переоценки (P2)	5,600
Нераспределенная прибыль (15,600 + 57,250 – 24,000 дивиденды выплаченные)	48,850
	<u>54,450</u>
	104,450
Долгосрочные обязательства	
Отложенный налог (P3)	6,900
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	27,800
Овердрафт	2,300
Текущий налог на прибыль к уплате	24,300
	<u>54,400</u>
	165,750

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Запасы на начало года	46,700
Материалы (64,000 – 3,000)	61,000
Производственный труд (124,000 – 4,000)	120,000
Заводские накладные расходы (80,000 – (4,000 × 75%))	77,000
Амортизация арендованной недвижимости (P2)	3,000
Амортизация оборудования (1,000 + 6,000 (P2))	7,000
Запасы на конец года	(56,600)
	<u>258,100</u>

Себестоимость оборудования, произведенного собственными силами, составляет \$10 млн (3,000 + 4,000 + 3,000 стоимость материалов, труда и накладных расходов, которые также следует исключить из себестоимости продаж). Добавлять маржу прибыли к активам, произведенным собственными силами, не разрешается.

(P2) Внеоборотные активы

Арендованная недвижимость амортизируется по норме \$2.5 млн в год (50,000/ 20 лет). Т.о. накопленная амортизация в \$10 млн накопилась за четыре года, и, следовательно, оставшийся на день переоценки срок службы – 16 лет.

	\$000
Балансовая стоимость на день переоценки (50,000 – 10,000)	40,000
Сумма после переоценки	<u>48,000</u>
Валовая прибыль от переоценки	8,000
Отложенный налог (30%)	<u>(2,400)</u>
Чистая прибыль – в резерв переоценки	<u>5,600</u>

Сумма после переоценки – \$48 млн – подлежит амортизации в течение оставшегося срока службы в 16 лет по \$3 млн в год.

Амортизация оборудования, созданного собственными силами, начисляется за шесть месяцев в сумме \$1 млн ($\$10 \text{ млн} \times 20\% \times 6/12$), а его балансовая стоимость на 30 сентября 20X1 г. составит \$9 млн. Амортизация оборудования в оборотно-сальдовой ведомости составляет \$6 млн ($(44.5 \text{ млн} - 14.5 \text{ млн}) \times 20\%$) в год, а его балансовая стоимость на 30 сентября 20X1 г. равна \$24 млн.

Резюме:

	\$000
Арендованная недвижимость (48,000 – 3,000)	45,000
Оборудование (9,000 + 24,000)	<u>33,000</u>
Основные средства	<u>78,000</u>
(P3) Отложенный налог	
Обязательство, необходимое на 30 сентября 20X1 г. ($(15,000 + 8,000) \times 30\%$)	6,900
Обязательство на 1 октября 20X0 г.	<u>(2,700)</u>
Необходимое увеличение	4,200
Отразить в резерве переоценки (P2)	<u>(2,400)</u>
Отразить в отчете о прибыли или убытке	<u>1,800</u>

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	½
	Себестоимость реализованной продукции	5½
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Инвестиционный доход	1
	Финансовые расходы	½
	Расходы по налогу на прибыль	1½
	Прочий совокупный доход	1
		<hr/>
	Максимум	12
(b)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	½
	Акционерный капитал	½
	Резерв переоценки	1½
	Нераспределенная прибыль	1½
	Отложенный налог	1
	Кредиторская задолженность по основной деятельности и овердрафт	1
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
		<hr/>
	Максимум	8
		<hr/>
Всего		20
		<hr/>

355 FRESCO

(a) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Fresco за год, закончившийся 31 марта 20X2 г.

	\$000
Выручка	350,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(311,000)
	<hr/>
Валовая прибыль	39,000
Сбытовые расходы	(16,100)
Управленческие расходы (26,900 + 3,000 недобросовестные действия)	(29,900)
Прибыль от инвестиций (7,200 – 6,000)	1,200
Финансовые расходы (300 + 2,300 (P3))	(2,600)
	<hr/>
Убыток до налогов	(8,400)
Льготы по налогу на прибыль (2,400 + 200 (P4) – 800)	1,800
	<hr/>
Убыток за год	(6,600)
Прочий совокупный доход	
Переоценка арендованной недвижимости (P2)	4,000
	<hr/>
Всего совокупный убыток	(2,600)
	<hr/>

(b) Отчет об изменении собственного капитала Fresco за год, закончившийся 31 марта 20X2 г.

	Акционерн ый капитал	Эмиссион ный доход	Резерв переоцен ки	Нераспреде нная прибыль	Итого собствен ый капитал
	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000
Остаток на 1 апреля 20X1 г.	45,000	5,000	Ноль	5,100	55,100
Корректировка данных прошлых периодов (в отношении недобросовестных действий)				(1,000)	(1,000)
Скорректирова нный остаток				4,100	
Выпуск прав (см. ниже)	9,000	4,500			13,500
Всего совокупный убыток (см. (i) выше)			4,000	(6,600)	(2,600)
Перенос в нераспределенну ю прибыль (P2)			(500)	500	
Остаток на 31 марта 20X2 г.	54,000	9,500	3,500	(2,000)	65,000

По льготной цене было выпущено 18 млн акций (45,000/50 центов за шт. $\times \frac{1}{5}$) по 75 центов = \$13.5 млн. Это соответствует сумме на промежуточном счете. Эмиссию следует отразить в акционерном капитале в сумме \$9 млн (18,000 \times 50 центов), а на \$4.5 млн (18,000 \times (75 центов – 50 центов)) – увеличить эмиссионный доход.

Выявление недобросовестных действий – это ошибка, частично относящаяся к прошлому периоду (\$1 млн) и требующая корректировки согласно МСФО (IAS) 8. Остальные \$3 млн нужно отразить в составе управленческих расходов.

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
По условию	298,700
Амортизация арендованной недвижимости (P2)	4,500
Амортизация актива в виде права пользования (P2)	5,000
Амортизация других основных средств (P2)	2,800
	<u>311,000</u>

(P2) Основные средства

	<i>Недвижимость в аренде</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Оборудование в виде права пользования</i>	<i>Всего</i>
	\$000	\$000	\$000	\$000
1 апреля 20X1 г.	48,000	47,500		
Первоначальная стоимость, входящий остаток				
Амортизация, входящий остаток	(16,000)	(33,500)		
Поступление (23,000 + 2,000 депозит)			25,000	
	<u>32,000</u>	<u>14,000</u>		
Доход от переоценки *	4,000			
	<u>36,000</u>			
Переоценка				
Амортизация				
36,000 × 1/8	(4,500)			
14,000 × 20%		(2,800)		
25,000 × 1/5			(5,000)	
	<u>31,500</u>	<u>11,200</u>	<u>20,000</u>	<u>62,700</u>

* \$500,000 (4,000/8 лет) будут перенесены из резерва переоценки в нераспределенную прибыль (и отражены в отчете об изменениях собственного капитала).

(P3) Арендное обязательство

	<i>Остаток Входящий остаток</i>	<i>Проценты @ 10%</i>	<i>Выплата</i>	<i>Остаток Исходящий и/или остаток</i>
Год, закончившийся 31 марта 20X2 г.	23,000	2,300	(6,000)	19,300
Финансовые расходы:		\$2,300		

(P4) Отложенный налог

Обязательство, необходимое на 31 марта 20X2 г. (12,000 × 25%)	3,000
Обязательство на 1 апреля 20X1 г.	(3,200)
Отразить уменьшение обязательства в отчете о прибыли или убытке	(200)

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	½
	Себестоимость реализованной продукции	4
	Сбытовые расходы	1
	Управленческие расходы	1½
	Прибыль от инвестиций	1
	Финансовые расходы	2
	Расходы по налогу на прибыль	2
Прочий совокупный доход	1	
	Максимум	13
(b)	Отчет об изменении собственного капитала	
	Входящие остатки по ½ за каждый	1½
	Корректировка данных прошлых периодов	1
	Выпуск прав	2
	Всего совокупный доход	1
	Перенос в нераспределенную прибыль	1½
	Максимум	7
Всего		20

356 QUINCY

- (a) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Quincy за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г.

	\$000
Выручка (213,500 – 1,600 (P1))	211,900
Себестоимость реализованной продукции (P2)	(144,300)
	<hr/>
Валовая прибыль	67,600
Сбытовые расходы	(12,500)
Управленческие расходы (19,000 – 1,000 расходы на выпуск облигаций (P4))	(18,000)
Убыток от снижения справедливой стоимости инвестиций в акции (17,000 – 15,700)	(1,300)
Инвестиционный доход	400
Финансовые расходы (P4)	(1,920)
	<hr/>
Прибыль до налогов	34,280
Расходы по налогу на прибыль (1,100 + 7,400 – 200 (P5))	(8,300)
	<hr/>
Прибыль за год	25,980
	<hr/>

Отчет о финансовом положении Quincy на 30 сентября 20X2 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (P3)		42,500
Финансовые инвестиции в долевые инструменты		15,700
		<hr/>
		58,200
Оборотные активы		
Запасы	24,800	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	28,500	
Денежные средства в банке	2,900	
	<hr/>	
		56,200
		<hr/>
Итого активы		114,400
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции по 25 ц		60,000
Нераспределенная прибыль (6,500 + 25,980 – 19,200)		13,280
		<hr/>
		73,280
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог (P5)	1,000	
Выручка (P1)	800	
6% облигации (P4)	24,420	
	<hr/>	
		26,220
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	6,700	
Выручка (P1)	800	
Текущий налог на прибыль к уплате	7,400	
	<hr/>	
		14,900
		<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		114,400
		<hr/>

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Выручку от обслуживания немедленно признавать не следует. Отложенная выручка должна включать обычную маржу прибыли (25%). После 30 сентября 20X2 г. обслуживание будет предоставляться еще два года, поэтому \$1.6 млн $((600 \times 2) \times 100/75)$ следует признать доходами будущих периодов и равномерно разделить на долгосрочные и краткосрочные обязательства.

(P2) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Согласно оборотно-сальдовой ведомости	136,800
Амортизация оборудования (P3)	7,500
	<hr/>
	144,300
	<hr/>

(P3) Оборудование

	\$000
Балансовая стоимость на 1 октября 20X1 г. (83,700 – 33,700)	50,000
Амортизация 15% в год	(7,500)
	<hr/>
Балансовая стоимость на 30 сентября 20X2 г.	42,500
	<hr/>

(P4) Облигации

Финансовые расходы по облигациям начисляются по эффективной ставке 8%, которая применяется к балансовой стоимости облигаций. Затраты на выпуск облигаций (\$1 млн) следует вычесть из поступлений от них (\$25 млн), а не относить на управленческие расходы, т.е. первоначальная стоимость составляет \$24 млн, а финансовые расходы – \$1,920,000 (24,000 × 8%). Фактически уплаченные проценты оставляют \$1.5 млн (25,000 × 6%), а разница между указанными суммами в \$420,000 (1,920 – 1,500) начисляется и прибавляется к балансовой стоимости облигаций. Т.о., в долгосрочных обязательствах в ОФП нужно отразить \$24.42 млн (24,000 + 420).

(P5) Отложенный налог

	\$000
Обязательство, необходимое на 30 сентября 20X2 г. (5,000 × 20%)	1,000
Минус входящее обязательство	(1,200)
	<hr/>
Кредитовать в отчете о прибыли или убытке	(200)
	<hr/>

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	1½
	Себестоимость реализованной продукции	1½
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Убыток от инвестиций	1
	Инвестиционный доход	½
	Финансовые расходы	1½
	Расходы по налогу на прибыль	2
	Максимум	10
(b)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1
	Инвестиции в акции	1
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	½
	Денежные средства в банке	½
	Акционерный капитал	½
	Нераспределенная прибыль	1½
	Отложенный налог	1
	Доход будущих периодов	1
	6% облигации	1½
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
		Максимум
		20

357 ATLAS

(i) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Atlas за год, закончившийся 31 марта 20X3 г.

Суммы в скобках в тысячах долларов

	\$000
Выручка (550,000 – 10,000 заем по сути (P3))	540,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(420,600)
	<hr/>
Валовая прибыль	119,400
Сбытовые расходы	(21,500)
Управленческие расходы (30,900 + 5,400 премия директоров в размере 1% выручки)	(36,300)
Финансовые расходы (700 + 500 (10,000 × 10% × ⁶ / ₁₂ заем по сути))	(1,200)
	<hr/>
Прибыль до налогов	60,400
Расходы по налогу на прибыль (27,200 – 1,200 + (9,400 – 6,200) отложенный налог)	(29,200)
	<hr/>
Прибыль за год	31,200
Прочий совокупный доход	
Доход от переоценки недвижимости (P2)	7,000
	<hr/>
Всего совокупный доход за год	38,200
	<hr/>

(ii) Отчет о финансовом положении Atlas на 31 марта 20X3 г.		
Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (44,500 + 52,800 (W2))		97,300
Оборотные активы		
Запасы (43,700 + 7,000 заем по сути (P3))	50,700	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	42,200	92,900
		<hr/>
Оборудование для продажи (P2)		3,600
		<hr/>
Итого активы		193,800
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции по 50 ц		50,000
Резерв переоценки		7,000
Нераспределенная прибыль (11,200 + 31,200)		42,400
		<hr/>
		99,400
Долгосрочные обязательства		
По сути заем от Xpede		
(10,000 + 500 начисленные проценты (P3))	10,500	
Отложенный налог	9,400	
		<hr/>
		19,900
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	35,100	
Налог на прибыль	27,200	
Начисленные премии директорам	5,400	
Овердрафт	6,800	
		<hr/>
		74,500
		<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		193,800
		<hr/>
Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)		
(P1) Себестоимость реализованной продукции		
		\$000
По условию		411,500
Исходящие запасы в отношении займа по сути (P3)		(7,000)
Амортизация зданий (P2)		2,500
Амортизация других основных средств (P2)		13,600
		<hr/>
		420,600
		<hr/>

(P2) Внеоборотные активы

Земля и здания

Доход от переоценки и балансовая стоимость земли и зданий составляют:

	\$000
Балансовая стоимость на 1 апреля 20X2 г. (60,000 – 20,000)	40,000
Переоценка на эту дату (12,000 + 35,000)	47,000
	<hr/>
Прибыль от переоценки недвижимости	7,000
	<hr/>
Амортизация здания (35,000/14 лет)	(2,500)
Балансовая стоимость земли и зданий на 31 марта 20X3 г. (47,000 – 2,500)	<hr/> 44,500

Оборудование

Оборудование, предназначенное для продажи, следует отразить отдельно, а амортизацию после 1 октября 20X2 г. не начислять.

Прочее оборудование

Балансовая стоимость на 1 апреля 20X2 г. (94,500 – 24,500)	70,000
Оборудование, предназначенное для продажи (9,000 – 5,000)	(4,000)

66,000
(13,200)

Амортизация за год, закончившийся 31 марта 20X3 г. (20% уменьшаемый остаток)

Балансовая стоимость на 31 марта 20X3 г. 52,800

Оборудование для продажи

На 1 апреля 20X2 г. (см. выше)	4,000
Амортизация до дня реклассификации ($4,000 \times 20\% \times \frac{6}{12}$)	(400)

Балансовая стоимость на 1 октября 20X2 г. 3,600

Общая амортизация оборудования за год, закончившийся 31 марта 20X3 г. (13,200 + 400) 13,600

Так как справедливая стоимость оборудования для продажи на 1 октября 20X2 г. составляет \$4.2 млн, его следует и дальше учитывать по балансовой стоимости (она меньше) и не амортизировать.

- (P3)** Операцию с Xpede не следует признавать продажей. Возможность выкупа говорит о том, что контроль над запасами Xpede не перешел. Поэтому данную операцию следует признать финансовым обязательством и начислять на него проценты по ставке 10% годовых.

Так как операция была выполнена в середине года, нужно начислить проценты за полгода (\$500 тыс.), отразить их в финансовых расходах и прибавить к обязательствам.

Поскольку продажа не признается, товары следует вернуть в запасы по себестоимости \$7 млн. Эту же сумму следует исключить из себестоимости реализованной продукции.

Схема оценки		Баллы
(i)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	1
	Себестоимость реализованной продукции	3
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1
	Финансовые расходы	1
	Налог на прибыль	1½
	Прочий совокупный доход	1
	Максимум	9
(ii)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	2½
	Запасы	1
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	½
	Оборудование для продажи (3,600)	1
	Нераспределенная прибыль	1
	Резерв переоценки	1
	Заем по сути	1
	Отложенный налог	1
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
	Премии директоров	½
	Овердрафт	½
		Максимум
Всего		20

358 МОВУ

(a) Moby: перечень корректировок нераспределенной прибыли на 30 сентября 20X3 г.

	\$000
Нераспределенная прибыль согласно оборотно-сальдовой ведомости	53,250
Договор с покупателем (P1)	2,000
Амортизация – здание (P2)	(2,400)
Амортизация актива в виде права пользования (P2)	(7,000)
Проценты по аренде (P3)	(2,930)
Обязательство по налогу на текущий год (прим. (iv))	(3,400)
Уменьшение отложенного налога (P4)	2,000
Исключение оценочного обязательства (P5)	150
Проценты по облигациям (\$40 млн × 10% (прим. (v)))	(4,000)
	37,670

(b) Отчет о финансовом положении Moby на 30 сентября 20X3 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (P2)		73,000
Оборотные активы		
Запасы	56,600	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	38,500	
Актив по договору (P1)	6,000	
	<u> </u>	101,100
Итого активы		<u>174,100</u>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		27,000
Резерв переоценки (4,400 (P2) – 1,100 (P4))	3,300	
Нераспределенная прибыль (согласно части (a))	37,670	
	<u> </u>	40,970
		<u>67,970</u>
Долгосрочные обязательства		
Арендное обязательство (P3)	16,133	
Отложенный налог (P4)	7,100	
Облигации (40,000 + 4,000 проценты)	44,000	
	<u> </u>	67,233
Краткосрочные обязательства		
Арендное обязательство (P3)	6,897	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,300	
Овердрафт	7,300	
Текущий налог на прибыль к уплате	3,400	
	<u> </u>	38,897
Итого собственный капитал и обязательства		<u>174,100</u>

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Договор с покупателем

Шаг 1 – всего

	\$000	\$000
Всего выручка от договора		25,000
Затраты до отчетной даты	14,000	
Расчетные затраты на завершение договора	6,000	
	<u> </u>	<u>(20,000)</u>
Всего прибыль от договора		<u>5,000</u>

Шаг 2 – степень завершенности

Процент завершенности – 40% (10,000/25,000)

Шаг 3 – Отчет о прибыли или убытке

Выручка	10,000
Себестоимость (40% × 20,000 общих затрат)	(8 000)
	<u> </u>
Прибыль за год	<u>2,000</u>

Шаг 4 – Отчет о финансовом положении

Затраты до отчетной даты	14,000
Прибыль до отчетной даты	2,000
Счета, выставленные до отчетной даты	(10,000)
	<u> </u>
Актив по договору	<u>6,000</u>

(P2) Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здание</i>	<i>Оборудован ие в форме права пользования</i>	<i>Всего</i>
	\$000	\$000	\$000	\$000
1 октября 20X2 г. Первоначальная стоимость	12,000	48,000	35,000	
Накопленная амортизация		(10,000)	(7,000)	
	<u>12,000</u>	<u>38,000</u>	<u>28,000</u>	
Доход от переоценки	4,000	400		
	<u>16,000</u>	<u>38,400</u>		
Сумма после переоценки				
Амортизационные отчисления $38\,400 \times \frac{1}{16}$		(2,400)		
$35\,000 \times \frac{1}{5}$			(7,000)	
	<u>16,000</u>	<u>36,000</u>	<u>21,000</u>	<u>73,000</u>

(P3) Арендное обязательство

	Остаток Входящий остаток	Процен ты @ 10%	Выплата	Остаток Исходящий остаток
Год, закончившийся 30 сентября 20X3 г.	29,300	2,930	(9,200)	23,030
Год, закончившийся 30 сентября 20X4 г.	23,030	2,303	(9,200)	16,133
Финансовые расходы		\$2,930		
Долгосрочные обязательства		\$16,133		
Краткосрочные обязательства (23,030 – 16,133)		\$6,897		

(P4) Отложенный налог

	\$000	\$000
Входящее обязательство на 1 октября 20X2 г.		(8,000)
Необходимое исходящее обязательство на 30 сентября 20X3 г.		
Временные разницы по условию	24,000	
Переоценка недвижимости (P2)	4,400	
	<u>28,400</u>	
	× 25%	7,100
Чистое уменьшение обязательства		<u>(900)</u>
Отнесено на прочий совокупный доход в отношении дохода от переоценки (4,400 × 25%)		<u>(1,100)</u>
Кредитовать в отчете о прибыли или убытке		<u>2,000</u>

(P5) Страховое оценочное обязательство

Остающаяся сумма в \$150,000 не соответствует критериям признания в качестве оценочного обязательства, т.к. обязательство отсутствует. Поэтому оценочное обязательство следует расформировать, увеличив нераспределенную прибыль.

Схема оценки		Баллы
(a)	Перечень корректировок нераспределенной прибыли	
	Остаток нераспределенной прибыли	½
	Договор с покупателем	1
	Амортизация – здание	1
	Амортизация актива в форме права пользования	1
	Проценты по аренде	1
	Налог за текущий год	½
	Отложенный налог	1
	Исключение оценочного обязательства	1
	Проценты по облигациям	1
	Максимум	8
(b)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	2
	Запасы	½
	Актив по договору	1
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	½
	Акционерный капитал	½
	Резерв переоценки	2
	Нераспределенная прибыль	½
	Долгосрочное арендное обязательство	1
	Отложенный налог	1
	Облигации	1
	Краткосрочное арендное обязательство	½
	Овердрафт	½
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
Текущий налог на прибыль к уплате	½	
	Максимум	12
Всего		20

359 XTOL

(a) Отчет о прибыли или убытке Xtol за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

	\$000
Выручка	490,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(304,600)
	<hr/>
Валовая прибыль	185,400
Операционные расходы	(70,300)
Финансовые расходы (900 в банке + 3,676 (P2))	(4,576)
	<hr/>
Прибыль до налогов	110,524
Расходы по налогу на прибыль (3,200 + 28,000 + 3,700 (P3))	(34,900)
	<hr/>
Прибыль за год	75,624
	<hr/>

(b) Отчет о финансовом положении Xtol на 31 марта 20X4 г.

ФО: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Внеоборотные активы	\$000	\$000
Основные средства (155,500 – 43,500 – 14,000 (P1))		98,000
Оборотные активы		
Запасы	96,000	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	103,000	
		<u>199,000</u>
Итого активы		<u>297,000</u>
Собственный капитал и обязательства		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		66,000
Эмиссионный доход		15,000
Прочие компоненты капитала – опцион на покупку акций (P2)		4,050
Нераспределенная прибыль (15,200 + 75,624 прибыль за год)		90,824
		<u>175,874</u>
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог	8,300	
5% конвертируемые облигации (P2)	47,126	
		<u>55,426</u>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	32,200	
Овердрафт	5,500	
Текущий налог на прибыль к уплате	28,000	
		<u>65,700</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>297,000</u>

(с) Базовая прибыль на акцию за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

Прибыль согласно отчету о прибыли или убытке	\$75.624 млн
Средневзвешенное количество акций (P4)	2,255 миллионов
Прибыль на акцию (75.624/62.255)	121,5 ц

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Себестоимость реализованной продукции по условию	290,600
Амортизация основных средств ((155,500 – 43,500) × 12%)	14,000
	<u>304,600</u>

(P2) 5% конвертируемые облигации

Конвертируемые облигации – это сложный финансовый инструмент, включающий долговой и долевого компоненты, которые следует отражать отдельно

Год до 31 марта	Отток	8%	Приведенная стоимость
	\$000		\$000
20X4 г.	2,500	0.93	2,325
20X5 г.	2,500	0.86	2,150
20X6 г.	52,500	0.79	41,475
Долговой компонент			45,950
Долевой компонент (балансирующая сумма)			4,050
Поступления от эмиссии			50,000

Финансовые расходы за год составят \$3,676,000 ($45,950 \times 8\%$), а балансовая стоимость облигаций на 31 марта 20X4 г. будет равна \$47,126,000 ($45,950 + 3,676$ проценты – 2,500 выплаты).

(P3) Отложенный налог

	\$000
Обязательство на 31 марта 20X4 г.	8,300
Остаток на 1 апреля 20X3 г.	(4,600)
Отразить в отчете о прибыли или убытке	3,700

(P4) Прибыль на акцию

Шаг 1: теоретическая цена после выпуска прав (TERP)

5 акций @ \$2.50 =	\$12.50
1 акция @ \$1.60 =	\$1.60
6 акции	\$14.10

$$\text{TERP} = \$14.10/6 = \$2.35$$

Шаг 2: корректировочный коэффициент = $2.50/2.35$

Шаг 3: средневзвешенное количество акций

Дата	Количество	Часть года	Корректировочный коэффициент	Средневзвешенное количество
1 апреля Выпуск прав 1:5	55,000,000 11,000,000	$6/12$	$2.50/2.35$	29,255,319
1 октября	66,000,000	$6/12$		33,000,000
				62,255,319

После выпуска прав 1 к 5 в обращении на 31 марта 20X4 г. находятся 66 миллионов акций. Поэтому каждый, у кого в начале года было пять акций,

сейчас владеет 6 акциями, а входящий остаток акций равен 55 млн (66 млн $\times \frac{5}{6}$).

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	½
	Себестоимость реализованной продукции	1½
	Операционные расходы	½
	Финансовые расходы	1½
(b)	Расходы по налогу на прибыль	2
	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	½
	Акционерный капитал	½
	Эмиссионный доход	½
	Конвертируемые облигации – долевой компонент	1
	Нераспределенная прибыль	1
	5% облигации	1½
	Отложенный налог	1
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Овердрафт	½
	Текущий налог на прибыль к уплате	½
	(c)	Расчет количества акций на начало года
Расчет TERP		1
Применение коэффициента только к первым 6 месяцам		1
Пропорционально-временная корректировка		1
Использование собственной прибыли из ОПУ		1
Всего		20

360 DUNE



Основные подсказки для ответа

В этот вопрос включили много обычных корректировок, которые можно ожидать в вопросе на подготовку финансовой отчетности, например, амортизацию. От вас также ожидают демонстрации знаний учета активов, предназначенных для продажи, и финансовых активов с обязательствами, т.е. написание ответа на этот вопрос требует времени.

(а) Отчет о прибыли или убытке Dune за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

	\$000
Выручка (400,000)	400,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(306,100)
	<hr/>
Валовая прибыль	93,900
Сбытовые расходы	(26,400)
Управленческие расходы (34,200 – 500 расходы на выпуск облигаций)	(33,700)
Инвестиционный доход	1,200
Прибыль от инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток (28,000 – 26,500)	1,500
Финансовые расходы (200 + 1,950 (P3))	(2,150)
	<hr/>
Прибыль до налогов	34,350
Расходы по налогу на прибыль ((12,000 – 1,400 – 1,800 (P4))	(8,800)
	<hr/>
Прибыль за год	25,550
	<hr/>

Отчет о финансовом положении Dune на 31 марта 20X4 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (P5)		37,400
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток		28,000
		<hr/>
		65,400
Оборотные активы		
Запасы	48,000	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	40,700	
Денежные средства в банке	15,500	104,200
		<hr/>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (P2)		33,500
		<hr/>
Итого активы		203,100
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		40,000
Прочие компоненты собственного капитала		20,000
Нераспределенная прибыль (38,400 + 25,550 – 10,000 дивиденды выплаченные)		53,950
		<hr/>
		113,950
Долгосрочные обязательства		

Отложенный налог (P4)	4,200	
5% облигации (P3)	20,450	24,650
		<hr/>
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	52,000	
Начисленные проценты по облигациям (P3)	500	
Текущий налог на прибыль к уплате	12,000	64,500
		<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		203,100
		<hr/>

(b) Прибыль на акцию

EPS = \$25,550,000/36,594,595 (P6) = \$0.70

Скорректированная EPS за 20X3 г. = 68 ц × $(^{0.74}/_{0.82})$ = \$0.61

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
По условию	294,000
Амортизация арендованной недвижимости (см. ниже)	1,500
Обесценение арендованной недвижимости (см. ниже)	4,000
Амортизация основных средств $((67,500 - 23,500) \times 12\%)$	6,600
	<hr/>
	306,100
	<hr/>

(P2) Арендованную недвижимость следует классифицировать как внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и с 1 октября 20X3 г. отражать ее по справедливой стоимости минус затраты на продажу. За шесть месяце до указанной даты ее следует амортизировать, после чего амортизация прекращается. Сумма амортизации рассчитывается так: \$1.5 млн $(45,000/15 \text{ лет} \times ^6/_{12})$. Следовательно, балансовая стоимость на 1 октября 20X3 г. составляет \$37.5 млн $(45,000 - (6,000 + 1,500))$.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу на эту дату = \$33.5 млн $((40,000 \times 85\%) - 500)$. Таким образом, обесценение составляет \$4 млн $(37,500 - 33,500)$.

(P3) Финансовые расходы по облигациям начисляются по эффективной ставке 10%, которая применяется к правильной балансовой стоимости облигаций, \$19.5 млн. Т.е. они составляют \$1.95 млн. Затраты на эмиссию следует вычесть из поступлений от облигаций, поскольку они не являются управленческими расходами. Фактически выплаченные проценты составляют \$500,000 $(20,000 \times 5\% \times ^6/_{12})$, а еще \$500,000 нужно начислить и отразить в краткосрочных обязательствах (они будут выплачены вскоре). Разницу между общими финансовыми расходами \$1.95 млн и процентами к выплате \$1 млн прибавляется к балансовой стоимости облигаций,

которая теперь составляет \$20.45 млн (19,500 + 950) и подлежит отражению в ОФП в составе долгосрочных обязательств.

(P4) Отложенный налог

Обязательство, необходимое на 31 марта 20X4 г. (14,000 × 30%)	4,200
Минус обязательство на 1 апреля 20X3 г.	(6,000)
	<hr/>
Отразить уменьшение обязательства в отчете о прибыли или убытке	(1,800)
	<hr/>

(P2) Основные средства

Основные средства (67,500 – 23,500 – 6,600)	37,400
---	--------

(P6) Средневзвешенное количество акций

Шаг 1: теоретическая цена после выпуска прав (TERP)

4 акции @ \$0.82 =	\$3.28
1 акция @ \$0.42 =	\$0.42
	<hr/>
5 акций	\$3.70

TERP = \$3.70/5 = \$0.74

Шаг 2: корректировочный коэффициент = $0.82/0.74$

Шаг 3: средневзвешенное количество акций

<i>Дата</i>	<i>Количество</i>	<i>Часть года</i>	<i>Корректировочный коэффициент</i>	<i>Средневзвешенное количество</i>
1 апреля	32,000,000	$9/12$	$0.82/0.74$	26,594,595
1 января	40,000,000	$3/12$		10,000,000
				<hr/>
				36,594,595
				<hr/>

Так как на 31 марта 20X4 г. в обращении было 40 миллионов акций, выпуск прав 1 к 4 1 января 20X4 г. означает, что было выпущено 8 миллионов новых акций (40 млн × $1/5$). Поэтому в начале года в обращении было 32 млн акций.

Схема оценки		Баллы	
(a)	Отчет о прибыли или убытке		
	Выручка	½	
	Себестоимость реализованной продукции	2	
	Сбытовые расходы	½	
	Управленческие расходы	1	
	Инвестиционный доход	½	
	Прибыль от инвестиций	½	
	Финансовые расходы	1½	
	Расходы по налогу на прибыль	2	
		—	
		Максимум	7½
		Отчет о финансовом положении	
		Основные средства	½
		Инвестиции	½
		Запасы	½
Дебиторская задолженность по основной деятельности		½	
Денежные средства в банке		½	
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		1	
Акционерный капитал		½	
Нераспределенная прибыль (1 за дивиденды)		1	
Отложенный налог		1	
5% облигации		1	
Кредиторская задолженность по основной деятельности		½	
Начисленные проценты по облигациям		½	
Текущий налог на прибыль к уплате		½	
		—	
	Максимум	7½	
(b)	Количество акций на начало года	1	
	TERP	1	
	Применение корректировочного коэффициента и пропорционально-временная корректировка	1	
	Использование собственной прибыли	1	
	Корректировка прошлого года	1	
	—		
Всего		20	

Примечание от экзаменационного совета

Это вопрос на подготовку финансовой отчетности на основе оборотно-сальдовой ведомости с различными необходимыми корректировками. Для этого нужно применить эффективную процентную ставку для облигаций, отразить инвестиции по справедливой стоимости и признать обесценение инвестиционной недвижимости (включая представление ее как предназначенной для продажи), а также налоги. Наиболее распространенные ошибки следующие:

- Облигации: расходы на эмиссию часто не учитывались, а финансовые расходы рассчитывались по номинальной ставке 5%, а не по эффективной ставке 10%. Начисленные расходы не отражались в краткосрочных обязательствах или отражались в неправильной сумме.
- Арендованная недвижимость: амортизация до даты классификации как предназначенной для продажи не начислялась, последующие убытки от обесценения не признавались, а большинство кандидатов продолжали отражать недвижимость в составе внеоборотных, а не оборотных активов.
- В отражении налогов были многочисленные ошибки, включая увеличение (вместо уменьшения) расходов на налог на сумму чрезмерного начисления

налога в прошлом году, отражение суммы отложенного налога на конец года как расходов в ОПУ, а также непонимание того как следует отражать статью в ОФП.

361 KANDY

(a) Kandy: перечень корректировок нераспределенной прибыли на 30 сентября 20X4 г.

	\$000	
Нераспределенная прибыль согласно оборотно-сальдовой ведомости	19,500	
Корректировки		
Примечание (i) Добавить расходы на выпуск облигаций (P1)	1,000	
Примечание (ii) Финансовые расходы по облигациям (P1)	(2,610)	
Примечание (ii) Амортизация зданий (P2)	(2,600)	
Примечание (iii) Амортизация других основных средств (P2)	(3,000)	
Примечание (iii) Расходы по налогу на прибыль (P3)	(800)	
Примечание (iv) Прибыль от инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток (\$2.6 млн – \$2 млн)	600	
	12,090	Скорректированная нераспределенная прибыль

(b) Отчет о финансовом положении Kandy на 30 сентября 20X4 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (P2)		65,400
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток (прим. (iv))		2,600
Оборотные активы согласно оборотно-сальдовой ведомости		68,700
Итого активы		136,700
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		40,000
Резерв переоценки (12,000 – 2,400 (P2 и P3))	9,600	
Нераспределенная прибыль (согласно части (a))	12,090	21,690
		61,690
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог (P3)	4,400	

6% облигации (P1)	29,810	
		34,210
Оборотные активы согласно оборотно-сальдовой ведомости	38,400	
Текущий налог на прибыль к уплате	2,400	40,800
Итого собственный капитал и обязательства		136,700

Расчеты

(P1) Облигации

	\$000
Поступления	30,000
Минус затраты, неправильно отнесенные на расходы	(1,000)
Первоначальное обязательство	29,000
Проценты по эффективной ставке 9%	2,610
Минус выплаченные проценты (согласно оборотно-сальдовой ведомости)	(1,800)
	29,810

Облигации учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной, как показано выше. Первоначальная стоимость рассчитывается путем вычета затрат на эмиссию из поступлений от облигаций. Проценты всегда рассчитываются по эффективной ставке.

(P2) Внеоборотные активы

	Земля \$000	Здания \$000	Оборудование \$000	Всего \$000
Первоначальная стоимость, входящий остаток	5,000	50,000	58,500	
Амортизация, входящий остаток	-	(20,000)	(34,500)	
Прибыль от переоценки недвижимости	5,000 3,000	30,000 9,000	24,000	
Переоценка Амортизационные отчисления	8,000	39,000		
39,000 × 1/15		(2,600)		
24,000 × 12 ¹ / ₂ %			(3,000)	
	8,000	36,400	21,000	65,400

Общий доход от переоценки \$12 млн (\$3 млн + \$9 млн).

(P3) Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль	\$000
Обязательство за год, окончившийся 30 сентября 20X4 г.	2,400
Минус избыточное обязательство прошлого года	(1,100)
Отложенный налог (см. ниже)	(500)
	<hr/>
	800
	<hr/>
Отложенный налог	\$000
Необходимое обязательство на 30 сентября 20X4 г. ((\$10 млн временные разницы + \$12 млн переоценка) × 20%)	4,400
Входящее обязательство на 1 октября 20X3 г.	(2,500)
	<hr/>
Изменение обязательства	1,900
Изменение переоценки земли и зданий (\$12 млн × 20%)	(2,400)
	<hr/>
Остаток отразить в ОПУ (по кредиту)	(500)
	<hr/>
	<hr/>

Схема оценки		<i>Баллы</i>
(a)	Таблица нераспределенной прибыли на 30 сентября 20X4 г.	
	Нераспределенная прибыль согласно оборотно-сальдовой ведомости	1
	Расходы на эмиссию	1
	Финансовые расходы по облигациям	2
	Амортизационные отчисления	2
	Расходы по налогу на прибыль	2
	Инвестиции	1
	Максимум	<hr/> 9
(b)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	2
	Инвестиции	1
	Оборотные активы	1½
	Акционерный капитал	½
	Резерв переоценки	2
	Отложенный налог	1
	6% облигации	1½
	Оборотные активы согласно оборотно-сальдовой ведомости	½
	Текущий налог на прибыль к уплате	1
Максимум	<hr/> 11	
Всего	<hr/> 20	

(а) Отчет о финансовом положении Clagion на 31 марта 20X5 г.

Активы	\$000	\$000
Основные средства (77,000 + 8,000 – 19,000 – 17,000 (P1))		49,000
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток		6,500
		<u>55,500</u>
Оборотные активы		
Запасы	11,700	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20,500	
	<u> </u>	32,200
Итого активы		<u>87,700</u>
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		35,000
Нераспределенная прибыль (P1)		10,810
		<u>45,810</u>
Долгосрочные обязательства		
Облигации (20,000 + 5,000 погашение)	15,000	
Отложенный налог (P3)	3,000	
Экологическое оценочное обязательство (4,000 + 320 (P1))	4,320	
Арендное обязательство (P4)	3,747	
	<u> </u>	26,067
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9,400	
Арендное обязательство (P4)	1,023	
Овердрафт	1,900	
Текущий налог на прибыль к уплате	3,500	
	<u> </u>	15,823
Итого собственный капитал и обязательства		<u>87,700</u>

(b) Выдержки из отчета о движении денежных средств Clarion на год, закончившийся 31 марта 20X5 г.

	\$000
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
Покупка основных средств (прим. (ii))	(14,000)
Дивиденды полученные (P2)	300
Продажа инвестиций (прим. (iv))	1,600
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Погашение конвертируемых облигаций (P5)	(5,000)
Погашение арендных обязательств (2,300 + (1,500 – 570)) (P5)	(3,230)
Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)	
(P1) Нераспределенная прибыль	\$000
Согласно оборотно-сальдовой ведомости	33,100
Амортизация основных средств ((77,000 + 8,000) × 20%)	(17,000)
Финансовые расходы 8% облигации (800 ОСВ + 800 промежуточный (P5))	(1,600)
Проценты по аренде (P4)	(570)
Экологическое оценочное обязательство (4,000 × 8%)	(320)
Инвестиционный доход (P2)	1,000
Налог: текущий год	(3,500)
Отложенный налог (P3)	(300)
	10,810
(P2) Инвестиционный доход	
Дивиденды полученные и прибыль от продажи согласно ОСВ *	500
Прибыль от увеличения справедливой стоимости (6,500 – 6,000)	500
	1,000
* Прибыль от выбытия = 200 (1,600 – 1,400), дивиденды полученные = 300 (500 – 200)	
(P3) Отложенный налог	
Обязательство, необходимое на 31 марта 20X5 г. (12,000 × 25%)	3,000
Остаток на 1 апреля 20X4 г.	(2,700)
	300
Отнесено за счет нераспределенной прибыли	300

(P4) Арендное обязательство

	Входящий остаток \$000	Проценты (10%) \$000	Уплачено \$000	Исходящий остаток \$000
Год, закончившийся 31 марта 20X5 г.	5,700	570	(1,500)	4,770
Год, закончившийся 31 марта 20X6 г.	4,770	477	(1,500)	3,747
Процентные расходы			\$570	
Долгосрочные обязательства			\$3,747	
Краткосрочные обязательства	(4,770 – 3,747)		\$1,023	

(P5) Ликвидация промежуточного счета

Денежные затраты на погашение облигаций (20,000 × 25%)	\$000 5,000
Проценты по облигациям за шесть месяцев (20,000 × 8% × ⁶ / ₁₂)	800
	5,800

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1½
	Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток	½
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность	½
	Акционерный капитал	½
	Нераспределенная прибыль	5½
	8% облигации	1
	Отложенный налог	1
	Экологическое оценочное обязательство	1
	Долгосрочное арендное обязательство	1
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Овердрафт	½
	Краткосрочное арендное обязательство	½
Текущий налог на прибыль к уплате	½	
	15	
(b)	Выдержки из отчета о движении денежных средств	
	Приобретение основных средств	½
	Продажа инвестиций	½
	Дивиденды полученные	1
	Погашение облигаций	1
Выплата арендного обязательства	2	
	5	
Всего	20	

363 MOSTON



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

- (а) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г.

	\$000
Выручка	113,500
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(97,700)
	<hr/>
Валовая прибыль	15,800
Сбытовые расходы	(2,800)
Управленческие расходы (6,800 – 500 расходы на выпуск облигаций)	(6,300)
Инвестиционный доход	300
Финансовые расходы (P2)	(1,560)
	<hr/>
Прибыль до налогов	5,440
Расходы по налогу на прибыль (1,200 + 800)	(2,000)
	<hr/>
Прибыль за год	3,440
Прочий совокупный доход	
Статьи, не подлежащие реклассификации через ОПУ	
Доход от переоценки недвижимости (29,000 – (28,500 – 1,900) (P1))	2,400
	<hr/>
Всего совокупный доход за год	5,840
	<hr/>

- (b) Отчет об изменении собственного капитала Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г.

	Акционер ный капитал	Прочие компонент ы собственно го капитала	Резерв переоценки	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственн ый капитал
	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000
Остаток на 1 июня 20X4 г.	20,000	2,300	3,000	6,200	31,500
Эмиссия акций (P3)	10,000	7,000			17,000
Всего совокупный доход за год			2,400	3,440	5,840
Дивиденды выплаченные (P3)				(4,000)	(4,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Остаток на 30 июня 20X5 г.	30,000	9,300	5,400	5,640	50,340
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(с) Отчет о движении денежных средств Moston за год, закончившийся 30 июня 20X5 г.

Денежные потоки от инвестиционной деятельности	\$000
Капитализированные расходы на разработку	(3,200)
Инвестиционный доход	300
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Акции в обращении	17,000
Дивиденды выплаченные	(4,000)
Облигации выпущенные	19,500



Примечание для преподавателей

Вам важно знать содержание каждого раздела ответа о движении денежных средств, чтобы предоставить нужные выдержки. Некоторые суммы будут предоставлены в вопросе (такие как выпущенные облигации и акции), так что у вас будет возможность заработать простые баллы.

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Согласно оборотно-сальдовой ведомости	88,500
Амортизация недвижимости (28,500/15 лет)	1,900
Амортизация основных средств $((27,100 - 9,100) \times 12\frac{1}{2}\%)$	2,700
Затраты на исследования и разработку (см. ниже)	4,600
	<hr/>
	97,700
	<hr/>



Примечание для преподавателей

Затраты на разработку следует капитализировать только после того, как директора убедились в том, что новый продукт будет коммерчески успешным, т.е. в 1 мая. Расходы на исследования в сумме \$3 млн (3 месяца по \$1 млн в месяц) с января по март и затраты на апрель в сумме \$1.6 млн следует отнести на расходы (всего \$4.6 млн). Т.е. капитализировать на конец года нужно \$3.2 млн (2 месяца по \$1.6 млн).

(P2) Проценты по облигациям

	\$000
5% облигации ((20,000 – 500) × 8% см. ниже)	1,560

Расходы на выпуск 5% облигаций не следует относить на управленческие расходы, но их нужно исключить из поступлений от облигаций, что дает первоначальную стоимость \$19.5 млн.

(P3) Дивиденды выплаченные и выпуск акций

Заметьте, что дивиденды были выплачены до выпуска акций, т.е. их следует рассчитать на основе 20 миллионов акций (30 млн – 10 млн).

	\$000
Дивиденды выплаченные 20 млн × 20 ц	4,000

Выпуск акций: 10 млн × \$1.70 = \$17 млн, из которых \$10 млн в капитал, \$7 млн в доход.

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	¼
	Себестоимость реализованной продукции	3¼
	Сбыт	¼
	Управленческие	1¼
	Инвестиционный доход	¼
	Финансовые расходы	1¼
	Расходы по налогу на прибыль	1
	Прибыль от недвижимости	1
		10
(b)	Отчет об изменении собственного капитала	
	Входящие остатки	1
	Выпуск акций:	2
	Совокупный доход	1
	Дивиденды	1
		5
(c)	Выдержки из отчета о движении денежных средств	
	Капитализированные затраты на разработку	1
	Инвестиционный доход	¼
	Акции в обращении	1
	Дивиденды выплаченные	1
	Облигации выпущенные	1¼
		5
		20
	Всего	20

364 TRIAGE

(a) Таблица корректировок отчета о прибыли или убытке Triage за год, закончившийся 31 марта 20X6 г.

	\$000
Проект прибыли до процентов и налогов согласно оборотно-сальдовой ведомости	30,000
Корректировки	
Примечание (i)	
Финансовые расходы по конвертируемым облигациям (P1)	(3,023)
Примечание (ii)	
Амортизация недвижимости (1,500 + 1,700 (P2))	(3,200)
Амортизация других основных средств (P2)	(6,600)
Примечание (iii)	
Убытки текущего года из-за недобросовестных действий (700 – 450 см. ниже)	(250)
Примечание (iv)	
Расходы по налогу на прибыль (2,700 + 700 – 800 (P3))	(2,600)
	<hr/>
Прибыль за год	14,327
	<hr/>

(b) Отчет о финансовом положении Triage на 31 марта 20X6 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (64,600 + 37,400 (P2))		102,000
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность (28,000 – 700 недобросовестные действия)	27,300	
Прочие оборотные активы согласно оборотно-сальдовой ведомости	9,300	36,600
		<hr/>
Итого активы		138,600
		<hr/>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		50,000
Прочие компоненты собственного капитала (P1)	2,208	
Резерв переоценки (7,800 – 1,560 (P2))	6,240	
Нераспределенная прибыль (P4)	17,377	25,825
		<hr/>
		75,825
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог (P3)	3,960	
6% конвертируемые облигации (P1)	38,415	42,375
		<hr/>
Краткосрочные обязательства		
Согласно оборотно-сальдовой ведомости	17,700	
Текущий налог на прибыль к уплате	2,700	20,400
		<hr/>
Итого собственный капитал и обязательства		138,600
		<hr/>

(с) Разводненная прибыль на акцию (P5) 28.9 ц

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

Примечание.

Убыток в результате недобросовестных действий в сумме \$450,000 за прошлый год – это корректировка прошлого года (отражена в отчете об изменении собственного капитала). Возможное страховое требование – это условный актив, и его следует игнорировать.

(P1) 6% конвертируемые облигации

Конвертируемые облигации – это сложный финансовый инструмент, включающий долговой и долевого компоненты, которые следует оценить и отражать отдельно.

Год до 31 марта	Отток	Коэффициент дисконтирования (8%)	Приведенная стоимость
	\$000		\$000
Проценты за 20X6 г. – \$4 млн × 6%	2,400	0.93	2,232
Проценты за 20X7 г. 20X8 г.: основная сумма + проценты	2,400 42,400	0.86 0.79	2,064 33,496
			37,792
Долговой компонент			37,792
Долевой компонент (балансирующая сумма)			2,208
			40,000
Поступления от эмиссии			40,000

Финансовые расходы за год составят \$3,023,000 (37,792 × 8%), а балансовая стоимость облигаций на 31 марта 20X6 г. будет равна \$38,415,000 (37,792 + 3,023 – 2,400).

(P2) Внеоборотные активы

	\$000
Балансовая стоимость на 1 апреля 20X5 г. (75,000 – 15,000)	60,000
Амортизация до дня реклассификации 1 октября 20X5 г. (75,000 × ⁶ / ₁₂)	(1,500)
	58,500
Переоцененная балансовая стоимость Прибыль от переоценки (бал. сумма)	7,800
	66,300
Переоценка на 1 октября 20X5 г. Амортизация за год, закончившийся 31 марта 20X6 г. (66,300/19.5 года × ⁶ / ₁₂)	(1,700)
	64,600
Балансовая стоимость на 31 марта 20X6 г.	64,600

До переоценки годовая амортизация составляет \$3 млн (75,000/25 лет). Т.о. накопленная амортизация на 1 апреля 20X5 г. в сумме \$15 млн представляет собой амортизацию за пять лет. Остаточный срок службы на дату переоценки (1 октября 20X5 г равен 19.5 года.

Из общей суммы дооценки \$6.24 млн (80%) включаются в резерв переоценки, а \$1.56 млн (20%) отражается в отложенном налоге.

Оборудование

	\$000
Балансовая стоимость на 1 апреля 20X5 г. (72,100 – 28,100)	44,000
Амортизация за год, закончившийся 31 марта 20X6 г. (15% уменьшаемый остаток)	(6,600)
	<hr/>
Балансовая стоимость на 31 марта 20X6 г.	37,400
	<hr/>

(P3) Отложенный налог

Необходимое обязательство на 31 марта 20X6 г.	
Переоцененная недвижимость и прочие активы (7,800 + 12,000) × 20%	3,960
Обязательство на 1 апреля 20X5 г.	(3,200)
	<hr/>
Увеличение обязательства	760
Переоценка земли и зданий (7,800 × 20%)	(1,560)
	<hr/>
Остаток отразить в ОПУ (по кредиту)	800
	<hr/>

(P4) Нераспределенная прибыль

Остаток на 1 апреля 20X5 г.	3,500
Корректировка данных прошлых периодов (в отношении недобросовестных действий)	(450)
Скорректированная прибыль за год (из части (а))	14,327
	<hr/>
Остаток на 31 марта 20X6 г.	17,377
	<hr/>

(P5) Максимальное количество новых акций при конвертации – 8 млн (40,000 × ²⁰/₁₀₀), что дает общую сумму акций в 58 млн. Номинальная экономия процентов по облигациям – \$2.418 млн (3,023 (из (P1) выше × 80% (т.е. после налогов)), что дает скорректированную прибыль в сумме \$16.745 млн (14,327 + 2,418).

$$\text{Т.е. разводненная EPS} = \frac{\$16,745,000 \times 100}{58 \text{ млн. акций}} = 28.9 \text{ ц}$$

Схема оценки		<i>Баллы</i>
(a)	Таблица корректировок отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 марта 20X6 г. Прибыль до процентов и налогов, входящий остаток Финансовые расходы по облигациям Амортизационные отчисления Убытки из-за недобросовестных действий Расходы по налогу на прибыль	$\frac{1}{2}$ 1 1½ $\frac{1}{2}$ 1½ <hr/> 5 <hr/>
(b)	Отчет о финансовом положении Основные средства Дебиторская задолженность по основной деятельности Прочие оборотные активы согласно оборотно-сальдовой ведомости Акционерный капитал Опцион на акции Резерв переоценки Нераспределенная прибыль Отложенный налог 6% облигации Краткосрочные обязательства согласно оборотно-сальдовой ведомости Текущий налог на прибыль к уплате	2½ 1 $\frac{1}{2}$ $\frac{1}{2}$ 1 1 1½ 1 1½ $\frac{1}{2}$ 1 <hr/> 12 <hr/>
(c)	Разводненная прибыль на акцию	3 <hr/>
Всего		20 <hr/>

Примечание от экзаменационного совета

Ответы на этот вопрос были довольно неплохими, и многие кандидаты получили не менее половины баллов.

В части (a) значительное количество кандидатов подготовили расчеты, но не попытались суммировать их или указать, как они влияют на отчет о прибыли или убытке, что снизило количество присвоенных им баллов. Требование предоставить таблицу – это подход, альтернативный подготовке полного отчета о прибыли или убытке, но он все равно проверяет основные принципы оценки прибыли. На будущее кандидатам следует избегать общих ошибок, выявленных в эту сессию:

- Некоторые кандидаты и не пытались рассчитать долговой компонент конвертируемых облигаций, и совсем немногие рассчитали проценты по подразумеваемой, а не по купонной ставке.
- Ряд кандидатов неправильно разделили амортизацию арендованной недвижимости между полугодиями и часто использовали неправильный остаточный срок службы, чтобы рассчитать амортизацию за вторые полгода.
- Многие кандидаты неправильно отнесли недобросовестные действия на текущий и на прошлый год – сумма, касающаяся прошлого года, никак на финансовый результат не влияет.
- Некоторые кандидаты отразили расчетную сумму, которую директора надеются получить от страховой компании. Это условный актив, и как многие кандидаты правильно отметили, он не должен никак отражаться.

- Особой проблемой представляется понимание кандидатами вопросов текущего и отложенного налогообложения.

В части (b) просили подготовить отчет о финансовом положении с учетом сумм, представленных в оборотно-сальдовой ведомости, и корректировок в части (a). Чаще всего встречались следующие ошибки:

- Некоторые кандидаты не отразили долевого компонента облигаций в составе прочего капитала, а некоторые отражали его в обязательствах, а не в капитале.
- Некоторые кандидаты не уменьшили резерв переоценки на отложенный налог или не отразили резерв переоценки вообще.
- Кандидаты также неправильно отражали неполное обязательство по отложенным налогам или не отражали его вообще.
- Некоторые кандидаты не отразили краткосрочное обязательство по налогу или неправильно откорректировали на недостаточно начисленное обязательство прошлого года.

В части (c) просили рассчитать потенциальную разводненную прибыль на акцию Triage за год. Многие кандидаты или не пытались дать ответ на эту часть вопроса, или не вносили корректировки на разводнение. Так как рассчитывать базовую прибыль на акцию не просили, за ее расчет баллы не предусмотрены. Они предусмотрены только для корректировок на разводняющие факторы.

365 HAVERFORD CO

(a) **Корректировки прибыли Haverford Co на год, закончившийся 31 декабря 20X7 г.**

	\$000
Предварительный расчет прибыли	2,250
Конвертируемые облигации (P1)	(135)
Выручка по договору (P2)	5,600
Себестоимость продаж по договору (P2)	(3,600)
Амортизация (P4)	(720)
Обесценение недвижимости (P4)	(480)
Запасы на конец года (P5)	390
	<hr/>
Скорректированная прибыль	3,305
	<hr/>

(b) Отчет об изменении собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 20X7 г.

	Акционерный капитал	ПСД	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	Опцион
Остаток на 1 января 20X7 г.	20,000	3,000	6,270	800	–
Прибыль – часть (а)			3,305		
Убыток от переоценки (P4)				(800)	
Льготная эмиссия (P3)	4,000	(3,000)	(1,000)		
Конвертируемые облигации (P1)					424
Дивиденды выплаченные			(3,620)		
Остаток на 31 декабря 20X7 г.	24,000	–	4,955	–	424

(c) Отчет о финансовом положении Haverford Co на 31 декабря 20X7 г.

	\$000
Активы	
Внеоборотные активы	
Недвижимость (P3)	16,000
Оборотные активы	
Запасы (P5)	4,700
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5,510
Актив по договору (P2)	2,500
Денежные средства	10,320
Итого активы	39,030
Собственный капитал и обязательства	
Собственный капитал	
Акционерный капитал	24,000
Нераспределенная прибыль	4,955
Долевой компонент	424
Итого собственный капитал	29,379
Долгосрочные обязательства	
Конвертируемые облигации (P1)	7,711
Краткосрочные обязательства	1,940
Всего собственный капитал и обязательства	39,030

Расчет 1. Конвертируемые облигации

	<i>Выплата</i>	<i>Ставка дисконтирования</i>	<i>Приведенная стоимость</i>
	\$000	\$000	\$000
20X7 г.	320	0.943	302
20X8 г.	320	0.890	285
20X9 г.	8,320	0.840	6,989
			7,576

Так как полная сумма \$8 млн отнесена на обязательства, требуются следующие корректировки:

Дт	\$424 тыс.
Обязательство	
Кт	\$424 тыс.
Собственный капитал	

Обязательство следует отражать по амортизируемой стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

<i>Остаток</i>	<i>Проценты</i>	<i>Выплата</i>	<i>Остаток</i>
<i>Входящий</i>	<i>6%</i>	<i>Выплата</i>	<i>Исходящий</i>
<i>остаток</i>			<i>остаток</i>
\$000	\$000	\$000	\$000
7,576	455	(320)	7,711

Как как в финансовых расходах отражены только \$320 тыс.:

Дт Финансовые расходы	\$135 тыс.
Кт	\$135 тыс.
Обязательство	

Расчет 2. Договор с покупателем

Всего по договору

	\$000
Цена	14,000
Затраты до отчетной даты	(1,900)
Затраты до завершения	(7,100)
	5,000

Степень завершенности 40%

Отчет о прибыли или убытке

	\$000
Выручка (\$14,000 × 40%)	5,600
Себестоимость (\$9,000 × 40%)	(3,600)
	2,000

Отчет о финансовом положении

	\$000
Затраты до отчетной даты	1,900
Прибыль до отчетной даты	2,000
Сумма, на которую выставлены счета	(1,400)
	2,500

В выручку следует включить \$5.6 млн, а в себестоимость – \$3.6 млн, что дает увеличение предварительной прибыли на \$2 млн. \$2.5 млн нужно отразить в ОФП как оборотный актив.

Расчет 3. Льготная эмиссия

Льготная эмиссия 1 к 5 приведет к увеличению акционерного капитала в размере \$4 млн (\$20 млн × 1/5). Из этой суммы \$3 млн следует отнести на прочие компоненты капитала и обнулить их. Оставшийся \$1 млн уменьшит нераспределенную прибыль.

Корректировки

Дт Эмиссионный доход	\$3 млн
Дт Нераспределенная прибыль	\$1 млн
Кт Акционерный капитал	\$4 млн

Расчет 4. Недвижимость

Сначала на актив следует начислить амортизацию. \$18 млн/25 = \$720 тыс. Ее нужно исключить из расчета прибыли и суммы актива, после чего его балансовая стоимость составит \$17,280 тыс.

Дт Прибыль	\$720 тыс.
Кт Недвижимость	\$720 тыс.

Затем актив нужно переоценить с \$17,280 тыс. до \$16,000 тыс., что дает убыток от переоценки в \$1,280 тыс. Т.к. резерв переоценки составляет всего \$800 тыс., отнести на него можно всего \$800 тыс., а оставшиеся \$480 следует отразить в расчете прибыли за год.

Дт Резерв переоценки	\$800 тыс.
Дт Прибыль	\$800 тыс.
Кт Недвижимость	\$1,280 тыс.

Расчет 5. Запасы

Запасы на конец года нужно откорректировать с \$4,310 тыс. до \$4,700 тыс.

Дт Запасы \$390 тыс.

Дт Прибыль \$390 тыс.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Конвертируемые облигации	1
	Договор	2
	Амортизация и обесценение	2
	Запасы	1
		6
(b)	Входящие остатки	1
	Конвертируемые облигации	1
	Льготная эмиссия	2
	Прибыль, дивиденды и переоценка	2
		6
(c)	Основные средства	1
	Договор	2
	Прочие оборотные активы	2
	Собственный капитал	¼
	Конвертируемые облигации	2
	Краткосрочные обязательства	¼
		8
Всего		20

366 DUGGAN CO

(a) Отчет о прибыли или убытке Duggan Co за год, закончившийся 30 июня 20X8 г.

	\$000
Выручка (43,200 + 2,700 (P1))	45,900
Себестоимость (21,700 + 1,500 (P1))	(23,200)
	22,700
Валовая прибыль	22,700
Операционные расходы (13,520 + 120 (P2) – 8 (P5) + 900 (P6))	(14,532)
	8,168
Прибыль от операционной деятельности	8,168
Финансовые расходы (1,240 + 46 (P2) + 86 (P4) + 640 (P5))	(2,012)
Инвестиционный доход	120
	6,276
Прибыль до налогов	6,276
Расходы по налогу на прибыль (2,100 – 500 – 130 (P3))	(1,470)
	4,806
Прибыль за год	4,806

(b) Отчет об изменении собственного капитала за год, закончившийся 30 июня 20X8 г.

	Акционерн ый капитал	Эмиссионн ый доход	Нераспределенн ая прибыль	Долевой компонен т
	\$000	\$000	\$000	\$000
Остаток на 1 июня 20X7 г.	12,200		35,400	
Ошибка прошлого года			(1,600)	
Скорректированн ый остаток			33,800	
Выпуск акций	1,500	1,800		
Прибыль – часть (а)			4,806	
Эмиссия конвертируемых облигаций				180
Остаток на 30 июня 20X8 г.	13,700	1,800	38,606	180

(c) Базовая прибыль на акцию

$\frac{4,806}{13,200}$ Прибыль – часть (а)
P7
= \$0.36 на акцию.

Расчет 1. Договор

\$000
Выручка 2,700 (80% × \$9 млн = \$7.2 млн. Поскольку \$4.5 млн (50%) в X7 г., X8 г. = \$2.7 млн)
С/С 1,500 (80% × \$5 млн = \$4 млн. Поскольку \$2.5 млн (50%) в X7 г., X8 г. = \$1.5 млн)

Расчет 2. Судебное разбирательство

Поскольку наиболее вероятный исход – выплата \$1.012 млн, эту сумму следует отразить в оценочном обязательстве полностью. Затем ее нужно продисконтировать, т.к. выплата в течение ближайших 12 месяцев не предвидится. Первоначальная проводка на 1 января 20X8 г. в операционных расходах делается в сумме \$920,000 (округлено), т.е. \$1.012 млн × 1/1.1 (или \$1.012 млн × 0.9091). Так как отражено \$800,000, нужна корректировка в сумме \$120,000.

Затем за шесть месяцев нужно начислить дисконт и увеличить финансовые расходы на \$46,000.

Расчет 3. Налог

	\$000	
Оценка текущего года	2,100	Добавить к расходам и краткосрочным обязательствам
Уменьшение отложенного налога	(500)	\$2 млн (уменьшение временных разниц) × 25%
Избыточное обязательство в отношении прошлого года	(130)	Кредитовый остаток согласно оборотно-сальдовой ведомости
	<u>1,470</u>	

Расчет 4. Конвертируемые облигации

	Платеж \$000	Коэффициент дисконтирования	Приведенная стоимость
Год, закончившийся 30 июня 20X8 г.	300	0.926	278
Год, закончившийся 30 июня 20X9 г.	5,300	0.857	4,542
Долговой компонент			<u>4,820</u>

Таким образом, долевого компонента равен \$180,000 и должен быть отражен в отчете об изменении собственного капитала.

На долговой компонент нужно начислить проценты. $\$4,820 \times 8\% = \$386,000$. Так как отражено \$300,000, нужна корректировка в сумме \$86,000.

Расчет 5. Капитализированные проценты

Из капитализированной суммы в \$2.56 млн, 3/12 относятся к периоду после завершения строительства, и их нужно списать на расходы. Это приведет к увеличению финансовых расходов на \$640,000.

Также нужно скорректировать амортизацию: $\$640,000/20 \times 3/12 = \$8,000$ – снижение амортизационных отчислений за год.

Расчет 6. Недобросовестные действия

Сумму в \$1.6 млн следует отразить в нераспределенной прибыли как ошибку предыдущего периода. Оставшиеся \$0.9 нужно отразить в операционных расходах.

Расчет 7. Средневзвешенное количество акций

Дата	Кол-во акций 000	Часть года	Средневзвешенное количество акций 000
1 июля 20X7 г.	12,200	4/12	4,067
1 ноября 20X7 г.	13,700	8/12	9,133
			<u>13,200</u>

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Выручка и С/С	2½
	Операционные расходы	3½
	Финансовые расходы	3½
	Инвестиционный доход и налог	2½
		—
		12
		—
(b)	Входящий остаток (включая ошибку)	2
	Эмиссия акций, прибыль и облигации	3
		—
		5
		—
(c)	Расчеты EPS	3
		—
Всего		20
		—

Примечание от экзаменационного совета

В частях (a) и (b) этого вопроса от кандидатов требовалось подготовить отчет о прибыли или убытке и отчет об изменении собственного капитала отдельного предприятия на основе оборотно-сальдовой ведомости. Общие результаты по этому вопросу были довольно хорошими. Однако были и распространенные ошибки и недостатки.

Большинство кандидатов хорошо справились с договором, обязанность к исполнению по которому выполняется в течение периода времени. Однако некоторые кандидаты отразили прибыль по нему в составе выручки, вместо того чтобы показать отдельно выручку и себестоимость. За это предполагались некоторые баллы, но для того, чтобы получить их все, нужно было показать и выручку, и себестоимость. Некоторые кандидаты также не заметили, что договор выполняется уже второй год, и отразили полностью выручку и затраты до отчетной даты.

Проверяющие отметили несколько подходов к несправедливому увольнению. Многие кандидаты пытались дисконтировать \$800,000 или отразить полную сумму в \$1.021 млн. В вопросе на отчетную дату было отражено оценочное обязательство в сумме \$800,000, т.е. 80% будущих ожидаемых выплат. Такой подход неправильный. Согласно МСФО (IAS) 37, будущее обязательство признается в полном объеме, но по приведенной стоимости (чтобы отразить тот факт, что обязательство будет погашено через 12 месяцев после его признания). Многие кандидаты пытались дисконтировать, но затем не начислили дисконт и не увеличили последующие финансовые расходы.

В общем, конвертируемые облигации были отражены правильно. Наиболее распространенная ошибка здесь – применение рыночной процентной ставки к полной сумме финансовых расходов, т.е. кандидаты не вычитали уже признанные проценты. Некоторые кандидаты неправильно разделили облигации на долевой и долговой компоненты, применив для этого купонную ставку 6%, но затем правильно отразили полученные суммы, заработав баллы за «собственные суммы». Из кандидатов, которые правильно рассчитали суммы конвертируемых облигаций, только некоторые перенесли долевой компонент в отчет об изменении капитала. Многие кандидаты не продисконтировали обязательство и не попытались разделить его на компоненты. Это удивляет, т.к. конвертируемые облигации экзаменовались много раз. Поэтому кандидатам следует еще раз вернуться к этой важной теме.

Подходы к затратам по заемным средствам были весьма разнообразными, причем многие кандидаты вообще никак их не отражали. Проценты по займам следует капитализировать в стоимость квалифицируемого актива, но только до момента завершения его создания. В случае Duggan проценты следовало капитализировать за период с 1 июля 20X7 г. до 31 марта 20X8 г. (9 месяцев). В вопросе были капитализированы проценты за все 12 месяцев, поэтому проценты за три месяца следовало исключить из стоимости основных средств и отразить в финансовых расходах. Это влияет также на сумму амортизации, которую Duggan завысила. Нужна дальнейшая корректировка, чтобы устранить это завышение за три месяца после того, как актив был завершен.

Приятно было видеть, что большинство кандидатов правильно подошли к последствиям недобросовестных действий и определили, что \$900,000 следует отнести на расходы в ОПУ, а \$1.6 млн – признать ошибкой прошлого года в отчете об изменении собственного капитала.

Большинство кандидатов также правильно подошли к эмиссии акций и отразили ее в отчете об изменении собственного капитала. Однако большинство кандидатов неправильно подошли к эмиссии акций в части (с), где нужно было рассчитать прибыль на акцию компании. Эмиссию акций по рыночной цене следует включить в расчет средневзвешенного акционерного капитала, но только немногие кандидаты вспомнили об этом.

Кандидаты должны знать, что экзаменатор по данному предмету ранее рассматривал все эти вопросы, и поэтому им нужно решить как можно больше вопросов прошлых экзаменов для практики и для того, чтобы быть готовыми к любым ситуациям на экзамене.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

367 COALTOWN



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Отчет о движении денежных средств Coaltown за год, закончившийся 31 марта 20X9 г.

Примечание.

Суммы в скобках в тысячах долларов.

Денежные потоки от операционной деятельности	\$000
Прибыль до налогов	10,200
Корректировки:	
Амортизация внеоборотных активов (P1)	6,000
Убыток от выбытия витрин (P1)	1,500

Процентные расходы	600
Увеличение гарантийного оценочного обязательства (1,000 – 180)	820
Увеличение запасов (5,200 – 4,400)	(800)
Увеличение дебиторской задолженности (7,800 – 2,800)	(5,000)
Уменьшение кредиторской задолженности (4,500 – 4,200)	(300)
Претензия за халатность, на которую было ранее создано оценочное обязательство	(120)

Денежные потоки от операционной деятельности	12,900
Проценты уплаченные	(600)

Налог на прибыль уплаченный (P2)		(5,500)
		<hr/>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		6,800
Денежные потоки от инвестиционной деятельности (P1)		
Покупка внеоборотных активов	(20,500)	
Выбытие внеоборотных активов	(500)	
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(21,000)
		<hr/>
		(14 200)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выпуск акций (10,500 в капитал (P5) + 4,000 в ЭД (P6))	14,500	
Выпуск 10% облигаций	1,000	
Погашенные конвертируемые облигации	(1,600)	
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям (P4)	(4,000)	
		<hr/>
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		9,900
		<hr/>
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4,300)
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		700
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		(3,600)
		<hr/>



Основные подсказки для ответа

Это – довольно несложный отчет о движении денежных средств. Обратите внимание на выбытие: у Coaltown возникли неожиданные РАСХОДЫ в связи с выбытием, т.е. здесь речь идет об оттоке, а не о притоке денег.

Расчеты (в формате колонок)

(P1) Внеоборотные активы

Первоначальная стоимость	\$000
Входящий остаток	80,000
Переоценка (5,000 – 2,000 амортизация)	3,000
Выбытие	(10,000)
Исходящий остаток	(93,500)
	<hr/>

Денежные потоки на приобретение **20,500**

Амортизация	\$000
Входящий остаток	48,000
Переоценка	(2,000)
Выбытие	(9,000)
Исходящий остаток	(43,000)
	<hr/>

Разница – расходы за год **6,000**

Выбытие витрин	\$000
Первоначальная стоимость	10,000
Амортизация	(9,000)
Затраты на выбытие	500
Убыток от выбытия	1,500
<hr/>	
(P2) Налог на прибыль уплаченный	
	\$000
Обязательство, входящий остаток	(5,300)
Расходы в отчете о прибыли или убытке	(3,200)
Обязательство, исходящий остаток	3,000
Разница – деньги уплаченные	(5,500)
<hr/>	
(P3) Резерв переоценки	
	\$000
Входящий остаток	2,500
Прибыль от переоценки	5,000
Исходящий остаток	(6,500)
Разница – резерв, перенесенный в нераспределенную прибыль	(1,000)
<hr/>	
(P4) Нераспределенная прибыль	
	\$000
Входящий остаток	15,800
Прибыль за год	7,000
Перенос из резерва переоценки (P3)	1,000
Исходящий остаток	(19,800)
Разница – дивиденды выплаченные	(4,000)
<hr/>	
(P5) Акционерный капитал	
	\$000
Входящий остаток	6,000
Конвертация облигаций в акции (см. ниже)	100
Исходящий остаток	(16 600)
Разница – выпущенные акции	10,500
<hr/>	

(P6) Прочие компоненты собственного капитала

	\$000
Входящий остаток	500
Конвертация облигаций в акции (см. ниже)	300
Исходящий остаток	4,800
	<hr/>
Разница – эмиссионный доход от выпущенных акций	4,000
	<hr/>

Поэтому общая сумма денег от выпуска акций = 10,500 + 4,000 = \$14,500.

Примечание.

Из конвертируемых облигаций на \$2 млн 20% конвертированы в акции. Поскольку каждый держатель, выбравший конвертацию, получает по 25 акций на каждые \$100 облигаций, проводки следующие:

Дт Конвертируемые облигации	\$400,000
Кт Акционерный капитал	\$100,000 (\$400,000 × 25/100)
Кт Прочие компоненты собственного капитала	\$300,000

Оставшиеся 80% погашены деньгами, проводки следующие:

Дт Конвертируемые облигации	\$1,600,000
Кт Деньги	\$1,600,000

Расчеты (в формате «самолета»)

(P1) Нематериальные внеоборотные активы – первоначальная стоимость

Входящий остаток	80,000		
Переоценка	3,000	Выбытие	10,000
Поступление денег (бал. сумма)	20,500		
	<hr/>	Исходящий остаток	93,500
	103,500		<hr/>
	<hr/>		103,500
	<hr/>		<hr/>

Внеоборотные активы – накопленная амортизация

Переоценка	2,000	Входящий остаток	48,000
Выбытие	9,000	Расходы за год (бал. сумма)	6,000
Исходящий остаток	43,000		
	<hr/>		<hr/>
	54,000		54,000
	<hr/>		<hr/>

Примечание. Балансовая стоимость выбывших активов на момент их выбытия – \$1 млн (первоначальная стоимость \$10 млн, накопленная амортизация \$9 млн), а затрат на выбытие составили \$500 тыс, что дает убыток от выбытия в сумме \$1,500 тыс.

(P2) Налоговые обязательства

		Входящий остаток	5,300
Налоги уплаченные (бал. сумма)	5,500	Расходы в ОПУ	3,200
Исходящий остаток	3,000		
	<u>8,500</u>		<u>8,500</u>

(P3) Резерв переоценки

		Входящий остаток	2,500
Нераспределенная прибыль (бал. сумма)	1,000	Основные средства	5,000
Исходящий остаток	6,500		
	<u>7,500</u>		<u>7,500</u>

(P4) Нераспределенная прибыль

		Входящий остаток	15,800
Дивиденды выплаченные (бал. сумма)	4,000	Прибыль за год	7,000
Исходящий остаток	19,800	Резерв переоценки (P3)	1,000
	<u>23,800</u>		<u>23,800</u>

(P5) Акционерный капитал

		Входящий остаток	6,000
		Конвертируемые облигации (см. примечание под (P6) в табличном формате)	100
Исходящий остаток	16,600	Эмиссия акций (бал. сумма)	10,500
	<u>16,600</u>		<u>16,600</u>

(Р6) Прочие компоненты собственного капитала

		Входящий остаток	500
		Конвертируемые облигации (см. примечание под (Р6) в табличном формате)	300
Исходящий остаток	4,800	Эмиссия акций (бал. сумма)	4,000
	<u>4,800</u>		<u>4,800</u>

Схема оценки	
	Баллы
Прибыль от операций (прибыль до налогов + финансовые расходы)	1
Амортизационные отчисления	2
Убыток от выбытия	1
Корректировка на гарантии	1
Претензия за халатность	1
Статьи оборотного капитала	1½
Финансовые расходы	1
Налог на прибыль уплаченный	1
Покупка внеоборотных активов	2
Выбытие внеоборотных активов	1
Эмиссия обыкновенных акций	2
Погашенные конвертируемые облигации	1
Выпуск 10% облигаций	1
Дивиденды выплаченные	2
Входящий, исходящий остатки и изменение суммы денежных средств и их эквивалентов	1½
Всего	<u>20</u>

368 MONTY

Отчет о движении денежных средств Monty за год, закончившийся 31 марта 20X3 г.

Примечание. Суммы в скобках в тысячах долларов.

	\$000	\$000
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогов		3,000
Корректировки:		
Амортизация материальных внеоборотных активов		900
Амортизация нематериальных внеоборотных активов		200
Амортизация государственной субсидии		(25)
Финансовые расходы (400 + 150)		550
Уменьшение запасов (3,800 – 3,300)		500
Увеличение дебиторской задолженности (2,950 – 2,200)		(750)
Увеличение кредиторской задолженности (2,650 – 2,100)		550

Денежные потоки от операционной деятельности		4,925
Финансовые расходы оплаченные (320 (P6) + 150 аренда)		(470)
Налог на прибыль уплаченный (P1)		(425)
		<hr/>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4,030
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств (P2)	(700)	
Капитализированные затраты на разработку (1,000 + 200)	(1,200)	
Получение государственной субсидии (P5)	150	
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,750)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Погашение арендных обязательств (P3)	(1,050)	
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям (P4)	(550)	
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,600)
		<hr/>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		680
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		1,300
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		1,980
		<hr/>
Расчеты (в формате колонок)		
(P1) Налог на прибыль уплаченный		\$000
Обязательство, входящий остаток - текущий		(725)
- отложенный		(800)
Расходы по налогу		(1,000)
Перенос из резерва переоценки		(650)
Обязательство, исходящий остаток - текущий		1,250
- отложенный		1,500
		<hr/>
Разница – деньги уплаченные		(425)
		<hr/>
(P2) Основные средства		\$000

Входящий остаток	10,700
Переоценка	2,000
Новый актив в виде права пользования	1,500
Амортизация	(900)
Исходящий остаток	(14,000)
	<hr/>
Разница – куплено за деньги	(700)
	<hr/>
(P3) Арендное обязательство	
	\$000
Входящий остаток - краткосрочный	(600)
– долгосрочный	(900)
Новая аренда	(1,500)
Исходящий остаток - краткосрочный	750
– долгосрочный	1,200
	<hr/>
Разница – выплаченные деньги	(1,050)
	<hr/>
(P4) Дивиденды по обыкновенным акциям	
	\$000
Нераспределенная прибыль, входящий остаток	1,750
Прибыль за год	2,000
Нераспределенная прибыль, исходящий остаток	(3,200)
	<hr/>
Разница – дивиденды выплаченные	(550)
	<hr/>
(P5) Государственные субсидии	
	\$000
Входящий остаток обязательств (100 + 25)	125
Перенесено в отчет о прибыли или убытке за год	(25)
Обязательства, исходящий остаток	(250)
	<hr/>
Остаток – получение государственной субсидии	150
	<hr/>
(P6) Финансовые расходы	
Поскольку облигации погашаются с премией, проценты по эффективной ставке 10% следует отразить в ОПУ. Однако в ОДДС нужно включить фактически выплаченную сумму (во купонной ставке 8%).	
Облигации	\$000
Входящий остаток	4,000
Отчет о прибыли или убытке: расходы	400
Обязательства, исходящий остаток	(4,080)
	<hr/>
Разница – проценты выплаченные	(320)
	<hr/>
Расчеты (в формате «самолета»)	
(P1) Налоговые обязательства	

		Входящий остаток (725 + 800)	1,525
Налоги уплаченные (бал. сумма)	425	Расходы в ОПУ	1,000
Исходящий остаток (1,250 + 1,500)	2,750	Перенос из резерва переоценки	650
	<u>3,175</u>		<u>3,175</u>

(P2) Основные средства

Входящий остаток	10,700		
Переоценка	2,000	Амортизация	900
Новый актив в форме права пользования (P3)	1,500		
Поступление денег (бал. сумма)	700		
	<u>14,900</u>	Исходящий остаток	<u>14,000</u>
			<u>14,900</u>

(P3) Арендное обязательство

		Входящий остаток (600 + 900)	1,500
Погашенные обязательства (бал. сумма)	1,050	Новые основные средства (P2)	1,500
Исходящий остаток (750 + 1,200)	1,950		
	<u>3,000</u>		<u>3,000</u>

(P4) Нераспределенная прибыль

		Входящий остаток	1,750
Дивиденды выплаченные (бал. сумма)	550	Прибыль за год	2,000
Исходящий остаток	3,200		
	<u>3,750</u>		<u>3,750</u>

(P5) Государственные субсидии

		Входящий остаток (100 + 25)	125
Амортизация государственной субсидии	25	Получение субсидии (бал. сумма)	150
Исходящий остаток (200 + 50)	250		
	<u>275</u>		<u>275</u>

(P6) Облигации

		Входящий остаток	4,000
Налоги уплаченные (бал. сумма)	320	Процентные расходы	400
Исходящий остаток	4,080		
	<u>4,400</u>		<u>4,400</u>

Схема оценки	
	Баллы
Прибыль от операций (прибыль до налогов + финансовые расходы)	1
Амортизация МА	1
Амортизация НМА	1
Амортизация государственной субсидии	1
Статьи оборотного капитала	1½
Проценты уплаченные	2
Налог уплаченный	2
Приобретение основных средств	3
Расходы на разработку	1
Полученная субсидия	2
Арендный платеж	2
Дивиденды выплаченные	1
Изменение денежных средств	1½
Всего	<u>20</u>

369 KINGDOM

(a) Отчет о движении денежных средств Kingdom за год, закончившийся 30 сентября 20X3 г.

	\$000	\$000
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогов		2,400
Корректировки:		
Амортизация основных средств		1,500
Убыток от продажи основных средств (2,300 – 1,800)		500
Финансовые расходы		600

Инвестиционная недвижимость - полученная арендная плата		(350)
	- изменение справедливой стоимости	700
		<hr/>
		5,350
Уменьшение запасов (3,100 - 2,300)		800
Уменьшение дебиторской задолженности (3,400 - 3,000)		400
Увеличение кредиторской задолженности (4,200 - 3,900)		300
		<hr/>
Денежные потоки от операционной деятельности		6,850
Проценты уплаченные (600 - 100 + 50)		(550)
Налог на прибыль уплаченный (P1)		(1,950)
		<hr/>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4,350
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств (P2)	(5,000)	
Продажа основных средств	1,800	
Приобретение инвестиционной недвижимости	(1,400)	
Инвестиционная недвижимость - полученная арендная плата	350	
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4,250)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выпуск обыкновенных акций (17,200 - 15,000)	2,200	
Выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям (P3)	(2,800)	
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(600)
		<hr/>
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(500)
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода		300
		<hr/>
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода		(200)

Расчеты (в формате колонок)

(P1) Налог на прибыль

	\$000
Обязательство, входящий остаток	(1,850)
Отнесено на ОПУ	(600)
Обязательство, исходящий остаток	500
	<hr/>
Бал. сумма - налоги уплаченные	(1,950)

(P2) Основные средства

	\$000
Входящий остаток	(25,200)
Амортизация МА	1,500
Уценка	1,300
Выбытие (по балансовой стоимости)	2,300
Перевод из инвестиционной недвижимости	(1,600)
Исходящий остаток	26,700
	<hr/>
Бал. сумма – приобретено за год	(5,000)

(P3) Дивиденды по обыкновенным акциям

	\$000
Нераспределенная прибыль, входящий остаток	8,700
Прибыль за год	1,800
Нераспределенная прибыль, исходящий остаток	(7,700)
	<hr/>
Разница – дивиденды выплаченные	2,800

Примечание. В учебных целях приводится выверка инвестиционной недвижимости:

	\$000
Входящий остаток	5,000
Куплено в течение года (согласно вопросу)	1,400
Снижение справедливой стоимости	(700)
Перевод в основные средства	(1,600)
	<hr/>
Исходящий остаток	4,100

Расчеты (в формате «самолета»)

(P1) Налоговые обязательства

		Входящий остаток	1,850
Налоги уплаченные (бал. сумма)	1,950	Расходы в ОПУ	600
Исходящий остаток	500		
	<hr/>		<hr/>
	2,450		2,450

(P2) Основные средства

Входящий остаток	25,200	Переоценка	1,300
Перевод из инвестиционной недвижимости	1,600	Амортизация	1,500
		Выбытие	2,300
Поступление денег (бал. сумма)	5,000	Исходящий остаток	26,700
	<u>31,800</u>		<u>31,800</u>

(P3) Нераспределенная прибыль

Дивиденды выплаченные (бал. сумма)	2,800	Входящий остаток	8,700
Исходящий остаток	7,700	Прибыль за год	1,800
	<u>10,500</u>		<u>10,500</u>

(P4) Инвестиционная недвижимость

Входящий остаток	5,000	Перевод в основные средства	1,600
Поступления	1,400	Снижение справедливой стоимости	700
	<u>6,400</u>	Исходящий остаток	4,100
			<u>6,400</u>

- (b) Можно определить три элемента, которые привели к снижению прибыли Kingdom до налогов: изменение валовой прибыли, влияние накладных расходов и относительные показатели прибыли от инвестиционной недвижимости. Абсолютные последствия влияния этих элементов на прибыль до налогов – это снижение на \$1.4 млн (15,000 – 13,600), \$2.25 млн (10,250 – 8,000) и \$1.25 млн (900 + 350), соответственно, а всего это составляет \$4.9 млн. Многие предприятия не рассматривают доходы от инвестиционной недвижимости как часть операционной деятельности, но эти доходы влияют на прибыль до налогов.

Валовая прибыль

Несмотря на небольшой рост выручки, валовая прибыль снизилась на \$1.4 млн. Причина – в снижении маржи валовой прибыли с 34.1% до 30.3%. Если учесть, что себестоимость выросла на 8%, прошлогодняя себестоимость \$29 млн превратится в эквивалентную сумму \$31.32 млн в текущем году, что практически соответствует фактической сумме \$31.3 млн. Это указывает на то, что объем производства и продаж остался таким же, как в прошлом году. Так как рост выручки в этом году составляет всего 2%, снижение валовой прибыльности вызвано увеличением себестоимости, которое не удалось переложить на

покупателей. Возможно, это произошло из-за недостаточно быстрой реакции руководства на рост цен или из-за сильной конкуренции на рынке.

Хотя в течение года было куплено новое оборудование за \$5 млн (согласно отчету о движении денежных средств), эта покупка, похоже, является заменой старого оборудования стоимостью \$2.3 млн, проданного в течение года. Эту мысль поддерживает тот факт, что объем продаж переживает период застоя. Замена оборудования, похоже, немного увеличила амортизационные отчисления.

Операционные и накладные расходы

Основной причиной падения прибыли до налогов являются управленческие и сбытовые расходы, которые выросли на \$2.25 млн (или на 28%) по сравнению с прошлым годом. Даже если и на них повлиял 8% рост цен, они все равно намного выше, чем можно было ожидать, что подразумевает недостатки контроля над этими накладными расходами.

Прибыль от инвестиционной недвижимости

Последний элемент, который привел к падению прибыли до налогов, – это уменьшение доходов от инвестиционной недвижимости. Здесь есть два элемента. Во-первых, снижение полученной арендной платы, которое может быть результатом изменения состава инвестиционной недвижимости (один объект переведен в недвижимость, занимаемую владельцем, а еще один объект был сдан в аренду в первый раз), а также возможное общее снижение арендных доходов. Второй компонент более понятен: в текущем году справедливая стоимость объектов недвижимости снизилась по сравнению с увеличением справедливой стоимости в прошлом году. Снижение стоимости объектов инвестиционной недвижимости отражает снижение стоимости других объектов недвижимости Kingdom, отраженных в составе основных средств (на \$1.3млн), что отражает проблемы на рынке коммерческой недвижимости.

Схема оценки	
	Баллы
(а) Прибыль от операций (прибыль до налогов + финансовые расходы – инвестиционный доход)	2
Амортизация и убыток от продажи	1
Статьи оборотного капитала	1½
Проценты уплаченные	1
Налог уплаченный	1½
Приобретение основных средств	3
Продажа основных средств	½
Приобретение инвестиционной недвижимости	1
Арендная плата за инвестиционную недвижимость	1
Выпуск акций	½
Дивиденды выплаченные	1
Изменение денежных средств	1
(b) По баллу за аргумент	Макс 5
Всего	20
	—
	—

ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

370 PREMIER



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

Консолидированный отчет о финансовом положении на 30 сентября 20X0 г.

	\$000
Внеоборотные активы	
Основные средства (25,500 + 13,900 – 1,200 (корр. до СС) + 50 (корр. до СС))	38,250
Гудвил (P3)	7,800
Инвестиции (1,800 – 800 (вознаграждение) + 300 (прибыль от ССПСД))	1,300
	47,350
Оборотные активы	
Запасы (5,300 + 500 – 400 (P2))	5,400
Дебиторская задолженность (4,200 + 1,100 – 130 (деньги в пути) – 350 (внутригрупповые))	4,820
Банк (3,000 + 800 + 130 (деньги в пути))	3,930
	14,150
	61,500
Собственный капитал	
Обыкновенные акции по \$1 ((12,000 + 2,400 (P3)))	14,400
Эмиссионный доход (P3)	9,600
Прочие резервы в капитале (500 + 300 (прибыль от ССПСД))	800
Нераспределенная прибыль (P5)	11,860
	36,660
Неконтролирующая доля участия (P4)	3,390
	40,050
Краткосрочные обязательства (15,000 + 6,800 – 350 внутригрупповой остаток)	21,450
	61,500

Расчеты в тыс. дол.

(P1) Структура группы

Premier



Sanford

1 июня 20X0 г. (4/12) 80%

(W2) Чистые активы

	При приобретении	На отчетную дату	После приобретения
Акционерный капитал	5,000	5,000	–
Нераспределенная прибыль (4,500 – (3900 × 4/12))	3,200	4,500	1,300
Справедливая стоимость недвижимости	(1,200)	(1,200)	–
Уменьшение амортизации (ниже)		50	50
НРП (ниже)		(400)	(400)
	<u>7,000</u>	<u>7,950</u>	<u>950</u>
	P3		P4/P5

Снижение амортизации рассчитывается как $\$1,200/8 \text{ лет} \times 4/12 = \$50,000$.

Нереализованная прибыль в запасах рассчитывается как $\$2 \text{ млн} \times 25/125 = \$400,000$.



Примечание для преподавателей

Корректировка недвижимости до справедливой стоимости приводит к снижению ее стоимости и, следовательно, ее нужно вычесть из P2 и из внеоборотных активов. Уменьшение амортизации следует добавить к P2 и к внеоборотным активам.

(P3) Гудвилл

Инвестиция в дочернюю компанию по справедливой стоимости	
Акции $((5,000 \times 80\%) \times 3/5 \times \$5)$	12,000
Денежные средства	800
Стоимость НДУ при приобретении	3,500
	<u>16,300</u>
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(7,000)
	<u>9,300</u>
Гудвилл при приобретении	9,300
Обесценение	(1,500)
	<u>7,800</u>



Примечание для преподавателей

2.4 млн акций ($5,000 \times 80\% \times \frac{3}{5}$), выпущенных Premier по \$5 за шт., следует отразить в акционерном капитале (\$2.4 млн) и в эмиссионном доходе (\$9.6 млн).

(P4) Неконтролирующая доля участия (ОФП)

Стоимость НДУ при приобретении	3,500
НДУ в резервах после даты приобретения (P2, $950 \times 20\%$)	190
НДУ в обесценении (P3, $1,500 \times 20\%$)	(300)
	3,390

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

Premier	12,300
Доля Sanford в резервах после даты приобретения (P2, $950 \times 80\%$)	760
Доля в обесценении (P3, $1,500 \times 80\%$)	(1,200)
	11,860

Схема оценки

	<i>Баллы</i>
Основные средства	2
Гудвил	4
Инвестиции	1
Запасы	1½
Дебиторская задолженность	1½
Денежные средства в банке	1
Акционерный капитал	1½
Эмиссионный доход	1
Прочие капитальные резервы	1
Нераспределенная прибыль	2½
Неконтролирующая доля участия	2
Краткосрочные обязательства	1
Всего	20

371 PATRONIC



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя



Основные подсказки для ответа

В части (а) требуется расчет стоимости приобретения, что тестирует часто проверяемые вопросы обмена акциями и отложенного денежного вознаграждения. В части (b) требуется подготовить консолидированный отчет о прибыли или убытке – здесь важно не забыть применить пропорционально-временную корректировку результатов дочерней компании, чтобы учесть тот факт, что она была в группе только восемь месяцев.

(а) Затраты на контроль Sardonic:

	\$000
Инвестиция в дочернюю компанию по справедливой стоимости	
Обмен акциями $(18,000 \times \frac{2}{3} \times \$5.75)$	69,000
Отложенное вознаграждение $((18,000 \times 2.42) \times 1/1.1^2)$	36,000
	105,000



Примечание для преподавателей

Приобретение 18 млн акций из общего количества 24 млн акций – это владение 75% акций.

(b) Группа Patronic

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 20X8 г

	\$000
Выручка $(150,000 + (78,000 \times \frac{8}{12}) - (1,250 \times 8 \text{ месяцев, внутригрупп.}))$	192,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(119,100)
	72,900
Валовая прибыль	72,900
Расходы на сбыт $(7,400 + (3,000 \times \frac{8}{12}))$	(9,400)
Управленческие расходы $(12,500 + (6,000 \times \frac{8}{12}))$	(16,500)
Финансовые расходы (P2)	(5,000)
Обесценение гудвила	(2,000)
Доля в прибыли ассоциированной компании $(6,000 \times 30\%)$	1,800
	1,800

Прибыль до налогов	41,800
Расходы по налогу на прибыль $(10,400 + (3,600 \times \frac{8}{12}))$	(12,800)
<hr/>	
Прибыль за год	29,000
<hr/>	
Причитающаяся:	
Акционерам материнской компании (бал. сумма)	27,400
Неконтролирующая доля участия (P3)	1,600
<hr/>	
	29,000
<hr/>	

Расчеты

(P1) Себестоимость реализованной продукции		\$000	\$000
Patronic			94,000
Sardonic $(51,000 \times \frac{8}{12})$			34,000
Внутригрупповые закупки $(1,250 \times 8 \text{ месяцев})$			(10,000)
Дополнительная амортизация: Оборудование	400		
$(2,400/4 \text{ года} \times \frac{8}{12})$			
Недвижимость (согласно вопросу)	200		600
			<hr/>
Нереализованная прибыль в запасах $(3,000 \times \frac{20}{120})$			500
			<hr/>
			119,100
			<hr/>



Примечание для преподавателей

Как из выручки, так и из себестоимости следует исключить только внутригрупповые операции после приобретения.

(P2) Финансовые расходы		\$000
Patronic, согласно вопросу		2,000
Начисление процентов на отложенное вознаграждение		2,400
$(36,000 \times 10\% \times \frac{8}{12})$		
Sardonic $(900 \times \frac{8}{12})$		600
		<hr/>
		5,000
		<hr/>

(P3) Неконтролирующая доля участия

Прибыль Sardonic после приобретения ($13,500 \times \frac{8}{12}$)	9,000
Амортизация справедливой стоимости (P1)	(600)
Обесценение	(2,000)
	<hr/>
Скорректированная прибыль Sardonic	6,400
	<hr/>
Неконтролирующая доля участия при 25%	1,600
	<hr/>

Примечание от экзаменационного совета

Основные области, где кандидаты дали неправильные ответы, следующие:

В части (а) – стоимость инвестиции

- Большинство кандидатов правильно рассчитали вознаграждение в виде обмена акциями, но неправильно продисконтировали на два года отложенное вознаграждение.

Часть (b) – консолидированный отчет о прибыли или убытке

- На удивление частой ошибкой было отсутствие пропорционально-временной корректировки (на 8 месяцев) результатов дочерней компании, а вместо этого часто отражались результаты за полный год. Это очень серьезная ошибка, которая показывает отсутствие понимания того, что результаты дочерней компании включаются в консолидированную отчетность с даты, когда она становится членом группы. Небольшое количество кандидатов применили пропорциональную консолидацию, а не метод долевого учёта в отношении ассоциированной компании, а некоторые даже пропорционально консолидировали дочернюю компанию, хотя в последнее время это и становится все менее распространенным.
- Многие кандидаты неправильно исключили внутригрупповые обороты: или не скорректировали их вообще, или исключили также и операции до приобретения.
- Нереализованная прибыль в запасах часто рассчитывалась как маржа валовой прибыли, хотя в вопросе было четко указано, что это наценка к себестоимости. Также эту корректировку часто вычитали из себестоимости, вместо того чтобы добавить к ней.
- Обесценение гудвила часто не учитывалось.
- Большинство кандидатов не отразили финансовые расходы, связанные с начислением дисконта на отложенное вознаграждение.
- Расчет неконтролирующей доли участия часто не выполнялся, а порой не учитывал дополнительную амортизацию после приобретения или пропорционально-временную корректировку.

Схема оценки		Баллы
(a)	Гудвилл Sardonic: Вознаграждение	3
(b)	Отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	2
	Себестоимость реализованной продукции	5
	Сбытовые и управленческие расходы	1
	Финансовые расходы	2
	Обесценение гудвилла	1
	Доля в прибыли ассоциированной компании	2
	Налог на прибыль	1
	Доля материнской компании	1
	Неконтролирующая доля участия	2
	Максимум	17
Всего		20

372 PEDANTIC

(a) КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X8 г

	\$000
Выручка $(85,000 + (42,000 \times \frac{6}{12}) - 8,000 \text{ внутригрупповые продажи})$	98,000
Себестоимость (P2)	(72,000)
Валовая прибыль	26,000
Расходы на сбыт $(3,100 + (3,600 \times \frac{6}{12}))$	(4,900)
Управленческие расходы $(5,200 + (2,000 \times \frac{6}{12}) + 1,000 \text{ обесценение})$	(7,200)
Прибыль до налогов	13,900
Расходы по налогу на прибыль $(4,700 + (1,400 \times \frac{6}{12}))$	(5,400)
Прибыль за год	8,500
Причитающаяся:	
Акционерам материнской компании (бал. сумма)	8,700
Неконтролирующая доля участия (P3)	(200)
	8,500

(b) (i) Гудвил	
Инвестиция в дочернюю компанию по справедливой стоимости	\$000
Обмен акциями $((4,000 \times 60\%) \times \frac{2}{3} \times \$6)$	9,600
Стоимость НДУ при приобретении (дана)	5,900
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P4)	(11,000)
	4,500
Минус обесценение	(1,000)
	3,500
Гудвил на 30 сентября 20X8 г.	

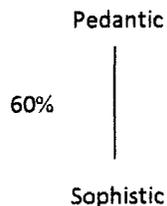
(ii) Неконтролирующая доля участия	
	\$000
Стоимости НДУ при приобретении, согласно расчету гудвила	5,900
НДУ в скорректированном убытке Sophistic $(500 \times 40\%)$	(200)
	5,700

Альтернативный расчет:

	\$000
Стоимости НДУ при приобретении, согласно расчету гудвила	5,900
НДУ в резервах после даты приобретения (P4, $500 \times 40\%$)	200
НДУ в обесценении $(1,000 \times 40\%)$	(400)
	5,700

Расчеты

(P1) Структура группы



Инвестиция была приобретена 1 апреля 20X8 г., т.е. она существует 6 месяцев.

(P2) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Pedantic	63,000
Sophistic ($32,000 \times \frac{6}{12}$)	16,000
Внутригрупповые продажи	(8,000)
Нереализованная прибыль в запасах ($\$8 \text{ млн} - \5.2 млн) $\times \frac{40}{140}$	800
Дополнительная амортизация ($\$2 \text{ млн} \times \frac{1}{5} \times \frac{6}{12}$)	200
	<hr/> 72,000 <hr/>

(P3) Неконтролирующая доля участия (ОПУ)

Прибыль Sophistic после приобретения ($3\,000 \times \frac{6}{12}$)	1,500
Амортизация справедливой стоимости (P2)	(200)
Нереализованная прибыль (P2)	(800)
Обесценение	(1,000)
	<hr/> (500) <hr/>
Скорректированный убыток Sophistic	(500)
	<hr/> (200) <hr/>

(P4) Чистые активы Sophistic

	<i>При приобретении</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	4,000	4,000	
Нераспределенная прибыль ($6,500 - (3,000 \times \frac{6}{12})$)	5,000	6,500	1,500
Корректировки до справедливой стоимости			
Оборудование	2,000	2,000	
Амортизация (P2)		(200)	(200)
Нереализованная прибыль (P2)		(800)	(800)
	<hr/> 11,000 <hr/>	<hr/> 11,500 <hr/>	<hr/> 500 <hr/>



Примечание для преподавателей

Следует отметить, что расчет суммы после приобретения необязателен, если только не использовать в части (ii) альтернативный расчет НДС.

Схема оценки		Баллы	
(a)	Отчет о прибыли или убытке		
	Выручка	2	
	Себестоимость реализованной продукции	4	
	Сбытовые расходы	½	
	Управленческие расходы	1	
	Расходы по налогу на прибыль	1	
	Доля материнской компании	½	
	Неконтролирующая доля участия	3	

	12	-----	
(b)	(i) Гудвил		
	Обмен акциями	2	
	НДС	½	
	Чистые активы	2	
	Обесценение	½	

	5	-----	
(ii) Неконтролирующая доля участия	Стоимость при приобретении	1	
	Прибыль после приобретения	1	
	Обесценение	1	

		3	-----
	-----	20	-----

373 PANDAR



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя

(a) **Балансовая стоимость инвестиции в Ambra на 30 сентября 20X9 г.**

	\$000
Первоначальная стоимость (40 млн × 40% × \$2)	32,000
Доля в убытке после приобретения (5,000 × 40% × ⁶ / ₁₂)	(1,000)
Обесценение	(3,000)
Нереализованная прибыль (6,000 × 20% × ½ × 40%)	(240)

	27,760

(b) Группа Pandar

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X9 Г.

	\$000	\$000
Выручка (210,000 + (150,000 × ⁶ / ₁₂) – 15,000 внутригрупповые продажи)		270,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)		(162,500)
<hr/>		
Валовая прибыль		107,500
Расходы на сбыт (11,200 + (7,000 × ⁶ / ₁₂))		(14,700)
Управленческие расходы (18,300 + (9,000 × ⁶ / ₁₂) + 2,000 обесценение)		(24,800)
Инвестиционный доход (P2)		1,100
Финансовые расходы (P3)		(2,300)
Доля в убытке ассоциированной компании (5,000 × 40% × ⁶ / ₁₂)	(1,000)	
Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	(3,000)	
Нереализованная прибыль в ассоциированной компании (см. (а))	(240)	(4,240)
<hr/>		
Прибыль до налогов		62,560
Расходы по налогу на прибыль (15,000 + (10,000 × ⁶ / ₁₂))		(20,000)
<hr/>		
Прибыль за год		42,560
<hr/>		
Причитающаяся:		
Владельцам материнской компании		41,160
Неконтролирующая доля участия (P4)		1,400
<hr/>		
		42,560
<hr/>		

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Pandar	126,000
Salva (100,000 × ⁶ / ₁₂)	50,000
Внутригрупповые закупки	(15,000)
Дополнительная амортизация – оборудование (5 000/5 лет × ⁶ / ₁₂)	500
Нереализованная прибыль в запасах (15,000/3 × 20%)	1,000
<hr/>	
	162,500
<hr/>	

(P2) Инвестиционный доход

	\$000
Согласно отчету о совокупном доходе	9,500
Внутригрупповые проценты $(50,000 \times 8\% \times \frac{6}{12})$	(2,000)
Внутригрупповые дивиденды $(8,000 \times 80\%)$	(6,400)
	<hr/> 1,100 <hr/>

(P3) Финансовые расходы

	\$000
Pandar	1,800
Salva после приобретения $((3,000 - 2,000) \times \frac{6}{12}) + 2,000$	2,500
Внутригрупповые проценты (P2)	(2,000)
	<hr/> 2,300 <hr/>



Примечание для преподавателей

Проценты по облигациям составляют \$2 млн $(\$50 \text{ млн} \times 8\% \times \frac{6}{12})$. Они отражены в прибыли Salva после приобретения. Поэтому прибыль Salva в сумме \$21 млн нужно разделить на \$11.5 млн до приобретения $((21 \text{ млн} + 2 \text{ млн процентов}) \times \frac{6}{12})$ и \$9.5 млн после приобретения.

(P4) Неконтролирующая доля участия

Прибыль Salva после приобретения (см. выше примечание для преподавателей)	9,500
Амортизация справедливой стоимости (P1)	(500)
Обесценение (P1)	(2,000)
	<hr/> 7,000 <hr/>
Неконтролирующая доля участия при 20%	1,400
	<hr/>

Схема оценки		Баллы
(a)	Балансовая стоимость Ambra	
	Первоначальная стоимость	1
	Доля в убытке после приобретения	1
	Нереализованная прибыль	1
	Обесценение	1
	Максимум	4
(b)	Отчет о совокупном доходе	
	Выручка	1½
	Себестоимость реализованной продукции	3
	Сбытовые и управленческие расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Инвестиционный доход	2½
	Финансовые расходы	1½
	Доля в убытке ассоциированной компании и убыток от обесценения	1½
	Налог на прибыль	1
	Неконтролирующая доля участия	3
	Максимум	16
Всего		20

Примечание от экзаменационного совета

Основные области, где кандидаты дали неправильные ответы, следующие.

В части (a) расчет ассоциированной компании:

- Расчет балансовой стоимости ассоциированной компании также был очень хорош, и многие получали за него все баллы. Основные ошибки состояли в том, что некоторые кандидаты забывали корректировать (на $\frac{6}{12}$) убытки в году приобретения и не умножали на долю группы 40%. Некоторые рассматривали убытки как прибыль.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке (b). И в этом случае хорошо подготовленные кандидаты набрали полные баллы, а большинство из них проявили хорошее понимание основных принципов. Основные ошибки касались более сложных корректировок:

- Была начислена дополнительная амортизация оборудования за полный год, хотя ее следовало начислить только за период после приобретения (6 месяцев).
- многие кандидаты неправильно амортизировали доменное имя. Его регистрация обновляется на неопределенный период и практически ничего не стоит, поэтому амортизировать его не нужно.
- На удивление большое количество кандидатов неправильно рассчитали нереализованную прибыль в запасах: они рассматривали маржу 20% как надбавку к себестоимости 20%
- Часто забывали исключить внутригрупповые дивиденды или исключали все \$8 млн.
- Часто при подготовке отчета о совокупном доходе не учитывались операционные убытки и убытки от обесценения ассоциированной компании.

- Часто не отражалась НДУ, а если и отражалась, многие забывали скорректировать ее на дополнительную амортизацию оборудования.

Несмотря на вышеуказанное, ответы на этот вопрос были наилучшими, и многие кандидаты заработали хорошие баллы.

374 PICANT



Основные подсказки для ответа

В части (а) требовалось подготовить отчет о финансовом положении – она довольно проста. Не забывайте, что постатейной консолидации ассоциированной компании нет, и примените метод долевого учета. Одним из усложнений этого вопроса является условное вознаграждение. Условное вознаграждение следует отразить на дату приобретения, независимо от вероятности его выплаты, если только его можно надежно оценить к отчетной дате справедливой стоимостью вознаграждения изменилась. Согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», изменение вознаграждения следует отразить через нераспределенную прибыль группы, а гудвилл не корректировать.

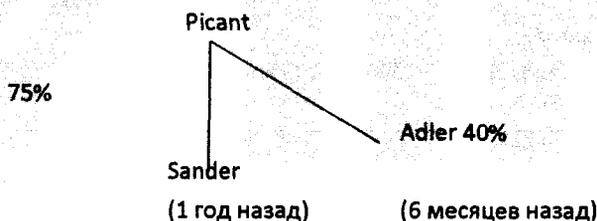
(а) Консолидированный отчет о финансовом положении Picant на 31 марта 20X4 г.

	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства (37,500 + 24,500 + 2,000 корр. до СС – 100 амортизация СС)		63,900
Гудвилл (16,000 – 3,800 (P3))		12,200
Инвестиция в ассоциированную компанию (P6)		13,200
		89,300
Оборотные активы		
Запасы (10,000 + 9,000 + 1,800 товары в пути – 600 нереализованная прибыль (P7))	20,200	
Дебиторская задолженность по основной деятельности (6,500 + 1,500 – 3,400 внутригрупповая (P7))	4,600	24,800
Итого активы		114,100

Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал владельцев материнской компании		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		25,000
Эмиссионный доход	19,800	
Нераспределенная прибыль (P5)	27,500	47,300
		<hr/>
		72,300
Неконтролирующая доля участия (P4)		8,400
		<hr/>
Итого собственный капитал		80,700
Долгосрочные обязательства		
7% облигации (14,500 + 2,000)		16,500
Краткосрочные обязательства		
Условное вознаграждение	2,700	
Прочие краткосрочные обязательства (8,300 + 7,500 – 1,600 внутригрупповые (P7))	14,200	16,900
		<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства		114,100
		<hr/>

Расчеты (все суммы в миллионах дол.)

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	На дату приобретения	На отчетную дату	После приобретения
Акционерный капитал	\$000	\$000	\$000
Нераспределенная прибыль	8,000	8,000	–
Корректировки до справедливой стоимости			
Завод	2,000	2,000	–
Амортизация справедливой стоимости		(100)	(100)
Списание ПО	(500)		500
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	26,000	27,400	1,400
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	P3		P4/P5

(P3) Гудвилл

Инвестиция в дочернюю компанию по справедливой стоимости	\$000
Обмен акциями ($8,000 \times 75\% \times \frac{3}{2} \times \3.20)	28,800
Условное вознаграждение	4,200
	<hr/>
	33,000
НДУ на дату приобретения ($8,000 \times 25\% \times \4.50)	9,000
	<hr/>
	42,000
Минус:	
Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(26,000)
	<hr/>
Гудвилл при приобретении	16,000
Обесценение	(3,800)
	<hr/>
	12,200
	<hr/>

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Стоимость НДУ при приобретении (P3)	9,000
НДУ в резервах после даты приобретения ($1,400 \times 25\%$ (P2))	350
НДУ в обесценении ($3,800 \times 25\%$)	(950)
	<hr/>
	8,400
	<hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Picant	27,200
Прибыль Sanders после даты приобретения ($1,400 \times 75\%$ (P2))	1,050
Доля группы в обесценении ($3,800 \times 75\%$)	(2,850)
Прибыль Adler после приобретения ($6,000 \times \frac{6}{12} \times 40\%$)	1,200
Нереализованная прибыль в запасах ($1,800 \times \frac{50}{150}$)	(600)
Прибыль от уменьшения стоимости условного вознаграждения ($4,200 - 2,700$)	1,500
	<hr/>
	27,500
	<hr/>

(P6) Инвестиция в ассоциированную компанию

Инвестиция по первоначальной стоимости	\$000
Вознаграждение в денежной форме (5,000 × 40% × \$4)	8,000
7% облигации (5,000 × 40% × $\frac{5^{100}}{50}$)	4,000
	<hr/>
	12,000
Прибыль Adler после приобретения (6,000 × $\frac{6}{12}$ × 40%)	1,200
	<hr/>
	13,200
	<hr/>

(P7) Товары в пути и нереализованная прибыль

Суммы на внутригрупповых текущих счетах отличаются, т.к. имеются товары в пути на сумму \$1.8 млн, а прибыль Picant от этой продажи составляет \$600,000 (1,800 × $\frac{50}{150}$). Поэтому запасы следует увеличить на \$1.2 млн (себестоимость), \$600,000 исключить из прибыли Picant, \$3.4 вычесть из дебиторской задолженности, а \$1.6 млн (3,400 – 1,800) – из кредиторской (прочих краткосрочных обязательств).

- (b) Согласно МСФО (IAS) 28, ассоциированная компания – это компания, на которую инвестор оказывает существенное влияние. Есть несколько признаков существенного влияния, но самым важным обычно считают владение 20% и более прав голоса и наличие представителя в правлении. Поэтому есть все основания считать, что инвестиция в Adler (на 31 марта 20X4 г.) – это инвестиция в ассоциированную компанию, правильно отраженная по методу долевого учета.

Нынешняя ситуация (с мая 20X4 г.) такова: хотя Picant по-прежнему владеет 30% акций Adler, Adler стала дочерней компанией Spekulate, которая купила 60% ее акций. Adler сейчас находится под контролем Spekulate (часть определения дочерней компании), и, следовательно, трудно увидеть, как Picant может существенно влиять на Adler. При этом Picant еще и потеряла своего представителя в правлении Adler. В таких обстоятельствах инвестицию в Adler следует отражать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Применение метода долевого учета прекращается с момента утраты существенного влияния. Балансовая стоимость инвестиции на эту дату – это стоимость для ее первоначального признания согласно МСФО (IFRS) 9 (справедливая стоимость), а затем она будет отражаться согласно МСФО (IFRS) 9.

375 PRODIGAL

- (a) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Prodigal за год, закончившийся 31 марта 20X1 г.

	\$000
Выручка (450,000 + (240,000 × $\frac{6}{12}$) – 40,000 внутригрупповые продажи)	530,000
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(278,800)
	<hr/>
Валовая прибыль	251,200
Расходы на сбыт (23,600 + (12,000 × $\frac{6}{12}$))	(29,600)
Управленческие расходы (27,000 + (23,000 × $\frac{6}{12}$))	(38,500)
Финансовые расходы (1,500 + (1,200 × $\frac{6}{12}$))	(2,100)

Прибыль до налогов	181,000
Расходы по налогу на прибыль $(48,000 + (27,800 \times \frac{6}{12}))$	(61,900)
Прибыль за год	119,100
Прочий совокупный доход	
Прибыль от переоценки земли $(2,500 + 1,000)$	3,500
Всего совокупный доход	122,600
Прибыль, причитающаяся	
Владельцам материнской компании (бал. сумма)	111,550
Неконтролирующая доля участия (P2)	7,550
	119,100
Всего совокупный доход, причитающийся:	
Владельцам материнской компании (бал. сумма)	114,800
Неконтролирующая доля участия (P2)	7,800
	122,600

(b) Раздел собственного капитала из отчета о финансовом положении Prodigal на 31 марта 20X1 г.

Собственный капитал владельцев материнской компании	\$000
Резерв переоценки земли (P6)	11,650
Нераспределенная прибыль (P5)	201,550
	213,200
Неконтролирующая доля участия (P4)	107,800
Итого собственный капитал	321,000

Расчеты

(P1) Себестоимость реализованной продукции

Prodigal	\$000
Sentinel $(110,000 \times \frac{6}{12})$	260,000
Внутригрупповые закупки	55,000
Чистая прибыль от продажи оборудования	(40,000)
Корректировка амортизации в результате продажи оборудования $(1,000/2\frac{1}{2} \text{ года} \times \frac{6}{12})$	1,000
Нереализованная прибыль в запасах $(12,000 \times 10,000/40,000)$	(200)
	3,000
	278,800

(P2) НДУ (ОПУ)

	\$000
Прибыль Sentinel после приобретения ($66,000 \times \frac{6}{12}$)	33,000
Нереализованная прибыль в запасах (P1)	(3,000)
Нереализованная прибыль – амортизация оборудования (P1)	200
	<hr/>
Скорректированная прибыль Sentinel	200
	<hr/>
Неконтролирующая доля участия при 25%	7,550
	<hr/>
НДУ (Всего совокупный доход)	
См. выше	7,550
Прочий совокупный доход ($1,000 \times 25\%$)	250
	<hr/>
	7,800
	<hr/>

(P3) Чистые активы

	На дату приобретения	На отчетную дату	После приобретения
	\$000	\$000	\$000
Нераспределенная прибыль	158,000	191,000	33,000
Резерв переоценки	–	1,000	1,000 (P6)
Нереализованная прибыль в запасах	–	(3,000)	(3,000)
Нереализованная прибыль – амортизация оборудования	–	200	200
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	158,000	189,200	31,200
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Примечание. Нераспределенная прибыль группы должна отражать только влияние на нераспределенную прибыль после приобретения. Оно составляет 33,000 прибыли после приобретения минус 3,000 нереализованной прибыли в запасах плюс нереализованная прибыль (амортизация оборудования). Поэтому доля Prodigal в нераспределенной прибыли Sentinel после приобретения = $75\% \times 30,200 = 22,650$.

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Стоимость НДУ при приобретении (прим. (iv))	100,000
НДУ в резервах после даты приобретения ($31,200 \times 25\%$ (P3))	7,800
	<hr/>
	107,800
	<hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Prodigal (вход. остаток 90,000 + 89,900 прибыль за год)	179,900
Прибыль Sentinel после приобретения (30,200 (P3) × 75%)	22,650
Нереализованная прибыль в ВНА	(1,000)
	201,550

(P6) Резерв переоценки

	\$000
Резерв переоценки Prodigal (8,400 + 2,500 прибыль за год)	10,900
Резерв переоценки Sentinel после приобретения (1,000 (P3) × 75%)	750
	11,650

Альтернативные расчеты капитала

Prodigal – собственный капитал

Собственный капитал владельцев материнской компании	\$000
Резерв переоценки земля (8,400 + 2,500 + (1,000 × 75%))	11,650
Нераспределенная прибыль (см. ниже)	201,550
	213,200
НДУ (см. ниже)	107,800
Итого собственный капитал	321,000

Нераспределенная прибыль

	\$000
Prodigal на 1 апреля 20X0 г.	90,000
Прибыль согласно отчету о прибыли или убытке	111,550
	201,550

НДУ

	\$000
При приобретении	100,000
Прибыль согласно отчету о прибыли или убытке	7,800
	107,800

Схема оценки	
	<i>Баллы</i>

ФО: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

(a)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	2
	Себестоимость реализованной продукции	5
	Сбытовые и управленческие расходы	1
	Финансовые расходы	1
	Расходы по налогу на прибыль	1
	НДУ в прибыли за год	2
	Прочий совокупный доход	1
	НДУ в прочем совокупном доходе	2
		<u>15</u>
	Максимум	
(b)	Консолидированный собственный капитал	
	Резерв переоценки	1½
	Нераспределенная прибыль	2
	Неконтролирующая доля участия	1½
		<u>5</u>
	Максимум	
Всего		<u>20</u>

376 PALADIN

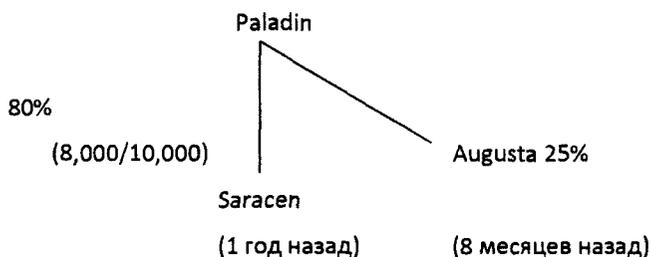
Консолидированный отчет о финансовом положении Paladin на 30 сентября 20X1 г.

	\$000
Активы	
Внеоборотные активы	
Основные средства (40,000 + 31,000 + 4,000 корр. до СС – 1,000 амортизация СС)	74,000
Нематериальные активы	
Гудвил (P3)	15,000
Прочие НМА (7,500 + 3,000 корр. до СС – 500 амортизация СС)	10,000
Инвестиция в ассоциированную компанию (P6)	7,700
	<u>106,700</u>
Оборотные активы (22,000 + 13,700 товары в пути – 600 нереализованная прибыль (P7))	35,100
	<u>141,800</u>
Собственный капитал и обязательства	
Собственный капитал владельцев материнской компании	
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1	50,000
Нераспределенная прибыль (P5)	35,200
	<u>85,200</u>
Неконтролирующая доля участия (P4)	7,900
	<u>93,100</u>
Итого собственный капитал	93,100
Долгосрочные обязательства	

Отложенный налог (15,000 + 8,000)	23,000
Краткосрочные обязательства (11,600 + 8,700 + 5,400 отложенное вознаграждение)	25,700
	<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства	141,800
	<hr/>

Расчеты

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	<i>На дату приобретения</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	10,000	10,000	–
Нераспределенная прибыль	12,000	18,000	6,000
Корректировки оборудования до справедливой стоимости	4,000	4,000	–
Амортизация СС (4,000/4 года)		(1,000)	(1,000)
Корректировки НМА до справедливой стоимости	3,000	3,000	–
Амортизация СС (3,000/6 лет)		(500)	(500)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	29,000	33,500	4,500
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	P3		P4/P5

(P3) Гудвил

	\$000
ДС при обретении	32,000
Отложенное вознаграждение ($5,400 \times \frac{100}{108}$)	5,000
НДУ при приобретении (2,000 акций во владении \times \$3.50)	7,000
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(29,000)
	<hr/>
Гудвил при приобретении	15,000
	<hr/>

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Справедливая стоимость при приобретении (P3)	7,000
Прибыль после приобретения ($4,500$ (P2) \times 20%)	900
	<hr/>
	7,900
	<hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Paladin ($25,700 + 9,200$)	34,900
Прибыль Saracen после приобретения ($4,500$ (P3) \times 80%)	3,600
Прибыль Augusta после приобретения (P6)	200
Убыток Augusta от обесценения	(2,500)
Нереализованная прибыль (P2)	(600)
Финансовые расходы по отложенному вознаграждению ($5,000 \times 8\%$)	(400)
	<hr/>
	35,200
	<hr/>

(P6) Инвестиция в ассоциированную компанию

	\$000
Денежное вознаграждение	10,000
Доля в прибыли после приобретения ($1,200 \times \frac{8}{12} \times 25\%$)	200
Убыток от обесценения	(2,500)
	<hr/>
	7,700
	<hr/>

(P7) Нереализованная прибыль

Нереализованная прибыль в запасах Saracen составляет \$600,000 ($2,600 \times \frac{30}{130}$).

Схема оценки	
	Баллы
Основные средства	2
Гудвил	5
Прочие НМА	1½
Инвестиция в ассоциированную компанию	1½
Оборотные активы	1½
Акционерный капитал	½
Нераспределенная прибыль	5
Неконтролирующая доля участия	1
Отложенный налог	½
Краткосрочные обязательства	1½
Всего	20

377 PYRAMID

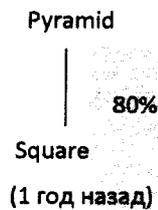
Отчет о финансовом положении Pyramid на 31 марта 20X2 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (38,100 + 28,500 + 3,000 корр. до СС – 600 амортизация СС)		69,000
Гудвил (P3)		7,400
Инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости		2,800
		<u>79,200</u>
Оборотные активы		
Запасы (13,900 + 10,400 + 1,500 товары в пути (P7)– 500 нереализованная прибыль (P6)))	25,300	
Дебиторская задолженность по основной деятельности (11,400 + 5,500 – 1,200 деньги в пути – 3,200 внутригрупповая (P7))	12,500	
Денежные средства в банке (9,400 + 600 + 1,200 деньги в пути (P7))	11,200	
	<u>49,000</u>	
Итого активы		<u>128,200</u>
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал владельцев материнской компании		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью \$1		25,000
Резервы		
Эмиссионный доход	17,600	
Нераспределенная прибыль (P5)	35,780	
	<u>53,380</u>	
		<u>78,380</u>

Неконтролирующая доля участия (P4)		8,480
		<hr/>
Итого собственный капитал		86,860
Долгосрочные обязательства (16,500 + 4,000 + 1,000 отложенный налог)		21,500
Краткосрочные обязательства		
Отложенное вознаграждение (6,400 + 640 начисление дисконта (P5))	7,040	
Прочие краткосрочные обязательства (9,500 + 5,000 + 1,500 товары в пути – 3,200 внутригрупповые (P7))	12,800	
		<hr/>
		19,840
		<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства		128,200
		<hr/>

Расчеты

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	<i>На дату приобретения</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	10,000	10,000	–
Нераспределенная прибыль	18,000	26,000	8,000
Справедливая стоимость: оборудование	3,000	3,000	–
Амортизация справедливой стоимости: оборудование		(600)	(600)
Справедливая стоимость: отложенный налог	(1,000)	(1,000)	–
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	30,000	37,400	7,400
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	P3		P4/P5

(P3) Гудвил

	\$000
Акции	24,000
Отложенное вознаграждение ($8,000 \times 88 \text{ ц} \times \frac{1}{1.1}$)	6,400
	30,400
НДУ при приобретении ($2,000 \text{ акций во владении} \times \3.50)	7,000
	37,400
Минус:	
Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(30,000)
	7,400
Гудвил при приобретении	7,400

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Справедливая стоимость при приобретении (P3)	7,000
Прибыль после приобретения ($7,400 \text{ (P2)} \times 20\%$)	1,480
	8,480

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Pyramid ($16,200 + 14,000$)	30,200
Прибыль Square после приобретения ($7,400 \text{ (P2)} \times 80\%$)	5,920
Прибыль от инвестиций в долевые инструменты ($2,800 - 2,000$)	800
Нереализованная прибыль (P2)	(500)
Финансовые расходы по отложенному вознаграждению ($6,400 \times 10\%$)	(640)
	35,780

(P7) Нереализованная прибыль

Нереализованная прибыль в запасах $\$500,000 (\$1.5m \times \frac{50}{150})$.

(P7) Внутригрупповые текущие счета

Сначала нужно разобраться с деньгами и товарами в пути.

Товары в пути Дт Запасы 1,500, Кт КЗ 1,500

Деньги в пути Дт ДС 1 200, Кт ДЗ 1 200

Таким образом, в дебиторской и в кредиторской задолженности остаются $\$3,200$, которые теперь можно исключить.

Схема оценки	
	Баллы
Отчет о финансовом положении	
Основные средства	2
Гудвил	4½
Прочие инвестиции в долевые инструменты	1
Запасы	1½
Дебиторская задолженность	1½
Денежные средства в банке	1
Акционерный капитал и эмиссионный доход	½
Нераспределенная прибыль	3½
Неконтролирующая доля участия	1
Долгосрочные обязательства	1
Отложенное вознаграждение	1
Прочие краткосрочные обязательства	1½
Всего	20

378 VIAGEM

(а) Консолидированный гудвил Viagem, возникший при приобретении Greca 1 января 20X2 г.

	\$000	\$000
Инвестиция по первоначальной стоимости		
Акции ($10,000 \times 90\% \times \frac{2}{3} \times \6.50)		39,000
Отложенное вознаграждение ($9,000 \times \$1.76/1.1$)		14,400
НДУ ($10,000 \times 10\% \times \2.50)		2,500
		<u>55,900</u>
Чистые активы (основанные на собственном капитале) Greca 1 января 20X2 г.		
Акционерный капитал	10,000	
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X1 г.	35,000	
Прибыль с 1 октября 20X1 г. до приобретения ($6,200 \times \frac{3}{12}$)	1,550	
Корректировки до справедливой стоимости	1,800	
Оборудование		
Признанное условное обязательство	(450)	
	<u> </u>	
Чистые активы на дату приобретения		<u>(47,900)</u>
Консолидированный гудвил		<u>8,000</u>

(b) Консолидированный отчет о прибыли или убытке Viagem за год, закончившийся 30 сентября 20X2 г.

	\$000
Выручка ($64,600 + (38,000 \times \frac{9}{12}) - 7,200$ внутригрупповые продажи)	85,900
Себестоимость реализованной продукции (P1)	(64,250)
Валовая прибыль	21,650
Расходы на сбыт ($1,600 + (1,800 \times \frac{9}{12})$)	(2,950)
Управленческие расходы ($3,800 + (2,400 \times \frac{9}{12}) + 2,000$ обесценение гудвилла))	(7,600)
Доход от ассоциированной компании ($2,000 \times 40\%$ исходя из прибыли АК)	800
Финансовые расходы ($420 + (14,400 \times 10\% \times \frac{9}{12}$ отложенное вознаграждение))	(1,500)
Прибыль до налогов	10,400
Расходы по налогу на прибыль ($2,800 + (1,600 \times \frac{9}{12})$)	(4,000)
Прибыль за год	6,400
Прибыль за год, причитающаяся	
Акционерам материнской компании (бал. сумма)	6,180
Неконтролирующая доля участия (P2)	220
	6,400

Расчеты

(P1) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Viagem	51,200
Greca ($26,000 \times \frac{9}{12}$)	19,500
Внутригрупповые закупки (800×9 месяцев)	(7,200)
Нереализованная прибыль в запасах ($1,500 \times \frac{25}{125}$)	300
Дополнительная амортизация ($1,800/3$ года $\times \frac{9}{12}$)	450
	64,250

(P2) НДУ

	\$000
Прибыль Greca после приобретения ($6,200 \times \frac{9}{12}$)	4,650
Амортизация справедливой стоимости	(450)
Обесценение	(2,000)
Скорректированная прибыль Greca	2,200
Неконтролирующая доля участия при 10%	220

Схема оценки		Баллы
(a)	Консолидированный гудвилл	
	Вознаграждение – обмен акциями	1½
	- отложенное	1½
	- НДС	1
	Чистые активы – собственный капитал	½
	- НРП при приобретении	1
	- корректировки до справедливой стоимости	1½
	Максимум	7
(b)	Консолидированный отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	1½
	Себестоимость реализованной продукции	3½
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Доход от АК	1½
	Финансовые расходы	2
	Налог на прибыль	½
	НДУ	2
	Максимум	13
	Всего	20

379 PARADIGM

(a) Консолидированный отчет о финансовом положении Paradigm на 31 марта 20X3 г.

	\$000	\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства (47,400 + 25,500 – 3,000 СС + 500 амортизация)		70,400
Гудвилл (P3)		8,500
Финансовые активы: инвестиции в акции (7,100 + 3,900)		11,000
		<u>89,900</u>
Оборотные активы		
Запасы (20,400 + 8,400 – 600 нереализованная прибыль (P6))	28,200	
Торговая дебиторская задолженность (14,800 + 9,000)	23,800	
Денежные средства в банке	2,100	
	<u>54,100</u>	
Итого активы		<u>144,000</u>

Собственный капитал и обязательства

Собственный капитал владельцев материнской компании	
Обыкновенные акции по \$1 ((40,000 + 6,000 (P3)))	46,000
Эмиссионный доход (P3)	6,000
Нераспределенная прибыль (P5)	33,925
Неконтролирующая доля участия (P4)	8,800
	<hr/>
Итого собственный капитал	94,725
10% облигации (8,000 + 1,500 (P3))	9,500
Краткосрочные обязательства	
Дебиторская задолженность по основной деятельности (17,600 + 13,000 + 75 проценты (P7))	30,675
Овердрафт	9,100
	<hr/>
	39,775
	<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства	144,000
	<hr/>

Расчеты

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	При приобретении	На отчетную дату	После приобретения
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	20,000	20,000	–
Нераспределенная прибыль	(6,000)	4,000	10,000
Корректировки до справедливой стоимости	(3,000)	(3,000)	–
Амортизация СС (3,000 × 6/36)		500	500
Прибыль от инвестиций в акции		700	700
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	11,000	22,200	11,200
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(P3) Гудвилл

	\$000
Обмен акциями $((20,000 \times 75\%) \times \frac{2}{5} \times \$2)$	12,000
10% облигации $(15,000 \times \frac{\$100}{1,000})$	1,500
НДУ $(20,000 \times 25\% \times \$1.20)$	6,000
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(11,000)

Гудвилл при приобретении 8,500

Рыночная стоимость выпущенных акций (\$12 млн) будет отражена в акционерном капитале (\$6 млн) и в эмиссионном доходе (\$6 млн), т.к. номинальная стоимость акции – \$1, а рыночная при эмиссии – \$2.

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Справедливая стоимость при приобретении (P3)	6,000
Прибыль после приобретения $(11,200 (P2) \times 25\%)$	2,800
	<hr/> 8,800

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Paradigm $(19,200 + 7,400)$	26,600
Прибыль Strata после приобретения $(11,200 (P2) \times 75\%)$	8,400
Нереализованная прибыль в запасах (P6)	(600)
Убыток от инвестиций в долевые инструменты $(7,500 - 7,100)$	(400)
Процент по неучтенным облигациям (P7)	(75)
	<hr/> 33,925

(P6) Нереализованная прибыль

Запасы Strata (от Paradigm) на 31 марта 20X3 г. составляют \$4.6 млн (месячный запас). При надбавке к себестоимости 15% прибыль в запасах составляет \$600,000 $(4,600 \times \frac{15}{115})$.

(P7) Проценты

Paradigm обязана начислить проценты по облигациям, переданным бывшим владельцам Strata. Они составляют $1,500 \times 10\% \times \frac{6}{12} = 75$.

- (b) МСФО (IFRS) 3 требует распределить стоимость приобретения дочерней компании на справедливую стоимость ее активов, обязательств и условных обязательств (далее «чистые активы»), а оставшуюся сумму рассматривать как гудвил. Это означает также, что указанные чистые активы будут отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Это полностью соответствует тому, как первоначально признаются другие чистые активы (обычно первоначальная стоимость актива – это его

справедливая стоимость). Это позволяет правильно оценить отдельные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Как это ни очевидно, давайте подумаем на тему, что произойдет, если, например, у объекта недвижимости балансовой стоимостью \$5 млн справедливая стоимость на дату приобретения составляет \$7 млн. Если использовать балансовую, а не справедливую стоимость, материальные активы (основные средства) окажутся заниженными на \$2 млн, а нематериальные активы (гудвилл) – завышенными на ту же сумму.

Впоследствии также будут неправильно рассчитываться амортизация и обесценение гудвилла. Поэтому использование балансовой, а не справедливой стоимости не обеспечит достоверное представление, которое требуют «Концептуальные основы».

Замечание помощника о непоследовательности моделей оценки в консолидированной финансовой отчетности справедливо, но оно касается одного из недостатков концепции исторической стоимости, а не метода консолидации. На самом деле, справедливая стоимость чистых активов дочерней компании – это их историческая стоимость для материнской. Для того чтобы преодолеть основные несоответствия, материнская компания может применить модель учета недвижимости по переоцененной стоимости.

Схема оценки		<i>Баллы</i>
(a)	Основные средства	1½
	Гудвилл	3½
	Инвестиции в акции	1
	Запасы	½
	Дебиторская задолженность	½
	Денежные средства в банке	½
	Акционерный капитал	1
	Эмиссионный доход	½
	Нераспределенная прибыль	2½
	Неконтролирующая доля участия	1½
	10% облигации	1
	Кредиторская задолженность по основной деятельности	½
	Овердрафт	½
(b)	По баллу за аргумент	5
		—
	Всего	20
		—

380 POLESTAR

(a) КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X8 г

	\$000
Выручка $(110,000 + (66,000 \times \frac{6}{12}) - (4,000 + 9,000 \text{ внутригрупповые продажи}))$	130,000
Себестоимость реализованной продукции (P6)	(109,300)
	<hr/>
Валовая прибыль	20,700
Операционные расходы $(8,500 + (4,400 \times \frac{6}{12}) - 3,400 \text{ отрицательный гудвил (P3)})$	(7,300)
Уменьшение условного вознаграждения $(1,800 - 1,500)$	300
	<hr/>
Прибыль до налогов	13,700
Расходы по налогу на прибыль $(3,500 - (1,000 \times \frac{6}{12}))$	(3,000)
	<hr/>
Прибыль за год	10,700
	<hr/>
Прибыль за год, причитающаяся	
Акционерам материнской компании	11,450
Неконтролирующая доля участия (P7)	(750)
	<hr/>
	10,700
	<hr/>

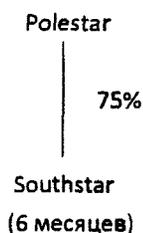
(b) Консолидированный отчет о финансовом положении на 30 сентября 20X3 г.

	\$000
Активы	
Внеоборотные активы	
Основные средства $(41,000 + 21,000 + 2,000 \text{ корр. до СС} - 100 \text{ амортизация СС})$	63,900
Инвестиции $(13,500 - (13,500 \text{ денежное вознаграждение}))$	-
	<hr/>
	63,900
Оборотные активы $(19,000 + 4,800 - 600 \text{ нереализованная прибыль})$	23,200
	<hr/>
Итого активы	87,100
	<hr/>

Собственный капитал владельцев материнской компании	
Обыкновенные акции по 50 ц	30,000
Нераспределенная прибыль (P5)	29,950
	<hr/>
	59,950
Неконтролирующая доля участия (P4)	2,850
	<hr/>
Итого собственный капитал	62,800
Краткосрочные обязательства	
Условное вознаграждение	1,500
Прочее (15,000 + 7,800)	22,800
	<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства	87,100
	<hr/>

Расчеты

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	<i>При приобретении</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	6,000	6,000	–
Нераспределенная прибыль	14,300	12,000	(2,300)
Корректировки до справедливой стоимости	2,000	2,000	–
Амортизация справедливой стоимости (2 000/10 лет × ⁶ / ₁₂)		(100)	(100)
Нереализованная прибыль (P6)		(600)	(600)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	22,300	19,300	(3,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	P3		P4/P5

(P3) Гудвил

	\$000
Вознаграждение в денежной форме (6,000/0.5 × 75% × \$1.50)	13,500
Условное вознаграждение	1,800
Неконтролирующая доля участия	3,600
	<hr/>
	18,900
Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(22,300)
	<hr/>
Доход от выгодной сделки	(3,400)
	<hr/>

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Справедливая стоимость при приобретении (P3)	3,600
Убыток после приобретения (3,000 (P2) × 25%)	(750)
	<hr/>
	2,850
	<hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Polestar	28,500
Убыток Southstar после приобретения (3,000 (P2) × 75%)	(2,250)
Изменение суммы условного вознаграждения	300
Доход от выгодной сделки (P3)	3,400
	<hr/>
	29,950
	<hr/>

(P6) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Polestar	88,000
Southstar (67,200 × 6/12)	33,600
Внутригрупповые закупки (4,000 × 9,000)	(13,000)
Нереализованная прибыль в запасах (см. ниже)	600
Дополнительная амортизация арендованной недвижимости (P2)	100
	<hr/>
	109,300
	<hr/>

Прибыль от продажи товаров обратно Polestar составляет \$3.6 млн (9,000 – (4,000 + 1,400)). Поэтому нереализованная прибыль в запасах на сумму \$1.5 млн на 30 сентября 20X3 г. составляет \$600,000 (3,600 × ^{1,500}/_{9,000}).

(P7) НДУ (ОПУ)

	\$000
Прибыль Southstar после приобретения (4,600 × ⁶ / ₁₂)	(2,300)
Нереализованная прибыль (P6)	(600)
Амортизация справедливой стоимости (P2)	(100)
	<hr/>
Скорректированная прибыль Southstar	(3,000)
	<hr/>
Неконтролирующая доля участия при 25%	(750)
	<hr/>

Примечание. Согласно МСФО (IFRS) 3, отрицательный гудвилл признает покупатель, т.е. к НДУ он никак не относится.

Схема оценки		Баллы
(а)	Консолидированный отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	1½
	Себестоимость реализованной продукции	3
	Операционные расходы – кроме отрицательного гудвилла	½
	– финансовые расходы, связанные с отрицательным гудвиллом	3½
	Уменьшение условного вознаграждения	½
	Расходы по налогу на прибыль	½
	Неконтролирующая доля участия	1½
	Максимум	<hr/> 11
(b)	Консолидированный отчет о финансовом положении	
	Основные средства	1½
	Оборотные активы	1½
	Акционерный капитал	½
	Нераспределенная прибыль	3
	Неконтролирующая доля участия	1
	Условное вознаграждение	1
	Прочие краткосрочные обязательства	½
	Максимум	<hr/> 9
Всего		<hr/> 20 <hr/>

381 PENKETH

(а) Гудвилл

	\$000
Отложенное вознаграждение ($1.54 \times 90,000 \times \frac{1}{1.1}$)	126,000
Неконтролирующая доля участия ($1.25 \times 60,000$)	75,000
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P1)	(196,000)
	<hr/>
Гудвилл при приобретении	5,000
	<hr/>

(b) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Penketh за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

	\$000
Выручка ($620,000 + (310,000 \times \frac{6}{12}) - 20,000$ внутригрупповые продажи)	755,000
Себестоимость реализованной продукции (P2)	(457,300)
	<hr/>
Валовая прибыль	297,700
Расходы на сбыт ($40,000 + (20,000 \times \frac{6}{12})$)	(50,000)
Управленческие расходы ($36,000 + (25,000 \times \frac{6}{12}) + (5,000/5 \times \frac{6}{12}$ база клиентов)	(49,000)
Инвестиционный доход ($5,000 + (1,600 \times \frac{6}{12})$)	5,800
Финансовые расходы ($2,000 + (5,600 \times \frac{6}{12}) + (126,000 \times 10\% \times \frac{6}{12}$ отложенное вознаграждение)	(11,100)
	<hr/>
Прибыль до налогов	193,400
Расходы по налогу на прибыль ($45,000 + (31,000 \times \frac{6}{12})$)	(60,500)
	<hr/>
Прибыль за год	132,900
Прочий совокупный доход	
Убыток от переоценки земли ($2,200 - 1,000$ прибыль Sphere)	(1,200)
	<hr/>
Всего совокупный доход за год	131,700
	<hr/>
Прибыль, причитающаяся	
Владельцам материнской компании (бал. сумма)	117,700
Неконтролирующая доля участия (P2)	15,200
	<hr/>
	132,900
	<hr/>
Всего совокупный доход, причитающийся:	
Владельцам материнской компании (бал. сумма)	116,100
Неконтролирующая доля участия (P3)	15,600
	<hr/>
	131,700
	<hr/>

Расчеты

(P1) Чистые активы Sphere при приобретении

	\$000
Акционерный капитал	75,000
Нераспределенная прибыль (вход. остаток 70,000 + 40,000 до приобретения)	110,000
Корректировки оборудования до справедливой стоимости	6,000
Корректировки базы клиентов до справедливой стоимости	5,000
	<hr/>
	196,000

(P2) Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Penketh	400,000
Sphere ($150,000 \times \frac{6}{12}$)	75,000
Внутригрупповые закупки	(20,000)
Дополнительная амортизация – оборудование ($6,000/2 \text{ года} \times \frac{6}{12}$)	1,500
Нереализованная прибыль в запасах ($20,000 \times \frac{1}{5} \times \frac{25}{125}$)	800
	<hr/>
	457,300

(P3) НДУ в прибыли за год

	\$000
Прибыль Sphere ($80,000 \times \frac{6}{12}$)	40,000
Амортизация справедливой стоимости – оборудование	(1,500)
Амортизация справедливой стоимости – база клиентов	(500)
	<hr/>
Скорректированная прибыль Sphere	38,000
	<hr/>
Неконтролирующая доля участия при 40%	15,200

НДУ в общем совокупном доходе

	\$000
Неконтролирующая доля участия в отчете о прибыли или убытке (выше)	15,200
Прочий совокупный доход ($1,000 \times 40\%$)	400
	<hr/>
	15,600

Схема оценки		Баллы
(a)	Гудвил	
	Уплаченное вознаграждение	1
	Стоимость НДУ при приобретении	1
	Чистые активы при приобретении (½ акционерный капитал, 1½ НРП, 1 корректировки СС)	3
(b)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	2
	Себестоимость реализованной продукции	3
	Сбытовые расходы	½
	Управленческие расходы	1½
	Инвестиционный доход	1
	Финансовые расходы	1½
	Расходы по налогу на прибыль	1
	Прочий совокупный доход	1½
	НДУ в прибыли за год	2
	НДУ в прочем совокупном доходе	1
	Всего	20

382 PLASTIK

(a) **ВЫДЕРЖКИ ИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X4 г.**

	\$000
(i) Выручка $(62,600 + (30,000 \times \frac{9}{12}) - (300 \times 9 \text{ мес. внутригрупповые продажи}))$	82,400
(ii) Себестоимость реализованной продукции $45,800 + (24,000 \times \frac{9}{12}) - 2,700$ (внутригрупповые продажи) + 120 нереализованная прибыль (P7) + 100 амортизация СС	(61,320)
(iii) Финансовые расходы $(200 + 135 (P5))$	(335)

(b) **Консолидированный отчет о финансовом положении Plastik на 30 сентября 20X4 г.**

Активы

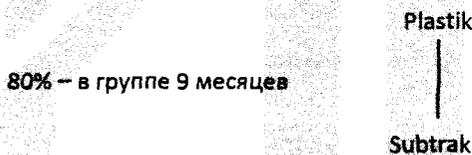
Внеоборотные активы	\$000
Основные средства $(18,700 + 13,900 + 4,000 \text{ корр. до СС} - 100 \text{ амортизация СС} + 600 \text{ переоценка})$	37,100
НМА: гудвил (P3)	5,700
	<hr/>
	42,800
	<hr/>
Оборотные активы	
$(9,000 + 4,000 - 120 (P5) - 400 \text{ деньги в пути} - 800 \text{ внутригрупповые})$	11,680
	<hr/>
Итого активы	54,480
	<hr/>

Собственный капитал и обязательства

Обыкновенные акции по \$1 (10, 000 + 4,800)	14,800
Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход)	9,600
Резерв переоценки (2,000 + (600 × 80%))	2,480
Нераспределенная прибыль (P5)	7,165
Неконтролирующая доля участия (P4)	4,900
	<hr/>
Итого собственный капитал	38,945
	<hr/>
Долгосрочные обязательства	
10% облигации (2,500 + 1,000 – 1,000 внутригрупповые)	2,500
	<hr/>
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность (7,900 + 4,400 – 400 (деньги в пути) – 800 (внутригрупповые))	11,100
Отложенное вознаграждение (1,800 + 135 (P5))	1,935
	<hr/>
	13,035
	<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства	54,480
	<hr/>

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Структура группы



(P2) Чистые активы

	<i>На дату приобретения</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	9,000	9,000	–
Нераспределенная прибыль	2,000	3,500	1,500
Корректировки до справедливой стоимости – недвижимость	4,000	4,000	–
Амортизация справедливой стоимости		(100)	(100)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	15,000	16,400	1,400
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	P3		P4/P5

(P3) Гудвилл

	\$000
Акции ($9,000 \times 80\% \times \frac{2}{3} \times \3)	14,400
Отложенное вознаграждение ($9,000 \times 80\% \times \$0.275 \times \frac{1}{1.1}$)	1,800
НДУ ($9,000 \times 20\% \times \2.50)	4,500
Минус: Справедливая стоимость чистых активов при приобретении (P2)	(15,000)
	<hr/>
Гудвилл при приобретении	5,700
	<hr/>

4.8 млн акций, которые выпустила Plastik, будут отражены в акционерном капитале в сумме \$4.8 млн ($4,800 \times \1) и в эмиссионном доходе в сумме \$9.6 млн ($4,800 \times \2).

(P4) Неконтролирующая доля участия (ОФП)

	\$000
На дату приобретения (P3)	4,500
НДУ % × S после приобретения ($20\% \times 1,400$ (P2))	280
НДУ % × S переоценка после приобретения ($20\% \times 600$)	120
	<hr/>
	4,900
	<hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Plastik	6,300
Прибыль Subtrak после приобретения ($1,400$ (P2) × 80%)	1,120
Начисление процентов на отложенное вознаграждение ($1,800 \times 10\% \times \frac{9}{12}$)	(135)
Нереализованная прибыль в запасах ($600 \times \frac{25}{125}$)	(120)
	<hr/>
	7,165
	<hr/>

Схема оценки		Баллы
(a)	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
	Выручка	1½
	Себестоимость реализованной продукции	2½
	Финансовые расходы	1
	Максимум	5
(b)	Консолидированный отчет о финансовом положении	
	Основные средства	2
	Гудвилл	2
	Оборотные активы	2
	Акционерный капитал	1
	Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход)	1
	Резерв переоценки	1
	Нераспределенная прибыль	1½
	Неконтролирующая доля участия	1
	10% облигации	1
	Краткосрочные обязательства	1½
	Отложенное вознаграждение	1
	Максимум	15
Всего		20

383 ВУСОМВ

(a) Вусомб: гудвил при приобретении Суслр на 1 июля 20X4 г.

	\$000
Инвестиция по первоначальной стоимости	
Акции $(12,000 \times 80\% \times \frac{2}{3} \times \$3.00)$	19,200
Отложенное вознаграждение $(12,000 \times 80\% \times \frac{\$1.54}{1.1})$	13,440
НДУ $(12,000 \times 20\% \times \$2.50)$	6,000
	<hr/>
	38,640
Чистые активы на дату приобретения (P1)	(26,845)
	<hr/>
Консолидированный гудвил	11,795
	<hr/>

(b) Выдержки из консолидированного отчета о прибыли или убытке Вусомб за год, закончившийся 31 марта 20X5 г.,

	\$000
(i) Выручка $(24,200 + (10,800 \times \frac{9}{12}) - 3,000$ внутригрупповые продажи)	29,300
(ii) Себестоимость реализованной продукции (P2)	(20,830)
(iii) Финансовые расходы (P3)	(1,558)
(iv) Прибыль за год, причитающаяся НДУ $(1,015 \times 20\% (P4))$, или см. (P5)	203

(c) МСФО (FRS) 3 позволяет оценивать неконтролирующую долю участия как процент от приобретенных идентифицируемых чистых активов дочерней компании. Ранее это был единственный метод, который разрешал стандарт. Его

последствия для ОФП состоят в том, что итоговая балансовая стоимость купленного гудвилла отражает только долю материнской компании в этом гудвилле. Следовательно, НДУ доля в гудвилле дочерней компании не отражается. Некоторые комментаторы полагают, что это неправильно, т.к. принцип консолидированного ОФП состоит в том, что он должен представлять все активы дочерней компании, которые контролирует материнская компания, а не только долю материнской компании. Этот принцип применяется ко всем остальным идентифицируемым актива дочерней компании, поэтому логично применить такой же подход и к гудвиллу.

Обесценение гудвилла согласно этому методу полностью относится на материнскую компанию, т.к. доля НДУ в гудвилле в консолидированной финансовой отчетности не отражается.

Второй, более новый, метод оценки НДУ по справедливой стоимости обычно увеличивает сумму гудвилла при приобретении. Это увеличение отражает неконтролирующую долю в гудвилле дочерней компании и приводит к отражению валового показателя гудвилла и НДУ в отчете о финансовом положении (они увеличиваются на одну и ту же сумму). Есть мнение, что этот метод отражает полный гудвилл дочерней компании при приобретении и, таким образом, соответствует принципам консолидации.

При этом методе обесценение гудвилла дочерней компании относится как на материнскую компанию, так и на НДУ, пропорционально их долям в дочерней компании.

Расчеты

(P1) Чистые активы Cyslip при приобретении

	\$000
Акционерный капитал	12,000
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X4 г.	13,500
Прибыль 1 апреля 20X4 г. до приобретения:	
$((2,400 + 100) \times \frac{3}{12})$ – см. примечание ниже	625
Корректировки оборудования до справедливой стоимости	720
	26,845

Примечание. Прибыль Cyslip за год нужно увеличить на \$100,000 из-за капитализированных затрат по займам согласно МСФО (IAS) 23.

Или же прибыль за год можно рассчитать так

$(2,400 \times \frac{3}{12}) + 25$. Так как подлежащие капитализации проценты начислялись в течение года равномерно, \$25,000 из них относятся к прибыли до приобретения, а \$75,000 – к прибыли после приобретения.

(P2) Себестоимость реализованной продукции

Высomb	17,800
Суслip ($6,800 \times \frac{9}{12}$)	5,100
Внутригрупповые закупки	(3,000)
Нереализованная прибыль в запасах ($420 \times 20/120$)	70
Обесценение гудвила согласно вопросу	500
Дополнительная амортизация – оборудование ($720 \times \frac{9}{18}$ мес.)	360
	<hr/>
	20,830
	<hr/>

(P3) Финансовые расходы

Высomb согласно вопросу	400
Начисление процентов на отложенное вознаграждение ($13,440 \times 10\% \times \frac{9}{12}$)	1,008
Суслip ($(300 - 100 \text{ см. ниже}) \times \frac{9}{12}$)	150
	<hr/>
	1,558
	<hr/>

Капитализированные согласно МСФО (IAS) 23 проценты в сумме \$100,000 снизят финансовые расходы Суслip в консолидированной отчетности.

(P4) Прибыль Суслip после приобретения

Прибыль плюс капитализированные проценты с пропорционально-временной корректировкой ($(2,400 + 100) \times \frac{9}{12}$) – см. примечание в (P1)	1,875
Обесценение гудвила согласно вопросу	(500)
Дополнительная амортизация оборудования (P2)	(360)
	<hr/>
	1,015
	<hr/>

(P5) Альтернативный расчет НДУ в прибыли

НДУ в прибыли ($(2,400 + 100) \times \frac{9}{12} \times 20\%$)	375
НДУ в обесценении ($500 \times 20\%$)	(100)
НДУ в амортизации справедливой стоимости оборудования ($360 \times 20\%$)	(72)
	<hr/>
	203
	<hr/>

Схема оценки		Баллы
(a)	Гудвилл при приобретении	6
(b)	(i) Выручка	1
	(ii) Себестоимость реализованной продукции	3
	(iii) Финансовые расходы	2½
	(iv) Прибыль или убыток, причитающийся неконтролирующим акционерам	2½
		9
(c)	По баллу за аргумент	5
Всего		20

384 PALISTAR

Консолидированный отчет о финансовом положении Palistar на 30 июня 20X5 г.

Активы	\$000
Внеоборотные активы	
Основные средства (55,000 + 28,600)	83,600
Гудвилл (P3)	3,000
Права на игру (12,000 – 1,200 (P2))	10,800
Финансовые активы: инвестиции в акции (13,200 + 7,900)	21,100
	<u>118,500</u>
Оборотные активы	
Запасы (17,000 + 15,400 + 800 товары в пути – 600 (P6))	32,600
Дебиторская задолженность по основной деятельности (14,300 + 10,500 – 2,400 внутригрупповая)	22,400
Денежные средства в банке (2,200 + 1,600)	3,800
	<u>58,800</u>
Итого активы	<u>177,300</u>
Собственный капитал и обязательства	
Собственный капитал владельцев материнской компании	
Обыкновенные акции по \$1 ((20,000 + 6,000 (P3))	26,000
Прочие компоненты капитала (эмиссионный доход, 4,000 + 18,000 (P3))	22,000
Нераспределенная прибыль (P5)	52,425
	<u>100,425</u>
Неконтролирующая доля участия (P4)	15,675
	<u>116,100</u>
Итого собственный капитал	116,100
Краткосрочные обязательства	
Отложенное вознаграждение (18,000 + 900 финансовые расходы (P5))	18,900
Прочие краткосрочные обязательства (25,800 + 18,100 – 2,400 внутригрупповые – 800 товары в пути)	42,300
	<u>61,200</u>
Всего собственный капитал и обязательства	<u>177,300</u>

Акции, выпущенные Palistar (6 млн по \$4 – см. выше), будут отражены в акционерном капитале в сумме \$6 млн ($6,000 \times \1) и в эмиссионном доходе в прочих компонентах капитала в сумме \$18 млн ($6,000 \times \3).

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Справедливая стоимость при приобретении (P3)	15,000
Прибыль после даты приобретения ($5,700 \times 25\%$ (P2))	1,425
НДУ в обесценении ($3,000 \times 25\%$)	(750)
	<hr/> 15,675 <hr/>

(P5) Консолидированная нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Palistar (26,200 + 24,000)	50,200
Прибыль Stretcher после приобретения ($5,700$ (P2) $\times 75\%$)	4,275
Доля Palistar в обесценении ($3,000 \times 75\%$)	(2,250)
Финансовые расходы по отложенному вознаграждению ($18,000 \times 10\% \times \frac{6}{12}$)	(900)
Нереализованная прибыль в запасах (P6)	(600)
Прибыль от инвестиций в долевые инструменты ($13,200 - 11,500$)	1,700
	<hr/> 52,425 <hr/>

(P6) Нереализованная прибыль

Запасы Stretcher на 30 июня 20X5 г. (скорректированные на товары в пути в сумме \$800,000) составляют \$2.6 млн ($1,800 + 800$). Нереализованная прибыль, таким образом, составляет \$600,000 ($\$2.6 \text{ млн} \times \frac{30}{130}$).

Схема оценки	
	Баллы
Консолидированный отчет о финансовом положении	
Основные средства	½
Гудвил	5
Права на игру	1
Финансовые инвестиции в долевые инструменты	1
Запасы	2
Дебиторская задолженность	1
Денежные средства в банке	½
Акционерный капитал	1
Прочие компоненты собственного капитала	1
Нераспределенная прибыль	4
Неконтролирующая доля участия	1
Отложенное вознаграждение	1
Прочие краткосрочные обязательства	1
Всего	<hr/> 20 <hr/>

385 LAUREL

(a) Laurel: консолидированный гудвил на дату приобретения Rakewood Co

	\$000	\$000
Инвестиция по первоначальной стоимости		
Акции ($15,000 \times 60\% \times \frac{3}{5} \times \7.00)		37,800
Отложенное вознаграждение ($9,000 \times \$1.62/1.08$)		13,500
НДУ ($15,000 \times 40\% \times \2.00)		12,000
		<hr/> 63,300
Чистые активы (основанные на собственном капитале) Rakewood		1 января 20X6 г.
Акционерный капитал	15,000	
Нераспределенная прибыль на 1 октября 20X5 г.	25,000	
Прибыль с 1 октября 20X5 г. до приобретения ($10,400 \times \frac{3}{12}$)	2,600	
Корректировки до справедливой стоимости		
Оборудование	4,000	
Запасы	200	
		<hr/> (46,800)
Чистые активы на дату приобретения		<hr/> 16,500

(b) Консолидированный отчет о прибыли или убытке Laurel за год, закончившийся 30 сентября 20X6 г.

	\$000
Выручка ($84,500 + (52,000 \times \frac{9}{12}) - (1,200 \times 9 \text{ мес. внутригрупповые продажи})$)	112,700
Себестоимость реализованной продукции (см. расчет ниже)	(74,900)
	<hr/> 37,800
Валовая прибыль	37,800
Расходы на сбыт ($2,000 + (1,600 \times \frac{9}{12})$)	(3,200)
Управленческие расходы ($4,100 + (2,800 \times \frac{9}{12})$)	(6,200)
Инвестиционный доход ($400 \times \frac{9}{12}$)	300
Доход от ассоциированной компании ($2,400 \times 25\%$ исходя из прибыли АК)	600
Финансовые расходы ($300 + (13,500 \times 8\% \times \frac{9}{12}$ отложенное вознаграждение))	(1,110)
	<hr/> 28,190
Прибыль до налогов	28,190
Расходы по налогу на прибыль ($4,800 + (3,600 \times \frac{9}{12})$)	(7,500)
	<hr/> 20,690
Прибыль за год	20,690
Прибыль за год, причитающаяся	
Акционерам материнской компании	18,370
Неконтролирующая доля участия ($(10,400 \times \frac{9}{12}) - 200 \text{ запасы} - 1,500 \text{ амортизация} - 300$ нереализованная прибыль) $\times 40\%$)	2,320
	<hr/> 20,690

Расчет

Себестоимость реализованной продукции

	\$000
Laurel	58,200
Rakewood ($34,000 \times \frac{9}{12}$)	25,500
Внутригрупповые закупки ($1,200 \times 9$ месяцев)	(10,800)
Корректировки до справедливой стоимости	200
Нереализованная прибыль в запасах на 30 сентября 20X6 г. ($1,800 \times \frac{20}{120}$)	300
Дополнительная амортизация ($4,000/2$ года $\times \frac{9}{12}$)	1,500
	74,900

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Консолидированный гудвил	
	Вознаграждение – обмен акциями	1
	– отложенное вознаграждение	1
	– НДС	1
	Чистые активы – собственный капитал	$\frac{1}{2}$
	– НРП при приобретении	$1\frac{1}{2}$
	– корректировки до справедливой стоимости	2
		7
(b)	Консолидированный отчет о прибыли или убытке	
	Выручка	$1\frac{1}{2}$
	Себестоимость реализованной продукции	4 $\frac{1}{2}$
	Сбытовые расходы	$\frac{1}{2}$
	Управленческие расходы	$\frac{1}{2}$
	Инвестиционный доход	$1\frac{1}{2}$
	Финансовые расходы	$1\frac{1}{2}$
	Расходы по налогу на прибыль	1
	НДУ	2
		13
	Всего	20

386 DARGENT CO

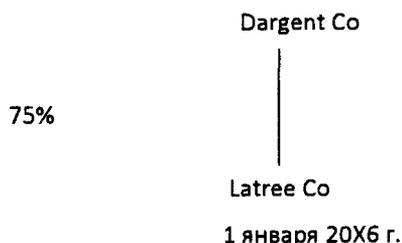
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 марта 20X6 г.

Активы	\$000	\$000
Внеоборотные активы		
Основные средства ($75,200 + 31,500 + 4,000$ шахта – 200 амортизация)		110,500
Гудвил (P3)		11,000
Инвестиция в ассоциированную компанию ($4,500 + 1,200$ (P5))		5,700
		127,200

Оборотные активы	
Запасы (19,400 + 18,800 + 700 товары в пути – 800 нереализованная прибыль (P6))	38,100
Дебиторская задолженность по основной деятельности (14,700 + 12,500 – 3,000 внутригрупповая)	24,200
Денежные средства в банке (1,200 + 600)	1,800
	<hr/>
	64,100
	<hr/>
Итого активы	191,300
	<hr/>
Собственный капитал и обязательства	
Обыкновенные акции по \$1 ((50,000 + 10,000 (P3))	60,000
Прочие резервы в капитале – эмиссионный доход (P3)	22,000
Нераспределенная прибыль (P5)	37,390
	<hr/>
	119,390
Неконтролирующая доля участия (P4)	9,430
	<hr/>
Итого собственный капитал	128,820
Долгосрочные обязательства	
8% облигации (5,000 + 15,000 вознаграждение (P3))	20,000
Начисленные проценты по облигациям (P5)	300
Экологическое оценочное обязательство (4,000 + 80 проценты (P2))	4,080
	<hr/>
	24,380
Краткосрочные обязательства (24,000 + 16,400 + 700 товары в пути – 3,000 внутригрупповые)	38,100
	<hr/>
Всего собственный капитал и обязательства	191,300
	<hr/>

Расчеты (суммы в скобках в тысячах долларов)

(P1) Структура группы



(P4) Чистые активы Latree Co

	На дату приобретения	На отчетную дату	После приобретения
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	20,000	20,000	
Нераспределенная прибыль на 1 апреля 20X5 г.	19,000	19,000	
Прибыль с 1 апреля до приобретения (8,000 × 9/12)	6,000	8,000	2,000
Корректировки до справедливой стоимости Шахта	4,000	4,000	
Амортизация шахты (4,000 × 1/5 × 3/12)		(200)	(200)
Обязательство в отношении шахты	(4,000)	(4,000)	
Проценты на обязательство (4,000 × 8% × 3/12)		(80)	(80)
	<u>45,000</u>	<u>46,720</u>	<u>1,720</u>

Применение политики группы к экологическому оценочному обязательству приведет к тому, что балансовая стоимость шахты увеличится на \$4 млн, и на ту же сумму в день приобретения следует создать оценочное обязательство. На чистые активы на дату приобретения никакого влияния нет, но на консолидированный ОФП и прибыль после приобретения влияние неизбежно.

(P3) Гудвилл в Latree Co

	\$000
Контролирующий пакет акций	
Обмен акциями (20,000 × 75% × 2/3 × \$3.20)	32,000
8% облигации (20,000 × 75% × \$100/100)	15,000
НДУ (20,000 × 25% × \$1.80)	9,000
	<u>56,000</u>
Чистые активы при приобретении (P2)	(45,000)
	<u>11,000</u>

Обмен акциями на \$32 млн будет отражен в акционерном капитале в сумме \$10 млн (10,000 × \$1) и в эмиссионном доходе в сумме \$22 млн (10,000 × (\$3.20 – \$1)).

(P4) Неконтролирующая доля участия

	\$000
Стоимость при приобретении (P3)	9,000
Прибыль после приобретения (1,720 (P2) × 25%)	430
	<u>9,430</u>

(P5) Нераспределенная прибыль

	\$000
Нераспределенная прибыль Dargent Co	36,000
Прибыль Latree Co после приобретения (1,720 (P2) × 75%)	1,290
Неотраженная доля прибыли Amery ((6,000 – 2,000) × 30%)	1,200
Неуплаченные проценты по облигациям (15,000 (P3) × 8% × 3/12)	(300)
Нереализованная прибыль (P6)	(800)
	<u>37,390</u>

(P6) Нереализованная прибыль

	\$000
Запасы на складе Latree	2,100
Товары в пути	700
	<u>2,800</u>
Всего внутригрупповые товары	2,800
	<u>800</u>
Прибыль, включенная в запасы (2,800 × 40/140)	800

Схема оценки АССА	
	<i>Баллы</i>
Основные средства	2
Гудвил: вознаграждение	2½
Гудвил: чистые активы, справедливая стоимость	2
Инвестиция в ассоциированную компанию	1
Запасы	1½
Дебиторская задолженность	1
Денежные средства в банке	½
Акционерный капитал и эмиссионный доход	1
Нераспределенная прибыль: ДК после приобретения	2
Нераспределенная прибыль: прочее	2
Неконтролирующая доля участия	1½
8% облигации	½
Экологическое оценочное обязательство	1½
Краткосрочные обязательства	1
	<u>20</u>
Всего	20

387 PARTY CO

(а) Консолидированный отчет о финансовом положении Party Co на 30 сентября 20X5 г.

		\$000
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	(392 000 + 84 000)	476,000
Инвестиции	(120,000 – 92,000 – 28,000)	0
Гудвил		32,396
		<u>508,396</u>
Оборотные активы	(94,700 + 44,650 + 60 корр. до СС – 250 нереализованная прибыль)	139,160
		<u>647,556</u>
Итого активы		
Собственный капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Акционерный капитал		190,000
Нераспределенная прибыль (P5)		209,398
Резерв переоценки		41,400
		<u>440,798</u>
Неконтролирующая доля участия (P4)		15,392
		<u>456,190</u>
Итого собственный капитал		456,190
Долгосрочные обязательства		
Отложенное вознаграждение	(23,996 + 1,920)	25,916
Краткосрочные обязательства	(137,300 + 28,150)	165,450
		<u>647,556</u>
Всего собственный капитал и обязательства		647,556

Расчет 1. Структура группы

Party Co владеет 80% акций в Streamer Co.

Party Co купила эти акции один год назад.

Расчет 2. Чистые активы

	<i>На дату приобретения</i>	<i>На отчетную дату</i>	<i>После приобретения</i>
	\$000	\$000	\$000
Акционерный капитал	60,000	60,000	0
Нераспределенная прибыль	34,000	36,500	2,500
Резерв переоценки	4,000	4,000	0
Корректировка запасов до СС	600	60	(540)
	<u>98,600</u>	<u>100,560</u>	<u>1,960</u>

Расчет 3. Гудвил

	\$000
Денежные средства	92,000
Отложенный платеж (28 млн × 0.857)	23,996
Стоимость НДУ при приобретении	15,000
Минус: Чистые активы при приобретении	(98,600)
	<u>32,396</u>
Гудвил при приобретении	

Расчет 4. НДУ

	\$000
Стоимость НДУ при приобретении	15,000
% НДУ в Streamer после приобретения (1,960 × 20%)	392
	<u>15,392</u>

Расчет 5. Нераспределенная прибыль

	\$000
Party Co	210,000
% МК в НРП Streamer после приобретения (1,960 × 80%)	1,568
Начисление дисконта на отложенное вознаграждение (23,996 × 8%)	(1,920)
Нереализованная прибыль (1,000 × 25%)	(250)
	<u>209,398</u>

- (b) Консолидированная финансовая отчетность группы Party мало полезна, если нужно оценить результаты и финансовое положение дочерней компании

Streamer Co. Поэтому основной источник информации для принятия инвестиционного решения – отдельная финансовая отчетность Streamer Co. Однако если компания входит в группу, на ее финансовую отчетность могут влиять операции со связанными сторонами. В случае Streamer Co объем операций с Party Co после приобретения был значительным, и так как компании – связанные стороны, есть вероятность того, что операции проводились не на рыночных условиях. И действительно, судя по информации в вопросе, Party Co продает Streamer Co товары с маржой, намного меньшей, чем при продажах третьим лицам. Это дает Streamer Co выгоду – более высокую прибыль, чем та, которую она могла бы заработать, если бы за товары, купленные у Party Co, пришлось платить рыночную цену. Если бы на продажу в сумме \$8 млн Party Co установила свою обычную цену, цена продажи для Streamer Co была бы \$10.9 млн (при марже 25% себестоимость этих товаров составляет \$6 млн, и при обычной марже 45% цена продажи составила бы \$6 млн/55% × 100). Это дает Streamer Co выгоду в сумме \$4.9 млн (\$10.9 млн – \$6 млн).

Возможны и другие аспекты этих взаимоотношений, и Party Co предоставляет Streamer Co выгоды, которые Streamer Co не получила бы, если бы не входила в состав группы, например, доступ к технологиям, разработкам, дешевому финансированию и т.п.

Основную озабоченность вызывает то, что информацию о выгодах, которые Party Co могла предоставить Streamer Co через операции между связанными сторонами, трудно получить из публичных источников. Возможно, Party Co намеренно приукрасила финансовую отчетность Streamer Co, чтобы получить более высокую цену при продаже, и потенциальный покупатель может не увидеть это ни в консолидированной, ни в отдельной финансовой отчетности.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Основные средства	½
	Гудвил	4
	Оборотные активы	2½
	Акционерный капитал	½
	Нераспределенная прибыль	3½
	Резерв переоценки	½
	НДУ	1½
	Отложенное вознаграждение	1½
	Краткосрочные обязательства	½
		—
		15
		—
(b)	Ограничения интерпретации с использованием консолидированной финансовой отчетности	5
		—
Всего		20
		—

Примечание от экзаменационного совета

В части (a) просили подготовить консолидированный отчет о финансовом положении с рядом обычных корректировок, необходимых для консолидации. Общие результаты по этому вопросу (из весьма популярного раздела программы) были очень хорошими. Однако были несколько общих ошибок и недостатков.

Необходимая корректировка до СС составляла \$600,000, но ее нужно было разделить в знак того, что 90% был и после даты приобретения проданы (была реализована прибыль в сумме \$540,000), и только 10% (\$60,000) следует отразить в корректировке на дату консолидации, т.е. увеличить сумму оборотных активов.

Многие кандидаты получили за расчет гудвилла полные баллы. Помимо корректировки до СС, другой наиболее распространенной проблемой было отложенное вознаграждение. \$28 млн (к выплате 1 июля 20X8 г., т.е. через два года) следовало продисконтировать под 8% и отразить на 1 июля 20X6 г. по приведенной стоимости, для чего была дана ставка дисконтирования. Кандидаты, которые самостоятельно правильно рассчитали эту ставку и (или) округлили сумму до \$24 млн, никакого наказания не понесли. Некоторые кандидаты пропустили НДУ (или пробовали самостоятельно рассчитать ее на дату приобретения) или пробовали рассчитать только долю МК в гудвилле.

Некоторые кандидаты включили сумму резерва переоценки до даты приобретения в консолидированный резерв переоценки, чего делать не следовало. Зато его нужно было отразить при расчете гудвилла.

Большинство кандидатов, использовавших «правило собственных сумм», получили полные баллы за НДУ, т.к. она представляла собой сумму на дату приобретения плюс 20% прибыли после этой даты (включая резерв переоценки).

Отложенное вознаграждение также было важным аспектом для нераспределенной прибыли и обязательств. Как указано выше, для расчета гудвилла его сумму следовало продисконтировать, т.к. выплачена она будет через два года. Для консолидированного отчета о финансовом положении годом позже нужно начислить дисконт (8%), уменьшить на его сумму нераспределенную прибыль и увеличить дисконтированное долгосрочное обязательство. Большинство кандидатов, признавших эту сумму, скорректировали только нераспределенную прибыль.

Хотя многие кандидаты представили полные и четкие расчеты, невозможно переоценить важность объяснения происхождения всех сумм, не представленных в готовом виде в вопросе. Это позволяет проверяющим определить, были ли в расчете использованы неправильные суммы или же итоговая сумма ошибочная, но ее составляющие правильные.

В части (b) большинство кандидатов смогли определить, что отдельная финансовая отчетность Streamer Co может быть лучшим источником информации для инвестиционных решений. Однако важнее всего было указать, что результаты дочерней компании после даты приобретения улучшились благодаря благоприятным ценам внутригрупповых операций, – для этого следовало использовать информацию в вопросе. Это пример возможных последствий операций между связанными сторонами, но очень немногие кандидаты указали это. И только в небольшой части ответов на эту часть вопроса были представлены ссылки на расчеты.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

388 HARDY



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя



Основные подсказки для ответа

В этом вопросе следует оценить компанию, которая испытывает трудности из-за глобального экономического спада, поэтому не нужно удивляться, если какие-либо коэффициенты прибыльности дают отрицательные результаты. В слабых ответах содержатся только ссылки на изменение коэффициентов (снижение или повышение), тогда как сильные ответы ссылаются на улучшение или ухудшение коэффициентов и стремятся соотнести их со сценарием, предоставленным экзаменатором, объясняя возможные причины изменений.

Примечание. Ссылки на 20X5 и 20X6 гг. следует рассматривать как ссылки на годы, закончившиеся, соответственно, 30 сентября 20X5 г. и 20X6 г.

Прибыльность

Показатели отчета о прибыли или убытке

Показатели отчета о прибыли или убытке Hardy четко показывают последствия спада мировой экономики. Выручка снизилась на 18% ($6,500/36,000 \times 100$), валовая прибыль – на 60%, а неплохая прибыль после налогов в \$3.5 млн превратилась в убыток в \$2.1 млн. Все это отражено в коэффициентах маржи прибыли (убытка), показанные в приложении (данных согласно отчетности за 20X6 г.). В свою очередь, это привело к тому, что рентабельность собственного капитала в 15.2% стала отрицательной – 11.9%. Однако более подробный анализ показывает, что результаты не так плохи, как кажутся. Спад привел к дополнительным расходам в 20X6 г.: расходам на сокращение штата, обесценение недвижимости и убыткам от инвестиций (как отражено количественно в приложении). Скорее всего, это единовременные расходы, и, следовательно, их можно обоснованно исключить из результатов 20X6 г. при оценке показателей работы Hardy. В таком случае результаты Hardy за 20X6 г. выглядят намного лучше, чем на первый взгляд, хотя и не так хорошо, как за 20X5 г. Валовая маржа (27.8% в 20X5 г.) снизилась всего до 23.1% (а не до 13.6% согласно отчетности), а прибыль за период снизилась с \$3.5 млн (9.7%) всего до \$2.3 млн (7.8%). Также следует отметить, что снизилась не только стоимость инвестиций, но и инвестиционный доход резко снизился, что способствовало падению прибыли в 20X6 г.

С учетом экономического климата в 20X6 г., такие результаты можно считать неплохими, что подтверждает комментарии председателя. Следует отметить, что меры по сокращению расходов, которые помогли смягчить последствия спада, могут привести к нежелательным последствиям, когда условия торговли улучшатся. Вновь нанять сотрудников может быть непросто, а недостаточная реклама приведет к утрате доли рынка

Отчет о финансовом положении

Возможно, наиболее очевидным последствием для ОПГ является падение стоимости внеоборотных активов на \$8.5 млн, которое, в основном, произошло из-за обесценения

недвижимости на \$6 млн и инвестиций – на \$1.6 млн. В то же время, поскольку это падение отражено в собственном капитале, оно смягчило снижение рентабельности собственного капитала (с 15.2% до 13.1%) способствовало, возможно, неожиданному улучшению оборачиваемости активов с 1.6 раза до 1.7 раза.

Ликвидность

Несмотря на спад, коэффициенты ликвидности Hardy представляются приемлемыми (хотя их нужно сравнить с отраслевыми показателями) по сравнению с низкими коэффициентами в 20X5 г. Денежные средства в банке увеличились на \$1.1 млн. Этому способствовал успешный выпуск прав (который сам по себе говорит о поддержке акционерами и их уверенности в будущем компании), который привлек \$2 млн и позволил сохранить контроль над периодом отсрочки платежей для клиентов. Часть поступлений от выпуска прав, похоже, была использована для уменьшения банковского займа, что важно, т.к. финансовые расходы в 20X6 г. увеличились. Если посмотреть на изменения нераспределенной прибыли (6,500 – 2,100 – 3,600), можно увидеть, что в 20X6 г. Hardy выплатила дивиденды в сумме \$800,000. Хотя это только половина от суммы, выплаченной в 20X5 г., сама выплата может представляться неразумной, учитывая убытки и необходимость выпуска прав. Есть и противоположное мнение: выплата дивидендов – это знак уверенности в том, что скоро все наладится. Также нужно отметить, что основные расходы, вызванные спадом (а именно, убытки от недвижимости и инвестиций), – это не денежные потоки, и, следовательно, на ликвидность они не повлияли.

Увеличение периода хранения запасов и незавершенного производства, а также то, что период погашения дебиторской задолженности практически не изменился, противоречит падению продаж и требует исследования. Хотя информации для расчета периода погашения кредиторской задолженности недостаточно, т.к. анализ себестоимости отсутствует, похоже, что отсрочка платежей Hardy увеличилась. Если это не согласовано с поставщиками, могут возникнуть проблемы с получением отсрочки по следующим поставкам.

Финансовый рычаг

Отношение долгового капитала к собственному показывает небольшое увеличение из-за убытков в отчете о прибыли или убытке и сокращения резерва переоценки, но последствия смягчены частичной выплатой займа и выпуском прав.

Вывод

Хотя экономическая ситуация в мире отрицательно сказалась на результатах Hardy, компания работала не так плохо, как представляется на первый взгляд. Замечания председателя оправданны. У Hardy по-прежнему относительно хорошие показатели ОФП и ликвидности, что значительно поможет ей, когда рыночные условия улучшатся. Например, в будущем стоимость недвижимости и инвестиций может повыситься. Полезно будет сравнить показатели Hardy в это трудное время с показателями ее конкурентов – вполне возможно, что сравнительные результаты за 20X6 г. очень хорошие.

Приложение

Важный аспект оценки результатов Hardy за 20X6 г. (особенно в сравнении с 20X5 г.) – выявить влияние нескольких одноразовых расходов на показатели 20X6 г. Эти расходы включают затраты на сокращение штата в сумме \$1.3 млн и обесценение недвижимости на \$1.5 млн (6,000 – 4,500 предыдущая дооценка), отраженные в себестоимости, и снижение на \$1.6 млн стоимости инвестиций, отраженное в управленческих расходах. Поэтому при расчете «реальных» сумм за 20X6 г. (ниже)

использованы скорректированные показатели себестоимости \$22.7 млн (25,500 – 1,300 – 1,500) управленческих расходов \$3.3 млн (4,900 – 1,600). После этих корректировок валовая прибыль составляет \$6.8 млн (4,000 + 1,300 + 1,500), а прибыль за год – \$2.3 млн (–2,100 + 1,300 + 1,500 + 1,600).

Примечание: пересматривать собственный капитал Hardy в сторону увеличения для расчета показателей, основанных на капитале, не следует, т.к. убытки представляют собой бессрочную часть капитала (если только они не будут восстановлены), даже если (или когда) в будущем прибыль восстановится.

	20X6 г.		20X5 г.
	«реально »	согласно отчетности	
Маржа валовой прибыли составляет (6,800/29,500 × 100)	23.1%	13.6%	27.8%
Маржа прибыль (убытка) за период (2,300/29,500 × 100)	7.8%	(7.1)%	9.7%
Рентабельность собственного капитала (2,300/17,600 × 100)	13.1%	(11.9)%	15.2%
Оборачиваемость чистых активов (они равны собственному капиталу, 29,500/17,600)	1,7 раза	то же самое	1.6 раза
Отношение долгового капитала к доле (4,000/17,600)	22.7%	то же самое	21.7%
Коэффициент текущей ликвидности (6,200 :3,400)	1.8:1	то же самое	1.0:1
Коэффициент быстрой ликвидности (4,000:3,400)	1.2:1	то же самое	0.6:1
Погашение дебиторской задолженности (2,200/29,500 × 365)	27 дней	то же самое	28 дней
Период хранения запасов и незавершенного производства (2,200/25,500 × 365)	31 день	то же самое	27 дней

Примечание: данные для расчета «реальных» показателей 20X6 г. даны, данные за 20X6 г. «согласно отчетности» и за 20X5 г. основаны на предоставленной обобщенной финансовой отчетности.

Допустимы расчеты коэффициентов альтернативными способами, например, оборачиваемость активов можно рассчитать, используя общие активы за вычетом краткосрочных обязательств.

Схема оценки	
Комментарии – по 1 баллу за каждую уместную идею. Максимум	Баллы 13
Расчеты коэффициентов – максимум	7
Всего	20

389 PINTO

(а) Комментарии по поводу управления денежными средствами Pinto

Операционные денежные потоки

Операционные притоки денежных средств Pinto \$940,000 (до учета инвестиционного дохода, финансовых расходов и налогов) значительно выше, чем эквивалентная прибыль до инвестиционного дохода, финансовых расходов и налогов в сумме \$430,000. Это свидетельствует об удовлетворительной способности генерировать денежные средства, которые более чем достаточны, чтобы покрыть финансовые расходы, налоги (см. ниже) и дивиденды). Основная причина того, что денежные потоки превышают операционную прибыль, в том, что имели место увеличения амортизации и гарантийных оценочных обязательств (т.е. неденежных статей) Изменения оборотного капитала относительно нейтральны, при этом большое увеличение запасов, похоже, финансируется за счет значительного повышения кредиторской задолженности и небольшого снижения дебиторской задолженности. Снижение дебиторской задолженности, наверное, удивляет, т.к. другие показатели свидетельствуют о росте производственной мощности, которое обычно сопровождается ростом дебиторской задолженности. Это может указывать на хорошее управление денежными средствами в отношении дебиторской задолженности или на не впечатляющие результаты продаж).

Необычным в денежных потоках является то, что в текущем году Pinto получила возмещение налогов в сумме \$60,000. Это указывает на то, что в прошлом году Pinto была убыточной (отсюда и возмещение налогов). Хотя показатели прибыли за текущий год – это несомненное улучшение ситуации, следует отметить, что на денежные потоки следующего года пострадают от уплаты соответствующей суммы налогов

Инвестиционная деятельность

Отмечается резкий рост инвестиций в основные средства. Балансовая стоимость на 31 марта 20X8 г. существенно выше, чем годом ранее. Трудно определить, является ли это увеличением производственной мощности или замещением выбывшего оборудования. Добровольное раскрытие информации, которое поощряет МСФО (IAS) 7, поможет точнее оценить этот вопрос. Однако, судя по уровню увеличения и (что очевидно) общему улучшению прибыльности, похоже, что увеличение производственной мощности было успешным. Обычно проходит некоторое время, прежде чем увеличенные инвестиции принесут максимальную выгоду, и в данном контексте можно говорить о том, что инвестиция была сделана в начале отчетного периода (поскольку ее влияние уже видно) и что в будущих периодах улучшения будут еще большими.

Инвестиционная недвижимость приносит хорошую выгоду в виде арендных платежей в сумме \$40,000 за год.

Финансовая деятельность

Похоже, что финансовая структура Pinto в течение года изменилась. Задолженность в сумме \$400,000 была погашена за \$420,000, а выпуск акций принес \$1 млн. Выпуск акций покрыл стоимость погашения и часть инвестиции в основные средства. Оставшаяся часть инвестиции в основные средства была профинансирована за счет очень хороших операционных денежных потоков. Если ROCE выше, чем финансовые расходы по облигациям (номинальные

проценты 6%), обоснованность досрочного погашения может оказаться под вопросом, особенно с учетом комиссии за досрочное погашение (отраженной в финансовой деятельности).

Денежная позиция

Общее влияние денежных потоков текущего года выражено в том, что они радикально улучшили денежную позицию. Значительный овердрафт в \$120,000, который мог возникнуть в результате прошлых годовых убытков, превратился в небольшой положительный остаток в банке в сумме \$10,000, даже после выплаты дивидендов в сумме \$150,000.

Резюме

Приведенный выше анализ показывает, что Pinto много вложила в обновление и увеличение основных средств. Эти вложения финансировались в значительной степени за счет операционных неденежных потоков, что коренным образом изменило положение Pinto. Все говорит о том, что будущая финансовая позиция и результаты работы будут и дальше улучшаться.

- (b) Концепция начисления (соотнесения), примененная при подготовке отчета о прибыли или убытке, привела к сглаживанию денежных потоков для целей отчетности. Эта практика возникла потому, что интерпретировать «сырые» денежные потоки может быть очень непросто, а у процесса начисления есть преимущество: он помогает пользователям понять показатели работы компании. Например, если объект основных средств с расчетным сроком службы пять лет куплен за \$100,000, в отчетах о движении денежных средств за пятилетний период будет отражен отток в сумме \$100,000 в первом году и ничего не отразится в остальные четыре года. В то же время в отчете о прибыли или убытке будет применен принцип начисления, и амортизационные отчисления составят \$20,000 в год (если применяется линейный метод). Многие увидят в этом примере преимущество отчета о прибыли или убытке, но важно понимать, что на прибыль влияют многие факторы, требующие суждений. Это приводит к обвинениям в манипуляциях с прибылью и творческому учету, а отсюда и сомнения в полезности отчета о прибыли или убытке.

Еще одна трудность в интерпретации денежных потоков состоит в том, что, как это ни парадоксально, общее уменьшение денежных потоков – это не всегда плохо (возможно, оно свидетельствует об инвестициях в новые мощности, которые обеспечат светлое будущее). И наоборот, увеличение денежных потоков – это не всегда хорошо (оно может быть результатом продажи внеоборотных активов из-за того, что компании срочно понадобились деньги).

Преимущества денежных потоков следующие:

- денежными потоками трудно манипулировать, т.к. они реальные и объективные, в отличие от прибыли, на которую влияют суждения;
- денежные потоки – это концепция, которую пользователям легко понять, более того, многие пользователи некорректно рассматривают статьи ОПУ как денежные потоки;
- денежные потоки помогают оценить ликвидность и платежеспособность компании, а также ее финансовую адаптивность – хороша ликвидность необходима для дальнейшей непрерывной деятельности;
- многие инвестиционные решения и оценки основаны на прогнозируемых денежных потоках;

- считается, что «качество» прибыли могут подтвердить тесно связанные денежные потоки. Некоторые аналитики полагают, что если компания показывает надежную прибыль от операционной деятельности, но ее операционные денежные потоки низки или незначительны, то есть повод подозревать манипуляции с прибылью или творческий учет.

390 HARBIN



Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя



Основные подсказки для ответа

Не забывайте, что экзаменатор конкретно просил вас обратить внимание на отчет генерального директора и покупку Fatima, – если вы совсем не станете обсуждать эти вопросы, вы заработаете весьма ограниченное количество баллов. Возможно, вы посчитаете нужным рассчитать дополнительные коэффициенты в обоснование вашего анализа (везде, где уместно, за них будут присвоены баллы). Выделенные слова – это ключевые фразы, которые привлекают внимание проверяющих.

Примечание.

Суммы в расчетах коэффициентов в миллионах долларов.

(a)

	20X7 г.	Расчеты
Доходность задействованного капитала за конец года	11.2%	$24 / (114 + 100) \times 100$
Коэффициент текущей ликвидности	0.86	$38 / 44$
Период хранения запасов на конец года	46 дней	$25 / 200 \times 365$
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	19 дней	$13 / 250 \times 365$
Финансовый рычаг	46.7%	$100 / 214 \times 100$

(b) **Анализ сравнительных финансовых результатов и финансового положения Harbin за год, закончившийся 30 сентября 20X7 г.**

Примечание. Ссылки на 20X7 и 20X6 гг. следует рассматривать как ссылки на годы, закончившиеся, соответственно, 30 сентября 20X7 г. и 20X6 г.

Введение

Суммы, относящиеся к сравнительным результатам Harbin и отмеченные в отчете генерального директора, могут быть фактически правильными, но предвзятыми и односторонними. Они сосредоточены исключительно на результатах, отраженных в отчете о совокупном доходе, без ссылки на другие показатели деятельности, в частности, на такие как ROCE. Не упоминается покупка Fatima в начале года, которая благоприятно сказалась на прибыли за 20X7 г. Из-за этой покупки непосредственно сравнивать показатели отчетов о совокупном доходе Harbin за 20X7 и 20X6 гг. некорректно, т.к. это не сравнение подобного с подобным. Непосредственно перед покупкой Fatima за \$100 млн балансовая стоимость чистых активов Harbin составляла \$112 млн. Таким образом, эта инвестиция увеличила задействованный капитал Harbin почти на 90%. Приведенный ниже

анализ результатов компании рассматривает позицию согласно финансовой отчетности (на основе коэффициентов, рассчитать которые требовалось в части (а)), а затем переходит к рассмотрению влияния приобретения на этот анализ.

Рентабельность

ROCE часто считается основным показателем операционных результатов, т.к. соотносит прибыль, заработанную компанией, с капиталом (или чистыми активами), инвестированным, чтобы заработать эту прибыль. Исходя из этого, ROCE в 20X7 г. составляет 11.2%, что представляет собой улучшение на 58% (т.е. на 4.1% от 7.1%) по сравнению с ROCE в 7.1% в 20X6 г. Учитывая то, что выбытия внеоборотных активов не было, ROCE по чистым активам Fatima составляет 18.9% (22 млн/100 млн + 16.5 млн). **Примечание.** Чистые активы Fatima на конец года следует увеличить на прибыль после налогов в сумме \$16.5 млн (т.е. 22 млн × 75% (при ставке налога 25%)). Другими словами, без вклада в прибыль до налогов в сумме \$22 млн вместо прибыли Harbin отразила бы убыток в сумме \$6 млн, что привело бы к отрицательной ROCE. Основные причины благоприятного влияния покупки Fatima состоят в том, что маржа ее валовой прибыли 42.9% и чистой прибыли 31.4% (до налогов) намного выше, чем маржа прибыли объединенной компании в 20% и 6.4%, соответственно. Следует отметить, что еще один фактор, влияющий на ROCE, – это оборачиваемость чистых активов, и у Fatima она хуже (0.6 раза (70 млн/116.5 млн)), чем у объединенных компаний, – 1.2 раза.

Можно утверждать, что финансовые расходы следует отнести на результаты Fatima, поскольку поступления от облигаций – это источник финансирования покупки Fatima. Даже если это так, результаты Fatima намного превышают результаты существующего бизнеса.

Таким образом, отчет генерального директора, который уже критиковали за то, что он основан только на отчете о совокупном доходе, по-прежнему вводит в большое заблуждение. Без покупки Fatima выручка осталась бы на уровне \$180 млн, а маржа валовой прибыли снизилась бы до 11.1% (20 млн/180 млн) с 16.7%, что привело бы к убытку до налогов в сумме \$6 млн. Такие показатели продаж особенно плохие, с учетом того, что, скорее всего, выросли расходы на основные средства помимо тех, которые относятся к покупке чистых активов Fatima, т.к. увеличение основных средств составляет \$120 млн (после амортизации).

Ликвидность.

Ликвидность Harbin согласно коэффициенту текущей ликвидности радикально ухудшилась в течение периода. Относительно неплохие 2.5:1 снизились всего до 0.9:1, что ниже, чем можно ожидать от коэффициента срочной ликвидности (который исключает запасы), и что вызывает значительную обеспокоенность. Рассмотрение компонентов коэффициента текущей ликвидности показывает, что увеличение периода хранения запасов и срока погашения кредиторской задолженности в значительной степени компенсируют друг друга. Период погашения дебиторской задолженности немного увеличился (с 16 дней до 19 дней), что на самом деле улучшает коэффициент текущей ликвидности. Этот коэффициент выглядит нереально низким, так быстро получить оплату по продажам с отсрочкой очень трудно, т.е. речь может идти о факторинге части дебиторской задолженности или о том, что часть продаж проводится за наличные. Факторинг порой рассматривается как следствие снижения ликвидности, хотя если это предположение правильное, он, по всей видимости, имел место и в прошлом году. Изменения в приведенных выше трех коэффициентах не объясняют резкое ухудшение коэффициента текущей

ликвидности. Настоящая причина – денежная позиция. В 20X6 г. у Harbin были денежные средства в банке в сумме \$14 млн, а в 20X7 г. – краткосрочные банковские займы в сумме \$17 млн.

Отчет о движении денежных средств даст лучшее представление об изменении позиции в отношении средств в банке и краткосрочных займов.

Без наличия полной информации невозможно оценить влияние покупки Fatima на ликвидность бизнеса

Дивиденды

Дивиденды в сумме 10 центов на акцию в 20X7 году – это \$10 млн (100 млн × 10 центов), т.е. дивиденды за 20X6 г. составляли \$8 млн (дивиденды за 20X7 превышают дивиденды за 20X6 г. на 25%). Может быть, что увеличение прибыли согласно отчетности привело к тому, что правление выплатило дивиденды на 25% больше, но коэффициент покрытия дивидендов в 20X7 г. всего 1.2 раза (12 млн/10 млн), что очень мало. В 20X6 г. покрытие было всего 0.75 раза (6 млн/8 млн), т.е. для выплаты дивидендов использовали резервы прошлого года. Низкий уровень нераспределенной прибыли говорит о том, что ранее Harbin выплачивала в виде дивидендов большую долю своей прибыли, однако, в период снижения ликвидности такие высокие дивиденды обосновать трудно.

Финансовый рычаг

Позиция Harbin изменилась с нулевого рычага (т.е. у нее не было долгосрочных заимствований) в 20X6 г. до относительно высокого показателя в 46.7% в 20X7 г. Причина – выпуск 8% облигаций на \$100 млн, которые стали источником финансирования покупки чистых активов Fatima за \$100 млн. На момент выпуска облигаций ROCE Harbin составляла 7.1%, немного меньше, чем финансовые расходы по облигациям. В 20X7 г. ROCE увеличилась до 11.2%, но способ финансирования благоприятно повлиял на доходы акционеров Harbin. Однако следует отметить, что высокий показатель рычага неизбежно связан с высоким риском. Какое-либо будущее ухудшение Harbin приведет к тому, что пропорциональные доходы акционеров станут намного ниже, а продолжающаяся низкая ликвидность может привести к тому, что выплачивать проценты по облигациям станет проблематично. Рычаг и ликвидность Harbin выглядели бы намного лучше, если бы приобретение частично финансировалось за счет эмиссии обыкновенных акций.

Вывод

Несомненно, покупка Fatima – большой успех и очень мудрое решение руководства Harbin. Однако она замаскировала серьезное ухудшение показателей работы и позиции Harbin при ее существующей деятельности, что возможно, пытались скрыть в отчете генерального директора. Возможно, приобретение – это часть общего плана по диверсификации, т.е. выходу из существующей деятельности, которая приносит убытки. Если этот переход можно будет продолжать, пугающие аспекты низкой ликвидности и высокого показателя рычага можно будет преодолеть.

Схема оценки		Баллы
(a)	По баллу за необходимый коэффициент	5
(b)	За рассмотрение отчета генерального директора	3
	Остальные вопросы – по баллу за каждую уместную идею	12
		—
Всего		20
		—
		—

391 VICTULAR  Следуйте рекомендациям ведущего преподавателя



Основные подсказки для ответа

Вопросы этого типа неизбежно требуют много времени. Не забудьте ответить на все части вопроса и не тратьте слишком много времени на расчеты коэффициентов. В части (c) есть простые баллы, и она независима от остальных частей вопроса. Поэтому стоит начать ответ именно с части (c), чтобы не упустить эти простые баллы. При интерпретации результатов в части (b) избегайте излишних обобщений. Ваш ответ должен соотноситься с информацией в вопросе. В части (b) также очень важно то, как вы представляете ваш ответ, поэтому упростите работу проверяющего, т.е. представьте ваш ответ аккуратно, в виде коротких абзацев с пробелами между ними. **Выделенные слова** – это ключевые фразы, которые привлекают внимание проверяющих.

(a) Расчет коэффициентов на основании финансовой отчетности Merlot (расчеты в тысячах долларов)

Доходность задействованного капитала за конец года (ROCE) $20.9\% (1,400 + 590) / (2,800 + 3,200 + 500 + 3,000) \times 100$

Доходность собственного капитала (ROE) до налогов $50\% \quad 1,400 / 2,800 \times 100$

Оборачиваемость чистых активов $2.3 \text{ раза} \quad 20,500 / (14,800 - 5,700)$

Маржа валовой прибыли $12.2\% \quad 2,500 / 20,500 \times 100$

Маржа операционной прибыли $9.8\% \quad 2,000 / 20,500 \times 100$

Коэффициент текущей ликвидности $1.3:1 \quad 7,300 / 5,700$

Период хранения запасов на конец года $73 \text{ дня} \quad 3,600 / 18,000 \times 365$

Период погашения дебиторской задолженности $66 \text{ дней} \quad 3,700 / 20,500 \times 365$

Период погашения кредиторской задолженности $77 \text{ дней} \quad 3,800 / 18,000 \times 365$

Рычаг $71\% \quad (3,200 + 500 + 3,000) / 9,500 \times 100$

Покрытие процентов $3.3 \text{ раза} \quad 2,000 / 600$

Покрытие дивидендов $1.4 \text{ раза} \quad 1,000 / 700$

Как указано в вопросе, арендные обязательства Merlot (3,200 + 500) рассматриваются как долговые обязательства при расчете ROCE и рычага.

(b) **Анализ сравнительных финансовых результатов и финансового положения Grappa и Merlot за год, закончившийся 30 сентября 20X8 г.**

Введение

Этот отчет основан на представленном проекте финансовой отчетности и коэффициентах, показанных выше в части (а). Хотя в этом отчете рассматриваются многие аспекты результатов работы и финансового положения, его нужно рассмотреть с точки зрения возможного приобретения всего акционерного капитала одной из двух компаний.

Рентабельность

ROCE Merlot составляет 20.9%, что намного больше, чем доходность 14.8%, достигнутая Grappa. ROCE традиционно рассматривается как мера общей эффективности руководства в использовании имеющихся в его распоряжении финансов и активов. Более подробный анализ выявляет, что прекрасные результаты Merlot – это результаты эффективного использования ее чистых активов. Она достигла оборачиваемости чистых активов 2.3 раза, тогда как у Grappa оборачиваемость всего 1.2 раза. Иными словами, продажи Merlot на каждый инвестированный доллар составляют \$2.30, а у Grappa – \$1.20. Еще один элемент, влияющий на ROCE, – это маржа прибыли. В этой сфере общие результаты Merlot немного уступают Grappa, маржа валовой прибыли обеих компаний почти одинакова, но маржа операционной прибыли Grappa составляет 10.5% по сравнению с 9.8% у Merlot. В такой ситуации, когда ROCE одной компании превосходит ROCE другой, полезно посмотреть на то, что стоит за этими показателями, и рассмотреть другие причины превосходства, помимо большей эффективности Merlot.

Важным компонентом ROCE обычно является балансовая стоимость внеоборотных активов. Рассмотрение таких факторов в данном случае раскрывает интересные моменты. Merlot своими помещениями не владеет, в отличие от Grappa. Такая ситуация не обязательно даст одной из сторон преимущества по ROCE, т.к. увеличение инвестированного капитала компании, которая владеет своим заводом, будет компенсировано большим доходом из-за отсутствия расходов по аренде и наоборот. Если арендные расходы Merlot как процент от стоимости соответствующего завода ниже, чем общая ROCE, то этот фактор будет способствовать более высокой ROCE. Для того чтобы определить это, информации недостаточно. Еще одним важным фактором может быть то, что оборудование, которым владеет Merlot, приближается к концу срока своего использования (балансовая стоимость всего 22% от первоначальной), и компания замещает собственное оборудование арендованным. Опять-таки, это не обязательно дает Merlot преимущество, но финансовые расходы по арендованным активам всего 7.5%, что намного ниже, чем общая ROCE (любой из компаний), и, следовательно, это помогает улучшить ROCE Merlot. Еще один важный аспект в составе ROCE – это базис оценки внеоборотных активов компаний. Из вопроса видно, что завод Grappa отражен по текущей стоимости (имеется резерв переоценки недвижимости), а согласно примечанию (ii) к вопросу, оборудование отражается по исторической стоимости. Использование текущей стоимости завода (в противовес исторической стоимости) отрицательно скажется на ROCE Grappa. Merlot от этого снижения не пострадает, т.к. она не владеет своим заводом.

ROCE оценивает общую эффективность руководства. Однако, поскольку Victular планирует купить собственный капитал одной из двух компаний, полезно будет

рассмотреть рентабельность собственного капитала (ROE), т.к. это – именно то, что покупает Victular. Рассчитанные коэффициенты основаны на прибыли до налогов, которая учитывает финансовые расходы, но не дает налоговым вопросам исказить сравнение. Очевидно, что ROE Merlot, равная 50%, намного выше, чем у Grappa (19.1%). И снова переоценка завода Grappa показывает этот коэффициент сравнительно худшим, чем он был бы, если бы переоценки не было. В таких обстоятельствах разумнее рассчитывать ROE на основе цены предложения каждой из компаний (информация о которой раскрыта), т.к. она по сути представляет собой балансовую стоимость соответствующей компании для Victular.

Финансовый рычаг

Финансовый рычаг показывает, что 71% активов Merlot финансируются за счет заемных средств (39% относятся к политике Merlot касательно аренды оборудования). В абсолютном измерении это очень много и вдвое больше, чем у Grappa. Влияние финансового рычага заключается в том, что вся прибыль после финансовых расходов относится на собственный капитал, даже если (как в случае Merlot) собственный капитал представляет только 29% финансирования чистых активов. Хотя это выглядит благоприятным для акционеров Merlot, риск здесь также присутствует. Коэффициент покрытия процентов Merlot всего 3.3 раза, а у Grappa – 6 раз. Низкий коэффициент покрытия процентов Merlot – это прямое следствие высокого показателя рычага. Он делает прибыль уязвимой при относительно небольших изменениях операционной деятельности. Например, небольшое снижение выручки и маржи прибыли или небольшое увеличение операционных расходов могут привести к убыткам и неспособности выплачивать проценты.

Еще одно наблюдение состоит в том, что Grappa, в отличие от Merlot, получила выгоду от получения государственных субсидий. Причиной может быть покупка Grappa оборудования (которое затем даст право на субсидии), тогда как Merlot свое оборудование арендует. Может быть так, что арендодатель получил субсидии при покупке оборудования и передал определенные выгоды от них Merlot, снизив затраты по аренде (по ставке 7.5% в год, что существенно меньше, чем то, что Merlot должна платить по своим 10% облигациям).

Ликвидность

У обеих компаний довольно низкие показатели ликвидности: 1.2 и 1.3 для Grappa и Merlot, соответственно, хотя у Grappa остаток в банке составляет \$600,000, а у Merlot отражен овердрафт в \$1.2 млн. В этой связи политика Merlot выплачивать большие дивиденды (что приводит к низкому покрытию дивидендов и низкой нераспределенной прибыли) вызывает много вопросов. Если посмотреть глубже, у обеих компаний похожий период оборачиваемости запасов. Merlot собирает дебиторскую задолженность на неделю раньше, чем Grappa (возможно, ее кредитный контроль более активен из-за большого овердрафта), а еще одно заметное различие состоит в том, что Grappa получает (или берет) от своих поставщиков существенно более длинный период отсрочки (108 дней по сравнению в 77 днями). Причиной может быть то, что Grappa смогла договориться о лучших условиях отсрочки, так как ее кредитный рейтинг выше.

Резюме

Хотя обе компании могут работать в похожей отрасли, и их прибыль после налогов похожа, они представляют собой очень разные приобретения. Выручка Merlot более чем на 70% выше, чем у Grappa, она финансируется за счет большого

объема заемных средств, она арендует свою недвижимость, а не владеет ею, и она решила арендовать, а не покупать оборудование при его замещении. Также, остающееся в ее владении оборудование приближается к концу срока использования. Замещение потребует или вливания существенных сумм денежных средств, если его покупать (а овердрафт Merlot в сумме \$1.2 млн уже требует серьезного внимания), или же далее повышать показатель рычага, если продолжать политику аренды. Короче, даже несмотря на то, что общая прибыль Merlot представляется более привлекательной, чем у Grappa, она представляет собой более рискованную инвестицию. Окончательное инвестиционное решение будет определяться отношением Victular к риску, возможным синергиями в ее существующей хозяйственной деятельности, и, в немалой степени, ценой каждой из инвестиций (которая нам неизвестна).

(с) Общепринятые возможные проблемы с использованием коэффициентов для сравнения следующие:

- непоследовательное определение коэффициентов;
- возможные манипуляции с финансовой отчетностью (творческий учет);
- разные компании могут применять разную учетную политику (например, применять историческую стоимость вместо текущей);
- разная управленческая политика (например, компании предлагают клиентам разные условия оплаты);
- данные ОФП могут не представлять среднюю стоимость в течение года (из-за сезонности ли покупки значительных внеоборотных активов ближе к концу года);
- влияние изменений цен со временем или инфляции.

При принятии решения о покупке компании Victular должна учесть следующую дополнительную полезную информацию:

- в данном случае анализ проводился с использованием проекта финансовой отчетности, который может быть ненадежным или измениться впоследствии. Проверенная аудиторами финансовая отчетность добавляет анализу достоверности и надежности (если, конечно, об этой отчетности выражено немодифицированное аудиторское мнение);
- нацеленную в будущее информацию, такую как прогнозы прибыли и финансовой позиции, бюджеты капитальных инвестиций и денежных потоков, а также объем заказов;
- текущую (справедливую) стоимость приобретаемых активов;
- уровень риска компании. Компании с высокой прибыльностью могут быть очень рискованными, а у менее прибыльных компаний может быть более стабильная «качественная» прибыль;
- ожидаемую цену покупки компании. Может быть так, что компания с худшими показателями окажется более привлекательной для покупки, т.к. она относительно дешевле и может дать больше возможностей для повышения эффективности и роста прибыли.

392 QUARTILE

(a) Ниже приводятся указанные коэффициенты для Quartile и (для сравнения) среднеотраслевые показатели:

	<i>Quartile</i>	<i>В среднем по отрасли</i>
Доходность задействованного капитала за конец года ($(3,400 + 800)/(26,600 + 8,000) \times 100$)	12.1%	16.8%
Оборачиваемость чистых активов (56,000/34,600)	1.6 раза	1.4 раза
Маржа валовой прибыли (14,000/56,000 × 100)	25%	35%
Маржа операционной прибыли (4,200/56,000 × 100)	7.5%	12%
Коэффициент текущей ликвидности (11,200:7,200)	1.6:1	1.25:1
Средняя (8,300 + 10,200/2) = 9,250 оборачиваемость запасов (42,000/9,250)	4.5 раза	3 раза
Период погашения кредиторской задолженности (5,400/43,900 × 365)	45 дней	64 дня
Отношение долгового капитала к долевному (8,000/26,600 × 100)	30%	38%

(b) Оценка сравнительных результатов

Рентабельность

Основным показателем рентабельности является рентабельность инвестированного капитала (ROCE), и у Quartile он составляет 12.1%, что говорит о том, что он намного хуже, чем в среднем по отрасли – 16.8%. Основной причиной этого представляется намного более низкая маржа операционной прибыли (25% по сравнению с 35%). Возможным объяснением может быть то, что Quartile намеренно устанавливает более низкие наценки, чтобы увеличить продажи, предлагая цены ниже рыночных. Это подтверждается тем, что средняя оборачиваемость запасов Quartile (4.5 раза) на 50% лучше, чем в среднем по отрасли (три раза).. Еще одним объяснением может быть то, что Quartile пришлось снизить свою маржу из-за низких продаж, вследствие чего пришлось списать стоимость запасов на конец периода.

Более низкая маржа валовой прибыли Quartile привела к снижению маржи операционной прибыли до 7.5% по сравнению со среднеотраслевыми 12%. Однако приведенные выше суммы дают основания для вывода о том, что операционные расходы Quartile – 17.5% (25% – 7.5%) выручки – контролируются лучше, чем среднеотраслевые операционные расходы в 23% (35% – 12%) от выручки. Это может говорить о том, что Quartile включает в себестоимость и в операционные расходы разные статьи по сравнению с другими компаниями в среднем по отрасли или что другие компании тратят на рекламу и на комиссионные за продажи больше, чтобы поддержать более высокую маржу.

Еще один компонент ROCE – это использование активов (измеряется оборачиваемостью чистых активов). Если бизнес-стратегия Quartile в самом деле направлена на повышение продаж, чтобы компенсировать более низкую маржу прибыли, можно ожидать большую оборачиваемость чистых активов.

Оборачиваемость чистых активов Quartile 1.6 раза только ненамного выше, чем среднеотраслевые 1.4 раза. Хотя это и может говорить о том, что выбор стратегии Quartile не лучший, коэффициент может частично искажаться из-за переоценки недвижимости, а также из-за того, следует ли включать капитализированные затраты на разработку в чистые активы для этой цели, т.к. чистая выручка, ожидаемая от такой разработки, еще не возникла. Если скорректировать на эти два момента, оборачиваемость чистых активов Quartile составит 2.1 раза $(56,000 / (34,600 - 5,000 - 3,000))$, что на 50% лучше, чем в среднем по отрасли.

Иными словами, общая прибыльность Quartile ниже, чем у ее конкурентов из-за намного более низкой маржи прибыли, хотя это частично компенсировано генерированием относительно большей выручки от ее активов.

Ликвидность

Как показывает коэффициент текущей ликвидности, у Quartile выше уровень покрытия ее краткосрочных обязательств по сравнению с отраслью (1.6:1 в сравнении с 1.25:1). Показатели Quartile ближе к «норме» ожидаемых коэффициентов ликвидности, которая обычно определяется как 1.5-2:1, а среднеотраслевой показатель (1.25:1) представляется тревожно низким. Проблема с этой «нормой» заключается в том, что она обычно воспринимается как норма для производственных отраслей, а не для розничной торговли, что относится к Quartile (и, предположительно, также к отрасли в среднем). В частности, у розничных компаний, включая Quartile, очень низкий уровень дебиторской задолженности (если она вообще существует). Это очень влияет на коэффициент текущей ликвидности и делает расчет коэффициента быстрой ликвидности в значительной степени неуместным. Следовательно, розничные компании спокойно работают при намного более низких коэффициентах текущей ликвидности, т.к. их запасы превращаются непосредственно в деньги. Т.о., при прочих равных, коэффициент текущей ликвидности Quartile выше, чем можно ожидать. Т.к. у Quartile относительно низкий уровень запасов (что подтверждается их высокой оборачиваемостью), это означает, что у нее также относительно низкий уровень кредиторской задолженности (что подтверждается рассчитанными коэффициентами). Короткий период погашения кредиторской задолженности в 45 дней может говорить о том, что поставщики подозрительно относятся к периоду отсрочки, который они предоставляют Quartile, но реального подтверждения этого нет (например, у Quartile нет проблем с овердрафтом). Если кратко, у Quartile, похоже, нет проблем с ликвидностью.

Финансовый рычаг

Отношение заемных средств к собственным у Quartile составляет 30%, что ниже, чем среднеотраслевые 38%. Хотя процентная ставка по облигациям (10%) может представляться довольно высокой, она ниже, чем ROCE в 12.1% (что означает, что заимствования выгодны для акционеров), а коэффициент покрытия процентов 5.25 раза $((3,400 + 800) / 800)$ приемлем. У Quartile также достаточно материальных активов, которые можно предоставить в обеспечение займов, следовательно, никаких проблем в отношении финансового рычага не наблюдается.

Вывод

Quartile обоснованно обеспокоена снижением прибыльности. Приведенный выше анализ говорит о том, что Quartile, возможно, сосредоточена не на том рынке (низкая маржа при высоких объемах). Приведенная информация о конкурентах дает основания полагать, что нынешний рынок, похоже, благоволил

к стратегии высокой маржи (что связано, возможно, с более высоким качеством и более дорогими товарами), которая дает больше прибыли. По остальным аспектам оценки Quartile работает хорошо по сравнению с другими компаниями отрасли.

393 BENGAL

Примечание. Ссылки на 20X1 и 20X0 гг. следует рассматривать как ссылки на годы, закончившиеся, соответственно, 31 марта 20X1 г. и 20X0 г.

Понятно, что наблюдения акционера вызывают озабоченность. Большой рост выручки не привел к такому же большому росту прибыли. Оценка того, почему так случилось, требует рассмотрения нескольких факторов, которые могут объяснить результаты.

Возможно, наиболее очевидная причина в том, что Bengal увеличила продажи, снизив цену и, следовательно, маржу прибыли. Интерпретация коэффициентов отбрасывает это объяснение, т.к. маржа валовой прибыли в 20X1 выросла (с 40% до 42%).

Другая возможная причина не оправдавшей ожидания прибыли – накладные расходы (сбытовые и управленческие), которые вышли из-под контроля, возможно, из-за более высоких расходов на рекламу и щедрых стимулов для сотрудников отдела продаж. Опять-таки, когда такие расходы выражены в процентах от выручки, различия в прибыли объяснить невозможно, т.к. коэффициент по-прежнему составляет приблизительно 19%.

Очевидно, что очень выросли финансовые расходы, что подтверждается снижением покрытия процентов с 36 раз до всего лишь 9 раз.

Еще одним виновником является налогообложение: если брать эффективную ставку налога как процент от учетной прибыли до налогов, то она изменилась с 28.6% в 20X0 г. до 42.9% в 20X1 г. Есть ряд факторов, которые могут влиять на эффективную ставку налога за период (включая недостаточное или избыточное обязательство прошлого года), но судя по приведенным суммам, похоже, что или имела место значительная корректировка недостаточного налогового обязательства за 20X0 г., или же ставки налога существенно увеличились.

В качестве иллюстрации последствий, если применить эффективную ставку налога 20X0 года в 20X1 году, посленалоговая прибыль составила бы \$3,749,000 ($5,250 \times (100\% - 28.6\%)$ с округлением), и на основе этой суммы относительное увеличение прибыли было бы равно 50% ($((3,749 - 2,500)/2,500) \times 100$), что немного выше, чем относительное увеличение выручки.

Таким образом, повышение ставки налога и увеличение финансовых расходов из-за намного больших заимствований более чем полностью объясняют неудовлетворительную прибыль, о которой говорил озабоченный акционер.

Еще одно важное наблюдение при сравнении 20X1 г. с 20X0 г. заключается в том, что Bengal почти наверняка купила другую компанию. Увеличение затрат на основные средства в сумме \$6,740,000 и вновь купленные нематериальные активы (возможно, гудвил) на сумму \$6.2 млн вряд ли относятся в органическом (внутреннем) росту.

Действительно, уменьшение денежных средств в банке на \$4.2 млн и выпуск облигаций на \$7 млн приблизительно равны сумме увеличения внеоборотных активов. Это предполагает, что покупку финансировали за счет денежных резервов (которые у Bengal, очевидно, накапливались) и заемного капитала (т.к. выпуска собственного капитала не было).

Может быть так, что эти активы стали частью приобретения нового бизнеса и оказались лишними, поэтому их и решили продать.

Скорее всего, они оцениваются по справедливой стоимости минус затраты на продажу, а сама их продажа высоко вероятна (обычно в течение одного года). При этом, если активы в ближайшем будущем проданы не будут, возникают сомнения в приемлемости коэффициента текущей ликвидности, что может привести в краткосрочным проблемам с ликвидностью.

В общем, хотя результаты согласно отчетности ухудшились, может быть так, что на будущие результаты благоприятно повлияют инвестиции текущего года, и они будут намного лучшими. Возможно, следовало выпустить некоторое количество собственного капитала, а если бы дивиденды в сумме \$750,000 были отложены на год, позиция по ликвидности была бы лучшей.

Приложение

<i>Расчет коэффициентов (суммы в тыс. долларов):</i>	<i>20X1 г.</i>	<i>20X0 г.</i>
Маржа валовой прибыли (10,700/25,500 × 100)	42.0%	40.0%
Процент операционных расходов (4,800/25,500 × 100)	18.8%	19.1%
Покрытие процентов ((5,250 + 650)/650)	9 раз	36 раз
Эффективная ставка налога (2,250/5,250)	42.9%	28.6%
Маржа валовой прибыли до налогов (5,250/25,500 × 100)	20.6%	20.3%

Суммы для расчета коэффициентов за 20X1 г. даны в скобках, суммы за 20X0 г. рассчитаны из эквивалентных сумм.

394 WOODBANK



Основные подсказки для ответа

Вопросы этого типа неизбежно требуют много времени. Не забудьте ответить на все части вопроса и не тратьте слишком много времени на расчеты коэффициентов. При интерпретации результатов в части (b) избегайте излишних обобщений. Ваш ответ должен соотноситься с информацией в вопросе. В части (b) также очень важно то, как вы представляете ваш ответ, поэтому упростите работу проверяющего, т.е. представьте ваш ответ аккуратно, в виде коротких абзацев с пробелами между ними. Выделенные слова – это ключевые фразы, которые привлекают внимание проверяющих.

(a) **Примечание. Суммы в расчетах коэффициентов в миллионах долларов.**

	<i>20X4 г.</i>	<i>20X3 г.</i>	<i>20X4 г.</i>
	<i>Исключая</i>		<i>г.</i>
	<i>Shaw</i>		
Рентабельность задействованного капитала (ROCE)	13%	10.5%	12.0%
(прибыль до процентов и налогов, разделенная на общие активы на конец года за вычетом краткосрочных обязательств).	(13/100)		
Оборачиваемость чистых активов (они равны задействованному капиталу)	1.2 раза	1.16	1.0
	(120/100)	раза	раза

Маржа валовой прибыли	20% (24/120)	22.0%	22.0%
Прибыль до процентов и налогов	10.8% (13/120)	9.1%	12.0%
Коэффициент текущей ликвидности	–	1.7:1	1.08:1
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на долговые инструменты плюс собственный капитал)	–	5.3%	36.7%

(b) Анализ сравнительных финансовых результатов и финансового положения Woodbank за год, закончившийся 31 марта 20X4 г.

Введение

При сравнении текущих результатов и позиции с прошлым годом (или годами) с помощью анализа трендов нужно учитывать влияние обстоятельств, которые могут привести к непоследовательности сопоставления. В случае Woodbank примером такой непоследовательности является покупка Shaw.

Показатели 20X4 г. включают (за период в три месяца) операционные результаты Shaw, а отчет о финансовом положении Woodbank включает все чистые активы Shaw (включая гудвилл) вместе с дополнительными 10% облигациями, использованными для финансирования покупки Shaw. Ни одна из этих статей не отражена в финансовой отчетности за 20X3 г.

Чистые активы Shaw при покупке стоили \$50 млн, что составляет одну треть чистых активов (инвестированного капитала) Woodbank на 31 марта 20X4 г. Таким образом для Woodbank это большая инвестиция, и при любом анализе следует тщательно учитывать ее влияние.

Рентабельность

Многие аналитики считают, что ROCE – самый важный коэффициент рентабельности. ROCE в 12.0% в 20X4 г. в сравнении с 10.5% в 20X3 г. представляет значительное увеличение рентабельности на 14.3% $(12.0 - 10.5)/10.5$.

Если рассчитать ROCE без участия Shaw, она составляет 13.0%, т.е. результат еще более благоприятный. Хотя такое сравнение (13.0% против 10.5%) имеет право на жизнь, оно предполагает, что покупка Shaw отрицательно повлияла на ROCE Woodbank.

Однако при интерпретации этой информации следует быть осторожным. т.к. ROCE сравнивает рентабельность (прибыль за период) с инвестированным капиталом (эквивалентом чистых активов в определенный момент времени).

В случае Woodbank ОПУ отражает результаты Shaw только за три месяца, а ОФП включает все чистые активы Shaw, что непоследовательно.

Можно говорить о том, что в будущие годы, когда будут включены результаты Shaw за целый год, влияние Shaw на ROCE будет благоприятным.

И в самом деле, в предположении, что результаты Shaw останутся на нынешнем уровне, прибыль за полный год может составлять \$20 млн. При инвестиции в \$50 млн это представляет собой ROCE в 40% (на основе изначального инвестированного капитала), что намного выше ныне существующего бизнеса Woodbank.

Причину улучшения ROCE раскрывают вторичные коэффициенты прибыльности: оборачиваемость активов и маржа прибыли. Картина в Woodbank вырисовывается сложная.

Результаты Woodbank, согласно отчетности, показывают, что именно рост маржи прибыли до процентов и налогов (12.0% против 9.1%) отвечает за улучшение ROCE, т.к. оборачиваемость активов снизилась (1.0 раза против 1.16 раза), а валовая прибыль в обоих годах одинаковая (22.0%).

Если исключить влияние покупки Shaw, положение меняется. Общее улучшение ROCE (до 13.0% с 10.5%) вызвано как повышением маржи прибыли (до процентов и налогов, до 10.8% с 9.1%), несмотря на снижение валовой прибыли (до 20.0% с 22.0%), так и совсем небольшим улучшением оборачиваемости активов (1.2 раза с 1.16 раза). Это означает, что покупка Shaw улучшила общую маржу прибыли Woodbank, но привела к падению оборачиваемости активов.

Но так же, как и в случае ROCE, это вводит в заблуждение, т.к. расчет оборачиваемости активов включает только трехмесячную выручку от Shaw, но при этом ее чистые активы отражены полностью. Когда в отчетности будут результаты Shaw за весь год, оборачиваемость активов намного улучшится (при условии, что компания будет работать так же, как в эти три месяца).

Ликвидность

Позиция по ликвидности, оцененная с помощью коэффициента текущей ликвидности, в 20X4 году, значительно ухудшилась, что вызывает обеспокоенность.

При 1.67:1 в 20X3 г. ее уровень был приемлемым (обычно он составляет от 1.5:1 до 2.0:1), но в 20X4 г. этот коэффициент упал до 1.08:1, что очень мало. Такое значение обычно более характерно для коэффициента быстрой ликвидности (лакмусовой бумажки).

Даже без расчета коэффициентов-компонентов коэффициента текущей ликвидности (для запасов, дебиторской и кредиторской задолженности) из ОФП видно, что основные причины ухудшения ликвидности – это уменьшение остатков в банке и небывалый рост кредиторской задолженности. Остатки в банке уменьшились на \$4.5 млн (5,000 – 500) а кредиторская задолженность выросла на \$8 млн.

Анализ изменения нераспределенной прибыли показывает, что Woodbank выплатила дивиденды в сумме \$5.5 млн (10,000 + 10,500 – 15,000) или 6.88 цента на акцию. Можно спорить о том, что в период расширения, когда спрос на деньги особенно высок, дивиденды можно отложить или сократить.

Если бы дивиденды не выплачивались, остатки в банке в 20X4 г. составили бы \$6.0 млн, а коэффициент текущей ликвидности был бы равен 1.3:1 ((27,000 + 5,500):25,000). Это все равно немного, но для поставщиков в кредит намного лучше, чем коэффициент согласно отчетности 1.08:1.

Финансовый рычаг

Финансовый рычаг Woodbank изменился с очень незначительных 5.3% в 20X3 г. до 36.7% в 20X4 г. Причиной этого в значительной степени является выпуск дополнительных 10% облигаций для покупки Shaw.

Можно утверждать, что лучше бы финансирование было частично привлечено через выпуск акций, но показатель рычага все еще приемлем, а финансовые

затраты по 10% облигациям более чем перекроются будущими высокими доходами Shaw, так что для акционеров это, в общем, выгодно.

Вывод

Общие операционные показатели Woodbank в течение периода улучшились (хотя маржа валовой прибыли от продаж, отличных от продаж Shaw, уменьшилась), и это будет еще более очевидно в следующем году, когда в отчетности отразятся результаты Shaw за полный год (при условии, что текущие показатели Shaw не ухудшатся). Изменения финансового положения, в частности, ликвидности, менее благоприятные и могут под сомнение текущую дивидендную политику. Показатель рычага существенно вырос из-за финансирования покупки Shaw, но он все еще приемлем и выгоден для акционеров. Интересно отметить, что в цене покупки \$50 млн \$30 млн составляет гудвил. Хотя такой гудвил может показаться высоким, Shaw, несомненно, показывает хорошие результаты в плане выручки и маржи прибыли.

- (с) Ниже приводятся данные и вопросы, связанные с приобретением Shaw, которые полезны для более качественного анализа Woodbank.
- Включает ли вознаграждение за акции Shaw какие-либо суммы, которые зависят от показателей работы Shaw? Если да, их следует отразить как обязательство по справедливой стоимости.
 - Полезным будет отчет о финансовом положении Shaw. Он будет полезным для сравнения циклов оборотного капитала Shaw и Woodbank, т.к. у группы Woodbank низкий остаток денежных средств на 31 марта 20X4 г.
 - Отчет о движении денежных средств Shaw был бы полезен, как и отчет о движении денежных средств Woodbank. Они помогут оценить причины значительного снижения денежных средств в течение года.
 - Какие-либо единовременные расходы, связанные с покупкой Shaw, такие как стоимость профессиональных услуг. Они относятся на ОПУ и влияют на маржу прибыли за год.
 - Шансы на экономию каких-либо расходов после приобретения Shaw, например, снижение расходов на персонал или совместное использование недвижимости. При этом могут возникнуть единоразовые расходы, такие как расходы на сокращение сотрудников или штраф за досрочное прекращение аренды, но в будущем они приведут к тому, что прибыль улучшится.
 - Следует рассмотреть характер деятельности Shaw в сравнении с Woodbank. Полезно знать, была ли Shaw конкурентом Woodbank, или же она снабжала ее товарами. Это поможет при дальнейшем анализе доли рынка или потенциальной будущей стоимости товаров, если Shaw была их поставщиком.
 - Полезным будет подробный анализ основных клиентов Shaw: он позволит определить, были ли какие-либо из них потеряны вследствие изменения собственников Shaw.

Схема оценки			Баллы
(a)	1 балл за коэффициент	Максимум	4
(b)	1 за уместный аргумент, максимум		12
(c)	1 за уместный аргумент, максимум		4
Всего			20

395 HYDAN

(a) Для сравнения

	<i>Hydan – скорректировано</i>	<i>Hydan – согласно отчетности</i>	<i>В среднем по отрасли</i>
Рентабельность собственного капитала (ROE)	21.7%	47.1%	22.0%
Оборачиваемость чистых активов	1.75 раза	2.36 раза	1.67 раза
Маржа валовой прибыли	28.6%	35.7%	30.0%
Норма чистой прибыли	9.3%	20.0%	12.0%

Скорректированные коэффициенты Hydan

В предположении, что покупка Hydan не повлияет благоприятно на операции с другими компаниями, которыми владеет семья, в отчет о прибыли или убытке нужно внести следующие корректировки:

	\$000
Себестоимость (45,000/0.9)	50,000
Вознаграждение директоров	2,500
Проценты по облигациям (10% × 10,000)	1,000

Эти корректировки дадут следующие показатели пересмотренного ОПУ:

Выручка	70,000
Себестоимость реализованной продукции	(50,000)
	<hr/>
Валовая прибыль	20,000
Операционные расходы	(7,000)
Вознаграждение директоров	(2,500)
Проценты по облигациям	(1,000)
	<hr/>
Прибыль до налогов	9,500
Расходы по налогу на прибыль	(3,000)
	<hr/>
Прибыль за год	6,500
	<hr/>

В отчете о финансовом положении

Собственный капитал – это цена покупки Hydan (по условию)	30,000
Коммерческий заем (заменяющий заем от директоров) теперь является долговым финансированием	10,000
Скорректированные коэффициенты рассчитываются на основе этих сумм так:	
Рентабельность собственного капитала $((6,500 / 30,000) \times 100)$	21,7%
Оборачиваемость чистых активов $(70,000 / (30,000 + 10,000))$	1.75 раза
Маржа валовой прибыли $((20,000) / 70,000) \times 100)$	28,6%
Маржа чистой прибыли $((6,500 / 70,000) \times 100)$	9,30%

- (b) Анализ коэффициентов Hydan на основе предоставленной финансовой отчетности дает хорошую картину, в частности, по прибыльности, в сравнении с другими компаниями в розничном секторе. У Hydan очень высокая ROE, обусловленная как маржой прибыли, превышающей средний показатель (причем и валовой, и чистой), так и намного более высокой оборачиваемостью чистых активов. Таким образом, судя по всему, Hydan удастся устанавливать более высокие цены или обеспечить более низкую себестоимость, и/или компания лучше контролирует накладные расходы и более эффективно использует свои чистые активы для зарабатывания выручки.

Однако после корректировок на последствия благоприятных операций с другими компаниями во владении семьи положение несколько изменяется. Последствия закупок запасов у другого поставщика, которым владеет семья, по благоприятным рыночным ценам означает, что валовая прибыль согласно отчетности (37.5%) приукрашена. Если бы эти закупки делались по рыночной цене, она снизилась бы до 28.0%, что меньше среднеотраслевых 30.0%. Последствия благоприятных закупок запасов влияют и на чистую прибыль. Исходя из расчетов Хранд относительно будущего вознаграждения директоров, похоже, что нынешние директора Hydan получают вознаграждение не по рыночным ставкам. Когда Хранд заменит правление Hydan, ей нужно будет увеличить вознаграждение директоров на \$1.5 млн. Кроме того, когда беспроцентный заем от директоров заместится коммерческим займом под 10% годовых, чистая прибыль снизится еще на \$1 млн. Накопительный эффект этих трех корректировок означает, что ROE, которую может ожидать Хранд, составит 21.7% (а не 47.1% согласно отчетности), которая практически равна среднеотраслевым 22.0%.

Подобным образом, когда оборачиваемость активов рассчитывается по цене приобретения собственного капитала и коммерческого займа (что равно чистым активам), она снижается с 2.36 раза до 1.75 раза, что выше, хоть и совсем ненамного, среднеотраслевых 1.67 раза. Короче говоря, скорректированные результаты Hydan все же немного превышают среднеотраслевые и могут оправдывать ожидаемую цену покупки \$30млн. Однако в действительности Hydan и близко не стоит рядом с тем предприятием, которое показывают его результаты согласно текущей отчетности, и следует проявлять осторожность в ходе переговоров.

- (c) Консолидированная финансовая отчетность Lodan мало полезна для оценки результатов и финансового положения ее дочерней компании Hydan. Поэтому основным источником информации, на котором следует основывать инвестиционное решение, является собственная финансовая отчетность Hydan. Однако если компания входит в группу, на ее финансовую отчетность могут влиять операции со связанными сторонами. В случае Hydan объем операций с

Lodan после приобретения был значительным, и так как компании – связанные стороны, есть вероятность того, что операции проводились не на рыночных условиях.

Возможны и другие аспекты этих взаимоотношений, и Lodan предоставляет Hyundai выгоды, которые Hyundai не получила бы, если бы не входила в состав группы, например, доступ к технологиям, разработкам, дешевому финансированию и т.п.

Деятельность Hyundai теперь может быть централизована и контролироваться Lodan. Если Lodan не перераспределяет часть этих расходов на Hyundai, расходы Hyundai будут занижены. Продавцу также может быть трудно оценить, понадобится ли дополнительная недвижимость, если Hyundai использует ее совместно с другими компаниями группы.

Основную озабоченность вызывает то, что информацию о выгодах, которые Lodan могла предоставить Hyundai через операции между связанными сторонами, трудно получить из публичных источников. Возможно, Lodan намеренно приукрасила финансовую отчетность Hyundai, чтобы получить более высокую цену при продаже, и потенциальный покупатель может не увидеть это ни в консолидированной, ни в отдельной финансовой отчетности. Это подтверждает и тот факт, что директора Hyundai не получают вознаграждение по рыночным ставкам и предоставляют беспроцентные займы.

Схема оценки		Баллы
(a)	1½ балла на коэффициент	6
(b)	По 1 баллу за каждую уместную идею. Для того чтобы ответ был хорошим, в нем следует обратить особое внимание различиям в интерпретации с использованием скорректированных сумм.	9
(c)	1 балл за веский аргумент, отражающий потенциальное искажение реальных результатов работы	5
Всего		20

396 YOGI

Примечание. Ссылки на 20X5 и 20X4 гг. следует рассматривать как ссылки на годы, закончившиеся, соответственно, 31 марта 20X5 г. и 20X4 г.

(a) Расчет эквивалентных коэффициентов (суммы в тыс. долларов)

	(i) 20X4 г. Исключая подразделение	(ii) 20X5 г. Согласно отчетности	20X4 г. По условию
Маржа валовой прибыли $((20,000 - 8,000)/(50,000 - 18,000) \times 100)$	37.5%	33.3%	40.0%
Маржа операционной прибыли $((11,800 - 5,800)/32,000 \times 100)$	18.8%	10.3%	23.6%
Рентабельность задействованного капитала (ROCE) $((11,800 - 5,800)/(29,200 - 7,200 - 7,000 \text{ см. ниже}) \times 100)$	40.0%	21.8%	53.6%
Оборачиваемость чистых активов $(32,000/15,000)$	2.13 раза	2.12 раза	2.27 раза

Примечание. Инвестированный капитал подразделения, проданного 31 марта 20X4 г., составлял \$7 млн (поступления от продажи \$8 млн минус \$1 млн прибыли от продажи).

Суммы для расчета скорректированных коэффициентов за 20X4 г. (т.е. без учета последствий продажи подразделения) даны в скобках, суммы за 20X5 г. рассчитаны из данных в условии эквивалентных сумм. Однако расчеты маржи операционной прибыли и ROCE исключают прибыль от продажи подразделения (согласно заданию), т.к. это единоразовая статья.

(b) Наиболее релевантным сравнением является сравнение результатов 20X5 года (без учета прибыли от продажи подразделения) с результатами 20X4 года (без учета результатов подразделения), иначе сопоставимость не обеспечивается.

Рентабельность

Хотя сравнительная выручка выросла (без учета последствий продажи подразделения) на \$4 млн (36,000 - 32,000), т.е. на 12.5%, маржа валовой прибыли значительно снизилась (с 37.5% в 20X4 г. до 33.3% в 20X5 г.), и это снижение совпало с продажей подразделения, которое было самой прибыльной частью бизнеса (маржа валовой прибыли составила 44.4% (8/18)). Ухудшение маржи операционной прибыли (с 18.8% в 20X4 г. до 10.3% в 20X5 г.) в значительной степени является результатом низкой маржи валовой прибыли, но операционные расходы являются относительно более высокими (как проценты выручки) в 20X5 г. (23.0% в сравнении с 18.8%), что еще больше уменьшило рентабельность. Причиной этого являются повышенные управленческие расходы (т.к. сбытовые расходы уменьшились), возможно, из-за продажи подразделения.

Показатели Yogi, оцененные с помощью ROCE, значительно ухудшились с 40.0% в 20X4 г. (после корректировок) до всего 21.8% в 20X5 г. Т.к. оборачиваемость чистых активов осталась, в принципе, неизменной, на уровне 2.1 раза (округлено), за общее ухудшение результатов отвечает снижение операционной прибыли. Хотя Yogi действительно продала самую прибыльную часть своего бизнеса, это не объясняет то, почему результаты за 20X5 год были настолько

плохими (по определению, скорректированные суммы 20X4 г. исключают положительные результаты подразделения). Следовательно, руководство Yogi должно расследовать, почему маржа прибыли в 20X5 г. снизилась. Может быть, клиенты проданного подразделения также покупали более рентабельные товары от других подразделений Yogi, и они распространили свои привычки на новых владельцев подразделения, или же причиной являются внешние факторы, от которых страдают и другие предприятия, например, экономический спад. Это может прояснить изучение среднеотраслевых коэффициентов.

Другие вопросы

Очень сомнительным является решение предложить акционерам такие высокие дивиденды (половину от поступлений от продажи), чтобы убедить их проголосовать за продажу. При сумме в \$4 млн (4,000 + 3,000 – 3,000, т.е. изменение нераспределенной прибыли или же 10 миллионов акций по 40 центов) дивиденды вдвое больше, чем прибыль за год в \$2 млн (3,000 – 1,000), если исключить прибыль от выбытия. Еще одним следствием продажи является то, что Yogi, очевидно, использовала оставшиеся после выплаты дивидендов \$4 млн для погашения половины 10% облигаций. Это уменьшило финансовые расходы и покрытие процентов, но, так как финансовые расходы в 10% намного ниже, чем ROCE за 20X5 г. в 21.8%, влияние на общую прибыль, причитающуюся акционерам, неблагоприятное.

Резюме

В ретроспективе, Yogi, наверное, поступила неразумно, продав самую прибыльную часть бизнеса по цене, которая представляется очень низкой. Это совпало с выдающимся снижением прибыльности (на только из-за продажи), и поступления от продажи не были использованы для замещения мощностей или улучшения долгосрочных перспектив. Возвращение существенной доли поступлений от продажи акционерам представляет собой снижение объемов хозяйственной деятельности.

- (с) Хотя спортклуб – организация некоммерческая, запрос на предоставление займа представляет собой коммерческую деятельность, и решение по нему следует принимать согласно тем же критериям, которые применяются в случае коммерческих организаций.

Основной аспект предоставления займа – его обеспечение. Для этого следует рассчитать нечто похожее на показатель финансового рычага, например, существующие долгосрочные займы в отношении к чистым активам (т.е. общим активам минус краткосрочные обязательства). Естественно, если этот показатель высок, дальнейшие заимствования представляют собой повышенный риск. Вторичным аспектом является оценка способности спортивного клуба выплачивать проценты, а со времени и основную сумму долга. Это можно определить из информации в отчете о совокупном доходе. Нужно рассчитать что-то наподобие покрытия процентов, например, превышение дохода над расходами (что похоже на прибыль) и сравнить его с (прогнозируемыми) выплатами процентов. Чем этот показатель выше, тем ниже риск неспособности платить проценты. Следует выполнить расчеты для все четырех лет, чтобы определить, есть ли тенденции, указывающие на ухудшение или на улучшение этих коэффициентов. Как и в случае с другими коммерческими организациями, следует исследовать характер и тенденции дохода, например, увеличиваются или уменьшаются источники дохода клуба, включает ли доход согласно отчетности единовременные пожертвования, которые в будущем могут не

повториться. и т.п. Также при принятии решения кредитор принимает во внимание такие вопросы, как рыночная стоимость активов, используемых в качестве залога, и какие-либо отягощения в отношении таких активов. Возможно, что высший орган управления спортивным клубом (например, совет попечителей) захочет дать персональные гарантии займа.

Схема оценки			Баллы
(a)	(i) и (ii)	Маржа валовой прибыли	1
		Операционная маржа	1½
		Прибыль на инвестированный капитал	1½
		Оборачиваемость чистых активов	1
			5
(b)	1 балл за аргумент (хороший ответ должен рассматривать последствия продажи подразделения)		1
(c)	По 1 баллу за каждую уместную идею		5
Всего			20

397 XPAND

(a) Недостаточные коэффициенты Kovert:

Доходность задействованного капитала за конец года (ROCE) (4,900/(5,600 + 9,200 + 1,000 × 100))	31.0%
Маржа прибыли до процентов и налогов (4,900/40,000 × 100)	12.3%
Период погашения кредиторской задолженности (2,100/32,800 × 365)	23 дня
Рычаг (долговой капитал/(долговой капитал + собственный капитал)) (10,200/15,800 × 100)	64.6%

(b) Анализ сравнительных финансовых результатов и финансового положения Kandid и Kovert за год, закончившийся 30 сентября 20X5 г.

Введение

Эта оценка двух компаний рассматривает рентабельность, ликвидность и финансовый рычаг со ссылками на различия, которые могут сделать сравнение представленных показателей неуместным.

Рентабельность

Обычно самым важным показателем рентабельности считается ROCE – ее часто рассматривают как меру оценки общей эффективности руководства в использовании вверенных ему активов. ROCE Kandid составляет 62.5%, что намного (более чем вдвое) больше, чем доходность 31.0%, достигнутая Kovert. Эту более высокую прибыльность Kandid можно рассмотреть по компонентам, таким как маржа прибыли и оборачиваемость активов. В обеих этих областях показатели Kandid лучше, чем показатели Kovert. Kandid зарабатывает по \$3.30 на каждый инвестированный доллар, а Kovert – всего \$2.50, а маржа ее прибыли составляет 19.0% по сравнению с всего 12.3% у Kovert. Кроме того, маржа валовой

прибыли Kandid (24%) на треть (6%/18%) выше, чем у Kovert (18%). Возможно, это хотя бы частично является результатом маркетинговой политики. Kovert, наверное, преднамеренно установила более низкие цены продажи, чтобы заработать большую выручку. Это подтверждает тем, что оборот у Kovert составляет \$40 млн, а у Kandid – только \$25 млн. Более высокая маржа валовой прибыли Kandid влияет и на операционную прибыль, показывая, что Kandid лучше контролирует накладные расходы.

Однако есть некоторые вопросы, связанные с инвестированным капиталом, которые могут поставить это превосходство под сомнение. Kandid вычла сумму полученной государственной субсидии непосредственно из балансовой стоимости соответствующего оборудования, что разрешается, но является довольно необычным. Обычно оборудование отражается по полной стоимости за вычетом накопленной амортизации, а государственные субсидии показываются отдельно как доходы будущих периодов. Также Kandid арендует свою недвижимость, тогда как Kovert свою недвижимость купила, да еще и переоценила, что увеличило инвестированный капитал. У Kandid также меньше запасов и дебиторской задолженности чем у Kovert. Хотя эти факторы могут не приводить к более высокой прибыли Kandid (например, арендные платежи могут быть выше, чем соответствующая амортизация недвижимости), из-за них чистые активы Kandid ниже и, следовательно, ее инвестированный капитал меньше, что, в свою очередь дает более высокую ROCE, чем у Kovert.

Учитывая эти различия, более полезным может быть расчет Xrand рентабельности своей потенциальной инвестиции в собственный капитал (ROE) в сумме \$12 млн, т.к. это более уместно, купи она какую-либо из компаний. Если использовать прибыль после налогов, ROE Kandid составит 30% ($3,600/12,000 \times 100$) а ROE Kovert – 25% ($3,000/12,000$). Это по-прежнему подтверждает более высокую прибыль Kandid, но показывает и дополнительные различия. У обеих компаний есть облигации на \$5 млн, но проценты по облигациям Kandid составляют всего 5%, тогда как у Kovert они равны 10%, что, возможно, говорит о различиях в кредитоспособности двух компаний, и Xrand следует учесть это. Есть также благоприятные различия в налогообложении, поскольку Kandid платит номинальную ставку налога на свою прибыль в 20%, а Kovert – 25%. Причиной могут быть корректировки, связанные с прибылью прошлых лет, или иные налоговые вопросы. Если бы у Kandid были финансовые расходы и ставка налога, сопоставимые с Kovert, ее ROE была бы ближе к показателю Kovert.

Ликвидность

Предоставленные коэффициенты показывают, что ни у одной из компаний нет проблем с ликвидностью. Коэффициент текущей ликвидности Kandid немного выше, чем у Kovert, возможно, он слишком высок. Причиной может быть большая, чем у Kovert, сумма денег, т.к. контроль запасов и дебиторской задолженности у нее лучше, но можно утверждать, что текущее арендное обязательство Kovert не следует отражать в данном коэффициенте для целей сопоставимости. Отдельные компоненты коэффициента текущей ликвидности дают основания предполагать, что у Kovert ассортимент запасов больше, что, возможно, позволяет ей получать больше выручки, а относительно длительный период погашения дебиторской задолженности может свидетельствовать о невозвратных долгах, которые следовало списать, или же о слабом кредитном контроле.

Финансовый рычаг

У обеих компаний этот показатель высок – около 65%. Сравнительно небольшой собственный капитал, в частности, нераспределенная прибыль, могут говорить о том, что политика компаний предполагает выплату большей части доходов в виде дивидендов. Высокий показатель рычага Kovert частично вызван тем, что она арендует свое оборудование. Xrand следует помнить о том, что обеим компаниям в ближайшем будущем нужно погашать займы в сумме \$5 млн, что потребует существенных выплат денежных средств, в дополнение к цене покупки.

Резюме

Хотя обе компании работают в одной отрасли и показывают похожую прибыль после налогов, а предварительная цена их одинакова, они представляют собой очень разные инвестиции. Выручка Kovert более чем на 60% ($15,000/25,000 \times 100$) выше, чем выручка Kandid, она финансируется за счет больших сумм долговых инструментов (займов и аренды), а также ее недвижимость находится в собственности, а не в аренде. Еще важно отметить, что оборудование Kovert на 80% амортизировано, и его в ближайшем будущем нужно будет менять, что приведет к значительным финансовым последствиям. В конечном счете инвестиционное решение может определяться отношением Xrand к риску и тем, как каждая инвестиция соотносится с существующей деятельностью и структурой управления.

- (с) Принятие инвестиционного решения только на основе обобщенной финансовой отчетности за один год может представлять собой опасность. Ниже перечислены некоторые вопросы и данные, которые Xrand пожелает прояснить, прежде чем делать предложение.

Общие вопросы:

- помимо разницы в стратегиях (например, покупка или аренда недвижимости, продажа товаров с низкой маржой, но в больших объемах), у компаний может быть разная учетная политика;
- наличие неопубликованной направленной в будущее информации, такой как прогнозы прибыли, обязательства капитального характера и объем полученных заказов (предоставление такой информации не бессмысленно, если акционеры согласны на поглощение);
- являются ли компании состоявшимися или это сравнительно молодые растущие организации, с которыми связаны как повышенные риски, так и, возможно, повышенные выгоды?

Конкретные вопросы:

- Как указано выше, собственные активы Kovert приближаются к концу срока эксплуатации. Нужно ли их будет заменять в скором времени, или они уже замещены арендованными активами?
- В какой степени прибыль обусловлена репутацией или контактами существующего руководства и останется ли это руководство после поглощения (и захочет ли этого Xrand, или же она предпочтет использовать собственных руководителей)?
- Справедливая стоимость активов по сравнению с их балансовой стоимостью, что повлияет на расчет гудвилла.

Схема оценки		Баллы
(а)	1 балл за коэффициент	4
(b)	Комментарии – по 1 баллу за каждую уместную идею. Максимум	12
(c)	Комментарии – по 1 баллу за каждую уместную идею. Максимум	4
Всего		20

398 SCHRUTE

КОЭФФИЦИЕНТЫ SCHRUTE ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20X3 ГОДА

			20X2 г.
Маржа валовой прибыли	51.1%	$(48,000/94,000) \times 100$	59.1%
Операционная маржа	1.3%	$(1,200/94,000) \times 100$	8.5%
Прибыль на инвестированный капитал	1.0%	$(1,200/(99,010 + 20,000)) \times 100$	7.4%
Коэффициент текущей ликвидности	2.6:1	$(24,110/9,100)$	4.6:1
Период оборачиваемости запасов	52 дня	$(6,500/46,000) \times 365$	60 дней
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	66 дней	$(17,000/94,000) \times 365$	83 дня

Результаты

Как выручка, так и затраты за год увеличились из-за покупки Howard, новой дочерней компании. Результаты Howard за весь 20X3 г. были отражены в отчетности, чего не было в 20X2 г.

Хотя выручка значительно увеличилась, очевидно, что повышенные расходы привели к тому, что группа Schrute показала прибыль меньшую, чем в прошлые годы.

Также следует отметить, что новая гостиница была открыта только в марте, поэтому она не могла принести выручку за весь год.

Маржа валовой прибыли снизилась. Возможно, что гостиничный бизнес дает намного меньшую маржу, чем сельскохозяйственный. Также причиной может быть то, что новая гостиница предлагала проживание по сниженным тарифам, чтобы привлечь новых клиентов или вернуть старых с помощью специальных предложений после отрицательных отзывов. Когда гостиница хорошо зарекомендует себя, ей, возможно, не придется предлагать сниженные цены.

Улучшение отзывов в интернете должно привести к большему количеству бронирований номеров в будущем, поэтому можно надеяться, что в следующем году новая гостиница заработает намного большую прибыль.

Маржа операционной прибыли в течение года также снизилась. Помимо этого снижения, имело место единоразовое поступление в сумме \$4.5 млн в результате продажи инвестиций, что искажает картину.

Без этого дохода Schrute показала бы операционный убыток в сумме \$3.3 млн, что не может не беспокоить. Дальнейший анализ показывает, что причина убытка – значительный рост управленческих расходов, которые (без учета выбытия инвестиций) составляют \$30.1 млн.

Некоторые из этих расходов могут быть связаны с покупкой Howard, например, стоимость профессиональных услуг, и в будущем они не повторятся. Также могли быть расходы на сокращение штата, если Schrute объединила какие-либо административные подразделения с Howard, например, отдел кадров.

Ряд расходов за год, скорее всего, связан с проектом новой гостиницы.

Возможно, значительная доля этих расходов связана с открытием новой гостиницы, и их можно считать единоразовыми. Для восстановления своей репутации Schrute предприняла большую маркетинговую кампанию.

Хотя расходы на нее можно считать единоразовыми, многие их компоненты останутся значительными и в будущих периодах. Из-за новой гостиницы увеличится количество сотрудников, а такие затраты, как отопление, освещение и ремонт, будут возникать каждый год.

В течение года не было значительного роста расходов на сбыт. Это позволяет предположить, что объем аграрной деятельности Schrute сократился или что у Howard затраты на сбыт очень низкие.

Хотя, возможно, расходы на сбыт удалось сэкономить, возникает вопрос, разумно ли было предпринимать диверсификацию, чтобы избежать влияния цен на топливо. У Howard, похоже, низкая маржа прибыли, а расходы на отопление и освещение значительные, и они, скорее всего, вырастут по мере роста цен на топливо.

В течение года также снизилась рентабельность инвестированного капитала (ROCE). Если не учитывать прибыль от продажи инвестиций, этот показатель станет отрицательным, т.к. Schrute будет убыточной.

Помимо снижения прибыли, значительно вырос инвестированный капитал Schrute. Schrute выпустила новые акции и привлекла заем. Причиной всего этого представляется покупка Howard и новой гостиницы, которая работала не весь год.

Похоже, Howard – убыточная компания, т.к. неконтролирующая доля в прибыли отрицательная. Это может означать, что остальные компании группы Schrute оставались прибыльными, и только Howard понесла убытки.

Также возможно, что гудвил Howard значительно обесценился после приобретения. Если Schrute оценивает неконтролирующую долю по справедливой стоимости, часть обесценения гудвила следует отнести на НДУ.

Также возможно, что в 20X4 г. показатели значительно улучшатся, т.к. новая гостиница будет зарабатывать выручку весь год, а многие первоначальные расходы на нее не повторятся.

Денежный поток

Денежные средства в банке уменьшились на \$0.6 млн. Следует отметить, что в течение года Schrute предприняла ряд мер по привлечению денег. Инвестиции были проданы за \$15.5 млн, \$19 млн поступили от эмиссии акций, а \$20 млн были получены за счет заемного финансирования. Похоже, что основная часть этих поступлений была использована для приобретения Howard и новой гостиницы.

Глядя на другие аспекты и на их влияние на денежные потоки, можно увидеть, что период погашения дебиторской задолженности в течение года значительно сократился. Поскольку нет никаких данных об изменении условий продаж в аграрном бизнесе, возможно, что причиной этого стал тот факт, что расчеты с Howard проводятся в основном наличными, что положительно влияет на денежные потоки.

Период хранения запасов уменьшился, возможно, из-за того, что у Howard объем запасов небольшой (в гостиницах это обычно напитки и продукты питания). Период в 52 дня по-прежнему представляется длительным для аграрного бизнеса, и запасы следует проверить на предмет того, не испортились ли какие-либо из них.

Вывод

В этот переходный год трудно судить об успехе компании в целом. Покупка Howard вызывает беспокойство. Хотя выручка значительно выросла, Howard, похоже, убыточная, что плохо влияет на денежные потоки группы Schrute.

Для более полезного сравнения следует получить отдельные результаты деятельности Howard. Это позволит лучше понять последствия открытия новой гостиницы.

399 PITCARN

(а) Коэффициенты за год, окончившийся 31 марта 20X6 г.

Маржа валовой прибыли	30%	$(28,200/94,000) \times 100$
Операционная маржа	6%	$(5,600/94,000) \times 100$
Покрытие процентов	2.9 раза	$(5,600/(1,900))$

При подготовке консолидированной информации следует включить результаты Sitor с корректировками (нужно исключить внутригрупповые продажи, аренду и дивиденды).

	20X6 г. \$000
Выручка (86,000 + 16,000 – 8,000 внутригрупповая)	94 000
Себестоимость (63,400 + 10,400 – 8,000 внутригрупповая)	(65,800)
	<hr/>
Валовая прибыль	28 200
Прочие доходы (3,400 – 300 аренда – 1,000 дивиденды – 500 проценты)	1,600
Операционные расходы (21,300 + 3,200 – 300 аренда)	(24,200)
	<hr/>
Прибыль от операционной деятельности	5,600
Финансовые расходы (1,500 + 900 – 500 внутригрупповые)	(1,900)

(б) Судя по показателям группы Pitcarn, они ухудшились в плане выручки, маржи прибыли и покрытия процентов.

Это говорит о том, что продажа Sitor была ошибкой, т.к. группа без Sitor работает хуже, чем когда Sitor была дочерней компанией.

Это подтверждает взгляд на отдельные результаты Sitor, т.к. маржа и валовой, и операционной прибыли Sitor выше, чем у остальной группы.

Более тщательный анализ результатов Sitor выявляет один важный вопрос. Половину своей выручки Sitor зарабатывала от продаж Pitcarn с очень высокой маржой в 40%. Это намного выше, чем общая маржа в 35%, и это значит, что

вторую половину своей выручки Sitor зарабатывала при марже в 30%. Это значит, что внешние продажи Sitor осуществляла с такой же маржой, что и остальная группа.

Возможно, Pitcarn намеренно закупала товары у Sitor по завышенной цене, чтобы продемонстрировать лучшие результаты и обеспечить хорошую цену продажи Sitor.

Хотя ничего незаконного здесь нет, такая ситуация демонстрирует проблему с анализом показателей компании, входящей в группу, на основе ее отдельной финансовой отчетности, в рамках группы возможны манипуляции с ценами, чтобы приукрасить показатели одной из ее частей.

Подобное опасение возникает в отношении операционной маржи. Sitor использует недвижимость Pitcarn и платит аренду по ставке ниже рыночной. Это также завышает маржу Sitor, поскольку Pitcarn несет основную часть расходов на недвижимость, не перекладывая их на арендатора.

Похоже, что Pitcarn смирилась с более низкой маржой, чтобы маржа Sitor выглядела лучше, и поэтому платила высокую цену за товары и не взимала рыночную арендную плату. В течение года Pitcarn взяла у Sitor еще \$1.5 млн: \$1 млн в виде дивидендов и \$500,000 в виде процентов. Договор займа следует проанализировать на предмет того, соответствуют ли проценты рыночным.

После продажи Sitor Pitcarn потеряет, как минимум, \$1.3 млн дохода от того, что более не будет получать дивиденды и плату за аренду помещений. Для более подробного анализа будущих перспектив важно поговорить с Pitcarn на предмет избыточных площадей и выяснить, какие есть планы: использовать их для своих нужд или сдавать в аренду. Нужно также проанализировать договор займа с Sitor: изменятся ли его условия после продажи. Возможно, из-за того, что Sitor в группу больше не входит, процентная ставка повысится, или новым владельцам Sitor нужно будет выплатить заем.

Еще один момент, где показатели хуже, чем по группе Pitcarn, – это покрытие процентов (прибыль покрывает проценты меньшее количество раз). Анализ договора займа с Pitcarn позволит оценить, являются ли проценты по нему рыночными, т.к. Pitcarn может взимать более высокую ставку как компенсацию более дешевой аренды и высокой цены товаров.

Также нужно выяснить, нужна Sitor ли Pitcarn, чтобы поставлять товары. Если да, поставки может быть получить труднее, т.к. Sitor более в группу не входит.

В общем, продажа Sitor представляется обоснованным шагом. Хотя Sitor зарабатывала хорошую прибыль, после корректировки стоимости товаров и аренду Pitcarn до рыночного уровня, прибыль Sitor вряд ли будет значительной. Если только Pitcarn не зависит от Sitor как от поставщика, решение продать ее представляется обоснованным, т.к. при этом освобождаются помещения, которые можно использовать с большей выгодой.

(с) Прибыль или убыток от выбытия

	\$000	\$000
Поступления		25,000
Чистые активы при выбытии (10,000 акционерный капитал + 7,000 НРП)	17,000	
Гудвил при выбытии (P1)	7,000	
Неконтролирующая доля участия при выбытии (P2)	(3,800)	
	—————	(20,200)
Прибыль от выбытия		4,800

Расчеты

(P1) Гудвил

	\$000
Вознаграждение	17,000
Стоимость НДУ при приобретении	3,000
Чистые активы при приобретении (10,000 акционерный капитал + 3,000 НРП)	(13,000)
	—————
Гудвил при приобретении	7,000

(P2) Неконтролирующая доля участия при выбытии

	\$000
Стоимость НДУ при приобретении	3,000
НДУ в нераспределенной прибыли Sitor после приобретения = $20\% \times (7,000 - 3,000)$.	800
	—————
Неконтролирующая доля участия при выбытии	3,800

400 GREGORY

- (а) Примечание. Ссылки на 20X6 и 20X5 гг. следует рассматривать как ссылки на годы, закончившиеся, соответственно, 31 марта 20X6 г. и 20X5 г.

Комментарий (1)

«Я вижу, что прибыль за этот год увеличилась на \$1 млн, что на 20% больше, чем в прошлом году, но я думал, что она будет еще больше, т.к. предполагалось, что Tamsin очень прибыльная».

По этому заявлению нужно отметить следующее: во-первых, прибыль прошлого года не сопоставима с прибылью нынешнего года, т.к. в 20X5 г. Gregory была отдельной компанией, а в 20X6 г. превратилась в группу с дочерней компанией. Во-вторых, консолидированный ОПУ за год, закончившийся 31 марта 20X6 г., включает результаты Tamsin только за полгода, а в будущем будет отражаться прибыль за весь год (при условии, что Tamsin останется прибыльной). Последнее

соображение может хотя бы частично уменьшить разочарование генерального директора

Комментарий (2)

«Я рассчитал прибыль на акцию за 20X6 г. в сумме 13 центов $6,000/46,000 \times 100$ акций), а за 20X5 г. – в 12.5 цента $(5,000/40,000 \times 100)$. Т.е., хотя прибыль увеличилась на 20%, прибыль на акцию почти не изменилась».

Расчет EPS за 20X6 г. неправильный по двум причинам: во-первых, использовать нужно только прибыль, причитающуюся акционерам материнской компании, а, во-вторых, 6 миллионов новых акций находились в обращении всего полгода, поэтому их нужно скорректировать на $6/12$. Поэтому правильная EPS за 20X6 г. равна 13.3 ц $(5,700/43,000 \times 100)$. Это дает рост на 6% $(13.3 - 12.5)/12.5$ по сравнению с 20X5 г., что все равно меньше, чем рост прибыли. Причиной того, почему EPS не выросла в той же степени, что и прибыль согласно отчетности, может быть то, что покупка ДК финансировалась за счет обмена акциями, что увеличило количество акций в обращении. Т.е. EPS учитывает дополнительное вознаграждение, использованное для зарабатывания прибыли, тогда как тренд абсолютной прибыли – нет. Поэтому считается, что EPS точнее отражает результаты деятельности, чем тренды прибыли.

Комментарий (3)

«Меня беспокоит то, что низкая цена, по которой мы продаем товары Tamsin, подрывает общую прибыльность группы».

В предположении, что консолидированная финансовая отчетность подготовлена правильно, вся внутригрупповая торговля была исключена, т.е. ценовая политика никак на эту финансовую отчетность не влияет Комментарий неправильный и свидетельствует о недопонимании процесса консолидации.

Комментарий (4)

«Я вижу, то цена наших акций сейчас составляет \$2.30. Как это соотносится с ценой акции непосредственно перед покупкой Tamsin?»

Акционерный капитал увеличился на 6 млн акций, при этом рост эмиссионного дохода составил \$6 млн, т.е. всего было привлечено \$12 млн, что дает цену акции на дату приобретения Tamsin в \$2. Текущая цены в \$2.30, возможно, отражает благоприятное мнение рынка о текущих и будущих показателях Gregory.

(b)

	20X6 г.	20X5 г.
(i) Прибыль на инвестированный капитал (ROCE) $(7,500/74,300 \times 100)$	10.1%	11.3%
(ii) Оборачиваемость чистых активов $(46,500/74,300)$	0.63 раза	0.53 раза
(iii) Маржа валовой прибыли $(9,300/46,500 \times 100)$	20.0%	25.7%
(iv) Маржа операционной прибыли $(7,500/46,500 \times 100)$	16.1%	21.4%

Эти коэффициенты свидетельствуют о том, что общие результаты Gregory немного ухудшились. ROCE снизилась с 11.3% до 10.1%, что стало следствием значительного падения маржи валовой прибыли (с 25.7% в 20X5 г. до 20% в 20X6 г.), что составляет более чем 22% $(5.7\%/25.7\%)$. У группы сравнительно невысокие операционные расходы (около 4% выручки), поэтому маржа валовой прибыли снизилась также из-за ухудшившейся маржи валовой прибыли. Общее снижение ROCE из-за более слабых показателей1 маржи прибыли было несколько

компенсировано улучшением оборачиваемости активов, которая выросла с 0.53 раза до 0.63 раза. Несмотря на улучшение оборачиваемости активов, она все еще остается очень низкой: каждый \$1, инвестированный в бизнес, приносит только 63 центра выручки, хотя это зависит от того, чем занимаются Gregory и Tamsin.

Этот анализ свидетельствует о том, что приобретение Tamsin плохо повлияло на общие результаты работы, хотя и необязательно, т.к. в анализе могут быть и другие искажающие факторы. Как указано выше, результаты 20X6 г. включают результаты Tamsin только за полгода, но в отчете о финансовом положении отражена полная сумма вознаграждения за Tamsin. Вознаграждение было рассчитано (см. комментарий (4) выше) как \$12 млн для 75% доли материнской компании плюс \$3.3 млн (3,600 – 300 доля в прибыли после приобретения) для неконтролирующей доли в 25%, что дает общую сумму \$15.3 млн. Указанные выше факторы непропорционально увеличивают знаменатель ROCE, что напрямую влияет на ухудшение рассчитанной ROCE. Это искажение будет устранено в 20X7 г. когда в прибыль группы будут включены результаты Tamsin за весь год. Еще один фактор состоит в том, что полная интеграция деятельности двух компаний требует времени, и в будущем возможны дополнительная экономия и синергия, например. оптовые скидки при закупках.

НДУ в годовой прибыли за 20X6 г. в сумме \$300,000 позволяет приблизительно рассчитать полную прибыль Tamsin за год в сумме \$2.4 млн ($300,000/25\% \times 12/6$, т.е. \$300,000 представляют собой 25% от $6/12$ годовой прибыли. С этой суммой связана некоторая неопределенность, например, последствия возможного увеличения амортизационных отчислений после приобретения. Однако прибыль в \$2.4 млн на инвестицию в \$15.3 млн представляет собой рентабельность в 16% (и даже выше, если взять прибыль до налогов), что намного выше, чем ROCE группы за год (10.1%). Это предполагает, что результаты Tamsin намного лучше, чем результаты Gregory как отдельной компании, и что показатели Gregory в 20X6 г. наверняка значительно ухудшились по сравнению с 20X5 г., и это – настоящая причина ухудшения результатов группы.

Еще один аспект, который может повлиять на ROCE, состоит в том, что в результате процесса консолидации чистые активы Tamsin включая гудвил, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые активы Gregory, очевидно, показаны по первоначальной стоимости, т.к. резерва переоценки нет. Стоимость основных средств росла, и это благоприятно повлияло на коэффициенты 20X5 года. Причина в том, что ОП за 20X5 г. включает только активы Gregory, которые, будучи отражены по первоначальной стоимости, могут очень отличаться в более низкую сторону от их справедливой стоимости, что, если брать в сравнении, завышает ROCE за 20X5 г.

В заключение, хотя на первый взгляд из-за приобретения Tamsin показатели группы немного ухудшились, искажающие факторы и влияние НДУ в прибыли за 20X6 г. показывают, что результаты на самом деле могут быть лучше, чем их представляют коэффициенты, а вклад Tamsin очень значительный и положительный. В будущем результаты могут еще улучшиться.

Без данных отдельной финансовой отчетности Tamsin ничего более определенного сказать нельзя.

Схема оценки		Баллы
(a)	2 за каждый ответ на наблюдения генерального директора	8
(b)	1 балл за каждую пару коэффициентов	4
	1 балл за уместный комментарий о результатах, максимум	8
		12
Всего		20

Примечание от экзаменационного совета

Вопрос, объединяющий интерпретацию с элементом консолидации, появился на экзамене впервые и оказался сложным для кандидатов.

В части (a) комментарии, которые следовало предоставить в ответ на наблюдения генерального директора, оказались хуже, чем ожидалось. Большинство кандидатов пустились в неуместные подробности касательно изменений коэффициентов и не рассмотрели причины различия между финансовой отчетностью за два года, в частности, то, что ОПУ за второй год включал консолидированные результаты свежеприобретенной дочерней компании, причем, что важно, только за полгода.

Низкая маржа по внутригрупповым продажам правильно рассматривалась многими кандидатами как не влияющая на консолидированную финансовую отчетность и общую прибыльность группы. Некоторые кандидаты упоминали влияние нереализованной прибыли на запасы в результате таких продаж, но это вряд ли имело существенные последствия.

В части (b) расчеты четырех коэффициентов были, в общем, удовлетворительными, хотя в расчете ROCE инвестированный капитал должен включать НДУ, т.к. это часть собственного капитала (у тех, кто взяли общие активы минус краткосрочные обязательства, проблем с этим не было), а расчет оборачиваемости чистых активов (выручка/инвестированный капитал) или отсутствовал, или был поставлен с ног на голову. Небольшое количество кандидатов попытались внести корректировки на внутригрупповые операции, прежде чем рассчитывать коэффициенты, что делать было не нужно, т.к. следовало предположить, что внутригрупповые операции уже правильно исключены при консолидации.

Что касается комментариев по поводу сравнительных результатов, остаются актуальными обычные наблюдения с прошлых экзаменов. Указание того, что коэффициент увеличился и уменьшился, – это не анализ, указание того, что изменение благоприятное или нет, уже начинает показывать понимание, но все же нужно нечто большее. Во многих случаях влияние приобретения (как ответе на часть (a)) полностью игнорировалось, и кандидаты как ни в чем не бывало сравнивали результаты нынешнего года с результатами прошлого.

Часто было недопонимание связи между маржой валовой и операционной прибыли. Многие кандидаты указали, что снижение маржи операционной прибыли было вызвано увеличением операционных расходов, тогда как операционные расходы как доля от выручки во втором году были ниже (несмотря на единоразовые расходы по приобретению), а настоящей причиной снижения стало уменьшение маржи валовой прибыли. Очень немногие кандидаты использовали информацию в вопросе касательно НДУ в прибыли дочерней компании, чтобы определить возможный вклад ДК в прибыль группы за год, и это определяет то, что прибыль, заработанная самой МК во втором году, могла снизиться.

401 LANDING

(a) Пересчитанные суммы Archway

В предположении, что Landing купит Archway, следующие корректировки касаются прим. (i)- (iii) и переоценки недвижимости:

	\$000
Выручка (94,000 × 95%)	89,300
Себестоимость реализованной продукции (см. ниже)	76,000
Проценты по облигациям (10,000 × 8%)	800
Собственный капитал (10,000 + 2,300 НРП + 3,000 переоценка)	15,300
Долгосрочные обязательства 8% облигации	10,000

Себестоимость следует скорректировать на годовую плату за лицензию в сумме \$1 млн, снизив ее до \$72 млн. Половина этой суммы, \$36 млн, показана за вычетом скидки 10%, что составляет \$4 млн (36,000/90% – 36,000). Скорректированная себестоимость составляет \$76 млн (73,000 – 1,000 + 4,000).

(b) Эти показатели дают следующие коэффициенты:

Выручка на один квадратный метр торговых площадей в год (89,300/12,000)	\$7,442
ROCE (13,300 – 10,000)/(15,300 + 10,000) × 100)	13%
Оборачиваемость чистых активов (89,300/(15,300 + 10,000))	3.5 раза
Маржа валовой прибыли ((89,300 – 76,000)/89,300 × 100)	15%
Маржа операционной прибыли ((13,300 – 10,000)/89,300 × 100)	3.7 %
Рычаг (долговой капитал/(собственный капитал)) (10,000/15,300)	65.4%

(c) Результаты

	<i>Archway согласно отчетности</i>	<i>Archway после корректировок</i>	<i>В среднем по отрасли</i>
Выручка на один квадратный метр торговых площадей в год	\$7,833	\$7,442	\$8,000
ROCE	58.5%	13%	18.0%
Оборачиваемость чистых активов	5.0 раза	3.5 раза	2.7 раза
Маржа валовой прибыли	22.3%	15%	22.0%
Операционная маржа	11.7%	3.7%	6.7%
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал)	Ноль	65.4%	30.0%

Сравнение коэффициентов Archway, основанных на результатах согласно отчетности, очень благоприятно в сравнении со среднеотраслевыми коэффициентами почти в каждой области. Особенно впечатляет ROCE в 58.5% в сравнении со среднеотраслевыми 18%; что показывает рентабельность, более чем втрое выше, чем в среднем по отрасли. Более благоприятные вторичные коэффициенты маржи прибыли и использования активов (оборотная чистых активов), похоже, подтверждают, что результаты Archway лучше. Ниже среднеотраслевой является только выручка на один квадратный метр торговых площадей. Нескорректированная сумма очень близка к среднеотраслевой, как и маржа валовой прибыли, что подразумевает похожие объемы продаж. Однако снижение цены продаж из-за исключения премии за бренд привело к небольшому снижению продаж на один квадратный метр торговых площадей.

Как указано в вопросе, если Archway будет куплена Landing, многие суммы, особенно те, которые касаются ОПУ, пострадают, что отражено в расчетах скорректированных коэффициентов Archway. Если учесть эти последствия и пересчитать коэффициенты, картина будет совершенно другой. Все коэффициенты эффективности деятельности, за исключением оборотности чистых активов, значительно снизятся из-за предполагаемого прекращения действия благоприятных условий торговли. Больше всего страдает ROCE, которая раньше была втрое выше, чем по отрасли, теперь оказывается на 27.8% $(18.0 - 13.0)/18.0 \times 100$ ниже среднеотраслевой (13% против 18.0%). Анализ компонентов ROCE (оборотности чистых активов и маржи прибыли), показывает, что оба они ниже, чем суммы согласно отчетности после корректировок.

Оборотность чистых активов, даже после корректировки, все равно значительно выше среднеотраслевой. Падение этого коэффициента произошло в результате снижения выручки (из-за потери бренда) и увеличения инвестированного капитала (равного чистым активам) из-за классификации облигаций как долгосрочных долговых обязательств. Маржа валовой прибыли снизилась с 22.3% до всего 15.0% из-за сочетания снижения выручки (о чем речь выше) и утраты скидки при закупках. Сбытовые и управленческие расходы Archway ниже, чем в розничной отрасли, если выразить их в процентах от выручки (11.3% в сравнении с 15.3%), что слегка смягчает радикальное падение прибыли до процентов и налогов. Снижение выручки на один квадратный метр торговых площадей вызвано только снижением на 5% объема продаж из-за невозможности использовать бренд.

Финансовый рычаг

Показатель финансового рычага, равный нулю и основанный на нескорректированных показателях, не имеет смысла, т.к. эта ситуация возникла из-за того, что существовавшие ранее долговые обязательства были реклассифицированы в краткосрочные из-за того, что их нужно будет погашать в ближайшем будущем. Если эту задолженность заменить облигациями под 8% и, что более реалистично, классифицировать как долгосрочные обязательства, рычаг Archway будет намного выше, чем в среднем по отрасли. У нас нет информации о том, как повышение процентных выплат до 8% вместо прежних 4% сопоставляется со среднеотраслевыми финансовыми расходами. Если бы эти данные были, то можно было бы оценить кредитный статус Archway, хотя повышение процентной ставки вдвое говорит о том, что кредиторы рассматривают Archway как компанию с повышенным риском

Резюме и рекомендации

Исходя из данных отчетности Archway, покупка Landing – потенциально хорошая инвестиция. Однако, когда работа Archway оценивается по результатам и финансовому положению, которые можно ожидать под контролем Landing, пересчитанные коэффициенты в общем хуже, чем у Archway и в среднем по отрасли. В случае такого инвестиционного решения важным прогнозным коэффициентом является рентабельность инвестиции (ROI), которую может ожидать Landing. Ожидаемая чистая прибыль после налогов составляет \$2 млн ((3,300 до процентов и налогов – 800 проценты) × 80% после налогов), однако, в вопросе нет информации о стоимости покупки Archway. С учетом сказанного, при вероятной цене покупки, основанной на стоимости чистых активов Archway (без гудвила), ROI составит всего 7.9% (2,000/25,300 × 100), что очень скромно. Этот показатель следует сравнить с текущей ROI Landing. Цена покупки, превышающая \$25.3 млн, очевидно, приведет к еще более низкой ожидаемой ROI. Возможно, что под руководством Landing маржу прибыли Archway можно будет улучшить, например, через доступ к продажам брендированных товаров (или франшизе), подобно тому, как сейчас обстоят дела с Cardo!, но с привлечением другой компании. Если это так, покупка Archway по-прежнему представляется разумным приобретением.

Схема оценки ACCA		Баллы
(a)	Выручка	½
	Себестоимость реализованной продукции	2
	Проценты по облигациям	½
	Собственный капитал	1½
	Долгосрочные обязательства	½
		—
		5
		—
(b)	1 балл за коэффициент	6
		—
(c)	1 балл за уместный комментарий, максимум	9
		—
Всего		20
		—

402 Funject Co

(a) Трансформированная финансовая информация

Отчет о прибыли или убытке

	20X4 г.
	\$000
Выручка (54,200 – 2,100 (прим. (i)))	52,100
Себестоимость (21,500 – 1,200 (прим. (i)))	(20,300)
	—
Валовая прибыль	31,800
Операционные расходы (P1)	(12,212)
	—
Прибыль до налогов	19,588
	—

(P1) Пересчет операционных расходов	20X4 г.
	\$000
По условию	11,700
Минус: расходы, связанные с подразделением, занимавшемся неосновной деятельностью	(700)
Минус: убытки от продажи подразделение, занимавшееся неосновной деятельностью	(1,500)
Минус: плата Gamilton за управленческие услуги (54,200 × 1%)	(542)
Плюс: плата Funject за управленческие услуги (31,800 × 10%)	3,180
Минус: арендная плата Gamilton	(46)
Плюс: коммерческая аренда	120
	<hr/>
Пересчитанные операционные расходы	12 212
	<hr/>

(b) Прибыль снизилась с \$21,000,000 до \$19,588,000, и соответствующая проводка будет такой (\$000):

Дт Нераспределенная прибыль (21,000 – 19,588)	\$1,412
Кт Денежные средства	\$1,412

Расчет коэффициентов

		20X4 г.
Маржа валовой прибыли	$31,800/52,100 \times 100$	61%
Операционная маржа	$19,588/52,100 \times 100$	38%
Период взыскания дебиторской задолженности (дней)	$(5,700/52,100) \times 365$	40 дней
Коэффициент текущей ликвидности	$(12,900 - 1,412)/(11,600)$	1:1
Коэффициент быстрой ликвидности (лакмусовая бумажка)	$(12,900 - 4,900 - 1,412)/(11,600)$	0.57:1
Финансовый рычаг (долговые инструменты, разделенные на собственный капитал)	$16,700/(9,000 - 1,412)$	220%

(c) Комментарии по поводу результатов работы

Рентабельность

Маржа валовой прибыли прекращенной деятельности составляла 43% ($900/2,100 \times 100$), а маржа операционной прибыли – 10% ($200/2,100 \times 100$). До корректировок на выбытие маржа валовой прибыли Aspect Co была равна 60%. После того, как были сделаны корректировки на выбытие, маржа валовой прибыли Aspect Co составляет 61%, что выше среднеотраслевых 45%. Таким

образом, выбытие подразделения, занимавшегося неосновной деятельностью, положительно повлияло на маржу валовой прибыли Aspect Co. Такое благоприятное сравнение маржи со среднеотраслевым показателем свидетельствует о том, что Aspect Co договорилась со своими поставщиками об очень привлекательных условиях поставок по сравнению с ее конкурентами, т.к. маржа валовой прибыли на 16% (61 – 45) выше среднеотраслевого показателя.

Однако при анализе маржи операционной прибыли финансовая отчетность была скорректирована чтобы отразить: (i) выбытие прекращенной деятельности, (ii) новую плату за управленческие услуги, которую берет Funject Co, и (iii) коммерческие ставки за аренду. В результате этих корректировок маржа операционной прибыли составляет 38%. Т.е. хотя маржа операционной прибыли все еще на 10% (38 – 28) выше среднеотраслевого показателя, похоже, что некоторые преимущества привлекательных условий поставок были утрачены, когда возникли операционные расходы. Маржа операционной прибыли не превышает среднеотраслевой показатель в той мере, в какой его превышает маржа валовой прибыли. Хотя при консолидации плата за управленческие услуги исключается как внутригрупповая операция, она все же влияет на отдельную финансовую отчетность Aspect Co. Однако информации о том, что представляет собой эта плата и взимается ли она по рыночным ценам, нет. Арендная плата в \$120,000, очевидно, соответствует рыночному уровню, что говорит о том, что прежняя арендная плата в \$46,000 была искусственно занижена. Если Funject Co приобретет Aspect Co, она может захотеть использовать отношения между Aspect Co и ее поставщиком товаров, но ей нужно будет исследовать состав операционных расходов, помимо описанных выше, чтобы определить, можно ли какие-либо из них сократить или устранить.

Ликвидность

Период погашения дебиторской задолженности Aspect Co сопоставим с приведенными KPI (40 дней по сравнению с 41 днем). Условия расчета за 30 дней представляются приемлемыми (хотя они обычно зависят от особенностей бизнеса), поэтому здесь поводов для беспокойства нет.

Учитывая, что период погашения дебиторской задолженности Aspect Co сопоставим со среднеотраслевым, различия в коэффициентах текущей ликвидности (1:1 по сравнению с 1.6:1) можно объяснить только низким объемом оборотных активов (помимо дебиторской задолженности, например, денежных средств) или более высоким объемом краткосрочных обязательств. Поскольку остаток денежных средств Aspect Co низким не представляется (\$2.3 млн), похоже, что ее обязательства выше средних. Возможно, благоприятные отношения Aspect Co с поставщиками также предполагают более длительный период отсрочки платежей. Поскольку коэффициент быстрой ликвидности Aspect Co (0.57:1) намного ниже среднеотраслевого (1.4:1), можно предположить, что Aspect Co хранит объем запасов выше среднего. Это может вызвать обеспокоенность способностью Aspect Co продать свои запасы. Также нужно рассмотреть текущее налогообложение. В самом деле, если бы Aspect Co пришлось погашать краткосрочные обязательства только за счет дебиторской задолженности и остатков в банке, она бы не смогла это сделать. Возможно, Funject Co следует более подробно изучить процедуры закупки и хранения запасов Aspect Co до ее приобретения. Как материнская компания, Funject Co должна быть способна влиять на эти процедуры и лучше контролировать объемы имеющихся запасов.

Рычаг

Показатель рычага Aspect Co представляется высоким, но может не быть поводом для беспокойства, т.к. компания работает в отрасли, где этот показатель в принципе высокий (220% по сравнению с 240%). Возможно, поступления от продажи подразделения, занимавшегося неосновной деятельностью, можно использовать для погашения займов (или они уже были использованы для этого). Так как показатель рычага по отрасли выше, чем у Aspect Co, возможно, компания все еще может привлекать заемные средства в будущем. Если так, Aspect Co может потребоваться повысить эффективность оборотного капитала и снизить расходы, чтобы зарабатывать достаточно средств на обслуживание увеличенной задолженности.

Вывод

В общем, ОФП Aspect не дает особых поводов для беспокойства: маржа прибыли представляется прочной, хотя может понадобиться дополнительное исследование операционных расходов и эффективности оборотного капитала. Также нужно получить больше информации о характере деятельности и, возможно, финансовую отчетность за несколько лет – это полезнее, чем отчетность только за один год.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Корректировки выручки и себестоимости	1
	Продажа подразделения, занимавшегося неосновной деятельностью	1
	Плата за управленческие услуги (старую убрать, новую добавить)	2
	Расходы по аренде (убрать нынешние, добавить коммерческие)	1
		5
(b)	1 балл за коэффициент	5
(c)	1 балл за уместный комментарий	
	Рентабельность	5
	Ликвидность	3
	Рычаг	1
	Вывод	1
		10
Всего		20

403 FLASH CO

(a)

		20X4 г.		20X3 г.
Валовая маржа	(37,000/92,600)	40%	(29,400/81,700)	36%
Операционная маржа	(22,600/92,600)	24.4%	(17,100/81,700)	20.9%
Покрытие процентов	(22,600/5,100)	4.4 раза	(17,100/4,200)	4.1 раза
Денежные средства от операционной деятельности/прибыль от операционной деятельности	(29,900/22,600)	132.3%	(18,000/17,100)	105.3%

(b) Результаты работы

В 20X4 году выручка Flash Co значительно увеличилась. Это увеличение, скорее всего, является результатом выхода Flash на новые рынки в 20X4.

Уход конкурента в течение года также должен был положительно сказаться на Flash Co, т.к. клиенты этого конкурента станут искать новых поставщиков. Влияние новых магазинов в 20X4 г., скорее всего незначительное, т.к. они были открыты только в феврале 20X4 г., но можно ожидать, что в будущем результаты их работы будут намного более значительными, когда будут признаваться их доходы за полный год.

Валовая маржа Flash Co увеличилась с 36% до 40%, и для этого может быть несколько причин. Скорее всего, Flash Co смогла установить более высокие цены на солнечные панели после повышения спроса на них.

Во-вторых, улучшенные условия поставок также способствовали более низким закупочным ценам. Это также улучшило маржу валовой прибыли.

Операционная маржа также увеличилась, хотя и немного в меньшей степени, чем валовая, что говорит о том, что операционные расходы выросли. Быстрый обзор подтверждает, что операционные расходы выросли на 17% по сравнению с ростом выручки на 13%. Этот рост наверняка включает единовременные затраты, связанные с выходом на новые рынки и покупкой новых магазинов. В году покупки и открытия компания обычно несет многочисленные расходы на запуск магазинов и маркетинг, но они не привели к чрезмерному росту затрат. В будущем эти расходы не повторятся, и операционная маржа должна повыситься.

Покрытие процентов в течение года улучшилось, несмотря на рост финансовых расходов, возникших в связи с новыми облигациями. Это говорит о том, что Flash Co стабильно зарабатывает достаточно прибыли, чтобы выполнять свои обязательства по процентам.

Возможно, что 8% облигации были выпущены для финансирования покупки новых магазинов, и, следовательно, они были в обращении неполный год. По этим облигациям нужно платить по \$0.8 млн в год, и Flash Co легко сможет это сделать, судя по ее результатам за 20X4 год.

Денежный поток

Flash Co прекрасно генерирует денежные средства от операционной деятельности в сравнении с прибылью от операционной деятельности за оба года, и ситуация в 20X3 г. значительно улучшилась по сравнению с 20X4 г. Денежные средства, полученные в 20X4 г., легко обеспечивают выплаты процентов и налогов, а также дивидендов. Это говорит о том, что имеется достаточно денежных средств для расширения деятельности.

Кроме того, у Flash Co, похоже, хорошо налажено управление оборотным капиталом. В течение года запасы сократились, несмотря на рост продаж. Причиной этого, скорее всего, является повышенный спрос на солнечные панели.

Также значительно увеличилась дебиторская задолженность, возможно, в результате привлечения новых заказчиков после ухода конкурента.

Причинами увеличения кредиторской задолженности, возможно, являются увеличение продаж вместе с более длительным периодом оплаты в результате условий сотрудничества с поставщиками.

Основная причина чистого оттока денежных средств в году – большая сумма, потраченная на закупки основных средств. Скорее всего, это связано с открытием новых магазинов и выходом на новые рынки.

Из \$31.6 млн, потраченных на новые активы, \$22.5 млн профинансированы за счет денежных средств от операционной деятельности Flash Co, что демонстрирует стабильно хорошие результаты ее работы.

В течение года Flash Co привлекла \$10 млн за счет выпуска 8% облигаций. Скорее всего, они выпущены для финансирования покупки новых магазинов, что представляет собой надлежащее использование долгосрочного финансирования. Как сказано выше, Flash Co способна легко выплачивать проценты по ним, хотя следует отметить, что финансовые расходы превышают выплаты процентов. Это говорит о том, что эффективная ставка процента по их общему финансированию превышает выплачиваемую ставку, что может означать, что в будущем эти облигации подлежат погашению с премией.

Вывод

Для того чтобы успокоить директора по продажам, следует отметить, что притоки и оттоки денежных средств возникают в результате разных видов деятельности компании: операционной, инвестиционной и финансовой. Увеличение прибыли, о котором говорил директор, отражено в составе денежных средств от операционной деятельности. Чистое снижение остатков денежных средств за год связано со значительной инвестиционной деятельностью в результате расширения бизнеса, но в будущем это должно привести к увеличению выручки и прибыли.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Кэффициенты	4
(b)	Выручка и маржа	7
	Покрытие процентов	2
	Денежный поток	6
	Вывод	1
		16
Всего		20

404 MOWAIR CO

(a)

	20X7 г.	Расчеты	20X6 г.	Расчеты
Операционная маржа	8.0%	12,300/154,000	11.7%	18,600/159,000
Прибыль на инвестированный капитал	3.6%	12,300/(192,100 + 130,960 + 19,440)	8.7%	18,600/(44,800 + 150,400 + 19,440)
Оборачиваемость чистых активов	0.45 раз	154,000/(192,100 + 130,960 + 19,440)	0.74 раза	159,000/(44,800 + 150,400 + 19,440)
Коэффициент текущей ликвидности	0.53:1	15,980/29,920	1.22:1	28,890/23,690
Покрытие процентов	1.3 раза	12,300/9,200	1.8 раза	18,600/10,200
Рычаг (заемный капитал/собственный капитал)	78,3%	(130,960+19,440)/192,100	379.1%	(150,400 + 19,440)/44,800

(b) Результаты работы

Выручка Mowair Co в течение года снизилась. Поскольку количество рейсов Mowair Co осталось таким же, как в прошлом году, это снижение может быть вызвано или сокращением количества пассажиров, или снижением цен на билеты на некоторые рейсы. Чтобы точнее определить это, нужно посмотреть на число пассажиров на рейсах Mowair Co в течение года.

Помимо снижения выручки, в течение года наблюдалось также снижение маржи операционной прибыли. Поскольку количество рейсов Mowair Co осталось таким же, можно предположить, что ряд статей операционных расходов Mowair Co – это постоянные расходы, которые изменились не сильно. Было указано, что повысилась стоимость лицензий на право летать в определенные аэропорты, что также привело к снижению маржи операционной прибыли из-за увеличения амортизации. Это произошло только в апреле 20X7 г., поэтому полное влияние данного фактора станет ощутимым в следующем году.

Важно также отметить, что в следующем году нужно будет продлевать еще ряд таких лицензий. Это может повысить стоимость пользования аэропортами и даже привести к тому, что Mowair Co в будущем не сможет летать в эти аэропорты. Если так случится, влияние на выручку будет сильным, поскольку речь идет о крупных аэропортах с высоким уровнем спроса.

В течение года значительно снизилась рентабельность инвестированного капитала (ROCE). Этому есть два объяснения. Во-первых, как указано выше, сократилась операционная прибыль. Кроме того, в этом году Mowair Co переоценила свои внеоборотные активы. Это означает, что в 20X7 году возник большой резерв переоценки, которого в 20X6 году не было. В результате снизилась рентабельность инвестированного капитала, общая сумма капитала значительно выросла. Если рассчитать рентабельность инвестированного

капитала без учета переоценки, она составит 6.2%, что все равно говорит об ухудшении результатов.

Оборачиваемость чистых активов существенно снизилась с 0.74 раза до 0.45 раза. Причина этого также в резерве переоценки, из-за чего показатели двух лет стали несопоставимыми. Если резерв переоценки из расчетов убрать, оборачиваемость чистых активов вырастет до 0.78 раза. Это небольшое повышение данного показателя. Причиной этого повышения не является рост выручки, т.к. видно, что выручка снизилась на \$5 млн. Скорее всего, причина этого повышения в снижении инвестированного капитала. Оно произошло из-за уменьшения суммы облигаций, по которым, очевидно, каждый год выплачивалась значительная сумма.

Позиция

Стоимость внеоборотных активов в этом году резко выросла – на \$147 млн. В значительной степени этот рост обусловлен переоценкой, которая привела к увеличению стоимости на \$145 млн. Это говорит о том, что Mowair Co купила какие-то активы в течение года, но какие именно, неясно. Это могут быть запасные части к самолетам, т.к. их стоимость недостаточна, чтобы предположить, что был куплен новый самолет.

Вызывает беспокойство уровень долгового финансирования компании, т.к. он составляет значительную часть общего финансирования и по нему каждый год выплачиваются большие суммы. Снижение коэффициента текущей ликвидности может быть результатом сильного уменьшения денежных средств из-за таких выплат.

Следует отметить, что Mowair Co почти полностью финансируется за счет заемных средств, а ее собственный капитал небольшой. Поэтому у нового инвестора есть возможность вложить в бизнес больше денег в виде акций, а затем компания сможет вернуть часть займов, которые есть у Mowair Co. Поскольку Mowair Co сейчас выплачивает по займам по \$19 млн в год, эти займы может быть целесообразно погасить, если это возможно, чтобы высвободить намного больше денежных средств для развития бизнеса или выплаты дивидендов, а также сэкономить на процентах по \$9 млн в год.

Вопросы, требующие внимания в будущем

В отношении будущих результатов Mowair Co следует рассмотреть ряд моментов. Во-первых, это продление важных лицензий, переговоры о которых должны начаться с аэропортами в ближайшее время. Если их стоимость повысится, это приведет к сокращению будущей прибыли Mowair Co.

Долговые обязательства погашаются по \$19 млн в год, что означает, что Mowair Co должна зарабатывать достаточно денег, чтобы обеспечить эти годовые выплаты, и лишь потом возвращать часть прибыли собственнику. Кроме этого, проценты в сумме \$9 млн означают, что компания сейчас не может вернуть инвесторам какие-либо средства.

Наконец, бизнес-модель Mowair Co очень зависит от дорогих объектов внеоборотных активов. Как указано, компанию критиковали за недостаточные инвестиции во внеоборотные активы. Поэтому в ближайшем будущем можно ожидать большой отток денежных средств для замещения этих объектов.

Вывод

Mowair Co в текущем году не показала ухудшение результатов – она представляется прибыльной компанией по своей сути. Основной вопрос, стоящий перед ней, – это уровень задолженности, которая приводит к годовым выплатам основной суммы в \$19 млн и процентам в сумме \$9 млн. Любой новый инвестор, который сможет снизить эти суммы в рамках какого-либо будущего приобретения, намного усилит денежную позицию компании.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Расчет коэффициентов	6
(b)	Результаты	6
	Позиция	4
	Будущие вопросы, требующие внимания	3
	Вывод	1
		14
Всего		20

Примечание от экзаменационного совета

Это типичный вопрос на расчет и анализ коэффициентов на основе обобщенной финансовой отчетности и краткого сценария для авиакомпании. Как и много раз в прошлом, большинство ответов, связанных с интерпретацией, были поверхностными, и им не хватало глубины. Эти комментарии показывают, как такие ответы можно было улучшить.

Мы напоминаем кандидатам о том, что нужно показывать подробные расчеты коэффициентов, т.к. это помогает проверяющим. Такие подробные расчеты позволяют проверяющим видеть, какие корректировки были сделаны, и не наказывать за обычные арифметические ошибки. Такой подход также упрощает проверяющим применение «правила собственных сумм», когда кандидаты анализируют неправильно рассчитанные коэффициенты.

В части (b) структуру ответов можно было улучшить, если бы ответы были представлены по трем разделам с заголовками: результаты, позиция и вывод. Такой подход отвечает заданию вопроса и схеме оценки. Кроме того, было конкретное задание: рассмотреть вопросы, которые Mowair Co должна принять во внимание в ближайшем будущем. Очень немногие кандидаты вообще хоть как-то рассмотрели эти вопросы отдельно, в очень хороших работах они были представлены под отдельным заголовком и отражали анализ недавнего прошлого и ближайшего будущего компании.

От кандидатов ожидается, что они станут использовать данную в вопросе информацию, которая содержит полезные подсказки того, почему результаты компании в 20X7 г. были хуже, чем в 20X6 г. Некоторые кандидаты перепутали годы, но баллы все равно получили.

Многие кандидаты отметили рост или снижение коэффициентов в части (a), в том числе, в процентах, а также то, является ли это улучшением или ухудшением финансового положения или результатов. Такой подход приемлем в качестве вступительной фразы, но от не дает ответ на вопрос и не является комментарием по поводу результатов работы и положения компании с использованием всей имеющейся информации.

Компанию критиковали за недостаточные инвестиции во внеоборотные активы. Однако сумма основных средств значительно выросла, что дало многим кандидатам основания заявить, будто такие инвестиции были сделаны. При этом они упустили то, что впервые произошла переоценка основных средств на сумму, равную сумме увеличения балансовой стоимости. Если убрать последствия переоценки из балансовой стоимости в 20X7 г., мы увидим небольшое сокращение основных средств, возможно, из-за амортизации, т.е. никаких существенных инвестиций не было. Хорошо подготовленные кандидаты отметили, что это искажает сравнение показателей двух лет, особенно таких важных коэффициентов, как ROCE, оборачиваемость чистых активов и рычаг.

И выручка, и маржа операционной прибыли снизились, причем, возможно, независимо друг от друга, хотя количество рейсов и направлений осталось прежним. Из-за этого появились комментарии относительно ценовой политики компании, количества перевезенных пассажиров, контроля качества, объема постоянных расходов (они в авиакомпании значительные) и влияние повышенных расходов на лицензии на показатели части года.

ROCE существенно снизилась, но, как указано выше, значительное влияние на нее оказала переоценка основных средств и снижение операционной прибыли как в абсолютном, так и относительном исчислении. Кандидаты подучали баллы, если их ответы включали скорректированные расчеты ROCE за 20X7 г., т.е. без последствий переоценки, т.к. это повышает сопоставимость двух периодов. И в этом случае наблюдается спад, но не такой существенный, как в первоначальных расчетах. Такой же подход можно было применить к оборачиваемости чистых активов, которая в 20X7 г. снизилась очень незначительно. Причиной стало сочетание снижения выручки и инвестированного капитала, что подтверждается снижением денежных средств и их эквивалентов и (или) долгосрочных обязательств.

Стоимость лицензий, приобретенных ближе к концу года, способствовала увеличению внеоборотных активов. У кандидатов не было возможности оценить влияние увеличившейся амортизации в результате переоценки основных средств и амортизации нематериальных активов, но в хороших ответах упоминалось, что это влияет на маржу прибыли в 20X7 г. и, таким образом, ухудшает сопоставимость двух периодов.

Что касается коэффициента текущей ликвидности, то многие кандидаты указывали, что так как он ниже 2:1, то существуют значительные финансовые проблемы. Идеальных коэффициентов нет, и поскольку среднеотраслевые показатели в данном случае не приведены, в ответах следовало сосредоточиться на причинах снижения, т.е. на сочетании увеличения кредиторской задолженности и снижения денежных средств и их эквивалентов в результате погашения облигаций.

Покрытие процентов ухудшилось, хотя финансовые расходы сократились в результате погашения некоторых облигаций. Основной причиной стало снижение операционной прибыли, как указано ранее. Снижение денежных потоков от операционной деятельности дополнительное подтверждение возможных проблем с ликвидностью компании.

Без исключения резерва переоценки из капитала 20X7 года снижение показателя рычага не является разумным сравнением или свидетельством улучшившейся финансовой позиции. Основная причина снижения – влияние переоценки. Если его устранить, становится видно, что показатель рычага по-прежнему тревожно высок, особенно для компании, которой в ближайшем будущем нужно инвестировать в новые внеоборотные активы, чтобы решить вопрос недостаточных инвестиций в последнее время.

Приведенные выше комментарии по поводу результатов работы и позиции предназначены для того, чтобы дать тем, кто разбирается с этим вопросом, намеки относительно того, какие моменты следует изложить на основе вопроса (в частности, описательную часть и самостоятельно рассчитанные коэффициенты) и применить в обоснование анализа (в данном случае) слабых мест компании.

В задании конкретно просили кандидатов рассмотреть вопросы, которые Mowair Co должна принять во внимание в ближайшем будущем. Поэтому проверяющие обращали внимание на то, есть ли ответ на это задание, в идеале как отдельный раздел общего ответа. Очень немногие кандидаты попытались сделать так, хотя комментарии на основе вопроса повторялись в разных частях ответов. Хорошие ответы под одним заголовком могли упомянуть такие надвигающиеся события, как переговоры с аэропортами о продлении лицензий, которые составят дополнительные угрозы прибыльности и денежным потокам и даже могут привести к тому, что компания не сможет летать в эти аэропорты, если расходы на продление окажутся чрезмерными, высокий уровень существующей задолженности и ограниченная способность компании продолжать рассчитывать по ней, возможные затруднения с выплатой дивидендов из-за незначительных прибыли и денежных средств, необходимость инвестировать во внеоборотные активы и то, как эти инвестиции можно профинансировать.

Также ожидалось выводов, где были бы кратко изложены основные вопросы, нынешние и, в данном случае, будущие.

405 PERKINS

(a) Прибыль от выбытия в консолидированном ОПУ группы Perkins

	\$000
Поступления	28,640
Минус: Гудвилл (P1)	(4,300)
Минус: Чистые активы при выбытии	(26,100)
Плюс: НДУ при выбытии (P2)	6,160
	4,400

(P1) Гудвилл

	\$000
Вознаграждение	19,200
Стоимость НДУ при приобретении	4,900
Минус: Чистые активы при приобретении	—
	4,300

(P2) НДУ при выбытии

	\$000
Стоимость НДУ при приобретении	4,900
% НДУ × S после приобретения	
20% × (26,100 – 19,800)	1,260
	6,160

(b) Пересмотренный отчет о прибыли или убытке – выдержки:

	\$000
Выручка (46,220 – 9,000 (S × 8/12) + 1,000 (внутригрупповые))	38,220
Себестоимость (23,980 – 4,400 (S × 8/12)) [см. примечание]	(19,580)
	18,640
Валовая прибыль	18,640
Операционные расходы (3,300 – 1,673 (S × 8/12) + 9,440 прибыль от выбытия)	(11,067)
	7,573
Операционная прибыль	7,573
Финансовые расходы (960 – 800 (S × 8/12))	(160)

Примечание. Изначально внутригрупповые продажи привели к выручке в \$1 млн и себестоимости в \$0.7 млн. Это суммы были отражены в отдельной финансовой отчетности Perkins Co. При консолидации выручка в \$1 млн была исключена – ее нужно вернуть. Соответствующая корректировка себестоимости в \$1 млн технически вносится в финансовую отчетность Swanson Co. и здесь ее можно не учитывать.

(c) Коэффициенты Perkins Co после устранения влияния Swanson Co и выбытия в течение года

	20X7 г. после пере счет а	Расчеты (см. ОПУ выше)	20X7 г. до пер есч ет а	20X6 г.
Валовая маржа	48.8%	18,640/38,220	48.1%	44.8%
Операционная маржа	19.8%	7,573/38,220	41%	16.8%
Покрытие процентов	47.3 раза	7,573/160	19.7 раза	3.5 раза

(d) Анализ Perkins Co

Валовая маржа

Если посмотреть на валовую маржу Perkins Co, лежащая в основе валовая маржа, достигнутая Perkins Co, выше, чем в 20X6 г.

После удаления результатов Swanson Co, она продолжает расти, несмотря на то что у Swanson Co валовая маржа превышает 50%. Возможно, маржа валовой прибыли Swanson Co's была искусственно завышена благодаря дешевым поставкам от Perkins Co. Perkins Co зарабатывает маржу в 48.8%, но продает товары Swanson с маржой всего в 30%.

Операционная маржа

Операционная маржа, похоже, значительно выросла в прошлом году. Следует отметить, что она включает прибыль от выбытия Swanson Co, которая значительно ее повышает.

После устранения последствий выбытия Swanson Co видно, что маржа улучшилась по сравнению с прошлым годом, но намного скромнее.

Маржа операционной прибыли Swanson Co равна 32.6%, что намного больше маржи Perkins Co, и это еще раз подтверждает, что продана была прибыльная компания. Возможно, так было потому, что Swanson Co бесплатно пользовалась помещениями Perkins Co, т.е. ее операционные расходы были занижены по сравнению с рыночными.

Возможно, арендная плата от нового арендатора помогла улучшить операционную маржу, и она должна еще вырасти после того, как арендатор заплатит за полный год.

Покрытие процентов

Изначально покрытие процентов сильно улучшилось в 20X7 г. в сравнении с 20X6 г. из-за значительного роста прибыли. Даже если убрать прибыль от выбытия, покрытие процентов останется хорошим.

После устранения Swanson Co покрытие процентов еще улучшилось. Причиной может быть то, что выбытие Swanson Co позволило Perkins Co рассчитаться по долгам и сократить процентные расходы.

Вывод

Swanson Co, похоже, была прибыльной компанией, из-за чего по поводу ее продажи возникают вопросы. Однако некоторая часть этой прибыли можно отнести на счет благоприятных условий работы с Perkins Co, таких как дешевые поставки и бесплатная аренда. Следует отметить, что в этом году у Perkins Co есть арендный доход. В будущих периодах он должен увеличиться, т.к. будет отражаться на весь год.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Поступления	½
	Гудвилл	2½
	Чистые активы	½
	НДУ	1½
		<hr/>
		5
(b)	Выручка и С/С	2
	Прочие затраты	2
		<hr/>
		4
(c)	Коэффициенты	2
(d)	Валовая маржа	2
	Операционная маржа	5
	Покрытие процентов	1
	Вывод	1
		<hr/>
		9
		<hr/>
Всего		20

406 DUKE CO

(a) Расчет НДУ и НРП

	\$000	
Неконтролирующая доля участия (P1)	3,740	
Нераспределенная прибыль (P2)	14,060	
(P1) Неконтролирующая доля участия		
	\$000	
Стоимость НДУ при приобретении	3,400	
% НДУ × S после приобретения	700	20% × (\$7 млн × 6/12)
% НДУ × амортиз. СС	(60)	20% × (\$3 млн/5 × 6/12)
% НДУ × нерезализованная прибыль	(300)	20% × \$1.5 млн
	<hr/>	
Всего	3,740	
	<hr/>	

Альтернативный вариант представления

		\$000	
Стоимость НДУ при приобретении		3,400	
Прибыль	3,500		(\$7 млн × 6/12)
Амортизация СС	(300)		(\$3 млн/5 × 6/12)
Нереализованная прибыль	(1,500)		(\$4,500 – \$2,500 = \$1.5 млн)
	<u>1,700</u>		
	× 20%	<u>340</u>	
		<u>3,740</u>	

(P2) Нераспределенная прибыль

		\$000	
100% × НРП Р		13,200	
% Р × S после приобретения		2,800	80% × (\$7 млн × 6/12)
% Р × амортизация СС		(240)	80% × (\$3 млн/5 × 6/12)
% Р × нереализованная прибыль		(1,200)	80% × \$1.5 млн
Выплаты за оказанные профессиональные услуги		(500)	
		<u>14,060</u>	

Альтернативный вариант представления

		\$000	
Стоимость НДУ при приобретении		13,200	
Выплаты за оказанные профессиональные услуги		(500)	
Прибыль	3,500		(\$7 млн × 6/12)
Амортизация СС	(300)		(\$3 млн/5 × 6/12)
Нереализованная прибыль	(1,500)		(\$4,500 – \$2,500 = \$1.5 млн)
	<u>1,700</u>		
	× 80%	<u>1,360</u>	
		<u>14,060</u>	

(b) Коэффициенты

	20X8 г.	Расчет	20X7 г.	Расчет
Текущий	1.4:1	30,400/21,300	1.8:1	28,750/15,600
ROCE	31.3%	14,500/(11,000 + 6,000 + 14,060 + 3,740 + 11,500)	48.1%	12,700/(19,400 + 7,000)
Рычаг	33%	(11,500/11,000 + 6,000 + 14,060 + 3,740)	36.1%	(7,000/19,400)

(c) Анализ

Результаты

По сравнению с 20X7 г. ROCE значительно снизилась. Причиной является не операционная прибыль, которая немного выросла (до \$14.5 млн с \$12.7 млн), а значительное увеличение инвестированного капитала – с \$26.4 млн почти до \$50 млн. Частично это объясняется тем фактом, что Duke Co приобрела Smooth Co путем выпуска своих акций.

В текущем периоде ROCE выглядит хуже, т.к. отражает результаты Smooth только за полгода, а обязательства и НДУ – за весь отчетный период.

Поскольку Smooth Co показала прибыль после налогов за период в сумме \$7 млн, его шестимесячная доля значительно повышает прибыль от операционной деятельности. Если ее исключить из ОФП, станет видно, что, возможно, прибыль Duke Co снижается или остается неизменной.

Позиция

В течение года коэффициент текущей ликвидности снизился с 1.8:1 до 1.4:1. Частично это объясняется тем, что Smooth Co работает в сфере услуг, и, скорее всего, запасов у нее немного. Это подтверждается также и большим снижением периода хранения запасов.

Увеличения дебиторской задолженности, пожалуй, стоило ожидать, с учетом того, что Smooth Co – компания из сферы услуг. Причиной этого может быть тот факт, что клиентам Smooth Co, с учетом их размера, дается длительный период отсрочки.

Такое увеличение периода погашения дебиторской задолженности может означать, что у Smooth Co более слабая денежная позиция по сравнению с Duke Co. Хотя размер клиентов говорит о том, что появление безнадежных долгов маловероятно, из-за длительного периода погашения у Smooth Co может быть совсем небольшой остаток денежных средств или даже овердрафт.

В течение года показатель рычага снизился с 36.1% до 33%. Причиной этого не является снижение объема задолженности, который в течение года даже увеличился. Причиной, скорее всего, является консолидация задолженности Smooth Co, т.к. Duke Co новые займы в течение года не привлекала.

Это увеличение задолженности было компенсировано значительным ростом собственного капитала в результате выпуска акций для покупки Smooth Co.

Вывод

Smooth Co – прибыльная компания, которая, похоже, увеличила прибыль Duke Co, которая могла слегка уменьшиться. У Smooth Co может быть большая задолженность, что создает трудности для денежных потоков группы, но позиция Duke Co представляется стабильной, чтобы справиться с этим.

Схема оценки АССА		Баллы
(a)	Неконтролирующая доля участия Нераспределенная прибыль	3
		3
		6
(b)	Коэффициенты	4
(c)	Результаты Позиция Вывод	4
		5
		1
		10
		20
Всего		

Примечание от экзаменационного совета

В этом вопросе нужно было выполнить три задания, а большинство баллов присваивались за расчет нескольких обычных коэффициентов и анализ выдержек из финансовой отчетности вновь созданной группы из двух компаний.

В части (а) нужно было рассчитать НДУ и НРП группы, чтобы дополнить выдержки из финансовой отчетности. В целом кандидаты хорошо восприняли эту часть вопроса, и некоторые из них получили полные баллы. Если же кто не получил все баллы, то из-за банальных ошибок, о которых речь ниже.

Многие кандидаты включили стоимость профессиональных услуг, оплаченных Duke Co, в расходы при расчете прибыли Smooth Co. Согласно МСФО IFRS 3, стоимость профессиональных услуг (затраты на приобретение) не участвует в расчете гудвила – ее нужно списывать на расходы по мере возникновения. Эту сумму следует вычесть из прибыли Duke Co в расчете НРП.

При внимательном рассмотрении подробностей вопроса видно, что Duke Co купила Smooth Co 1 января 20X8 г. Т.е. приобретение произошло в середине финансового года. В результате, при определении прибыли Smooth Co после приобретения годовую прибыль \$7 млн следует разделить пополам. Подобным образом, требуется пропорционально-временная корректировка амортизации бренда, что кандидаты часто не делали.

Наконец, среди кандидатов, правильно рассчитавших нереализованную прибыль при передаче внеоборотного актива, многие вычли ее из показателей Duke Co. Актив передала и прибыль отразила Smooth Co, поэтому нереализованную прибыль следовало разделить между НДУ и НРП согласно процентам владения.

В части (b) кандидатов просили рассчитать по три коэффициента за 20X7 и 20X8 гг., используя информацию, рассчитанную в части (а). Большинство кандидатов правильно рассчитали коэффициенты текущей ликвидности за оба года, но правильно рассчитать ROCE и рычаг оказалось сложнее.

В очередной раз напоминаем кандидатам о том, что следует предоставлять подробные расчеты коэффициентов. Причина в том, что за неправильный ответ без соответствующих расчетов баллы не дадут. Однако можно получить полные баллы, если неправильный показатель был рассчитан на основании «собственной суммы»

кандидата в части (а), т.е. если исходный показатель определен неправильно, но сам расчет правильный.

Наконец, в части (с) вопроса кандидатов просили прокомментировать сравнительные результаты и позицию за два года и, в частности, последствия приобретения ДК для анализа. Несмотря на ясность этого задания, многие кандидаты вообще не обратили внимание на приобретение. Это неприятно удивило проверяющих, т.к. групповая отчетность уже давно не является новой темой данного предмета и есть многочисленные комментарии экзаменационного совета, равно как и несколько вопросов прошлых экзаменов с похожим заданием.

Анализ, представленный некоторыми кандидатами, был очень слабым, и многие просто указали, что в течение года коэффициент вырос или уменьшился. Такой подход по-прежнему приносит только ограниченное количество баллов, поскольку в нем нет анализа того, почему результаты компании за год изменились.

Хорошо подготовленные кандидаты обсудили ликвидность и отметили, что изменение коэффициента текущей ликвидности связано с тем, что Smooth Co работает в сфере услуг и поэтому хранит немного запасов (если они вообще есть). Немногие кандидаты пошли еще дальше и в обоснование своих комментариев привели доказательства в виде сокращения периода хранения запасов. Только немногочисленные кандидаты отметили, что ликвидность Duke Co снизилась из-за приобретения Smooth Co, в частности благодаря денежной составляющей.

Многие кандидаты указали, что коэффициент текущей ликвидности очень низок и что статус компании как непрерывно действующего предприятие под угрозой, т.к. коэффициент оказался ниже «нормальных» 2:1. За такие комментарии давали мало баллов или же вообще их не давали, и кандидатам в будущем не стоит писать такие комментарии. Вместо этого им стоит использовать сценарий, чтобы предложить возможные причины изменения коэффициента.

ROCE в 20X8 г существенно снизилась. И в сценарии приведены подсказки относительно того, почему ROCE могла ухудшиться, в том числе, увеличение акционерного капитала и эмиссионного дохода вследствие покупки Smooth Co путем обмена акциями. Также увеличились долгосрочные займы, наверное, в результате приобретения ДК, так как в сценарии сказано, что Duke Co новых займов в течение года не привлекала. Кроме того, стоило отметить, что прибыль Smooth Co была консолидирована только за часть года, так что в будущем ROCE может улучшиться. Очень немногие кандидаты обсудили все эти вопросы.

В течение года показатель рычага изменился (снизился) очень незначительно. Многие кандидаты предположили, что это произошло из-за снижения объема займов, тогда как на самом деле после приобретения долгосрочные займы выросли (как ранее указано, исключительно в результате приобретения Smooth Co). Хорошо подготовленные кандидаты смогли определить, что снижение рычага стало результатом роста собственного капитала после приобретения Smooth Co, из-за чего произошло увеличение акционерного капитала и эмиссионного дохода.

Кандидатам стоит представлять свои выводы по итогам какого-либо проведенного анализа, в котором нужно представлять вместе основные данные сценария и проведенного анализа.

Раздел 7

ССЫЛКИ

- The Board (2018) *Conceptual Framework for Financial Reporting*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 1 Presentation of Financial Statements*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 2 Inventories*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 7 Statement of Cash Flows*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 10 Events after the Reporting Period*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 12 Income Taxes*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 16 Property, Plant and Equipment*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 23 Borrowing Costs*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 27 Separate Financial Statements*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 32 Financial Instruments: Presentation*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 33 Earnings per Share*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 36 Impairment of Assets*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 38 Intangible Assets*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 40 Investment Property*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IAS 41 Agriculture*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IFRS 3 Business Combinations*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations*. London: IFRS Foundation.
- The Board (2018) *IFRS 7 Financial Instruments: Disclosure*. London: IFRS Foundation.

The Board (2018) *IFRS 9 Financial Instruments*. London: IFRS Foundation.

The Board (2018) *IFRS 10 Consolidated Financial Statements*. London: IFRS Foundation.

The Board (2018) *IFRS 13 Fair Value Measurement*. London: IFRS Foundation.

The Board (2018) *IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*. London: IFRS Foundation.

The Board (2018) *IFRS 16 Leases*. London: IFRS Foundation.



