

# **Э.1 Финансовая отчётность и анализ Образец экзамена**



## Информация об экзамене Э.1 «Финансовая отчётность и анализ»

---

**Формат:** компьютерный

---

**Продолжительность:** 3 часа + 10 минут на ознакомление с навигацией

---

**Максимальное количество баллов:** 100

---

**Проходной балл:** 50

---

### Структура экзамена

#### Часть А

- Содержит 5 задач со сценариями, каждая задача включает 5 вопросов в формате теста.
- Каждый вопрос оценивается в 2 балла. Частично верные ответы не принимаются, то есть кандидат может получить либо 2, либо 0 баллов за каждый тест.
- Максимальное количество баллов, которые можно набрать в части А — 50.
- Вопросы в рамках одного сценария независимы друг от друга.
- Вопросы могут быть теоретическими, расчетными или расчетно-теоретическими.
- Оценка проводится автоматически компьютером.

#### Часть Б

- Включает 2 задачи в формате кейсов, требующих развернутого ответа, по 25 баллов каждый.
- В каждом кейсе кандидат может набрать до 25 баллов, максимальное количество баллов, которые можно набрать в части Б — 50.
- Кейсы могут состоять из одного или нескольких заданий, каждое из которых может быть теоретическим, расчетным или расчетно-теоретическим.
- Для кейсов допускаются частично верные ответы.
- Для выполнения кейсов будет предоставлен табличный редактор Р7-Офис.
- Оценка ответов в части Б проводится экспертом. Экзаменационная работа остается полностью анонимной для проверяющего.

### Типы вопросов в формате тестов (**Часть А**):

1. Вопросы с четырьмя вариантами ответов, из которых необходимо выбрать единственно верный.
2. Вопросы с несколькими утверждениями, где требуется определить верные или неверные.
3. Задания на установление соответствия, например, между терминами и их определениями.
4. Вопросы с выбором ответа из выпадающих списков.
5. Вопросы, требующие внесения результатов расчетов в специальное поле.

### Дополнительные условия

1. **Справочные материалы:** Использование справочных материалов запрещено. Необходимые таблицы и формулы предоставляются организаторами.
2. **Калькулятор:**
  - Калькулятор не должен иметь дисплея для вывода связного текста или встроенного устройства для печати.
  - Он должен быть бесшумным и беспроводным.
  - Других ограничений для калькуляторов нет.

**Черновик:** Кандидат может пользоваться черновиком. Бумагу для черновиков предоставляет экзаменационный центр

# Часть А

## Сценарий 1

Логистическая компания АО «Логистика» рассматривает варианты увеличения финансирования, необходимого для реализации программы её финансового оздоровления в 2025 году. Сейчас 1 января 2025 года. Для собственников, а также существующих и потенциальных кредиторов, компания готовит отчётность на основе МСФО.

На 1 января 2025 года величина собственного капитала компании составляет 92,3 млн рублей при долгосрочном банковском кредите в размере 44 млн рублей. Кредит, за исключением периодических процентных платежей, не подлежит погашению вплоть до 31 декабря 2028 года, а отрицательный совокупный доход компании за 2025 год прогнозируется на уровне 19 млн рублей. Договор с банком содержит положение, в соответствии с которым отношение долгосрочных заёмных средств к собственному капиталу компании не может превышать 55% на любую отчётную дату, иначе банк может затребовать досрочное погашение кредита.

### Вопрос 1

**Без учёта информации ниже рассчитайте минимальную сумму дополнительного собственного капитала, необходимого компании, чтобы не нарушить наложенные банком ограничения на 31 декабря 2025 года.**

**Округлите ответ до одного знака после запятой**

Введите ответ млн рублей

**2 балла**

На 1 января 2025 года «Логистика» анализирует несколько вариантов получения финансирования.

Первый из вариантов – выпуск 10 млн штук не подлежащих погашению привилегированных акций в рамках указанного в Уставе лимита. Номинальная стоимость каждой акции составит 1 рубль. Компания должна будет выплачивать ежегодные дивиденды не менее 30 копеек на каждую акцию, начиная с 31 декабря 2025 года.

### Вопрос 2

**Используя варианты в выпадающих списках, сформулируйте экспертный вывод о возможности использовать выпуск привилегированных акций в качестве варианта финансирования для АО «Логистика»:**

При том, что привилегированные акции [повлекут/не повлекут] отток денежных средств для погашения, их [нельзя/можно] рекомендовать в качестве метода привлечения дополнительного финансирования, так как они будут классифицированы

как [финансовое обязательство/долевой инструмент] в отчётности компании, что [нарушит/не нарушит] ограничения, накладываемые существующими договорами компании.

2 балла

**Второй вариант** увеличения финансирования – продажа недостроенного здания склада.

Склад расположен в труднодоступном районе, и из-за зыбкости почв его строительство технологически не может быть продолжено до окончательной усадки фундамента на протяжении ещё двух лет. Найденный потенциальный покупатель согласился приобрести недостроенный объект за 15 млн рублей (при балансовой стоимости незавершённого строительства равной 5 млн рублей). Черновой договор включает право покупателя потребовать, чтобы компания выкупила недострой через два года по цене 21 млн рублей. Аналогичное право затребовать выкуп объекта у покупателя за 21 млн рублей есть и у «Логистики». И покупатель, и «Логистика» ожидают значительный дефицит складских помещений в обозримом будущем.

### Вопрос 3

**Как правильное отражение продажи недостроенного склада повлияет на активы, обязательства и капитал «Логистики» в отчётности за 2025 год, если предположить, что продажа состоится 1 января 2025 года (с округлением до целого млн рублей)?**

активы	обязательства	капитал
A. вырастут на 15 млн руб.	вырастут на 18 млн руб.	снизится на 3 млн руб.
B. вырастут на 10 млн руб.	не изменятся	вырастет на 10 млн руб.
C. вырастут на 10 млн руб.	вырастут на 3 млн руб.	вырастет на 7 млн руб.
D. вырастут на 10 млн руб.	вырастет на 15 млн руб.	снизится на 5 млн руб.

2 балла

**Третий вариант** финансирования, рассматриваемый «Логистикой» – продажа логистического центра и его немедленная аренда.

Логистический центр компании имеет на 1 января 2025 года балансовую стоимость 23 млн рублей, в то время как его справедливая стоимость составляет 30 млн рублей. Обсуждается возможность его продажи. Однако вследствие того, что логистический центр чрезвычайно важен для операций компании, его планируется взять у найденного потенциального покупателя в аренду на 4 года при оставшемся сроке полезного использования 20 лет.

Компания предлагает покупателю уплатить за центр 40 млн рублей, за что покупатель планирует взимать с компании 4 годовых арендных платежа, дисконтированная стоимость которых по процентной ставке, подразумеваемой в арендном соглашении, составляет 14 млн рублей. Если бы продажа состоялась на рыночных условиях, дисконтированная стоимость четырёх годовых арендных платежей составила бы 4 млн рублей.

#### **Вопрос 4**

**Используя варианты в выпадающих списках, сформулируйте экспертный вывод о возможности использовать продажу логистического центра с его последующей арендой в качестве варианта финансирования для «Логистики» (с округлением до целого млн рублей):**

Прибыль от выбытия логистического центра на 1 января 2025 года составит [17/16/7/6] млн рублей. Соответствующее увеличение капитала (без учёта эффекта амортизации, финансовых расходов и налогов за 2025 год) окажется [выше/ниже], чем увеличение арендного обязательства на [4/14] млн рублей, а значит эта операция [нарушит/не нарушит] ограничения, накладываемые существующими договорами компании с банком.

**2 балла**

---

#### **Вопрос 5**

**Используя варианты в выпадающих списках, сформулируйте экспертный вывод о возможности нарушения профессиональных этических принципов финансовыми специалистами компании АО «Логистика»:**

Выбирая из доступных «Логистике» и описанных выше способов финансирования, финансовый специалист потенциально рискует нарушить каждый из этических принципов кроме [объективности / честности / конфиденциальности / профессионального поведения / профессиональной компетентности и должной тщательности], поскольку в данной ситуации существует угроза [самоконтроля / запугивания / личной заинтересованности / заступничества / близкого знакомства].

**2 балла**

---

## Сценарий 2

АО «Тянитолкай» состоит из Подразделения А, Подразделения В и головного офиса. Подразделения представляют собой отдельные несвязанные направления деятельности компании. За 2024 год выручка Подразделения А составила 900 млн руб. при общих расходах 600 млн руб. Выручка Подразделения В за этот же год составила 450 млн руб. при общих расходах 420 млн руб. Суммарные расходы головного офиса составили 200 млн руб.; отдельную выручку головной офис не зарабатывает.

В связи с ухудшающимися год от года результатами Подразделения В компания 1 октября 2024 года начала процедуру его закрытия, которая должна завершиться в конце августа 2025 года.

### Вопрос 1

**Игнорируя возможное влияние информации в следующих вопросах, определите, чему равна прибыль от продолжающейся деятельности в отчёте и прибыли и убытках и прочем совокупном доходе компании АО «Тянитолкай» за 2024 год:**

- A. 100 млн рублей
- B. 130 млн рублей
- C. 300 млн рублей
- D. 30 млн рублей

2 балла

В течение 2025 года за период до своего ожидаемого закрытия в августе 2025 года Подразделение В, как ожидается, получит убытки от основной деятельности в размере 70 млн рублей. Подразделение В представляет собой отдельную единицу, генерирующую денежные потоки, возмещаемую стоимость активов которой на 31 декабря 2024 года оценили в размере 130 млн рублей. На 31 декабря 2024 года активы Подразделения В состояли из чистых оборотных активов на сумму 40 млн рублей и ряда однотипных производственных линий общей балансовой стоимостью 110 млн рублей. Справедливая стоимость этих производственных линий за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2024 года была равна 100 млн рублей. После закрытия Подразделения В их планируется продать.

## Вопрос 2

**Определите, чему будет равен расход в отчёте о прибылях и убытках АО «Тянитолкай» за 2024 год в отношении этой информации. Возможное влияние данных, которые приводятся в последующих вопросах, в расчёт принимать не нужно.**

- A. 70 млн рублей
- B. 20 млн рублей
- C. 90 млн рублей
- D. 10 млн рублей

**2 балла**

---

## Вопрос 3

**Как будут производственные линии Подразделения В классифицированы в финансовой отчётности АО «Тянитолкай» по состоянию на 31 декабря 2024 года?**

- A. единица, генерирующая денежные потоки
- B. прекращённая деятельность
- C. основные средства
- D. долгосрочные активы, предназначенные для продажи

**2 балла**

---



Закрытие Подразделения В правильно классифицировано как реструктуризация в соответствии с ПБУ 8/2010 и МСФО/IAS 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Сумма затрат на реструктуризацию в разрезе трёх ключевых статей, включая перемещение части сотрудников на постоянное жительство в другие города для работы на предприятиях Подразделения А, приведена ниже:

статья затрат	за 2024 год факт	за 2025 год оценка	итого
выходные пособия увольняемым сотрудникам	56 млн руб.	34 млн руб.	90 млн руб.
переобучение сотрудников, остающихся в штате	12 млн руб.	23 млн руб.	35 млн руб.
перемещение сотрудников в Подразделение А	44 млн руб.	70 млн руб.	114 млн руб.
	112 млн руб.	127 млн руб.	239 млн руб.

#### Вопрос 4

**Чему равна сумма оценочного обязательства на реструктуризацию, признаваемая в отчёте о финансовом положении АО «Тянитолкай» на 31 декабря 2024 года?**

Введите ответ млн рублей

**2 балла**

В попытке компенсировать неудовлетворительные результаты Подразделения В компания АО «Тянитолкай» инициировала пересмотр сроков полезного использования основных средств Подразделения А. Соответствующая рабочая группа нашла два объекта основных средств, фактические сроки полезной службы которых по оценке на 1 октября 2024 года расходятся со сроками, которые были определены для данных объектов изначально, и на основе которых износ на эти объекты начислялся ранее:

объект основных средств	балансовая стоимость	оставшийся срок полезной службы	
		по изначальной оценке	по изначальной оценке
объект 1	230 млн рублей	6 лет	9 лет
объект 2	300 млн рублей	10 лет	6 лет

### Вопрос 5

**Как следует поступить компании с информацией, полученной рабочей группой 1 октября 2024 года?**

- A. пересмотреть срок полезного использования только по объекту 1
- B. пересмотреть срок полезного использования только по объекту 2
- C. пересмотреть сроки полезного использования по обоим объектам
- D. игнорировать информацию рабочей группы

**2 балла**

### Сценарий 3

В 2024 году ПАО «Багаж» приобрело 40% акционерного капитала ПАО «Чемодан». Ещё три акционера «Чемодана» удерживают по 10% акций каждый, а оставшиеся 30% акций распределены среди нескольких десятков акционеров, ни один из которых не владеет более, чем 1% акций «Чемодана». На двух последних собраниях акционеров в голосовании участвовали около 80% голосующих акций. С момента приобретения своей доли компания «Багаж» начала проект по внедрению в «Чемодане» своей версии ИТ-системы управления ресурсами предприятия (ERP).

#### Вопрос 1

**Как ПАО «Багаж» должно отражать вложение в «Чемодан» в своей консолидированной отчётности за 2024 год?**

- A. консолидировать как дочернюю компанию
- B. учитывать как ассоциированную компанию
- C. учитывать по справедливой стоимости через прибыли и убытки (как инвестиционная организация)
- D. не учитывать по методу приобретения, но включить в комбинированную отчётность

2 балла

В 2024 году несколько ключевых сотрудников ПАО «Багаж» учредили ООО «Саквояж». «Саквояж» занялся исследовательским проектом с неоднозначными шансами на успех, заработав за 2024 году общий убыток в размере 900 тыс. рублей. Результаты этого проекта крайне важны для дальнейшей деятельности «Багажа», поэтому «Багаж» оказывает проектной команде всестороннюю поддержку, хотя отношения между «Багажом» и «Саквояжем» никак документально не оформлены. Существует только джентльменское соглашение между учредителями «Саквояжа» и «Багажом» о том, что «Саквояж» будет действовать исключительно в интересах «Багажа».

#### Вопрос 2

**Используя варианты в выпадающих списках сформулируйте экспертный вывод о том, как ПАО «Багаж» должно отразить результаты ООО «Саквояж» в своей консолидированной отчётности за 2024 год:**

«Багаж» должен [консолидировать «Саквояж» как дочернюю компанию/учитывать «Саквояж» как ассоциированную компанию/игнорировать «Саквояж» при подготовке консолидированной отчётности], при этом убыток «Саквояжа» [уменьшит прибыль группы на 900 тыс. рублей/никак на прибыль группы не повлияет].

2 балла

1 июля 2024 года «Багаж» приобрёл дочернюю компанию АО «Корзина», которой принадлежит несколько объектов недвижимости. МСФО требуют, чтобы все идентифицируемые активы и обязательства дочерней компании на дату приобретения оценивались по их справедливой стоимости, что привело к существенной положительной переоценке каждого из объектов недвижимости «Корзины».

### Вопрос 3

**Каким образом увеличение стоимости основных средств дочерней компании АО «Корзина» в результате их корректировки до справедливой стоимости на 1 июля 2024 года отразится в консолидированной отчётности ПАО «Багаж»?**

- A. как доход в прибылях и убытках
- B. как доход в прочем совокупном доходе
- C. как доход либо в прибылях и убытках, либо в прочем совокупном доходе в зависимости от учётной политики материнской компании
- D. как корректировка гудвила, возникшего при приобретении дочерней компании

**2 балла**

В 2024 году «Багаж» продал всю свою долю (80%) акционерного капитала АО «Картонка» за 1 400 млн рублей. Изначально эта 80%-я доля в «Картонке» была приобретена в 2022 году за 600 млн рублей. Гудвил, возникший при приобретении «Картонки», был равен 240 млн рублей и с даты приобретения не обесценился. Существенной разницы между балансовой и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств «Картонки» на дату приобретения не было. В отношении «Картонки» «Багаж» использует политику частичного гудвила (без начисления неконтролирующим акционерам их доли гудвила).

Информация о прибыли «Картонки» за период владения приведена ниже:

период владения	прибыль	внутригрупповые обороты
за 2022 год (с момента приобретения)	40 млн руб.	12 млн руб.
за 2023 год	60 млн руб.	15 млн руб.
за 2024 год (до момента продажи)	30 млн руб.	10 млн руб.
	30 млн руб.	37 млн руб.

Внутригрупповые обороты относились исключительно к консультационным услугам и не приводили к возникновению нереализованной прибыли.

#### Вопрос 4

**Чему равна общая прибыль, которую «Багаж» заработал на компании «Картонка» за весь период владения?**

**Ответ укажите в целых числах**

Введите ответ млн рублей

**2 балла**

---

Общая сумма гудвила в консолидированной отчётности ПАО «Багаж» на 31 декабря 2023 года составляла 690 млн рублей. В течение 2024 года «Багаж» продал одну из дочерних компаний, гудвил которой на дату продажи был равен 240 млн рублей, а доля «Багажа» в этой компании составляла 80%. Также в 2024 году «Багаж» приобрёл несколько дочерних компаний (доля в каждой из них составляла 100%). По четырём из них сумма гудвила, возникшая при приобретении, составила 460 млн рублей. Однако при расчёте гудвила пятой приобретённой за год дочерней компании выяснилось, что хотя справедливая стоимость её идентифицируемых активов и обязательств составила 850 млн рублей, «Багаж» уплатил за 100% акций этой компании 750 млн рублей. Обесценения гудвила ни по одной из компаний в 2024 году не произошло.

#### Вопрос 5

**Чему равна величина гудвила, которая будет отражена в консолидированном отчёте о финансовом положении ПАО «Багаж» на 31 декабря 2024 года?**

Введите ответ млн рублей

**2 балла**

---

## Сценарий 4

АО «Чижик», работающее в лёгкой промышленности, планирует рост за счёт поглощений. «Чижик» определил две целевые компании, владельцы которых потенциально готовы к продаже. Обе целевые компании также работают в лёгкой промышленности, однако находятся в других регионах и обслуживают не пересекающиеся группы региональных покупателей.

Предварительно по всем трём компаниям собрали следующую финансовую информацию за 2024 год:

Показатель	АО «Чижик»	Целевая компания 1	Целевая компания 2
Выручка, млн рублей	11 900	8 800	6 700
Маржа валовой прибыли	45%	36%	43%
Маржа операционной прибыли	25%	20%	19%
Доля займов в составе долгосрочного финансирования	42%	32%	55%
Процентные расходы в ОПУ по отношению к средней величине долгосрочных займов за год	20%	22%	17%

### Вопрос 1

**Как на основании только приведённой информации приобретение целевых компаний повлияет на группу «Чижик»?**

- A. в результате приобретения любой из целевых компаний маржа валовой прибыли группы «Чижик» увеличится за счёт увеличения консолидированной выручки
- B. приобретение целевой компании 1 позволит группе «Чижик» упростить доступ к дополнительному долговому финансированию
- C. приобретение целевой компании 2 позволит группе «Чижик» существенно снизить финансовые расходы
- D. с точки зрения операционного риска влияние любой из целевых компаний на группу «Чижик» будет приблизительно одинаковым, о чём свидетельствует почти одинаковая маржа операционной прибыли

**2 балла**

## Вопрос 2

**Какая из приведённых ниже операционных причин не может служить правдоподобным объяснением различий в приведённых выше финансовых показателях между целевыми компаниями 1 и 2?**

- A. целевая компания 2 может использовать отличную модель организации бизнеса (например, аутсорсинг)
- B. целевая компания 1 может обслуживать потребителей с более высоким уровнем кредитного риска
- C. целевая компания 1 может работать в сегменте B2B, в то время как целевая компания 2 может обслуживать сегмент B2C
- D. на различия в результатах целевых компаний в 2024 году могли повлиять разовые события

**2 балла**

---

## Вопрос 3

**Какая из приведённых ниже учётных причин не может служить правдоподобным объяснением различий в приведённых выше финансовых показателях между целевыми компаниями 1 и 2?**

- A. целевые компании могут по-разному распределять одни и те же расходы между себестоимостью продаж и операционными расходами
- B. целевая компания 2 может капитализировать часть процентных затрат в составе первоначальной стоимости внеоборотного актива
- C. целевая компания 1 может использовать учёт основных средств по переоцененной стоимости, в то время как целевая компания 2 использует модель первоначальной стоимости
- D. целевая компания 1 может учитывать запасы по формуле FIFO («первый пришёл – первый ушёл»), а целевая компания 2 по средневзвешенному методу; при этом цены на сырьё и материалы растут

**2 балла**

---

#### Вопрос 4

«Чижик» готовится к выводу на рынок нового продукта, разработку которого он недавно завершил.

**Используя варианты в выпадающих списках, сформулируйте экспертный вывод о том, как при прочих равных условиях изменится маржа операционной прибыли и коэффициент текущей ликвидности в период, непосредственно предшествующий запуску продаж нового продукта.**

По сравнению с обычным уровнем деятельности маржа операционной прибыли в период перед запуском нового продукта, вероятнее всего, [снизится/вырастет]. Изменение коэффициента текущей ликвидности зависит от его значения при обычной деятельности. Например, если обычно коэффициент текущей ликвидности меньше единицы, то перед запуском нового продукта он [снизится/вырастет].

**2 балла**

---

АО «Чижик» имеет существенное влияние на АО «Пыжик», которое является типичным представителем своей отрасли. На основе данных промежуточной финансовой отчётности АО «Пыжик» за первое полугодие 2024 года финансовый специалист рассчитал следующие показатели:

- оборачиваемость активов – 1,21
- доля амортизации в выручке – 6%
- доля износа в выручке – 21%
- доля вознаграждений сотрудникам в выручке – 15%
- доля выданных авансов в составе чистой дебиторской задолженности – 80%

#### Вопрос 5

**К какой отрасли, вероятнее всего, относится АО «Пыжик»?**

- A. управленческое консультирование
- B. производство табачной продукции
- C. металлургическая промышленность
- D. сетевая розничная торговля

**2 балла**

---



## Сценарий 5

АО «Атос» работает в фармацевтической отрасли. Недавняя смена акционеров поставила перед руководством компании задачу отражать инвестиции в инновационные проекты, связанные с исследованиями и разработкой, на основе МСФО. Руководству известен общий принцип «капитализации затрат на разработку и отнесения затрат на исследования на расходы», но практическое применение требований по учёту исследований и разработок вызывает сложности. Вас попросили помочь с правильным с точки зрения МСФО подходом к ряду вопросов, возникших при подготовке отчётности за 2024 год.

### Вопрос 1

«Атос» реализует проект по созданию вакцины, который на 31 декабря 2024 года ещё не достиг стадии разработки. Для целей проекта компании в 2024 году пришлось разработать уникальное измерительное оборудование, которое нельзя использовать на каком-либо другом проекте, но без которого продолжение проекта по созданию вакцины невозможно. Создание оборудования обошлось компании в 2 млн рублей. Чтобы использовать оборудование по назначению, компания прошла процедуру его обязательной государственной сертификации, которая стоила 500 тыс. рублей. «Атос» получил необходимый сертификат 31 декабря 2024 года, и с этого момента оборудование готово к использованию в рамках исследований перспективной вакцины.

#### **Как «Атос» должен отразить затраты на оборудование и его сертификацию в отчётности за 2024 год?**

Затраты в размере 2 млн рублей нужно [отнести на расходы/капитализировать как основное средство/капитализировать как нематериальный актив].

Затраты в размере 500 тыс. рублей нужно [отнести на расходы/капитализировать как отдельное основное средство/капитализировать в составе оборудования как часть основного средства/капитализировать как отдельный нематериальный актив].

**2 балла**

### Вопрос 2

В рамках своего проекта по исследованию методов предотвращения аутоиммунных заболеваний «Атос» договорился с Научно-исследовательским центром (НИЦ) «Портос» о проведении исследований по заданию компании. По условиям договора исследовательская программа началась 1 июля 2024 года и продолжится 2 года. Раз в 2 месяца «Портос» будет предоставлять «Атосу» отчёты о ходе исследований, при этом «Атос» может изменять изначальное задание. Права на все результаты исследований будут принадлежать исключительно АО «Атос».

1 июля 2024 года НИЦ получил от компании 280 млн рублей в качестве 100% аванса по договору. Эта сумма возврату не подлежит.

**Каким образом уплаченная сумма 280 млн рублей будет отражена в отчётности АО «Атос» за 2024 год?**

- A. нематериальный актив на сумму 280 млн рублей
- B. нематериальный актив на сумму 210 млн рублей и расход в отчёт о прибылях и убытках на сумму 70 млн рублей
- C. выданный аванс в активах на сумму 210 млн рублей и расход в отчёт о прибылях и убытках на сумму 70 млн рублей
- D. расход в отчёте о прибылях и убытках на сумму 280 млн рублей

**2 балла**

---

**Вопрос 3**

1 октября 2024 года «Атос» выкупил у ООО «Арамис» исключительные права на субстанцию, потенциально результативную при лечении диабета, но эффективность которой ещё предстоит доказать. «Арамис» теряет все права на продолжение научных изысканий по данной субстанции, и все дальнейшие исследования и разработки будут проводиться уже «Атосом».

Стоимость приобретения исключительных прав 1 октября 2024 года составила 3 000 млн рублей, при этом «Атос» ожидает, что проект по созданию нового препарата на основе этой субстанции будет закончен через 5 лет. С 1 октября по 31 декабря 2024 года «Атос» потратил на продолжение исследований по данному проекту 180 млн рублей, но проект ещё не достиг стадии разработки. Специалисты «Атоса» оценили справедливую стоимость результатов исследований в их состоянии на 31 декабря 2024 года в 4 500 млн рублей. Оценка проводилась доходным методом с помощью специальных моделей.

**Каким образом затраты на проект по созданию субстанции будут отражены в отчётности АО «Атос» за 2024 год?**

- A. нематериальный актив 3180 млн рублей
- B. нематериальный актив 3 000 млн рублей и расход в отчёте о прибылях и убытках 180 млн рублей
- C. нематериальный актив 2 850 млн рублей и расход в отчёте о прибылях и убытках 330 млн рублей
- D. расход в отчёте о прибылях и убытках 3 180 млн рублей

**2 балла**

---

## Вопрос 4

МСФО требуют ежегодно проверять на обесценение капитализированные затраты на разработку тех проектов, которые ещё не доведены до состояния готовности. Для такой проверки на 31 декабря 2024 года проектная команда, занимающаяся созданием болеутоляющего препарата-дженерика, собрала приведённую ниже информацию:

статья денежных потоков	млн рублей
затраты на доведение проекта до состояния готовности к запуску, запланированному на 1 декабря 2025 года	1 200
ожидаемые чистые денежные притоки от продажи препарата с момента его ожидаемого запуска до вывода препарата с рынка 31 декабря 2034 года	5 000
затраты на обслуживание соответствующего оборудования, которое планируется использовать при производстве препарата	500
ожидаемые чистые денежные притоки от планируемой доработки для улучшения свойств препарата через несколько лет после его запуска	1 000
справедливая стоимость соответствующего оборудования и нематериальных активов проекта (за вычетом затрат на продажу) на 31 декабря 2034 года (дату ожидаемого срока вывода препарата с рынка)	300

*Примечание: капитализированные затраты на данный незавершённый проект не имеют самостоятельной ценности использования, поэтому все указанные данные приведены для соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Для каждой статьи указана приведённая стоимость на 31 декабря 2024 года.*

**Чему будет равна 31 декабря 2024 года ценность использования для проверки на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, в которую входит проект по созданию болеутоляющего дженерика?**

- A. 3 600 млн рублей
- B. 4 800 млн рублей
- C. 5 800 млн рублей
- D. 4 600 млн рублей

**2 балла**

## Вопрос 5

«Атос» начисляет износ на все основные средства линейным методом. В течение 2024 года произошли два события, которые, по мнению руководства компании, могут повлиять на сумму годового износа по двум производственным комплексам, задействованным в производстве лекарственных препаратов.

Событие 1. При производстве препарата для контроля над артериальным давлением в одну из партий попала незапланированная субстанция. После оперативного расследования всю партию было решено отозвать с рынка. Пока компания устраняла последствия случившегося, на протяжении марта и апреля 2024 года производственный комплекс, задействованный в производстве препарата, не функционировал. Годовой износ этого комплекса в 2024 году составил бы 60 млн рублей, а за период, исключая март и апрель, – 50 млн рублей.

Событие 2. Производство одного из препаратов было приостановлено в результате планового инспектирования надзорными органами на 1 месяц во второй половине года. Годовой износ проинспектированного производственного комплекса в 2024 году составил бы 12 млн рублей, а за период, исключая месяц простоя, – 11 млн рублей.

**Чему равен износ, который в отношении двух описанных производственных комплексов должен быть отражён в отчётности АО «Атос» за 2024 год?**

- A. 61 млн рублей
- B. 71 млн рублей
- C. 72 млн рублей
- D. 62 млн рублей

**2 балла**

---

## Часть Б:

### Кейс 1

Вы работаете заместителем финансового директора Торгового дома «Первый», который входит в торгово-промышленную группу компаний «Раз-два-три!». Группа представляет управленческий отчёт основному акционеру 15 января. Отчёт составляется на основе данных по МСФО. Вам необходимо подготовить информацию для отчёта акционеру: краткий отчет о прибыли и убытках Торгового дома за 2024 год и краткий отчёт о финансовом положении на 31.12.2024. На основании этих отчётов рассчитывается общая сумма бонуса (премия) сотрудникам по итогам года и дивиденды акционеру.

Главный бухгалтер предупредил, что год еще не закрыт, поэтому бухгалтерская отчётность не сформирована, и предоставил вам оборотно-сальдовую ведомость для целей составления отчёта. Кроме того, известно следующее:

#### **Примечание 1: Москва-Магадан**

Как правило, покупатели забирают продукцию со склада Торгового дома в Москве, но в ноябре Торговый дом заключил контракт с новым покупателем на сумму 260 млн руб. и согласно контракту, Торговый дом осуществляет доставку до склада покупателя в Магадане. Поставка будет осуществляться двумя равными партиями. Первая партия выехала из Москвы 25 декабря, к 31 декабря груз проехал примерно 1/5 пути и, как ожидается, прибудет на склад покупателя к 20 января. Соответствующие товары себестоимостью 110 млн руб. отражены на счёте 41 как товары в пути в составе запасов. Больше никаких проводок сделано не было.

Торговый Дом несёт риски в отношении порчи или повреждения товара до момента приёмки товара. При этом покупатель может продать товар или изменить пункт назначения по своему усмотрению, но обязан возместить увеличение расходов на перевозку. Как правило, Торговый дом продаёт продукцию с наценкой 10% к себестоимости, но в данном случае наценка увеличена. Расходы на доставку составят 7,5 млн руб. и будут оплачены после разгрузки на складе покупателя. Покупатель оплачивает товары с отсрочкой 30 дней после приёмки на складе.

#### **Примечание 2: Снегопад**

Перед новым годом из-за сильного снегопада протекла крыша на одном из складов, вода попала на склад и часть коробок с товаром подмокли. Себестоимость этих товаров составляет 2 млн руб. Ситуацию быстро взяли под контроль, течь устранили, но товар теперь необходимо сушить и заново упаковывать. Затраты на сушку и переупаковку составят ориентировочно 350 тыс. руб., после чего можно будет продать товар по себестоимости, поскольку качество его пострадает.

Подмокший товар был частью партии, зарезервированной под определённый контракт и готовой к отгрузке. В результате инцидента отгрузку придётся перенести, так как товар потребует замены. По договору с покупателем в случае нарушения сроков поставки Торговый дом, скорее всего, будет оштрафован на сумму 5% стоимости договора. Сумма договора составляет 80 млн руб.

Товар высушили и переупаковали в начале января 2025 года. В отчётности за 2024 год никаких корректировок сделано не было.

### **Примечание 3: Заём выданный**

1 декабря 2024 года Торговый Дом по поручению акционера выдал заём связанной стороне на сумму 100 млн руб. сроком на 5 лет по ставке 10% годовых. Начисленные проценты выплачиваются в конце года, вместе с 1/5 основной суммы долга (первая выплата процентов будет получена вместе с частью основной суммы долга 20 млн руб. 1 декабря 2025 года). Если бы аналогичный заём выдавался третьей стороне с таким же уровнем кредитного риска, ставка составила бы 20% годовых. В составе прочих доходов отражены проценты, начисленные за декабрь 2024 года по ставке 10%. Проценты к получению отражены в составе дебиторской задолженности на 76 счёте.

Кредитный отдел оценил, что вероятность банкротства заёмщика в течение ближайшего года составляет около 2%. В случае банкротства заемщика Торговый дом, скорее всего, не получит ничего. На 31 декабря никаких изменений в состоянии заемщика не произошло.

### **Примечание 4: Налог на прибыль**

Расход по текущему налогу на прибыль, отраженный в оборотно-сальдовой ведомости, составил 16 млн руб., обязательство по текущему налогу на прибыль на 31 декабря 2024 года отражено в размере 508 тыс.руб. Ставка налога на прибыль составляла 20% в 2024 году и повышается до 25% в 2025 году.

### **Примечание 5: Отложенные налоги**

Вычитаемые временные разницы, в отношении которых был сформирован отложенный налоговый актив на конец прошлого года, возникли из-за резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении дебиторской задолженности, который не начисляется в налоговом учете и резерва под обесценение товаров (соответствующие убытки признаются в налоговом учете по факту реализации или ликвидации соответствующих товаров).

Общая сумма резерва под ОКУ и резерва под обесценение запасов в бухгалтерском учете на конец прошлого года составляла 2,1 млн руб. Налоговая база была равна 1,55 млн руб. Предварительная оценка резерва под ОКУ на 31 декабря 2024 года составляет 3,34 млн руб., в отношении запасов (не считая товаров пути) – 80 тыс. руб. В налоговом учёте резерв под обесценение дебиторской задолженности составляет 1,7 млн руб. на 31 декабря 2024 года. Проводки в отношении корректировки резерва и начисления отложенного налога ещё не были сделаны. По учётной политике ОКУ отражаются в составе коммерческих расходов, обесценение запасов – в составе себестоимости продаж.

Проценты являются полностью вычитаемыми для целей налога на прибыль, поэтому любые корректировки приведут к возникновению временных разниц.

### **Примечание 6: Юристы**

На днях вы обедали с коллегой из юридического отдела, и он сообщил вам, что территория, на которой в начале 2024 года развернулось строительство нового

склада, как неожиданно выяснилось, захватывает часть муниципальной земли. По всей видимости, межевание было проведено неточно. Специалисты начали заниматься этим вопросом и окончательных оценок пока не дают, но, по всей видимости, придется выплатить штраф и понести дополнительные затраты на устранение нарушений (снос уже построенных и оказавшихся на муниципальной земле хозяйственных сооружений, приведение участка в надлежащее состояние).

По предварительным оценкам штраф может составлять около 10 млн руб., а будущие дополнительные затраты – ещё на 5 млн.

Вы беспокоитесь, что эти дополнительные расходы негативно повлияют на показатель EBITDA, от которого рассчитывается премия по итогам года. С другой стороны, в части штрафа сумма точно еще не известна, официальное заключение будет не раньше марта 2025 года, а на будущие расходы оценочное обязательство вообще не создается.

Данные расходы нельзя будет принять к вычету, поэтому временных разниц не возникает.

**Задание:**

**1. Подготовьте краткий отчёт о прибыли и убытках Торгового дома за 2024 год и краткий отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2024 года на основе представленной информации.**

**24 балла**

**2. Кратко объясните возможные этические дилеммы, стоящие перед вами.**

**1 балл**

**Итого за кейс 1 – 25 баллов**

---

Оборотно-сальдовая ведомость компании ООО Торговый дом "Первый" Период: 01.01.2024 — 31.12.2024, Валюта: руб.		Начальное сальдо		Обороты за период		Конечное сальдо	
		Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
01	Основные средства	11 557 516	-	2 731 430	47 436	14 241 510	-
02	Амортизация основных средств	-	2 075 650	47 436	545 982	-	2 574 197
08	Вложения во внеоборотные активы	2 872 923	-	4 740 226	2 731 430	4 881 719	-
09	Отложенные налоговые активы	109 500	-	-	-	109 500	-
10	Материалы	2 429 667	-	1 948 209	-	4 377 876	-
19	НДС по приобретенным ценностям	6 998 937	-	505 039 022	512 037 959	-	-
20	Основное производство	-	-	30 880 480	30 880 480	-	-
26	Общехозяйственные расходы	-	-	96 111 593	96 111 593	-	-
41	Товары	2 538 694	-	2 429 475 896	2 317 479 058	114 535 532	-
44	Расходы на продажу (коммерческие расходы)	-	-	24 027 898	24 027 898	-	-
51	Расчетные счета	56 479 997	-	2 798 916 376	2 829 841 034	25 555 339	-
58	Финансовые вложения	-	-	100 000 000	-	100 000 000	-
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	298 702 207	2 662 954 915	3 064 266 077	-	700 013 369
62	Расчеты с покупателями и заказчиками	401 074 919	-	3 067 128 772	2 798 916 376	669 287 315	-
68	Расчеты по налогам и сборам	36 641 272	10 867 646	563 098 699	559 940 556	48 485 390	19 553 620
69	Расчеты по соц. страхованию и обеспечению	-	323 000	10 751 376	12 115 319	-	1 686 943
70	Расчеты с персоналом по оплате труда	-	9 437 350	51 203 770	49 052 228	-	7 285 808
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	44 702 083	71 645 218	66 007 336	51 334 742	7 005 723	19 276 264
80	Уставный капитал	-	10 000	-	-	-	10 000
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-	172 344 437	-	-	-	172 344 437
90	Продажи	-	-	6 045 866 631	6 045 866 631	-	-
90.01	Выручка (с НДС)	-	-	-	3 067 120 372	-	3 067 120 372
90.02	Себестоимость продаж	-	-	2 444 471 130	-	2 444 471 130	-
90.03	Налог на добавленную стоимость (с выручки)	-	-	511 186 729	-	511 186 729	-
90.07	Коммерческие расходы	-	-	24 027 898	-	24 027 898	-
90.09	Прибыль/убыток от продаж	-	-	3 067 120 372	2 979 685 757	87 434 615	-
91	Прочие доходы и расходы	-	-	6 532 682	6 532 682	-	-
91.01	Прочие доходы	-	-	-	833 333	-	833 333
91.02	Прочие расходы	-	-	6 532 682	-	6 532 682	-
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов	-	-	833 333	6 532 682	-	5 699 349
99	Прибыли и убытки	-	-	3 002 218 439	3 067 953 705	-	65 735 267
<b>Всего:</b>		<b>565 405 507</b>	<b>565 405 507</b>	<b>21 469 681 182</b>	<b>21 469 681 182</b>	<b>988 479 903</b>	<b>988 479 903</b>



## Кейс 2

Сегодня ваш первый рабочий день в качестве финансового директора в компании «Декор», которая продаёт товары для ремонта розничным магазинам, студиям дизайна и архитектурным бюро. Компания состоит из нескольких обществ с ограниченной ответственностью, каждое из которых на 100% принадлежит одному из двух физических лиц, которых в компании принято называть «акционерами». Для их информации и для управленческих целей готовится отчётность по всем юридическим лицам в их совокупности.

На протяжении последних двух лет рост компания работала в основном в Центральном федеральном округе. Во второй половине 2024 года ей удалось приобрести несколько шоу-румов в тех регионах, в которых раньше она не была представлена. После соответствующего переоборудования этих помещений компания смогла использовать их для демонстрации и продажи своей продукции.

Генеральный директор показала вам приведённые ниже фрагменты финансовой отчётности за только что закончившийся 2024 год и попросила разобраться, почему компания, как она выразилась, «теряет деньги и показывает чистый денежный отток, в то время как прибыль за год растёт, да ещё и неплохо по сравнению со средним ростом ВВП чуть выше трёх процентов». Её также интересует, не может ли быть причиной ухудшения денежных потоков «пробуксовка с запуском новой линии товаров для декора».

Как вам позже рассказал коммерческий директор, «компания завезла и начала продавать значительную партию товаров этой новой премиальной линии в конце октября 2024 года. Мы сделали значительную ставку на эту категорию, но она была встречена основными клиентами достаточно прохладно. И это несмотря на то, что специально для новой линейки было закуплено инновационное демонстрационное оборудование, которое было призвано впечатлить дизайнеров – нашу целевую аудиторию».

## Отчёт о прибыли и убытках

статья денежных потоков	2024 год млн руб.	2023 год млн руб.
Выручка	907	806
Себестоимость продаж	(605)	(550)
Валовая прибыль	302	256
Коммерческие расходы	(109)	(90)
Управленческие расходы	(16)	(14)
Операционная прибыль	177	152
Финансовые расходы	(15)	(9)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(3)	(1)
Прибыль до налогообложения	159	142
Расходы по налогу на прибыль	(36)	(33)
Прибыль за год	123	109

## Отчёт о финансовом положении (фрагмент)

	31.12. 2024 млн руб.	31.12.2023 млн руб.
<b>Оборотные активы</b>		
Запасы	57	55
<i>минус:</i> резерв на обесценение запасов	(7)	(7)
Торговая дебиторская задолженность	85	45
<i>минус:</i> резерв на обесценение дебиторской задолженности	(7)	(4)
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	58	49
Задолженность по НДС к уплате	6	6

## Отчёт о движении денежных средств

	2024 год млн руб.	2023 год млн руб.
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	159	142
Амортизация/износ	65	36
Финансовый расход	15	9
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала	239	187
Увеличение запасов	(2)	(20)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(37)	(19)
Увеличение кредиторской задолженности	9	8
Снижение оценочных обязательств	(2)	(1)
Операционные денежные потоки до налогов	207	155
Налоги уплаченные	(36)	(33)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	171	122
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств	(240)	(10)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(240)	(10)
<b>Финансовая деятельность</b>		
Уплата процентов	(15)	(9)
Поступления от займов/(погашение займов)	72	(7)
Уплата дивидендов	(35)	(34)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	22	(50)

Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(47)	62
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	65	3
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	18	65

**Задание:**

**1. Изложите и обоснуйте мнение о финансовых результатах (прибыли и денежных потоках) группы компаний «Декор» за 2024 год с учётом приведённой информации и озабоченности, высказанной генеральным директором.**

**20 баллов**

**2. Объясните, какая дополнительная информация поможет вам сформировать более достоверное мнение о финансовых результатах и денежных потоках группы компаний «Декор». Уточните, зачем именно эта информация вам нужна и с какими трудностями в её получении вы можете столкнуться.**

**5 баллов**

**Итого за кейс 2 – 25 баллов**