

Модуль Э.1

Финансовая отчётность и анализ



Цели изучения модуля

Финансовая отчётность – это главный канал коммуникации информации о ценности, которую компания создаёт для ключевых вовлечённых сторон, и прежде всего – внешних инвесторов. Чаще всего именно на основании отчётности инвесторы судят о траектории развития бизнеса, о перспективах его роста и о том, насколько в целом руководство исполняет свои обязанности по ответственному руководству компанией. Поэтому будущему финансовому директору необходимо понимать, что отчётность может, а что не может рассказать об эффективности и результативности бизнес-модели компании. Понимание возможностей и ограничений финансовой отчётности как канала коммуникации тем более важно, что финансовому специалисту придётся самому анализировать отчётность каких-либо других компаний, а для этого необходимо практическое понимание принципов построения отчётности.

Исходя из этого цель изучения модуля «Финансовая отчётность и анализ» двоякая: во-первых, научиться оценивать влияние основных операций компании на финансовое положение и финансовые результаты компании, и, во-вторых, использовать глубокое понимание стандартов финансовой отчётности для её анализа.

После успешного прохождения модуля кандидат сможет утверждать о себе следующее:

- ✔ Я смогу применять соответствующие стандарты для отражения экономических событий компании в финансовой отчётности и объяснять их влияние на решения заинтересованных сторон.
- ✔ Я смогу использовать финансовую отчётность для принятия обоснованных решений на основе анализа финансового положения и финансовых результатов компаний, в том числе с помощью системы коэффициентов.
- ✔ Я смогу объяснять и оценивать влияние приобретения и выбытия компаний на финансовую отчётность и её интерпретацию пользователями.
- ✔ Я смогу выявлять и объяснять этические угрозы, возникающие в контексте подготовки финансовой отчётности, и смогу предлагать меры по сведению этих угроз к минимуму.

Основные разделы и подразделы учебного плана

Раздел 1: Концептуальные основы финансовой отчётности как механизма коммуникации ценности.....	6
Подраздел 1.1 Цели финансовой отчётности и основные заинтересованные стороны	6
Подраздел 1.2 Структура и составные части финансовой отчётности	7
Подраздел 1.3 Регулирование подготовки финансовой отчётности в России	8
Раздел 2: Отражение экономики основных операций компании в отчётности.....	10
Подраздел 2.1 Отражение экономики основных операций компании в отчётности.....	10
Подраздел 2.2 Нематериальные активы	12
Подраздел 2.3 Запасы	14
Подраздел 2.4 Обесценение активов	15
Подраздел 2.5 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17
Подраздел 2.6 Выручка	18
Подраздел 2.7 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	20
Подраздел 2.8 Аренда	21
Подраздел 2.9 Финансовые инструменты	23
Подраздел 2.10 Налоги на прибыль.....	25
Подраздел 2.11 Влияние изменений обменных курсов валют на отчётность отдельной компании	27
Раздел 3: Подготовка и корректировка финансовой отчётности для отдельной компании.....	28
Подраздел 3.1 Практика подготовки и корректировки отчётности отдельной компании.....	28
Подраздел 3.2 Учётная политика, оценки и ошибки	29
Подраздел 3.3 Прекращённая деятельность.....	30

Раздел 4: Подготовка финансовой отчётности для группы компаний	31
Подраздел 4.1 Концептуальная основа подготовки консолидированной отчётности группы	31
Подраздел 4.2 Практика подготовки консолидированной отчётности группы компаний	33
Раздел 5: Анализ финансовой отчётности отдельных компаний и групп компаний	36
Подраздел 5.1 Анализ финансовой отчётности с учётом специфики поставленной задачи	36
Подраздел 5.2 Ограничения, присущие анализу финансовой отчётности, и методы их смягчения	37

Уровни компетенций, проверяемых в модуле Э.1 Финансовая отчётность и анализ



Если ориентироваться на иерархию компетенций Бенджамина Блума, то экзамен модуля **Э.1 Финансовая отчётность и анализ** потребует от кандидата продемонстрировать компетенции двух уровней:

Применение стандартов отчётности – то есть умение правильно использовать стандарты в конкретной новой для кандидата ситуации. Это потребует расчётов; определения, какой информации не хватает для однозначной рекомендации (или наличие какой информации изменило бы подход к отражению в отчётности) и подготовки или корректировки финансовых отчётов или их фрагментов.

Анализ финансовой отчётности – умение выделить в единой картине отчётности отдельные тенденции и закономерности, чтобы на этой основе принимать обоснованные экономические решения. Это потребует умения оценивать значимость различных статей отчётности; выяснять природу взаимосвязи между отдельными секциями отчётности; исследовать причины изменений тех или иных показателей отчётности и приводить доказательства, подтверждающие достоверность выполненного анализа.

Важно помнить, что развитие компетенций – это поступательный процесс, и освоение новых уровней строится на освоении предшествующих. Поэтому экзаменационные вопросы могут включать в себя и более низкие уровни компетенций, а также комбинировать в одном вопросе разные уровни. Например, объяснить алгоритм теста на обесценения (понимание) и рассчитать сумму обесценения на основе алгоритма (применение).

В дальнейшем программа модулей стратегического уровня также будет включать новые аспекты финансовой отчётности как на уровне «применения», так и на более высоких уровнях «синтеза» и «оценки».

Подробные учебные цели и ориентировочное содержание программы подготовки

Раздел 1: Концептуальные основы финансовой отчётности как механизма коммуникации ценности

Подраздел 1.1 Цели финансовой отчётности и основные заинтересованные стороны

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) объяснять цели финансовой отчётности	<p>Раздел 1 в целом основан на «Концептуальных основах представления финансовых отчётов» с уточнениями (где это необходимо)</p> <ul style="list-style-type: none">финансовая отчётность для принятия решений о предоставлении компании ресурсов и для оценки деятельности руководства по ответственному управлению ресурсами компании
(2) обсуждать возможности и ограничения финансовой отчётности в контексте потребностей и решений основных заинтересованных сторон	<ul style="list-style-type: none">ключевые заинтересованные стороны компании (в том числе регулирующие органы) и их информационные потребностивременной аспект подготовки финансовой отчётности: использование прошлой информации для оценки не только случившихся, но и будущих экономических событий

- | | |
|--|---|
| <p>(3) объяснять принципы, допущения и качественные характеристики информации в финансовой отчётности, а также обсуждать возможные противоречия между ними</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ основополагающие и вспомогательные качественные характеристики финансовой информации: уместность, правдивое представление, сопоставимость, проверяемость, своевременность и понятность ▪ потенциальный конфликт между экономической формой экономического события и его юридической формой и его трактовка в РСБУ и МСФО ▪ существенность, принцип начисления, допущение о непрерывности деятельности |
| <p>(4) обсуждать плюсы и минусы использования финансовой отчётности для оценки результатов компании и оценки качества работы её руководства</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ скорость изменений в окружающей среде, важность нефинансовой информации и роль промежуточной отчётности ▪ концепции создания и поддержания капитала, включая особенности публичных и непубличных компаний ▪ концепции экономической добавленной ценности (EVA) и остаточной прибыли (RI) |

Подраздел 1.2 Структура и составные части финансовой отчётности

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

- (1) объяснять элементы финансовой отчётности и критерии признания/прекращения признания

Ориентировочное содержание программы подготовки

- активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая отличия в определениях между РСБУ и МСФО
- критерии признания элементов в отчётности в РСБУ и МСФО

- | | |
|---|--|
| <p>(2) обсуждать достоинства и недостатки различных оснований оценки элементов финансовой отчётности в контексте потребностей и решений заинтересованных сторон</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ историческая стоимость ▪ приведённая стоимость ▪ справедливая стоимость ▪ различные основания оценки в контексте коммуникации особенностей бизнес-модели компании |
| <p>(3) объяснять назначение, содержание и взаимосвязь четырёх отчётных форм, а также состав и цели основных пунктов, раскрываемых в примечаниях к финансовой отчётности</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» ▪ МСФО/IAS 1 «Презентация финансовой отчётности» ▪ структура отчёта о финансовом положении (бухгалтерский баланс) ▪ структура отчёта о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (отчёта о финансовых результатах) ▪ структура отчёта о движении денежных средств ▪ структура отчёта об изменениях капитала ▪ содержание раскрытий (пояснений) к финансовой отчётности |

Подраздел 1.3 Регулирование подготовки финансовой отчётности в России

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

Ориентировочное содержание программы подготовки

- | | |
|---|---|
| <p>(1) объяснять роль и ответственность руководителя финансово-экономической функции в отношении подготовки и представления финансовой отчётности</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ статья 7 Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» |
|---|---|

-
- | | |
|--|--|
| (2) объяснять сферу применения российских (РСБУ) и международных стандартов финансовой отчётности (МСФО) в России | <ul style="list-style-type: none">▪ Стандарт МСФО для малых и средних предприятий▪ отраслевые стандарты учёта и отчётности |
| <hr/> | |
| (3) обсуждать сходство и различие в регулировании отчётности публичных и непубличных компаний в России | <ul style="list-style-type: none">▪ требования в отношении раскрытия дополнительной информации▪ лучшие практики общепринятых кодексов корпоративного управления |
| <hr/> | |
| (4) объяснять роль внешнего аудита и системы внутреннего контроля в контексте достижения целей финансовой отчётности | <ul style="list-style-type: none">▪ агентская проблема и внешний аудит как способ её преодоления▪ система внутреннего контроля при обеспечении достоверности финансовой отчётности |
| <hr/> | |
| (5) обсуждать потенциальные этические угрозы, связанные с подготовкой финансовой отчётности | <ul style="list-style-type: none">▪ угроза личной заинтересованности, угроза заступничества, угроза близких отношений, угроза запугивания и угроза самоконтроля
▪ возможные меры по сведению последствий этических угроз к минимуму |
-

Раздел 2: Отражение экономики основных операций компании в отчётности

Подраздел 2.1 Отражение экономики основных операций компании в отчётности

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) обсуждать особенности экономики основных средств и инвестиционной недвижимости, а также объяснять влияние правильной классификации материальных внеоборотных активов в эти категории на решения пользователей отчётности	<p>Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ МСФО/IAS 16 «Основные средства» ▪ МСФО/IAS 40 «Инвестиционная недвижимость» ▪ ФСБУ 6/2020 «Основные средства»
(2) рассчитывать первоначальную стоимость материальных внеоборотных активов и обсуждать принципы её формирования	<ul style="list-style-type: none"> ▪ общие принципы, включая нормативные и сверхнормативные затраты и отложенную компенсацию ▪ капитализация затрат по займам в соответствии с МСФО/IAS 23 «Затраты по займам» и ПБУ 15/2008 «Учёт расходов по займам и кредитам» ▪ ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения»
(3) рассчитывать стоимость материальных внеоборотных активов при последующей оценке и отражать в отчётности доходы и расходы, возникающие при последующей оценке, а также объяснять требования соответствующих стандартов	<ul style="list-style-type: none"> ▪ требования к информационной системе и данным для последующей оценки, включая оценку справедливой стоимости ▪ пересмотр оценочных значений в соответствии с МСФО/IAS 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений» ▪ обесценение вынесено в отдельный подраздел 2.4

-
- | | |
|--|--|
| (4) применять требования к отражению последующих затрат на материальные внеоборотные активы и обсуждать принципы разделения последующих затрат на подлежащие капитализации и подлежащие отнесению на расходы | <ul style="list-style-type: none">▪ общие требования к отражению последующих затрат▪ затраты на последующую оценку и плановый ремонт▪ затраты на замену частей многокомпонентных активов |
| <hr/> | |
| (5) обсуждать требования к признанию и прекращению признания материальных внеоборотных активов | <ul style="list-style-type: none">▪ общие принципы и операции при реклассификации в другие категории активов▪ определение балансовой стоимости на момент реклассификации и отражение в отчётности соответствующих доходов и расходов▪ возможность переноса компонента переоценки при выбытии или по мере использования переоцененного основного средства |
| <hr/> | |
| (6) обсуждать основные раскрытия информации о материальных внеоборотных активах в контексте анализа отчётности | <ul style="list-style-type: none">▪ политика последующей оценки▪ сроки полезного использования▪ сверка балансовой стоимости на начало и на конец периода▪ информация о полностью амортизированных основных средствах |
| <hr/> | |
| (7) оценивать влияние выбора метода последующей оценки, а также влияние непосредственно переоценки на ключевые финансовые показатели | <ul style="list-style-type: none">▪ рентабельность собственного капитала (ROE)▪ оборачиваемость внеоборотных активов▪ соотношение собственных и заёмных средств▪ рентабельность и распределяемая прибыль |
-

- (8) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении материальных внеоборотных активов

Подраздел 2.2 Нематериальные активы

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

- (1) обсуждать особенности нематериальных активов как особого класса необоротных активов, а также объяснять влияние нематериальных активов на решения пользователей отчётности

- (2) обсуждать и применять требования к признанию нематериальных активов, включая внутренне созданных нематериальных активов, делая различие между затратами на исследования и разработку

Ориентировочное содержание программы подготовки

Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):

- МСФО/IAS 38 «Нематериальные активы»
 - ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы»
 - нематериальные активы как значимый фактор конкурентоспособности
 - классификация нематериальных активов
-
- особенности отражения (и не-отражения) в отчётности инновационной деятельности
 - важность информации о нематериальных активах, не включённой в финансовую отчётность
 - особенности признания отраслевых нематериальных активов (капитализация затраты на разведку и оценку в соответствии с МСФО/IFRS 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых»)

-
- (3) рассчитывать первоначальную стоимость нематериальных активов и обсуждать принципы её формирования, включая капитализацию затрат по займам
- общие принципы и капитализация затрат по займам в соответствии с МСФО/IAS 23 «Затраты по займам» и ПБУ 15/2008 «Учёт расходов по займам и кредитам»
 - ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения»
-
- (4) рассчитывать стоимость нематериальных активов при последующей оценке и обсуждать выбор модели последующей оценки
- требования к надёжности оценки справедливой стоимости при выборе модели переоценки
 - особенности оценки срока полезного использования нематериальных активов
 - пересмотр оценочных значений в соответствии с МСФО/IAS 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений»
 - особенности отражения последующих затрат на нематериальные активы
 - обесценение вынесено в отдельный подраздел 2.4
-
- (5) обсуждать основные требования к раскрытию информации о нематериальных активах в контексте их использования для анализа отчётности
- политика последующей оценки
 - сроки полезного использования
 - сверка балансовой стоимости на начало и на конец периода
 - коммуникация информации о нематериальных активах, не включаемая в финансовую отчётность
-

- (6) оценивать влияние выбора политики в отношении признания и последующей оценки нематериальных активов на ключевые финансовые показатели
- рентабельность собственного капитала (ROE)
 - оборачиваемость внеоборотных активов
 - соотношение собственных и заёмных средств
 - рентабельность и распределяемая прибыль
- (7) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении нематериальных активов

Подраздел 2.3 Запасы

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

- (1) обсуждать особенности экономики запасов, а также объяснять влияние правильной классификации активов как запасов на решения пользователей отчётности

- (2) рассчитывать первоначальную стоимость запасов и обсуждать принципы её формирования

Ориентировочное содержание программы подготовки

Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):

- МСФО/IAS 2 «Запасы»
- ФСБУ 5/2019 «Запасы»
- финансово-экономические уравнения (расчёт себестоимости продаж из изменения запасов и закупок)
- общие принципы и капитализация затрат по займам в соответствии с МСФО/IAS 23 «Затраты по займам» и ПБУ 15/2008 «Учёт расходов по займам и кредитам»
- влияние выбора формул калькуляции себестоимости на финансовые результаты

- | | |
|--|--|
| (3) рассчитывать стоимость запасов при последующей оценке и обсуждать требования соответствующих стандартов | <ul style="list-style-type: none"> ▪ влияние событий после окончания отчётного периода |
| <hr/> | |
| (4) обсуждать основные требования к раскрытию информации о запасах в контексте их использования для анализа отчётности | |
| <hr/> | |
| (5) оценивать влияние выбора политики в отношении последующей оценки запасов на ключевые финансовые показатели | <ul style="list-style-type: none"> ▪ рентабельность собственного капитала (ROE) ▪ оборачиваемость запасов ▪ рентабельность и распределяемая прибыль |
| <hr/> | |
| (6) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении запасов | |

Подраздел 2.4 Обесценение активов

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

- (1) обсуждать признаки обесценения и уметь обнаружить признаки обесценения в приведённом сценарии
- (2) отражать в отчётности убыток от обесценения и восстановление убытка от обесценения, а также обсуждать различие между обесценением и отрицательной переоценкой

Ориентировочное содержание программы подготовки

- Подраздел в целом основан на МСФО/IAS 36 «Обесценение активов» с дальнейшим уточнением (где это необходимо):
- требования к информационной системе и данным для своевременного отражения обесценения
 - влияние различия на капитал и распределяемые компоненты капитала
 - специфика активов, учитывающихся по модели переоценки

-
- (3) рассчитывать возмещаемую стоимость из приведённых данных, в том числе ценность использования на основании известных денежных потоков и ставки дисконтирования
- особенность определения ставки дисконтирования
 - горизонт планирования и состав денежных потоков
 - анализ сценариев
-
- (4) объяснять ситуации, в которых для проверки на обесценение необходимо использование единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), а также выбирать подходящий уровень ЕГДС из приведённой в сценарии информации
- общие принципы
 - критерии определения ЕГДС
-
- (5) объяснять правила распределения убытка от обесценения внутри ЕГДС и рассчитывать убыток от обесценения ЕГДС
- общие принципы и ограничения
-
- (6) обсуждать требования к обесценению гудвила в составе ЕГДС
- общие принципы
 - необходимость доведения частичного гудвила до полного при проверке на обесценение
-
- (7) обсуждать основные требования к раскрытию информации об обесценении в контексте их использования для анализа отчётности
-
- (8) оценивать влияние обесценения и восстановления обесценения на ключевые финансовые показатели
- рентабельность собственного капитала (ROE)
 - оборачиваемость внеоборотных активов
 - рентабельность и распределяемая прибыль
-

(9) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении обесценения

- обесценение основных средств из ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы»

Подраздел 2.5 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

Ориентировочное содержание программы подготовки

(1) обсуждать критерии реклассификации внеоборотных активов как предназначенных для продажи и уметь применять эти критерии в конкретных ситуациях, а также обсуждать представление внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в финансовой отчётности

Подраздел в целом основан на МСФО/IFRS 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи...» с дальнейшим уточнением (где это необходимо):

- критерий существенности и влияние реклассификации на решения пользователей отчётности
- возможная взаимосвязь с представлением прекращённой деятельности

(2) рассчитывать стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, при первоначальной и последующей оценке и обсуждать требования соответствующих стандартов

- определение балансовой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на момент реклассификации, включая оценку справедливой стоимости и проверку на обесценение

(3) обсуждать требования к прекращению признания внеоборотных активов, предназначенных для продажи

- операции выбытия и обратной реклассификации в другие категории активов
- отмена планов продажи

(4) обсуждать основные требования к раскрытию информации о внеоборотных активах, предназначенных для продажи, в контексте их использования для анализа отчётности

- | | |
|---|---|
| <p>(5) оценивать влияние классификации внеоборотных активов как предназначенных для продажи на ключевые финансовые показатели</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ рентабельность собственного капитала (ROE) ▪ оборачиваемость внеоборотных активов ▪ рентабельность и распределяемая прибыль |
| <p>(6) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении внеоборотных активов, предназначенных для продажи</p> | |

Подраздел 2.6 Выручка

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

- (1) обсуждать модели признания выручки в РСБУ и МСФО
- (2) обсуждать принципы выделения в договоре с покупателями отдельных обязанностей к исполнению и применять эти принципы к конкретным ситуациям

Ориентировочное содержание программы подготовки

- Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):
- МСФО/IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями»
 - ПБУ 9/99 «Доходы организации»
- продажа с последующим обслуживанием
 - комплексные работы и услуги

-
- (3) обсуждать принципы определения цены операции в договоре с покупателями и применять эти принципы к конкретным ситуациям
- агентское вознаграждение
 - скидки (за объём, досрочную оплату и т.д.), бонусы, штрафы
 - значительный компонент финансирования
-
- (4) обсуждать принципы признания выручки по мере передачи контроля покупателю и применять эти принципы шага к конкретным ситуациям, включая переход контроля на протяжении периода времени или в момент времени
- применять принципы МСФО и РСБУ для отражения в отчётности соглашений о «продаже» актива без перехода контроля над ним (соглашений с обратным выкупом)
 - ПБУ 2/2008 «Учёт договоров строительного подряда»
-
- (5) обсуждать основные требования к раскрытию информации о выручке в контексте их использования для анализа отчётности
-
- (6) оценивать влияние различных ситуаций признания и оценки выручки на ключевые финансовые показатели
- рентабельность собственного капитала (ROE)
 - оборачиваемость активов
 - рентабельность и распределяемая прибыль
-
- (7) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении выручки
-

Подраздел 2.7 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) объяснять критерии признания оценочных обязательств и применять их к конкретным ситуациям, а также обсуждать сходство и различие юридических обязательств и обязательств, вызванных практикой	<p>Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ МСФО/IAS 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ▪ ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ▪ требования к информационной системе и данным для своевременного отражения оценочных и условных обязательств в отчётности
(2) обсуждать сходства и различия оценочных и условных обязательств, применяя эти сходства и различия при отражении этих обязательств в отчётности в конкретных ситуациях	<ul style="list-style-type: none"> ▪ различия между разными классами обязательств, схожих с операционной точки зрения (включая начисления и кредиторскую задолженность)
(3) обсуждать подходы к оценке (и последующей оценке) оценочных обязательств и применять эти подходы к конкретным ситуациям	<ul style="list-style-type: none"> ▪ средневзвешенный метод и особенности его применения ▪ метод наиболее вероятного исхода и особенности его применения ▪ реклассификация оценочных обязательств в другие обязательства ▪ особые случаи реструктуризации и обременительных договоров ▪ оценочные обязательства на вывод активов из эксплуатации как при первоначальном признании, так и при последующей оценке, различая между изменением стоимости денег во времени и

операционными факторами (см. КРМФО/IFRIC 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах»)

(4) обсуждать отражение в отчётности условных активов

- общие принципы
- условные активы, возникающие вследствие признания соответствующих оценочных обязательств

(5) оценивать влияние оценочных обязательств на ключевые финансовые показатели

- рентабельность собственного капитала (ROE)
- оборачиваемость активов
- рентабельность и распределяемая прибыль

(6) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении оценочных обязательств

Подраздел 2.8 Аренда

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

Ориентировочное содержание программы подготовки

(1) обсуждать основные принципы стандарта по аренде и отличия договора аренды от договора услуг, а также обсуждать и уметь применять исключения при признании активов и обязательств по аренде в отчётности арендатора в конкретных ситуациях

Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):

- МСФО/IFRS 16 «Аренда»
- ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды»

-
- (2) обсуждать принципы оценки и представления активов и обязательств по аренде в отчётности арендатора, а также оценивать их как при первоначальной, так и при последующей оценке
- особенности оценки сроков арендного соглашения
 - особенности определения ставки дисконтирования
 - особенности расчёта переменных арендных платежей
-
- (3) обсуждать оценку и отражение операционной аренды в отчётности арендодателя
- расчёт арендного дохода
 - активы и обязательства, возникающие при операционной аренде
-
- (4) обсуждать оценку и представление финансовой аренды в отчётности арендодателя как при первоначальной, так и при последующей оценке
- определение ставки, подразумеваемой в арендном соглашении, в том числе с помощью электронных таблиц
 - расчёт чистых инвестиций в аренду
-
- (5) обсуждать влияние на отчётность операций продажи с последующей арендой в ситуациях как с передачей контроля, так и без передачи контроля, включая цель этих операций
- с точки зрения продавца (арендатора)
 - с точки зрения покупателя (арендодателя)
 - расчёт прибыли или убытка от выбытия в ситуации продажи с последующей арендой с передачей контроля при продаже по цене, отличной от справедливой стоимости
-
- (6) объяснять основные требования к раскрытию информации об аренде в контексте их использования для анализа отчётности
-

(7) оценивать влияние аренды (включая продажу с последующей арендой) на ключевые финансовые показатели

- рентабельность собственного капитала (ROE)
- оборачиваемость активов
- финансовый рычаг, коэффициент покрытия процентных платежей, соотношение собственных и заёмных средств
- рентабельность и распределяемая прибыль

(8) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении аренды

Подраздел 2.9 Финансовые инструменты

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

Ориентировочное содержание программы подготовки

(1) определять финансовый инструмент, финансовый актив, финансовое обязательство и долевого инструмент

Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):

- МСФО/IFRS 9 «Финансовые инструменты»
- ПБУ 19/02 «Учёт финансовых вложений»
- представление привилегированных акций как капитала или обязательства (МСФО/IAS 32 «Финансовые инструменты: представление в отчётности»)

(2) обсуждать принципы признания и прекращения признания финансовых инструментов

- сделки РЕПО
- факторинг дебиторской задолженности с правом/без права регресса

-
- (3) обсуждать принципы классификации финансовых активов и применять эти принципы к конкретным ситуациям
- депозиты, банковские займы, векселя, облигации, дебиторская задолженность, обыкновенные и привилегированные акции
 - производные финансовые инструменты исключены из программы
-
- (4) обсуждать принципы первоначальной и последующей оценки финансовых активов, применяя их к конкретным ситуациям
- долговые и долевыми финансовые активы
 - включая займы на нерыночных условиях
-
- (5) различать эффективную и купонную процентную ставку, а также объяснять причины их различий, а также рассчитывать эффективную процентную ставку для финансовых активов и для финансовых обязательств с помощью функций электронных таблиц
-
- (6) объяснять применение модели ожидаемых кредитных убытков к определённым классам финансовых активов (без детальных расчётов) и отражать ожидаемые кредитные убытки в отчётности
- особенности информационной системы для своевременного отражения ожидаемых кредитных убытков
-
- (7) обсуждать принципы первоначальной и последующей оценки финансовых обязательств, применяя их к конкретным ситуациям
- банковские займы, облигации, векселя
 - производные финансовые инструменты исключены из программы
-
- (8) обсуждать отражение в отчётности операций с собственными долевыми инструментами компании
- выпуск обыкновенных акций компании с предоплатой и отсроченной (в том числе на значительный период) оплатой
 - бесплатный (бонусный) выпуск
 - выкуп собственных обыкновенных акций компании
 - выпуск казначейских акций в последующее обращение
-

- | | |
|--|---|
| (9) обсуждать основные требования к раскрытию информации о финансовых инструментах в контексте их использования для анализа отчётности | <ul style="list-style-type: none"> ▪ основные положения МСФО/IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» |
| (10) оценивать влияние финансовых инструментов на ключевые финансовые показатели | <ul style="list-style-type: none"> ▪ рентабельность собственного капитала (ROE) ▪ ликвидность ▪ финансовый рычаг, коэффициент покрытия процентных платежей, соотношение собственных и заёмных средств ▪ рентабельность и распределяемая прибыль |
| (11) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении финансовых инструментов | |

Подраздел 2.10 Налоги на прибыль

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) обсуждать подход к отражению текущего налога в финансовой отчётности, включая пересмотр оценок текущего налога, сделанных в прошлых периодах, на отчётность текущего периода	<p>Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ МСФО/IAS 12 «Налоги на прибыль» ▪ ПБУ 18/02 «Учёт расчётов по налогу на прибыль организаций»
(2) обсуждать необходимость учёта отложенных налоговых последствий в отчётности	

-
- (3) рассчитывать отложенные налоговые последствия, возникающие в контексте индивидуальной отчётности отдельной компании
- запасы, внеоборотные материальные активы (включая эффект переоценки и обесценения), нематериальные активы, оценочные обязательства, финансовые инструменты и т.д.
 - перенос нереализованных налоговых убытков
 - проверка на возмещаемость отложенных налоговых активов
-
- (4) рассчитывать отложенные налоговые последствия, возникающие в контексте групповой отчётности вследствие консолидационных корректировок
- нереализованная прибыль в запасах и внеоборотных активах
 - корректировки до справедливой стоимости
 - влияние разных налоговых ставок в компаниях группы
 - отложенные налоговые последствия гудвила и инвестиций в ассоциированные компании/совместные предприятия
-
- (5) оценивать влияние отложенных налогов на ключевые финансовые показатели
- рентабельность собственного капитала (ROE)
 - оборачиваемость активов
 - соотношение собственных и заёмных средств
 - рентабельность и распределяемая прибыль
-
- (6) обсуждать сохраняющиеся отличия между РСБУ и МСФО в отношении отложенных налогов
-

Подраздел 2.11 Влияние изменений обменных курсов валют на отчётность отдельной компании

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) определять функциональную, презентационную и иностранную валюты	<p>Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ МСФО/IAS 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» ▪ ПБУ 3/2006 «Учёт активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»
(2) рассчитывать и отражать в отчётности влияние изменений обменных курсов на монетарные статьи	<ul style="list-style-type: none"> ▪ денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженность ▪ займы выданные и займы полученные
(3) рассчитывать и отражать в отчётности влияние изменения обменных курсов на немонетарные статьи, когда это требуется правилами последующей оценки соответствующих немонетарных статей	<ul style="list-style-type: none"> ▪ на примере запасов и основных средств
(4) оценивать влияние операций в иностранной валюте на ключевые финансовые показатели	<ul style="list-style-type: none"> ▪ рентабельность собственного капитала (ROE) ▪ ликвидность ▪ финансовый рычаг, коэффициент покрытия процентных платежей, соотношение собственных и заёмных средств ▪ рентабельность и распределяемая прибыль

Раздел 3: Подготовка и корректировка финансовой отчётности для отдельной компании

Подраздел 3.1 Практика подготовки и корректировки отчётности отдельной компании

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) готовить отчёт о финансовом положении, отчёт о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчёт об изменении капитала на основе оборотно-сальдовой ведомости и примечаний с дополнительной информацией, описывающей экономические события компании	<ul style="list-style-type: none"> ■ примечания включают любые пункты из Раздела 2 программы, кроме подпунктов 2.4 (6) и 2.10 (4)
(2) готовить косвенным методом отчёт о движении денежных средств на основе отчётов о финансовом положении, о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и об изменении капитала и примечаний с дополнительной информацией, описывающей экономические события компании	<ul style="list-style-type: none"> ■ примечания включают любые пункты из Раздела 2 программы, кроме подпунктов 2.4 (6) и 2.10 (4)
(3) вносить исправления в предварительный отчёт о финансовом положении, отчёт о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчёт об изменении капитала и отчёт о движении денежных средств для отражения примечаний с дополнительной информацией, описывающей экономические события компании	<ul style="list-style-type: none"> ■ примечания включают любые пункты из Раздела 2 программы, кроме подпунктов 2.4 (6) и 2.10 (4)
(4) обсуждать влияние событий после окончания отчётного периода на финансовую отчётность	<ul style="list-style-type: none"> ■ МСФО/IAS 10 «События после окончания отчётного периода» ■ ПБУ 7/98 «События после отчётной даты» ■ пересмотр после отчётной даты допущения о непрерывности деятельности

Подраздел 3.2 Учётная политика, оценки и ошибки

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) различать между учётной политикой и бухгалтерскими оценками	Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо): <ul style="list-style-type: none">ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений»ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности»
(2) обсуждать влияние учётной политики и её изменения на отчётность, а также выносить решения о возможности или невозможности изменять учётную политику в конкретных ситуациях	<ul style="list-style-type: none">общий подходпотенциальные этические проблемы
(3) обсуждать влияние бухгалтерских оценок и их пересмотра на отчётность, а также рассчитывать влияние пересмотра оценок на отчётность в конкретных ситуациях	<ul style="list-style-type: none">общий подходпотенциальные этические проблемы
(4) обсуждать влияние бухгалтерских ошибок и их исправления на отчётность, а также рассчитывать влияние исправления ошибок на отчётность в конкретных ситуациях	<ul style="list-style-type: none">общий подходпотенциальные этические проблемы

Подраздел 3.3 Прекращённая деятельность

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) определять прекращённую деятельность и обсуждать её отражение в отчётности, включая сравнительные данные	Подраздел в целом основан на следующих стандартах, с дальнейшим уточнением (где это необходимо): <ul style="list-style-type: none">▪ МСФО/IFRS 5 «...прекращённая деятельность»▪ ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности»
(2) обсуждать, в каких случаях выбытие дочерней компании требует презентации в консолидированном отчёте о прибылях и убытках как прекращённой деятельности	<ul style="list-style-type: none">▪ включая влияние на сравнительную информацию
(3) обсуждать взаимосвязь прекращённой деятельности с выбывающей группой внеоборотных активов, предназначенных для продажи	<ul style="list-style-type: none">▪ включая влияние на сравнительную информацию

Раздел 4: Подготовка финансовой отчётности для группы компаний

Подраздел 4.1 Концептуальная основа подготовки консолидированной отчётности группы

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) обсуждать значение и сущность понятия «контроль» как концептуальной основы консолидации дочерней компании, в том числе цель подготовки консолидированной отчётности	Подраздел в целом основан на стандарте МСФО/IFRS 10 «Консолидированная финансовая отчётность», с дальнейшим уточнением (где это необходимо)
(2) обосновывать классификацию компании как дочерней на основе информации, приведённой в сценарии, и обсуждать исключения из требований к подготовке консолидированной отчётности	<ul style="list-style-type: none"> ▪ инвестиционные компании
(3) различать консолидированную и комбинированную отчётность и обсуждать границы отчитываемой компании	<ul style="list-style-type: none"> ▪ «Концептуальные основы подготовки финансовых отчётов»
(4) обсуждать требование единообразной учётной политики, а также необходимость единой отчётной даты для всех компаний, входящих в группу	
(5) обсуждать отличие понятия «существенное влияние» от понятия «контроль» как основы для классификации компании-объекта инвестиции как ассоциированной, а также обосновывать классификацию компании как ассоциированной на основе информации, приведённой в сценарии	<ul style="list-style-type: none"> ▪ МСФО/IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

-
- | | |
|--|--|
| (6) обсуждать отличие понятия «совместный контроль» от понятия контроль как основы для классификации компании-объекта инвестиции как совместного предприятия, а также обосновывать классификацию компании как совместного предприятия на основе информации, приведённой в сценарии | ▪ МСФО/IFRS 11 «Совместная деятельность» |
|--|--|
-
- | | |
|--|--|
| (7) обсуждать отличия совместных предприятий от совместных операций и соответствующие отличия в отражении этих двух видов совместной деятельности в отчётности | ▪ МСФО/IFRS 11 «Совместная деятельность» |
|--|--|
-
- | | |
|--|--|
| (8) обсуждать потенциальное влияние отношений со связанными сторонами на показатели компании; определять связанные стороны в контексте и вне контекста группы компаний | ▪ МСФО/IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»
▪ ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» |
|--|--|
-

Подраздел 4.2 Практика подготовки консолидированной отчётности группы компаний

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь

Ориентировочное содержание программы подготовки

- (1) готовить консолидированный отчёт о финансовом положении или отчёт о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (или оба отчёта одновременно) для группы (включающей одну или две дочерние компании или одну дочернюю и одну ассоциированную компанию либо совместное предприятие) на основе отдельных отчётов о финансовом положении и отчётов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе этих компаний и примечаний с дополнительной информацией
- корректировки для доведения чистых активов дочерней или ассоциированной компании, а также совместного предприятия, до справедливой стоимости при приобретении (включая активы и обязательства, не признанные в отдельной отчётности дочерней или ассоциированной компании или совместного предприятия)
 - корректировки на нереализованную прибыль, возникшую при внутригрупповой торговле запасами и внеоборотными активами
 - корректировки на внутригрупповые балансы (в том числе различающиеся из-за денежных средств в пути или товаров в пути) и внутригрупповые обороты
 - расчёт гудвила дочерней компании полным либо частичным методом
 - проверка гудвила дочерней компании на обесценение и отражение обесценения в отчётности в зависимости от метода учёта гудвила (полный или частичный), как указано в пункте 2.4 (6)
 - расчёт стоимости инвестиций по справедливой стоимости, когда приобретение было сделано с помощью отложенной или условной компенсации и путём обмена акций, а также отражение последующего изменения отложенной или условной компенсации
 - отражение затрат на приобретение дочерней либо ассоциированной компании, а также совместного предприятия

-
- отражение полного выбытия дочерней либо ассоциированной компании, а также совместного предприятия, включая отражение в отдельной отчётности компании-инвестора
 - корректировки на отложенные налоговые последствия, вызванные консолидацией, как указано в пункте 2.10 (4)
 - корректировки в отношении дивидендов, выплаченных дочерней или ассоциированной компанией или совместным предприятием
 - зарубежные дочерние и ассоциированные компании, а также зарубежные совместные предприятия в программу экзамена не входят
-
- (2) готовить консолидированный отчёт о движении денежных средств для группы (включающей одну или две дочерние компании или одну дочернюю и одну ассоциированную компанию либо совместное предприятие) на основе отчётов (или черновых отчётов) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчётов о финансовом положении группы и примечаний с дополнительной информацией
- корректировки для доведения чистых активов дочерней компании до справедливой стоимости при приобретении (включая активы и обязательства, не признанные в отдельной отчётности дочерней компании)
 - корректировки на нереализованную прибыль, возникшую при внутригрупповой торговле запасами и внеоборотными активами
 - корректировки на внутригрупповые балансы и/или обороты
 - расчёт гудвила дочерней компании полным либо частичным методом
 - отражение в отчётности обесценения гудвила дочерней компании в отчётности в зависимости от метода учёта гудвила (полный или частичный)
 - отражение в отчётности обесценения инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие
 - расчёт стоимости инвестиций по справедливой стоимости, когда приобретение было сделано с помощью отложенной или
-

условной компенсации и путём обмена акций, а также отражение последующего изменения отложенной или условной компенсации

- отражение затрат на приобретение дочерней либо ассоциированной компании, а также совместного предприятия
 - отражение полного выбытия дочерней либо ассоциированной компании, а также совместного предприятия, включая отражение в отдельной отчётности компании-инвестора
 - корректировки на отложенные налоговые последствия, вызванные консолидацией
 - корректировки в отношении дивидендов, выплаченных дочерней или ассоциированной компанией или совместным предприятием
 - зарубежные дочерние и ассоциированные компании, а также зарубежные совместные предприятия в программу экзамена не входят
-

Раздел 5: Анализ финансовой отчётности отдельных компаний и групп компаний

Подраздел 5.1 Анализ финансовой отчётности с учётом специфики поставленной задачи

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) оценивать финансовое положение и финансовые результаты анализируемой организации в сравнении с прошлыми данными, аналогичными организациями и/или отраслевыми нормами	<ul style="list-style-type: none"> ▪ горизонтальный и вертикальный анализ ▪ зависимость результатов компании от динамики внешней среды (например, ВВП)
(2) рассчитывать и объяснять причины изменений финансовых коэффициентов ликвидности, прибыльности, финансовой устойчивости, эффективности использования активов, а также инвестиционных коэффициентов	<ul style="list-style-type: none"> ▪ влияние приобретения и/или выбытия дочерних компаний ▪ влияние операций со связанными сторонами ▪ финансовый и операционный рычаг (включая метод мини-макси для деления общих затрат на переменные и постоянные)
(3) оценивать взаимосвязь показателей финансовых результатов и финансового положения для формирования сбалансированной позиции в отношении анализируемой организации	<ul style="list-style-type: none"> ▪ трёхфакторный и пятифакторный анализ ДюПон ▪ операционный цикл денежных средств
(4) готовить рекомендации и отчёты по результатам интерпретации финансовой отчётности, выбирая аналитические инструменты, соответствующие цели анализа	<ul style="list-style-type: none"> ▪ рекомендации в отношении объекта приобретения или продажи ▪ анализ результатов одной и той же компании на протяжении периода

Подраздел 5.2 Ограничения, присущие анализу финансовой отчётности, и методы их смягчения

После изучения этого подраздела кандидаты должны уметь	Ориентировочное содержание программы подготовки
(1) обсуждать плюсы и минусы использования прошлой информации для интерпретации и принятия решений в отношении будущего компаний	
(2) обсуждать влияние учётной политики на результаты интерпретации финансовой отчётности	<ul style="list-style-type: none"> ▪ смешанные и/или разные основания оценки
(3) обсуждать влияние разовых событий на результаты анализа финансовой отчётности	<ul style="list-style-type: none"> ▪ нормализация сравниваемых компаний или периодов
(4) обсуждать влияние на результаты интерпретации финансовой отчётности потенциальных действий руководства компании, направленных на создание более выгодного впечатления о финансовых результатах и финансовом положении компании	<ul style="list-style-type: none"> ▪ перечень потенциальных манипуляций ▪ индикаторы потенциальных манипуляций
(5) обсуждать и указывать дополнительные источники информации (в том числе нефинансовые) для повышения качества результатов анализа отчётности	

Статьи и пункты в настоящем учебном плане указаны в качестве ориентира. Стандарты отчётности зачастую очень сложны и детальны. Поэтому, чтобы составить представление о широте и глубине проверки материала модуля на экзамене, и учебные цели, и ориентировочное содержание программы подготовки рекомендуется рассматривать вместе с образцом экзамена Э.1 Финансовая отчётность и анализ.