



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Учебник

НАФД Э.1 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И АНАЛИЗ

Издание к экзамену
в декабре 2025 года

Академия бизнеса Б1

Оглавление

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО.....	12
ГЛАВА I. РЕГУЛИРОВАНИЕ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО И РСБУ	14
1. Понятия и определения	15
2. Регулирование подготовки финансовой отчетности в России	15
3. Роль МСФО в международной гармонизации финансовой отчетности	16
4. МСФО для публичных и непубличных компаний в России	16
5. РСБУ для публичных и непубличных компаний в России	17
6. Темы для самоконтроля.....	18
ГЛАВА II. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	19
1. Понятия и определения	21
2. Цель представления финансовой отчетности	21
3. Экономические ресурсы и требования.....	21
4. Основопологающее допущение.....	22
5. Качественные характеристики финансовой информации	22
5.1. Фундаментальные качественные характеристики	22
5.2. Качественные характеристики, повышающие полезность	26
6. Основное ограничение.....	27
7. Финансовая отчетность и отчитывающаяся организация	27
8. Элементы финансовой отчетности	28
8.1. Финансовое положение	28
8.2. Результаты деятельности	29
9. Признание элементов финансовой отчетности	30
9.1. Признание.....	30
9.2. Критерии признания.....	30
9.3. Прекращение признания	31
10. Оценка элементов финансовой отчетности	31
11. Представление и раскрытие информации как средство коммуникации	33
12. Темы для самоконтроля	34
13. Ответы на задания	35
ГЛАВА III. МСФО И РСБУ ДЛЯ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ	35
1. Понятия и определения	37
2. МСФО для малых и средних предприятий.....	37
2.1. Цель стандарта и сфера применения.....	37
2.2. Правила учета для малых и средних предприятий	38
2.3. Результаты принятия МСФО для МСП	40
3. РСБУ для малого бизнеса	40
3.1. Учет.....	40
3.2. Отчетность.....	41
4. Темы для самоконтроля.....	41
5. Ответы на задания	42
ГЛАВА IV. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	43
1. Понятия и определения	44
2. Цели и состав финансовой отчетности	44
3. Сравнительная информация	45
4. Общие положения	45
4.1. Достоверное представление и соответствие МСФО	45
4.2. Непрерывность деятельности	46
4.3. Учет по методу начисления	46
4.4. Последовательность представления	46
4.5. Существенность и агрегирование.....	46

4.6. Взаимозачет	47
5. Структура финансовой отчетности	47
6. Отчет о финансовом положении / Баланс	47
6.1. Общие положения	47
6.2. Классификация активов как краткосрочных и долгосрочных	48
6.3. Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных	48
6.4. Информация, представляемая в Отчете о финансовом положении	49
6.5. Информация для представления в Отчете о финансовом положении или в Примечаниях.....	51
7. Отчет о совокупном доходе	52
7.1. Общие положения.....	52
7.2. Отчет о прибылях и убытках / Отчет о финансовых результатах.....	52
7.3. Прочий совокупный доход.....	53
7.4. Представление расходов в Отчете о совокупном доходе	54
8. Отчет об изменениях в капитале	57
9. Примечания к финансовой отчетности / Пояснения	60
9.1. Общие положения	60
9.2. Структура примечаний к финансовой отчетности	60
9.3. Раскрытие информации о суждениях	60
9.4. Раскрытие информации о ключевых источниках оценки неопределенности.....	60
9.5. Другие раскрытия.....	61
10. Взаимосвязь финансовых отчетов	61
11. Темы для самоконтроля	63

ГЛАВА V. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ИЗМЕНЕНИЯ В БУХГАЛТЕРСКИХ ОЦЕНКАХ И ОШИБКИ..... 64

1. Понятия и определения.....	65
2. Учетная политика	65
2.1. Выбор и применение учетной политики.....	65
2.2. Изменения в учетной политике. Подход к учету.....	67
3. Бухгалтерские оценки	70
3.1. Примеры бухгалтерских оценок.....	70
3.2. Изменения в бухгалтерских оценках: подход к учету.....	70
4. Ошибки	71
4.1. Определение	71
4.2. Существенность	71
4.3. Исправление ошибок: подход к учету	71
5. Раскрытие информации	72
5.1. Учетная политика.....	72
5.2. Бухгалтерские оценки	73
5.3. Ошибки	73
6. Темы для самоконтроля	74
7. Ответы на задания	75

ГЛАВА VI. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....77

1. Понятия и определения.....	79
1.1. Основные определения.....	79
1.2. Единица учета.....	79
1.3. Групповой и покомпонентный (многокомпонентный) учет ОС.....	79
2. Критерии признания.....	80
3. Первоначальное признание – элементы первоначальной стоимости	80
3.1. Определение	80
3.2. Первоначальное признание	81
3.3. Элементы первоначальной стоимости	81
3.4. Оценка первоначальной стоимости	82
4. Последующая оценка и последующий учет ОС	84
4.1. Учетная политика	84
4.2. Модель учета по первоначальной стоимости.....	84
4.3. Модель учета по переоцененной стоимости	84
5. Амортизация	87

5.1. Определение	87
5.2. Амортизационные расходы	87
5.3. Амортизируемая стоимость	88
5.4. Методы начисления амортизации	88
5.5. Начало и завершение начисления амортизации	89
5.6. Подход к учету амортизации	89
6. Последующие затраты	90
6.1. Ремонт и текущее обслуживание	90
6.2. Замена компонентов	90
6.3. Расходы на комплексные проверки	91
7. Обесценение	92
8. Реклассификация в другие группы активов	92
9. Прекращение признания	92
10. Раскрытие информации	93
11. Темы для самоконтроля	95
12. Ответы на задания	96
ГЛАВА VII. ЗАТРАТЫ ПО ЗАИМСТВОВАНИЯМ	100
1. Понятия и определения	101
1.1. Основные определения	101
1.2. Состав затрат по заимствованиям	101
1.3. Квалифицируемый актив	101
2. Признание	101
3. Расчет капитализируемых затрат по займам	102
3.1. Целевые кредиты и займы	102
3.2. Общекорпоративные кредиты и займы	102
4. Период капитализации	102
4.1. Начало капитализации	102
4.2. Приостановка капитализации	104
4.3. Прекращение капитализации	104
4.4. Превышение балансовой стоимости квалифицируемого актива над возмещаемой суммой	104
5. Раскрытие информации	105
6. Темы для самоконтроля	105
7. Ответы на задания	106
ГЛАВА VIII. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	107
1. Понятия и определения	109
1.1. Единица учета	110
1.2. Примеры объектов инвестиционной недвижимости	110
2. Критерии признания	111
3. Первоначальное признание и первоначальная оценка	111
3.1. Признание	111
3.2. Первоначальная оценка	111
3.3. Отсрочка платежа	111
3.4. Капитализация затрат по займам	111
3.5. Оценочные обязательства	112
4. Последующий учет	112
5. Оценка после первоначального признания	112
5.1. Модель учета по справедливой стоимости	112
5.2. Модель учета по первоначальной стоимости	113
6. Изменение учетной политики	113
7. Реклассификация в другие группы активов	113
7.1. Основные средства	114
7.2. Запасы	115
8. Прекращение признания	116
9. Раскрытие информации	116
9.1. Модель учета по справедливой стоимости	116
9.2. Модель учета по первоначальной стоимости	117
10. Темы для самоконтроля	118

11. Ответы на задания	119
ГЛАВА IX. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	120
1. Понятия и определения.....	122
1.1. Основные определения.....	122
1.2. Единица учета.....	123
2. Критерии признания.....	123
3. Первоначальное признание и первоначальная оценка НМА.....	124
3.1. Определение.....	124
3.2. Первоначальное признание.....	124
3.3. Элементы первоначальной стоимости.....	124
3.4. Оценка первоначальной стоимости.....	125
3.5. Внутренне созданные НМА.....	126
4. Последующая оценка и последующий учет НМА.....	129
4.1. Классы НМА.....	129
4.2. Модель учета по первоначальной стоимости.....	129
4.3. Модель учета по переоцененной стоимости.....	129
5. Амортизация.....	130
5.1. Определение.....	130
5.2. НМА с определенным сроком полезного использования.....	131
5.3. НМА с неопределенным сроком полезного использования.....	132
6. Последующие затраты.....	132
7. Обесценение.....	133
8. Реклассификация в другие группы активов.....	133
9. Прекращение признания.....	133
10. Раскрытие информации.....	134
11. Темы для самоконтроля.....	135
12. Ответы на задания.....	136
ГЛАВА X. РАЗВЕДКА И ОЦЕНКА ЗАПАСОВ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ.....	137
1. Понятия и определения.....	139
2. Учетная политика по оценке и разведке полезных ископаемых.....	139
2.1. Разработка учетной политики.....	139
2.2. Изменения учетной политики.....	140
3. Первоначальное признание затрат на разведку и оценку полезных ископаемых.....	140
3.1. Деятельность до этапа разведки и оценки полезных ископаемых.....	140
3.2. Этап разведки и оценки полезных ископаемых.....	141
4. Классификация и реклассификация активов по разведке полезных ископаемых.....	141
5. Оценка активов по разведке и оценке полезных ископаемых.....	142
5.1. Оценка при первоначальном признании.....	142
5.2. Оценка после признания.....	142
6. Обесценение.....	143
6.1. Время проведения теста на обесценение.....	143
6.2. Признаки обесценения.....	143
6.3. Основные требования к проведению теста на обесценение.....	143
7. Раскрытие информации.....	143
8. Темы для самоконтроля.....	144
ГЛАВА XI. АРЕНДА	145
1. Понятия и определения.....	147
1.1. Основные определения.....	147
1.2. Классификация объектов аренды.....	147
1.3. Срок аренды.....	149
2. Учет аренды арендатором.....	149
2.1. Первоначальная оценка.....	149
2.2. Последующая оценка.....	150
2.3. Переоценка обязательства по аренде.....	152
2.4. Выделение компонентов договора.....	152
2.5. Освобождение от признания.....	153
3. Учет аренды арендодателем.....	153

3.1. Классификация аренды.....	153
3.2. Учет финансовой аренды.....	155
3.3. Учет операционной аренды.....	156
4. Операции продажи с обратной арендой.....	157
4.1. Основной вопрос учета сделок по продаже с обратной арендой.....	157
4.2. Передача актива является продажей.....	157
4.3. Передача актива не является продажей.....	159
5. Раскрытие информации.....	159
5.1. Арендаторы.....	159
5.2. Арендодатели.....	161
6. Темы для самоконтроля.....	162
7. Ответы на задания.....	163
ГЛАВА XII. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	169
1. Понятия и определения.....	171
2. Тест на обесценение.....	172
2.1. Признаки обесценения.....	172
2.2. Определение справедливой стоимости за минусом затрат на продажу.....	174
2.3. Определение ценности использования.....	175
3. Признание убытка от обесценения в финансовой отчетности.....	177
3.1. Активы, учитываемые по первоначальной стоимости.....	177
3.2. Активы, учитываемые по переоцененной стоимости.....	177
4. Амортизация после признания убытка от обесценения.....	177
5. Единица, генерирующая денежные средства.....	178
5.1. Разделение компании на единицы, генерирующие денежные средства.....	178
5.2. Определение балансовой стоимости активов ЕГДС.....	179
5.3. Корпоративные активы.....	180
5.4. Гудвил.....	180
5.5. Распределение убытка от обесценения в рамках ЕГДС.....	181
6. Восстановление убытка от обесценения в финансовой отчетности.....	183
6.1. Восстановление убытка от обесценения по отдельным активам.....	183
6.2. Восстановление убытка от обесценения ЕГДС.....	183
7. Раскрытие информации.....	184
8. Темы для самоконтроля.....	186
9. Ответы на задания.....	187
ГЛАВА XIII. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	190
1. Понятия и определения.....	192
2. Активы, предназначенные для продажи.....	192
2.1. Классификация в качестве активов, предназначенных для продажи.....	192
2.2. Значение термина «имеющийся в наличии для немедленной продажи».....	193
2.3. Значение термина «высоковероятный».....	193
2.4. Исключение из «правила одного года».....	194
3. Оценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи.....	194
3.1. Оценка на дату реклассификации.....	194
3.2. Последующая оценка.....	195
3.3. Прекращение признания.....	196
4. Представление информации в финансовой отчетности.....	196
4.1. Представление внеоборотных активов (групп выбытия) в отчете о финансовом положении.....	196
4.2. Раскрытие информации о прекращенной деятельности в отчете о совокупном доходе и примечаниях.....	197
4.3. Дополнительные раскрытия информации.....	199
5. Темы для самоконтроля.....	201
6. Ответы на задания.....	202
ГЛАВА XIV. ЗАПАСЫ	203
1. Понятия и определения.....	205
1.1. Основные определения.....	205

1.2. Единица учета.....	205
2. Первоначальное признание и первоначальная оценка.....	205
2.1. Первоначальное признание.....	205
2.2. Переход права собственности.....	206
2.3. Первоначальная оценка.....	206
3. Последующая оценка.....	208
3.1. Определение чистой стоимости реализации.....	208
4. Списание запасов.....	209
4.1. Специфическая идентификация затрат.....	209
4.2. Метод ФИФО.....	209
4.3. Метод средневзвешенной стоимости.....	210
5. Реклассификация в другие группы активов.....	210
6. Прекращение признания.....	210
6.1. Реализация.....	211
6.2. Ликвидация в связи с утратой потребительских свойств.....	211
6.3. От запасов не ожидается будущих экономических выгод.....	211
7. Требования к раскрытию информации.....	211
8. Темы для самоконтроля.....	212
ГЛАВА XV. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ.....	213
1. Понятия и определения.....	215
2. Признание и прекращение признания финансовых инструментов.....	216
2.1. Принципы признания и прекращения признания финансовых активов.....	216
2.2. Сделки РЕПО с ценными бумагами.....	216
2.3. Факторинг дебиторской задолженности.....	217
2.4. Признание и прекращение признания финансовых обязательств.....	217
3. Первоначальная оценка финансовых инструментов.....	218
4. Классификация и последующая оценка финансовых активов.....	220
4.1. Категории финансовых активов.....	220
4.2. Долговые инструменты.....	221
4.3. Долевые инструменты.....	226
4.4. Обесценение финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков.....	228
5. Последующий учет финансовых обязательств.....	233
5.1. Категории финансовых обязательств.....	233
5.2. Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.....	233
5.3. Обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	234
6. Учет операций с собственными выпущенными акциями организации – сложные случаи.....	234
6.1. Представление финансовых инструментов: обязательство или капитал?.....	234
6.2. Бонусная («льготная») эмиссия акций.....	235
6.3. Выпуск обыкновенных акций компании с предоплатой и с отсрочкой платежа.....	235
6.4. Выкуп собственных обыкновенных акций компании у акционеров.....	236
6.5. Продажа казначейских акций.....	237
7. Раскрытие информации в отчетности.....	238
8. Сохраняющиеся расхождения требований МСФО и РСБУ.....	238
9. Темы для самоконтроля.....	239
10. Ответы на задания.....	240
ГЛАВА XVI. ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ.....	243
1. Понятия и определения.....	244
2. Первоначальное признание операций в иностранной валюте в учете.....	245
3. Учет на последующие отчетные даты.....	245
4. Представление и раскрытие информации в отчетности.....	247
5. Темы для самоконтроля.....	247
6. Ответы на задания.....	248
ГЛАВА XVII. ВЫРУЧКА.....	250
1. Понятия и определения.....	252
2. Модель признания и оценки выручки по МСФО (IFRS) 15.....	252
2.1. Пятишаговая модель.....	252

2.2. Затраты по договору	262
2.3. Практические примеры	264
3. Модель признания и оценки выручки по ПБУ 9/99	265
3.1. Признание выручки	265
3.2. Оценка выручки	266
4. Модель признания и оценки выручки по ПБУ 2/2008	267
4.1. Учет договоров	267
4.2. Признание доходов, расходов и финансового результата по договору	267
5. Раскрытие информации	270
5.1. Раскрытие информации по МСФО (IFRS) 15	270
5.2. Раскрытие информации по ПБУ 9/99	270
5.3. Раскрытие информации по ПБУ 2/2008	271
6. Темы для самоконтроля	272
7. Ответы на задания	273

ГЛАВА XVIII. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ 276

1. Понятия и определения	278
2. Оценочное обязательство	278
2.1. Признание оценочного обязательства	278
2.2. Оценка оценочного обязательства	279
2.3. Изменения в оценочных обязательствах и прекращение признания	281
2.4. Отличие от других обязательств	282
3. Условные обязательства	282
4. Взаимосвязь между оценочными обязательствами и условными обязательствами ..	282
5. Условные активы	282
6. Отдельные ситуации	283
6.1. Оценочное обязательство под реструктуризацию	283
6.2. Операционные убытки	284
6.3. Обременительные договоры	285
6.4. Оценочные обязательства по выводу из эксплуатации	285
6.5. Оценочные обязательства на ремонт и обслуживание	287
7. Раскрытие информации	288
8. Темы для самоконтроля	288
9. Ответы на задания	289

ГЛАВА XIX. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ 291

1. Понятия и определения	292
2. Причины возникновения отложенного налога	293
3. Налоговая база активов и обязательств	293
3.1. Налоговая база актива	293
3.2. Налоговая база обязательства	294
3.3. Налоговая база некоторых активов и обязательств	295
4. Временные разницы	295
4.1. Налогооблагаемые временные разницы	295
4.2. Вычитаемые временные разницы	295
4.3. Неучитываемые временные разницы	296
4.4. Первоначальное признание некоторых активов или обязательств	297
4.5. Гудвил	297
4.6. Активы, учитываемые по справедливой стоимости	297
4.7. Внутригрупповые операции	298
5. Отложенные налоговые активы и обязательства	298
5.1. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств	298
5.2. Признание ОНО и ОНА	299
5.3. Неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты	300
6. Пересмотр оценки ОНО и ОНА	301
7. Оценка отложенного налога	301
8. Учет отложенного налога	302
8.1. Отчет о прибыли и убытках	304
8.2. Отложенный налог, относимый на счет капитала/прочего совокупного дохода	304

9. Расчет отложенного налога	304
10. Представление в финансовой отчетности	305
11. Раскрытие информации	306
12. Темы для самоконтроля	308
13. Ответы на задания	309
ГЛАВА XX. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	311
1. Понятия и определения	312
2. Признание и оценка	312
2.1. Учет корректирующих событий после отчетного периода	312
2.2. Учет некорректирующих событий после отчетного периода	313
3. Отдельные случаи	314
3.1. Учет дивидендов	314
3.2. Непрерывность деятельности компании	314
4. Раскрытие информации	315
5. Темы для самоконтроля	316
6. Ответы на задания	317
ГЛАВА XXI. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	319
1. Понятия и определения	320
1.1. Основные определения	320
1.2. Цели и особенности отчета о движении денежных средств	320
2. Три категории денежных потоков	321
2.1. Операционная деятельность	321
2.2. Инвестиционная деятельность	325
2.3. Финансовая деятельность	325
2.4. Проценты и дивиденды	326
3. Раскрытие информации	328
4. Темы для самоконтроля	328
5. Ответы на задания	329
ГЛАВА XXII. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	332
1. Понятия и определения	334
2. Контроль	335
3. Освобождение от представления консолидированной финансовой отчетности	336
4. Периметр консолидации	336
5. Консолидированная и комбинированная отчетность	337
6. Учетная политика группы	337
7. Расхождения в отчетных датах материнской и дочерних компаний	338
8. Объединения бизнесов	338
9. Консолидированный отчет о финансовом положении: концептуальная основа	339
9.1. Основные принципы консолидации	339
9.2. Общий обзор методики	340
10. Темы для самоконтроля	346
11. Ответы на задания	347
ГЛАВА XXIII. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ: ДАЛЬНЕЙШИЕ КОРРЕКТИРОВКИ	352
1. Приобретение дочерней компании в течение отчетного периода	354
2. Консолидационные корректировки («косметические»)	355
2.1. Внутригрупповые операции и остатки по счетам	355
2.2. Нереализованная прибыль при реализации товаров	356
2.3. Передача основных средств внутри группы	357
3. Корректировки в индивидуальной отчетности компании	359
3.1. Дивиденды	359
3.2. Дивиденды, выплаченные из прибыли, полученной до даты приобретения	360
3.3. Корректировки для приведения к требованиям учетной политики группы	360
4. Гудвил	360
4.1. Порядок расчета гудвила	360

4.2. Выгодные покупки	362
4.3. Обесценение гудвила.....	362
5. Стоимость приобретения	363
5.1. Отложенное возмещение	363
5.2. Условное вознаграждение	364
6. Признание и оценка идентифицируемых активов и принятых обязательств приобретаемой компании.....	364
6.1. Основные подходы при оценке идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения	365
6.2. Исключения из принципов признания и оценки	366
6.3. Период оценки	367
6.4. Последующие корректировки стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств.....	367
7. Отображение результатов корректировки стоимости чистых активов в отчетности дочерней компании.....	367
8. Техника консолидации отчета о финансовом положении группы – сводный алгоритм (инвестиция в одну дочернюю компанию).....	371
9. Темы для самоконтроля.....	372
10. Ответы на задания.....	373

ГЛАВА XXIV. КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ И О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 381

1. Общий обзор методики подготовки консолидированного ОСД.....	383
2. Внутригрупповые операции и нереализованная прибыль.....	384
2.1. Дивиденды	384
2.2. Внутригрупповые операции	385
2.3. Нереализованная прибыль	385
2.4. Передача ОС внутри группы	386
3. Неконтролирующая доля участия	387
4. Приобретения дочерней компании в течение отчетного периода.....	388
5. Дивиденды от дочерней компании, приобретенной в середине отчетного периода.....	388
6. Гудвил.....	388
7. Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	389
8. Выбытие инвестиций в дочернюю компанию.....	391
8.1. Отражение выбытия инвестиций в дочернюю компанию в отдельной финансовой отчетности материнской компании.....	391
8.2. Отражение выбытия инвестиций в дочернюю компанию в консолидированной финансовой отчетности группы	391
8.3. Отражение выбытия инвестиций в дочернюю компанию, классифицируемое как прекращённая деятельность.....	393
9. Влияние сделок по объединению бизнеса на отложенное налогообложение	393
9.1. Отложенный налог, возникающий при корректировке стоимости чистых активов до их справедливой стоимости.....	393
9.2. Отложенный налог, возникающий при внутригрупповых операциях.....	394
10. Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	394
11. Темы для самоконтроля	395
12. Ответы на задания	396

ГЛАВА XXV. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ..... 402

1. Понятия и определения	403
2. Значительное влияние	403
3. Метод долевого участия.....	404
3.1. Применение метода долевого участия: отчет о финансовом положении	404
3.2. Применение метода долевого участия: отчет о совокупном доходе	409
3.3. Операции с ассоциированной компанией.....	411
4. Раскрытие информации.....	413
5. Темы для самоконтроля	413
6. Ответы на задания.....	414

ГЛАВА XXVI. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО 417

1. Понятия и определения.....	418
2. Формы совместных соглашений	418
3. Учет совместных операций.....	420
4. Учет инвестиций в совместные компании.....	421
5. Раскрытие информации в отношении совместных и ассоциированных компаний.....	422
6. Темы для самоконтроля	425
7. Ответы на задания	426
ГЛАВА XXVII. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ.....	430
1. Необходимость раскрытия информации о связанных сторонах	431
2. Связанные стороны	432
2.1. Определение	432
2.2. Ключевой управленческий персонал компании	433
2.3. Близкие родственники.....	433
2.4. Организации, находящиеся под контролем, совместным контролем или значительным влиянием со стороны определенных физических лиц.....	434
2.5. Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности	434
3. Раскрытие информации	434
3.1. Раскрытие информации о контроле.....	434
3.2. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами.....	435
3.3. Раскрытие информации компаниями, связанными с государством	437
4. Темы для самоконтроля	437
ГЛАВА XXVIII. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ЭТИЧЕСКИЕ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ПРИНЦИПЫ	438
1. Понятия и определения.....	439
1.1. Основные определения.....	439
1.2. Соблюдение Кодекса профессиональной этики	439
1.3. Действия при отклонении от Кодекса профессиональной этики.....	439
2. Основные принципы.....	440
2.1. Порядочность.....	440
2.2. Объективность	440
2.3. Профессиональная компетентность и должная осмотрительность	440
2.4. Конфиденциальность	440
2.5. Профессиональное поведение.....	441
3. Концептуальная основа.....	442
3.1. Основные подходы концептуальной основы соблюдения этических норм	442
3.2. Выявление и виды угроз.....	442
3.3. Оценка угроз.....	443
3.4. Устранение угроз или снижение до приемлемого уровня.....	443
3.5. Применение концептуальной основы	443
3.6. Профессиональное суждение.....	443
3.7. Тест третьей стороны	444
4. Темы для самоконтроля	444
ГЛАВА XXIX. СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ ДОСТОВЕРНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	445
1. Понятия и определения.....	446
2. Компоненты СВК.....	446
3. Роль СВК в обеспечении достоверности финансовой отчетности	447
4. Связь СВК с внешним аудитом.....	448
5. Темы для самоконтроля	449
ГЛАВА XXX. АГЕНТСКАЯ ПРОБЛЕМА И ВНЕШНИЙ АУДИТ КАК СПОСОБ ЕЕ ПРЕОДОЛЕНИЯ	450
1. Понятия и определения.....	452
2. Агентская проблема: причины и последствия	452
2.1. Природа агентской проблемы	452
2.2. Концепция агентских отношений.....	452
2.3. Влияние агентской проблемы на финансовую отчетность.....	453

3. Роль внешнего аудита в преодолении агентской проблемы	454
3.1. Цель и задачи внешнего аудита	454
3.2. Международные принципы аудита и уверенности.....	454
4. Разумная и ограниченная уверенность при проведении внешнего аудита	455
4.1. Разумная уверенность.....	455
4.2. Ограниченная уверенность.....	457
5. Типы аудиторских проверок	458
6. Темы для самоконтроля.....	458
ГЛАВА XXXI. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	459
1. Понятия и определения	460
2. Анализ финансовой отчетности отдельных компаний и групп компаний	461
2.1. Этапы анализа финансовой отчетности.....	463
3. Процентный анализ финансовой отчетности.....	465
3.1. Вертикальный анализ ОПУ	465
3.2. Вертикальный анализ отчета о финансовом положении компании	469
3.3. Горизонтальный анализ ОПУ и бухгалтерского баланса.	472
4. Общепринятые категории коэффициентов, используемые в финансовом анализе ...	475
4.1. Коэффициенты деловой активности (оборачиваемости)	476
4.2. Коэффициенты ликвидности.....	481
4.3. Коэффициенты платежеспособности.....	485
4.4. Коэффициенты рентабельности	488
5. Модель Дюпона	492
5.1. Базовая двухфакторная модель Дюпона: рентабельность и долговая нагрузка	493
5.2. Трехфакторная модель Дюпона: рентабельность, эффективность и долговая нагрузка	494
5.3. Пятифакторная модель Дюпона: налоговая и процентная нагрузка, рентабельность, эффективность и долговая нагрузка	495
6. Концепция рычага	497
6.1. Основные определения.....	497
6.2. Бизнес-риск и концепция операционного рычага.....	499
7. Финансовый риск и финансовый рычаг	501
7.1. Концепция общего рычага	503
8. Качество финансовой отчетности и качество прибыли	504
8.1. Влияние учетной политики и бухгалтерских оценок на качество прибыли.....	507
8.2. Области учета, наиболее подверженные манипуляциям с финансовой отчетностью	516
8.3. Индикаторы манипуляций отчетностью и прибылью.....	518
9. Темы для самоконтроля	521
10. Ответы на задания.....	522

Вступительное слово

В России никогда не было собственной профессиональной квалификации для специалистов, которые работают в сфере корпоративных финансов. Международные квалификации зачастую не учитывали российскую специфику и потребности бизнеса.

НАФД не просто заменяет ушедшие CIMA, CMA и ACCA, а разрабатывает общепринятый стандарт в сфере образования для финансистов. Квалификацию создавали при непосредственном участии финансовых директоров – практиков, которые руководят финансами компаний не менее 10 лет и известны в профессиональной среде.

В процессе подготовки к экзаменам вы приобретаете знания, умения и навыки, которые помогут выстроить успешную карьеру в любой компании. Квалификация НАФД станет для финансового специалиста конкурентным преимуществом на рынке труда и выделит среди других кандидатов на вакансию.

Цели и задачи НАФД

- ▶ экспертиза, стандартизация и развитие технологий в сфере управления финансами;
- ▶ формирование и развитие профессиональных компетенций специалистов;
- ▶ организация и проведение образовательных, научных программ, конференций, форумов;
- ▶ создание современных форматов общения и расширение контактов;
- ▶ повышение престижа финансовых профессий в России, воспитание молодых финансистов.

Что представляет собой экзамен

Экзамен Э.1 «Финансовая отчётность и анализ» проходит в компьютерном формате и длится 3 часа. Максимальное количество баллов, которое можно заработать на экзамене, составляет 100, в то время как для успешной сдачи требуется набрать минимум 50 баллов.

Экзамен состоит из двух частей.

Часть А содержит 5 задач со сценариями, каждая задача включает 5 вопросов в формате тестов. Каждый вопрос в формате тестов 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.

Оценка ответов в части А проводится автоматически компьютером.

Часть Б включает 2 вопроса в формате кейсов, требующих развернутого ответа, по 25 баллов каждый. 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. Баллы за кейс распределяются между заданиями в зависимости от их сложности. Количество баллов за каждое задание указывается рядом с ним и известно кандидату во время экзамена. Для кейсов допускаются частично верные ответы. В каждом кейсе кандидат может набрать от 0,5 до 25 баллов. Для выполнения расчетных заданий может быть предоставлен редактор, подобный Excel.

Оценка ответов в части Б проводится экспертом. Экзаменационная работа остается полностью анонимной для проверяющего.

Как пользоваться учебными материалами

Данные учебные материалы были тщательно подготовлены таким образом, чтобы сделать процесс обучения как можно интереснее и легче и предоставить Вам наилучшие возможности для успешной сдачи экзамена.

Используемые условные обозначения



Определение — ключевые определения, которые необходимо выучить наизусть. Рядом с ключевыми определениями представлены ссылки на МСФО и РСБУ. Это сделано для того, чтобы показать существенные отличия в подходах. Если ссылки на стандарты отдельно не указаны, предполагается, что такие отличия отсутствуют или не являются критичными для подготовки отчетности и принятия управленческих решений.



Ключевой момент — темы, которые являются ключевыми для успешной сдачи экзамена и выносятся на экзамен наиболее часто.



Расширенная информация — расширенная информация дает дополнительные знания и объяснения по рассматриваемой теме и помогает лучше понять основное содержание главы. Читайте эту информацию, если у Вас возникает необходимость в более детальном понимании темы или пропустите ее, если данная тема хорошо Вам знакома.



Иллюстрация — приведенные иллюстративные примеры помогают лучше понять основное содержание темы.



Задание — упражнения, выполнение которых позволит Вам убедиться в понимании только что изученной темы. Ответы к упражнениям можно найти в конце каждой главы.



Подсказка преподавателя — сложные, важные и хитрые разделы, которые требуют повышенного внимания для успешной сдачи экзамена. Рекомендуется рассмотреть все иллюстрации и выполнить все упражнения для детальной проработки таких разделов.



Вопросы для самоконтроля — в конце каждой главы приведены вопросы для самоконтроля, которые дают Вам возможность оценить понимание ключевых тем рассматриваемой главы.

Глава I. Регулирование подготовки и представления отчетности по МСФО и РСБУ

Содержание главы

В данной главе рассматриваются вопросы регулирования подготовки и представления отчетности по МСФО и РСБУ в России.

Рассматриваемые документы

402-ФЗ — Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»

208-ФЗ — Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»

39-ФЗ — Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 N 39-ФЗ

Цели главы

После изучения материалов данной главы Вы должны уметь:

- ▶ объяснять роль и ответственность руководителя финансово-экономической функции в отношении подготовки и представления финансовой отчетности;
- ▶ объяснять сферу применения российских (РСБУ) и международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в России;
- ▶ обсуждать сходство и различие в регулировании отчетности публичных и непубличных компаний в России.

Ключевые вопросы главы



Сокращения, используемые в главе

МСФО — Международные стандарты финансовой отчетности

РСБУ — Российские стандарты бухгалтерского учёта

ГААП США — Общепринятые принципы бухгалтерского учёта США

СМСФО — Совет по Международным стандартам финансовой отчетности

МФ РФ — Министерство финансов РФ

1. Понятия и определения



РСБУ — это нормы и положения бухгалтерского учета РФ, где четко регламентированы условия и правила **ведение учета** и составление финансовой отчетности.



МСФО — это набор единых принципов и правил составления финансовой отчетности компаний.

2. Регулирование подготовки финансовой отчетности в России

Процесс подготовки финансовой отчетности в России регулируется Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Согласно данному закону ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета организуются руководителем компании. Он обязан возложить ведение бухгалтерского учета на главного бухгалтера либо заключить договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета. Если компания относится к малому или среднему бизнесу, то руководитель компании может вести бухгалтерский учет самостоятельно.

Руководитель компании **единолично** несет ответственность за достоверность представления финансового положения компании на отчетную дату, финансового результата ее деятельности и движения денежных средств за отчетный период.

В случае возникновения разногласий по вопросам ведения бухгалтерского учета между руководителем и лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, соответствующая операция отражается (или не отражается) в учете на основании письменного распоряжения руководителя.

Таким образом, ни главный бухгалтер, ни финансовый директор **не несут ответственности** за информацию, созданную в результате ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности в компании.

При этом на главного бухгалтера (или иное лицо, с которым организация заключает договор об оказании соответствующих услуг) возложено:

1. ведение бухгалтерского учета;
2. своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Финансовый директор является советником генерального директора и совета директоров по экономическим вопросам и:

- ▶ разрабатывает и реализует финансовую стратегию;
- ▶ выстраивает систему финансовой отчетности;
- ▶ несет ответственность за результативное управление денежными средствами компании;
- ▶ проводит анализ ее финансового положения и результатов деятельности;
- ▶ осуществляет контроль над рисками и соблюдением законов и т.д.

3. Роль МСФО в международной гармонизации финансовой отчетности

Глобализация мировой экономики, интеграция мировых рынков товаров, услуг и капитала вызвали необходимость унификации стандартов финансового учета и отчетности.

Одним из основных преимуществ наличия единых стандартов финансовой отчетности является то, что они позволят международным рынкам капитала оценивать и сравнивать результаты деятельности различных компаний более результативным и эффективным способом. Это будет способствовать привлечению компаниями капитала и позволит снизить затраты на привлечение финансирования.

В результате, в течение последних лет мировая система финансовой отчетности перестала характеризоваться большим количеством разрозненных национальных стандартов и перешла к сегодняшнему состоянию, когда в качестве основы подготовки финансовой отчетности были выделены 2 системы: Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и Общепринятые принципы бухгалтерского учета США (ГААП США).

В то время, как отчетность по ГААП США готовят компании, чьи акции котируются на фондовых биржах США, МСФО нашли более широкое применение. В некоторых странах они обязательны к применению наряду с национальными стандартами, в других полностью заменили национальные стандарты.

Разработкой Международных стандартов финансовой отчетности занимается СМСФО, который является частной организацией.

В России решение о вступлении МСФО в силу принимает МФ РФ. Любой МСФО в России действует в той редакции, в которой он размещен на сайте МФ РФ.

4. МСФО для публичных и непубличных компаний в России

МСФО — это набор принципов и требований. Подход к их реализации каждая компания определяет самостоятельно, исходя из конкретной экономической ситуации, сущности сделки, а не только и не столько из ее правовой формы. Следовательно, составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует совершенно новых знаний и навыков. Компании, которые готовятся к переходу на МСФО, должны быть готовы к тому, что для этого потребуются квалифицированные специалисты, обладающие необходимыми знаниями и навыками.

На сегодняшний день, в соответствии с законом 208-ФЗ, представлять отчетность по МСФО должны организации, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам путем их включения в котировальный список, за исключением специализированных обществ и ипотечных агентов. При этом консолидированная финансовая отчетность по МСФО составляется наряду с бухгалтерской (финансовой) отчетностью этой организации, составляемой по РСБУ.

В соответствии с законом 39-ФЗ, если компания входит в группу компаний, чьи ценные бумаги допущены к организованным торгам, то необходимо раскрывать консолидированную финансовую отчетность путем опубликования в сети Интернет на сайте распространителя информации на рынке ценных бумаг.

Сроки публикации:

- ▶ не позднее трех дней после даты составления аудиторского заключения, но
- ▶ не позднее 120 дней после даты окончания отчетного года.

В настоящий момент вопрос о сроках и порядке размещения отчетности пересматривается.

«Сейчас доступ к консолидированной финансовой отчетности в значительной степени ограничен. Компании раскрывают его в различных источниках и нередко в усеченном виде. Это создает риски принятия необоснованных решений, в том числе о предоставлении государственной поддержки, оценке ее результативности, выплате дивидендов.»

Источник: <https://minfin.gov.ru/>

Как обещает МФ РФ, «на государственном информационном ресурсе бухгалтерской отчетности (ГИРБО) ФНС России скоро появится консолидированная финансовая отчетность компаний, которые обязаны составлять ее по закону. Сейчас в него включена только годовая отчетность юридических лиц. Добавление консолидированной отчетности позволит комплексно анализировать деятельность компаний и существенно повысит информационную обеспеченность пользователей.

В то же время «...законопроект предусматривает механизм защиты информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности. Исключается публичное распространение отчетности, содержащей «чувствительную» информацию.»

Источник <https://minfin.gov.ru/>

5. РСБУ для публичных и непубличных компаний в России

Отчётность по РСБУ должны составлять компании всех направлений деятельности, за исключением организаций банковской системы. Учёт банковской деятельности ведётся в соответствии с правилами, издаваемыми Центральным банком России. Не тестируется на экзамене.

РСБУ, в отличие от МСФО, рассматривают не столько вопросы составления отчётности, сколько регламентируют правила ведения учета.

В РСБУ существует единый план счетов, обязательный для применения.

В то время как МСФО ориентированы главным образом на пользователей, имеющих действительный или потенциальный финансовый интерес в отчитывающейся компании, РСБУ в основном ориентируются на запросы регулирующих органов, в первую очередь налоговых.

РСБУ не предусматривают составление консолидированной отчетности, что значительно затрудняет анализ деятельности групп компаний.

6. Темы для самоконтроля



Отметьте усвоенные Вами темы:

Тема	Тема усвоена
Роль руководителя компании в подготовке финансовой отчетности	
Роль главного бухгалтера в подготовке финансовой отчетности	
Роль финансового директора в подготовке финансовой отчетности	
Кто должен составлять отчетность по МСФО в России? Цели и задачи данной отчетности	
Кто должен составлять отчетность по РСБУ в России? Цели и задачи данной отчетности	

Глава II. Концептуальные основы подготовки и составления финансовой отчетности

Содержание главы

В данной главе рассматриваются Концептуальные основы, которые устанавливают принципы, лежащие в основе подготовки и представления финансовой отчетности для внешних пользователей. При этом Концептуальные основы не являются МСФО и, как следствие, не устанавливают нормы по конкретным вопросам оценки или раскрытия информации. Ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над положениями конкретных МСФО.

Рассматриваемые документы

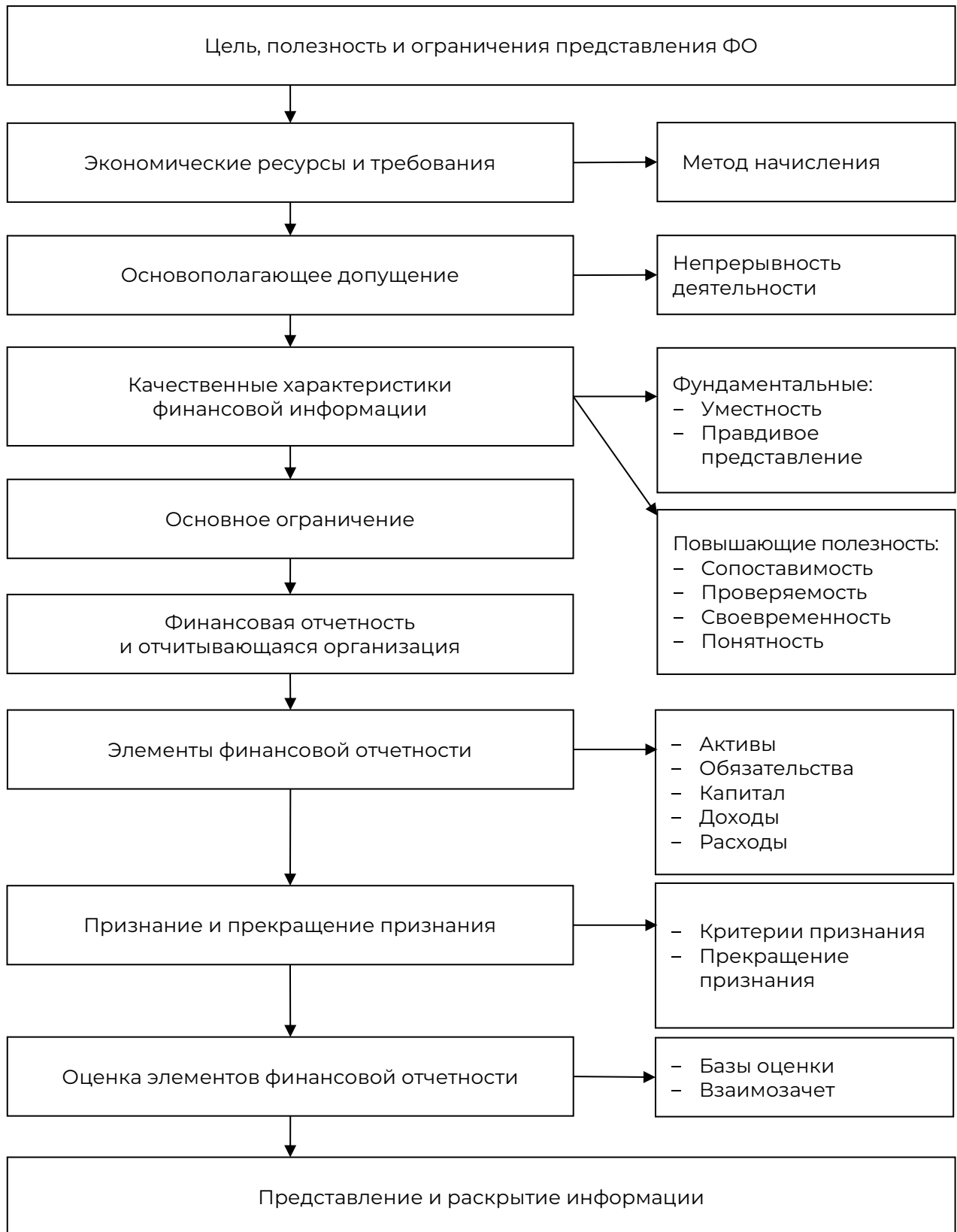
Концептуальные основы подготовки и составления финансовой отчетности

Цели главы

После изучения материалов данной главы Вы должны уметь:

- объяснять принципы, допущения и качественные характеристики информации в финансовой отчетности, а также обсуждать возможные противоречия между ними.

Ключевые вопросы главы



Сокращения, используемые в главе

ОС — основные средства

1. Понятия и определения



Пользователи финансовой отчетности общего назначения — существующие и потенциальные инвесторы, заимодавцы и другие кредиторы — **не могут** требовать от отчитывающейся организации предоставления им специфической финансовой информации и вынуждены полагаться на финансовую отчетность общего назначения в получении необходимых данных.

Не являются основными пользователями финансовой отчетности:

- ▶ руководство организации, поскольку оно имеет доступ к внутренней финансовой информации;
- ▶ другие стороны, такие как государственные органы и общественность, поставщики и покупатели, также не являются основными пользователями.

2. Цель представления финансовой отчетности

Цель представления финансовой отчетности общего назначения заключается в предоставлении **полезной** финансовой информации об отчитывающейся организации для существующих и потенциальных инвесторов, заимодавцев и прочих кредиторов при принятии ими решений о предоставлении данной организации ресурсов по:

- ▶ покупке, продаже или удержанию долевых и долговых инструментов;
- ▶ предоставлению или погашению займов и прочих форм кредита; либо
- ▶ реализации прав голоса в отношении действий руководства, от которых зависит использование экономических ресурсов организации, или оказания влияния на эти действия каким-либо иным образом.

Финансовые отчеты общего назначения не предназначены для того, чтобы показать стоимость отчитывающейся организации. Однако они содержат информацию, которая **помогает** пользователям отчетности оценить стоимость отчитывающейся организации.

В значительной степени финансовые отчеты основываются на оценках, суждениях и моделях, а не на абсолютно точном отображении экономических явлений. Концептуальные основы устанавливают **принципы**, лежащие в основе таких оценок, суждений и моделей.

3. Экономические ресурсы и требования

Информация о характере и величине экономических ресурсов компании и правах требования к ней помогает пользователям:

- ▶ определить сильные и слабые стороны этой отчитывающейся организации с финансовой точки зрения;
- ▶ оценить ликвидность и платежеспособность отчитывающейся организации, ее потребности в дополнительных источниках финансирования и то, с какой долей вероятности она сможет получить данное финансирование;
- ▶ оценить деятельность руководства по ответственному управлению экономическими ресурсами организации;
- ▶ предсказать, каким образом будущие денежные потоки будут распределяться между теми, кто имеет права требования к отчитывающейся организации.

Информация о результатах деятельности помогает пользователям:

- ▶ понять, какую отдачу организация получила от имеющихся у нее экономических ресурсов;
- ▶ оценить деятельность руководства по ответственному управлению экономическими ресурсами организации. Примерами обязанностей руководства по использованию экономических ресурсов организации являются защита этих ресурсов от неблагоприятного влияния экономических факторов, таких как изменения цен и технологий, а также обеспечение соблюдения организацией применимого законодательства, иных нормативных актов и условий договоров;
- ▶ применить информацию об изменчивости и компонентах данной отдачи при оценке неопределенности будущих денежных потоков.

Информация об условиях выплат по имеющимся правам требования помогает предсказать, каким образом будущие денежные потоки будут распределяться между теми, кто имеет права требования к компании.

Изменения в экономических ресурсах и правах требования к компании обусловлены:

- ▶ финансовыми результатами деятельности; и
- ▶ прочими событиями или операциями, такими как выпуск долговых или долевого инструментов.

Пользователям необходимо иметь возможность различать эти два типа изменений.

Метод начисления

Учет по методу начисления отражает эффект от операций, а также прочих событий и обстоятельств, оказанный на экономические ресурсы отчитывающейся организации и права требования к ней в тех периодах, в которых этот эффект возник, даже если соответствующие денежные поступления и выплаты имеют место в другом периоде.

4. Основополагающее допущение

Финансовая отчетность составляется на основе допущения того, что компания осуществляет **непрерывную деятельность** и не намерена прекращать ее в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что компания не имеет намерения или необходимости ликвидации, или прекращения своей коммерческой деятельности.

Если такое намерение или необходимость существуют, то финансовая отчетность должна составляться на другой основе. Применяемая основа должна раскрываться.

5. Качественные характеристики финансовой информации

Качественные характеристики финансовой информации устанавливают отличительные признаки информации наиболее полезной для существующих и потенциальных инвесторов, заимодавцев и прочих кредиторов при принятии решений по поводу отчитывающейся организации на базе ее финансовой отчетности.

5.1. Фундаментальные качественные характеристики



Для того, чтобы финансовая информация была полезной, она должна быть уместной и правдиво представлять то, для представления чего она предназначена. Полезность финансовой информации повышается, если она является сопоставимой, проверяемой, своевременной и понятной.

1. Уместность

Уместная финансовая информация способна влиять на решения пользователей. Такая информация содержит прогнозную ценность, либо подтверждающую ценность, либо и то, и другое. Обе ценности взаимосвязаны. Например, данные о выручке за прошлый год дают основу для прогнозирования выручки на следующий период.

2. Существенность

Информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовых отчетов общего назначения.



Существенность — это специфичный для организации аспект уместности, определяемый исходя из характера или величины (либо того и другого) статей, к которым относится информация в контексте отдельно взятого финансового отчета организации.

Количественный порог существенности компания определяет самостоятельно.

3. Правдивое представление

Правдивое представление означает, что финансовая информация представлена по сути экономических явлений, а не по их юридической форме.

Правдивая информация обладает **тремя** характеристиками:

- ▶ полнота;
- ▶ нейтральность;
- ▶ отсутствие ошибок.

В большинстве случаев экономическая сущность сделки совпадает с ее юридической формой. Но это не всегда так. Следует учитывать **все** условия договора, как явные, так и подразумеваемые.

Распространенные признаки, которые могут указывать на то, что сущность операции (или последовательности операций) отличается от ее юридической формы:

- ▶ когда право собственности на актив не передается стороне, которая будет получать практически все экономические выгоды, определять, как и с какой целью актив будет использован, нести риски и получать выгоды, сопутствующие владению активом (т.е. контролировать актив);
- ▶ когда операция тесно связана с другими смежными операциями и правдиво будет оценивать сущность группы связанных операций как единое целое;
- ▶ использование опционов в контрактах. Может быть так, что опционы почти достоверно будут (или не будут) исполнены и могут повлиять на результаты операции;
- ▶ когда активы продаются по цене, отличной (выше или ниже) от справедливой стоимости в связи с дальнейшими договорными отношениями (например, продажа с обратной арендой).

Наиболее часто встречаемые виды подобных сделок

1. Запасы, предназначенные для консигнации



Товары, предназначенные для консигнации, признаются на балансе той стороны, которая несет риски, связанные с данными товарами.



Иллюстрация 1.

Основной деятельностью компании А является продажа автомобилей через дилерскую сеть. Компания приобретает большую часть новых автомобилей напрямую у производителя на следующих условиях:

- ▶ компания А платит производителю за автомобили в день их реализации конечному потребителю или спустя шесть месяцев с момента доставки автомобилей дилерам, в зависимости от того, что наступит раньше;
- ▶ выплата производителю составляет 80% от розничной цены, установленной производителем на дату отправки товара;
- ▶ компания А платит производителю 1.5% в месяц (от закупочной цены) за демонстрацию автомобилей до момента их полной оплаты;
- ▶ компания А может вернуть автомобили производителю в любое время до того момента, когда они должны быть оплачены. Компания А несет все транспортные расходы, связанные с такими возвратами. А никогда не использовала возможность вернуть автомобили производителю;
- ▶ производитель может отозвать автомобили или попросить перенаправить их другому дилеру в любой момент, до тех пор, пока они не оплачены компанией А.

Задание:

Обсудить, какая сторона несет риски и преимущества владения активами в вышеописанной ситуации, и прийти к выводу, каким образом эти операции должны учитываться каждой стороной.

Ответ:

Это пример товаров на консигнации. С точки зрения покупателя — компании А — основным вопросом является то, в какой момент времени товары были куплены и, поэтому, должны быть признаны в отчете о финансовом положении. Как часто бывает в соглашениях такого типа, здесь есть противоречие в том, какая из сторон несет риски и выгоды, связанные с владением автомобилями. У производителя остается юридическое право собственности на товары до тех пор, пока они не оплачены компанией А. Следуя этой логике, производитель также имеет право вернуть эти товары или перенаправить их другому дилеру. Тот факт, что А имеет возможность вернуть товары производителю, указывает на то, что производитель подвержен риску морального устаревания и потери стоимости автомобилей. Эти факторы, казалось бы, говорят о том, что автомобили, которые не были проданы, должны оставаться в числе запасов производителя и не фигурировать в бухгалтерских записях компании А.

Однако существуют признаки, указывающие на противоположную точку зрения. Цена на товары закреплена на дату передачи автомобилей, а не на дату, когда они считаются «проданными». Это означает, что А защищен от любого повышения цен производителем. 1.5%, которые компания А платит производителю, по сути, являются финансовыми расходами, несмотря на то, что эта сумма называется «платой за демонстрацию автомобилей». Наличие финансовых расходов указывает на то, что А имеет обязательство перед производителем. В действительности, это обязательство является кредиторской задолженностью в размере стоимости автомобилей. И хотя компания А имеет право вернуть автомобили, она не может реализовать это право без ощутимых затрат. В договоре с производителем четко сформулировано, что А несет транспортные расходы в случае возврата, и это могут быть не единственные расходы. Может быть и так, что А будет терпеть убытки от будущих недопоставок со стороны производителя, если будет возвращать товары. В задании сказано, что А никогда не пользовалась возможностью возврата автомобилей, в связи с чем, можно предположить, что эту опцию можно не принимать во внимание.

Вывод:

Сущностью этой операции является то, что компания А покупает товары с отсрочкой платежа и платит проценты за финансирование. Таким образом, автомобили должны признаваться в отчете о финансовом положении компании А в момент получения контроля над ними, вместе с соответствующим обязательством.

2. Соглашения о продаже с обратной покупкой

Основным вопросом признания операции в финансовой отчетности является оценка экономической сути сделки — продать актив с целью его последующего выкупа или взять заём под залог этого актива. Сделка по заимствованию средств под обеспечение обычно имеет следующие характеристики:

- ▶ продавец страхует доступ ко всем будущим выгодам, присущим активу (часто через право выкупить актив обратно — опцион «колл»);
- ▶ покупатель страхует требуемую рентабельность покупки (проценты по займу, часто посредством корректировки цены обратной покупки) и получает соответствующую защиту от потери стоимости купленного актива (часто через право продать актив — опцион «пут»).



Иллюстрация 2.

Компания Б продала земельный участок инвестиционной компании В. Цена сделки составила 20 млн рублей, текущая рыночная стоимость 30 млн рублей. Компания Б может выкупить землю обратно в любой момент в течение пяти лет по первоначальной продажной цене плюс годовая комиссия в размере текущей банковской базовой ставки + 1%. Компания В не может требовать, чтобы Б выкупила землю в любое время. Помощник финансового директора Б предлагает отразить эту операцию в финансовой отчетности как продажу.

Задание:

Обсудить предложенную помощником трактовку и отражение в финансовой отчетности данной сделки.

Ответ:

Это пример соглашения о продаже с обратной покупкой. Компания Б имеет возможность выкупить земельный участок в любой момент в течение пяти лет, но не обязана делать этого, и поэтому защищена от любого падения стоимости земли ниже 20 млн рублей. Этот риск, таким образом, был передан компании В в обмен на комиссионное вознаграждение в размере текущей банковской базовой ставки + 1%. Однако компания Б сохранила за собой преимущества владения активом и может получать выгоду от любого повышения стоимости земли, исполнив свой опцион. На момент заключения соглашения, обе стороны ожидали, что опцион будет исполнен. Компания Б, вероятно, не продаст землю по цене ниже рыночной. Компания В ожидала, что доход по контракту будет получен от «комиссионных» платежей от Б. Маловероятно, что земля упадет в стоимости более чем на треть своей текущей стоимости и, таким образом, уровень риска, переданного В, минимален.

По своей сути контракт является договором займа на 20 млн рублей, обеспеченного залогом в виде земельного участка, которым владеет компания Б. Качественные характеристики финансовой отчетности: приоритет экономического содержания над юридической формой предписывает отразить в финансовой отчетности экономическую сущность этой операции как сделки по финансированию, а не согласно ее юридической форме, как сделку купли-продажи.

3. Факторинг (продажа третьей стороне) дебиторской задолженности

Ключевым фактором в анализе дебиторской задолженности является то, кто несет риски несвоевременных платежей и кто получает выгоду от ранней оплаты.

Если продавец продолжает нести риски и выгоды, связанные с неполной собираемостью дебиторской задолженности (регресс — будущее требование по непогашенной сумме), то такая переуступка учитывается как привлечение финансирования.

Если же стоимость факторинга определяется на момент переуступки права требования (существующее требование), без учета последующих событий, то эта переуступка (без регресса) учитывается как продажа.

В **РСБУ**, как и в МСФО, экономическое содержание операции имеет приоритет перед ее формой.

1. Полнота отражения информации

Полное отображение включает в себя всю информацию, необходимую пользователю для понимания отображаемого экономического явления, включая все необходимые описания и пояснения.

2. Нейтральность

Нейтральное отражение не содержит предвзятости в выборе или представлении финансовой информации. Нейтральность подкрепляется использованием осмотрительности. Осмотрительность заключается в проявлении осторожности при использовании суждений в условиях неопределенности. Применение осмотрительности означает, что активы и доходы не завышаются, а обязательства и расходы не занижаются.

3. Отсутствие ошибок

Отсутствие ошибок означает, что в описании экономического явления нет ошибок или пропусков информации, а процесс, использованный для получения представленной информации (например, оценочного обязательства), был выбран и применен без ошибок. Таким образом, отсутствие ошибок не подразумевает абсолютной точности во всех отношениях.

5.2. Качественные характеристики, повышающие полезность



Сопоставимость, проверяемость, своевременность и понятность повышают полезность уместной и правдиво представленной информации.

1. Сопоставимость

Информация об отчитывающейся организации является более полезной, если она может быть сопоставлена:

- ▶ с аналогичной информацией других компаний или отрасли в целом;
- ▶ с аналогичной информацией той же организации за различные периоды или на различные даты.

2. Проверяемость

Проверяемость может быть прямой либо косвенной. Прямая проверяемость означает подтверждение числовой или иной информации путем непосредственного наблюдения, например, путем пересчета денежных средств.

Косвенная проверяемость означает проверку исходных данных для модели, формулы и иных составляющих модели и пересчет полученных результатов с использованием той же методологии.

3. Своевременность

Своевременность означает доступность информации для принятия решений в срок, чтобы оказать влияние на принятие решений.

Полезность информации снижается с увеличением срока ее давности.

4. Понятность

Классификация, систематизация, четкое и краткое представление информации делают ее понятной.

Финансовая отчетность составляется с учетом того, что пользователи:

- ▶ имеют достаточные знания в сфере деловой и экономической деятельности;
- ▶ старательно изучают и анализируют информацию.

Иногда может возникнуть необходимость уменьшить значение одной качественной характеристики, чтобы максимизировать значение другой. Например, временное снижение сопоставимости в результате перспективного применения нового стандарта может быть оправданным в целях повышения уместности либо правдивости представления информации в более долгосрочной перспективе. Надлежащее раскрытие информации может отчасти компенсировать несопоставимость данных.

6. Основное ограничение

Затраты организации на сбор, обработку, проверку и распространение финансовой информации являются основным ограничением по представлению информации в финансовой отчетности, так как они требуют ресурсов и снижают доходность инвестора.

Следует применить суждение на основе количественной и качественной информации при оценке того, что **выгоды от представления информации оправдывают понесенные затраты**.

7. Финансовая отчетность и отчитывающаяся организация

Различают:

- ▶ консолидированную финансовую отчетность. Эта отчетность предоставляет информацию об активах, обязательствах, собственном капитале, доходах и расходах как материнской организации, так и ее дочерних организаций как единой отчитывающейся организации;
- ▶ неконсолидированную финансовую отчетность. Эта отчетность предоставляет информацию об активах, обязательствах, собственном капитале, доходах и расходах материнской организации, но не ее дочерних организаций;
- ▶ комбинированную финансовую отчетность. В этом случае отчитывающаяся организация включает две или более организации, не связанные между собой отношениями «материнская организация — дочерняя организация»;
- ▶ отдельную финансовую отчетность. Не тестируется на экзамене.



Отчитывающаяся организация — это организация, которая обязана или самостоятельно решает подготовить финансовую отчетность. Отчитывающаяся организация может представлять собой одну организацию, часть организации или включать несколько организаций. Не обязательно является юридическим лицом.

8. Элементы финансовой отчетности



Элементы финансовой отчетности — это активы, обязательства и собственный капитал, которые относятся к финансовому положению отчитывающейся организации; и доходы и расходы, которые относятся к финансовым результатам деятельности отчитывающейся организации.

8.1. Финансовое положение

Понятия	Элемент
Экономический ресурс	Актив
Права требования	Обязательство
	Собственный капитал



Актив — это существующий экономический ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий.



Экономический ресурс — это право, которое обладает потенциалом экономических выгод.

Права, обладающие потенциалом экономических выгод, могут принимать различные формы. То, что право обладает потенциалом создания экономических выгод, не означает абсолютную уверенность или высокую вероятность того, что право будет создавать экономические выгоды для организации. Вероятность создания экономических выгод может быть даже низкая (что, безусловно, будет влиять на признание и оценку актива), но это означает, что в определенных конкретных обстоятельствах право **может** создавать для организации экономические выгоды, превышающие выгоды, доступные всем другим сторонам.

Право заключает в себе потенциал, но не сами будущие экономические выгоды, которые данное право может создавать. Актив не является обязательно физическим объектом.



Контроль имеется в том случае, когда у организации существует возможность:

- ▶ определять способ использования экономического ресурса;
- ▶ получать экономические выгоды, которые он может приносить;
- ▶ возможность препятствовать в этом третьим лицам.



Обязательство — это существующая в настоящее время обязанность организации передать экономический ресурс, возникшая в результате прошлых событий.

Критерии признания обязательства:

- ▶ у организации имеется обязанность;
- ▶ данная обязанность заключается в передаче экономического ресурса; и
- ▶ данная обязанность существует в настоящее время в результате прошлых событий.

Обязанность является необходимостью или ответственностью, избежать которых организация не имеет практической возможности. Обязанности возникают в силу наличия договора, требований законодательства или аналогичных источников требований и являются юридически закрепленными, но могут также возникать в силу сложившейся деловой практики организации, опубликованной политики или конкретных заявлений. Обязанность, возникающая в таких ситуациях, иногда называется «обязанностью, обусловленной практикой».



Обязанность должна потенциально приводить к необходимости того, чтобы организация передала экономический ресурс другой стороне (или сторонам). Потенциальная передача экономического ресурса не характеризуется абсолютной уверенностью или высокой вероятностью. Такая передача, например, может потребоваться только если произойдет некоторое будущее событие, в отношении наступления которого присутствует неопределенность.

Урегулирование обязательства может осуществляться различными способами:

- ▶ выплатой денежных средств;
- ▶ передачей других активов;
- ▶ предоставлением услуг;
- ▶ заменой одного обязательства другим;
- ▶ другими способами.



Капитал — это доля в активах организации, остающаяся после вычета всех ее обязательств.

Определение капитала основано на определении активов и обязательств.

Капитал	=	Активы	—	Обязательства
----------------	----------	---------------	----------	----------------------

8.2. Результаты деятельности

Понятия	Элемент	Определение или описание
Изменения в экономических ресурсах и правах требования, отражающие финансовые результаты деятельности	Доходы	Увеличение активов или уменьшение обязательств, приводящие к увеличению собственного капитала, не связанному со взносами держателей прав требования в отношении собственного капитала.
	Расходы	Уменьшение активов или увеличение обязательств, приводящие к уменьшению собственного капитала, не связанному с распределениями в пользу держателей прав требования в отношении собственного капитала.
Прочие изменения в экономических ресурсах и в правах требования	—	Взносы держателей прав требования в отношении собственного капитала организации и распределения в пользу этих держателей.
	—	Обмен активами или обязательствами, не приводящий к увеличению или уменьшению собственного капитала.

Различные операции и прочие события приводят к возникновению доходов и расходов с различными характеристиками. Раздельное представление информации о доходах и расходах с различными характеристиками может помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять финансовые результаты деятельности организации.

Доходы и расходы включают:

- ▶ в отчет о прибылях и убытках; либо
- ▶ вне отчета о прибылях и убытках — в прочий совокупный доход.



Отчет о прибылях и убытках — основной источник информации о финансовых результатах деятельности за отчетный период.



Прочий совокупный доход — включает доходы или расходы, возникающие в результате изменения текущей стоимости актива или обязательства. Детали по реклассификации из прочего совокупного дохода или отсутствию реклассификации представляются непосредственно в стандартах.

9. Признание элементов финансовой отчетности

9.1. Признание



Признание — это процесс включения в отчет о финансовом положении или в отчет о совокупном доходе объекта, который:

- ▶ удовлетворяет определению одного из элементов финансовой отчетности;
- ▶ отвечает критериям признания.



Признание состоит:

- ▶ в словесном описании объекта и его отражении в виде денежной суммы;
- ▶ во включении этой суммы в один или несколько итоговых показателей одного или нескольких финансовых отчетов.

Взаимосвязь финансовых отчетов¹



9.2. Критерии признания

Актив или обязательство признаются только в том случае, если признание этого актива или обязательства и возникающих в результате доходов, расходов или изменений в собственном капитале предоставляет пользователям финансовой отчетности полезную информацию, а именно:

- ▶ уместную информацию о данном активе или обязательстве и соответствующих доходах, расходах или изменениях в собственном капитале, кроме случаев, когда:
 - имеется неопределенность в отношении существования актива или обязательства;
 - актив или обязательство существуют, но вероятность поступления или выбытия экономических выгод низкая;

¹ Более подробно формы финансовой отчетности будут рассмотрены в главе «Представление финансовой отчетности».

- ▶ правдивое представление данного актива или обязательства и соответствующих доходов, расходов или изменений в собственном капитале. Может зависеть от степени неопределенности оценки:
 - учитывать влияние учетного несоответствия;
 - учитывать представление и раскрытие информации.

9.3. Прекращение признания



Прекращение признания — это исключение всего или части признанного актива или обязательства из отчёта о финансовом положении организации.

Элемент	Когда происходит прекращение признания
Активы	При утрате контроля над всем или частью признанного актива
Обязательства	При отсутствии существующей обязанности по всему или по части признанного обязательства

10. Оценка элементов финансовой отчетности



Элементы, признаваемые в финансовой отчетности, представляются в денежном выражении. Для этого необходимо выбрать соответствующую базу оценки. База оценки является характеристикой оцениваемой статьи. Например, историческая стоимость.

Принимая во внимание качественные характеристики полезной финансовой информации и ограничение в отношении затрат, вероятнее всего, что для разных активов, обязательств, доходов и расходов будут выбраны разные базы оценки.

Базы оценки

▶ по исторической стоимости

Для актива — величина затрат, понесенных при приобретении или создании актива, включая возмещение, уплаченное с целью приобретения или создания этого актива, плюс затраты по сделке.

Для обязательства — на момент его возникновения величина возмещения, полученного за принятие на себя этого обязательства, минус затраты по сделке.

Одним из способов применения базы оценки по исторической стоимости в отношении финансовых активов и финансовых обязательств является их оценка по амортизированной стоимости.

▶ по текущей стоимости

Оценка по текущей стоимости предоставляет информацию в денежном измерении об активах, обязательствах и связанных с ними доходах и расходах с использованием обновленной информации для отражения условий, существующих на дату оценки.

Базы оценки на основе текущей стоимости включают:

- ▶ справедливую стоимость;
- ▶ ценность использования применительно к активам;
- ▶ стоимость исполнения применительно к обязательствам; и
- ▶ текущую стоимость замещения.



Справедливая стоимость — цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.



Ценность использования — это приведенная стоимость денежных потоков или других экономических выгод, которые организация ожидает получить в результате использования актива и его конечного выбытия.



Стоимость исполнения — это приведенная стоимость денежных средств или других экономических ресурсов, которые, как ожидает организация, она должна будет передать в счет исполнения обязательства.



Приведение денежных потоков к начальному моменту называется дисконтированием.

Формула текущей (дисконтированной, настоящей) стоимости денег:

$$PV = FV / (1+i)^n$$

где:

- ▶ **FV** (future value) — будущий денежный поток (приток или отток денежных средств)
- ▶ **PV** (present value) — текущая стоимость. Это первоначальная стоимость на момент инвестирования
- ▶ **i** (interest money) — процентная ставка
- ▶ **n** — количество периодов



Задание 1.

1 января 2024 г. компания X приобрела основное средство и начала его использование в основном производстве. По условиям договора расчеты за данное основное средство с поставщиком осуществляются согласно графику в виде 2 платежей: 1 января 2024 г. компания уплатила 8 000 рублей, а оставшиеся 12 100 рублей подлежат уплате 1 января 2026 г. Рыночная процентная ставка по двухгодичному займу на аналогичных условиях составляет 10% годовых.

Задание:

Рассчитайте текущую стоимость основного средства и обязательства перед поставщиком на дату их первоначального признания 1 января 2024 г.



Текущая стоимость замещения актива — это сумма стоимости эквивалентного актива на дату оценки и затрат по сделке, которые были бы понесены на эту дату.



Текущая стоимость замещения обязательства — это возмещение, которое было бы получено за эквивалентное обязательство на дату оценки, за вычетом затрат по сделке, которые были бы понесены на эту дату.

Текущая стоимость замещения, как и историческая стоимость, является **«стоимостью входа»**. Она отражает цены на рынке, на котором организация приобрела бы актив или приняла бы на себя обязательство на дату оценки, в то время как справедливая стоимость, ценность использования и стоимость исполнения представляют собой **«стоимость выхода»** на дату оценки.

11. Представление и раскрытие информации как средство коммуникации

Для эффективной коммуникации посредством финансовой отчетности требуется:

- ▶ концентрироваться на целях и принципах представления и раскрытия информации, а не на правилах;
- ▶ классифицировать информацию таким образом, чтобы сгруппировать схожие статьи и разделить несхожие между собой статьи; и
- ▶ агрегировать информацию таким образом, чтобы ее понимание не было затруднено либо вследствие включения большого количества ненужных деталей, либо вследствие чрезмерного агрегирования.

Ограничение по затратам означает, что при принятии решения о представлении и раскрытии информации важно учитывать, насколько высока вероятность того, что выгоды оправдают затраты.



Взаимозачет — это признание и оценка актива и обязательства как отдельных единиц учета, и последующее их объединение и отражение в единой нетто-величине в отчете о финансовом положении. Взаимозачет объединяет неаналогичные статьи в одну классификационную группу и, следовательно, обычно является неуместным.

Эффективная коммуникация обеспечивается за счет баланса между свободой в выборе уместной информации и требованиями предоставления сопоставимой информации, а также применения следующих принципов:

- ▶ информация, специфичная для организации, является более полезной, чем «шаблоны»; и
- ▶ дублирование информации в различных частях финансовой отчетности не требуется и может привести к тому, что финансовая отчетность станет менее понятной.

Компоненты собственного капитала необходимо классифицировать отдельно, если в отношении некоторых из этих компонентов применяются специфические положения законодательства, нормативно-правовых актов или иных требований или они обладают неодинаковыми характеристиками.

12. Темы для самоконтроля



Отметьте усвоенные Вами темы:

Тема	Тема усвоена
Цель, полезность и ограничения представления финансовой отчетности	
Качественные характеристики полезной финансовой информации	
Финансовая отчетность и отчитывающаяся организация	
Основополагающее допущение	
Суть принципа преобладания экономического содержания над юридической формой. Основные типы сделок, в которых наиболее часто встречается необходимость в применении данного принципа	
Определения и элементы финансовой отчетности	
Критерии признания элементов в финансовой отчетности Прекращение признания	
Модели оценки, используемые в МСФО	
Представление информации	

13. Ответы на задания

Задание 1.

Так как денежные средства в размере 12 100 рублей подлежат уплате через 2 года, то следует учесть эффект дисконтирования будущего оттока денежных средств. Поэтому, при признании обязательства на 1 января 2024 г., необходимо выполнить дисконтирование оттока денежных средств по формуле: $PV = \frac{FV}{(1+i)^n}$

В итоге, на дату первоначального признания 1 января 2024 г. обязательство перед поставщиком будет признано в размере 10 000 рублей ($12\,100 / (1+0,1)^2$), а первоначальная стоимость ОС составит 18 000 рублей (8 000 + 10 000).

В течение последующих 2-х лет разница в сумме 2 100 рублей, рассчитанная за первый год в размере 1000 руб. ($10\,000 \times 10\%$) и за второй год 1100 руб. ($(10\,000+1\,000) \times 10\%$), будет признана в качестве финансовых расходов.

(1 год — $10\,000 \times 10\% = 1\,000$; 2 год — $11\,000 \times 10\% = 1\,100$ рублей) будет признана в качестве финансовых расходов.

Приобрести полную версию учебных материалов