
ОТВЕТЫ

		<i>Баллы</i>
1	Консолидированный отчет о финансовом положении компании “Альфа” по состоянию на 30 сентября 20X7 года (Примечание: все цифры представлены в тыс. долларов)	
	\$'000	
	Активы	
	Долгосрочные активы:	
	Основные средства (966,500 + 546,000 + 35,000 (Выч. 1))	1,547,500 ½ + ½
	Гудвил (Выч. 2)	62,000 3½ (Выч. 2)
	Нематериальные активы (20,000 + 10,000 (Выч. 1))	30,000 ½ + ½
		<u>1,639,500</u>
	Краткосрочные активы:	
	Запасы (165,000 + 92,000 – (30,000 x 1/3 x 25/125%))	255,000 ½ + 1
	Дебиторская задолженность по основной деятельности (99,000 + 76,000)	175,000 ½
	Денежные средства и их эквиваленты (18,000 + 16,000)	34,000 ½
		<u>464,000</u>
	Итого активы	<u><u>2,103,500</u></u>
	Собственный капитал и обязательства	
	Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	
	Акционерный капитал (номинал акции 1 доллар)	360,000 ½
	Нераспределенная прибыль (Выч. 4)	571,310 7 (Выч. 4)
	Прочие компоненты собственного капитала (Выч. 8)	113,380 4 (Выч. 8)
		<u>1,044,690</u>
	Неконтролирующая доля участия (Выч. 3)	156,000 1 (Выч. 3)
	Итого собственный капитал	<u>1,200,690</u>
	Долгосрочные обязательства:	
	Долгосрочные заимствования (Выч. 10)	365,210 1½ (Выч. 10)
	Отложенный налог (Выч. 11)	131,600 1½ (Выч. 11)
	Пенсионное обязательство	205,000 ½
	Итого долгосрочные обязательства	<u>701,810</u>
	Краткосрочные обязательства:	
	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (70,000 + 59,000)	129,000 ½
	Краткосрочные заимствования (40,000 + 32,000)	72,000 ½
	Итого краткосрочные обязательства	<u>201,000</u>
	Итого собственный капитал и обязательства	<u><u>2,103,500</u></u> <u>25</u>

ВЫЧИСЛЕНИЯ – ИЗБЕГАЙТЕ ДВОЙНОГО СЧЕТА. ВСЕ ЗНАЧЕНИЯ ПРИВЕДЕНЫ В ТЫС. ДОЛЛАРОВ ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ.

Вычисление 1 – Таблица чистых активов – “Бета”

	1 апреля 20X7 года \$'000	30 сентября 20X7 года \$'000	Для Выч. 2	Для Выч. 4
Акционерный капитал	160,000	160,000	½	
Нераспределенная прибыль:				
Из отчетности “Беты”	340,000	360,000	½	½
Корректировки до справедливой стоимости:				
Машины и оборудование	40,000	35,000	½	1
Проект по разработке	10,000	10,000	½	½
Отложенный налог, возникший в результате корректировок до справедливой стоимости:				
На дату покупки (20% x (40,000 + 10,000))	(10,000)		½	
На конец года (20% x (35,000 + 10,000))		(9,000)		½
Чистые активы для консолидации	<u>540,000</u>	<u>556,000</u>	<u>2½</u>	<u>2½</u>
			⇒ Выч.2	⇒ Выч.4

Увеличение чистых активов после приобретения составляет 16,000 (556,000 – 540,000).

Вычисление 2 – Гудвил, возникший при консолидации “Беты”

	\$'000	
Стоимость инвестиции:		
Денежные средства уплаченные	450,000	½
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения (40,000 x 3.80 долл.)	152,000	½
Чистые активы на дату приобретения (Выч. 1)	<u>(540,000)</u>	2½ (Выч. 1)
	<u>62,000</u>	<u>3½</u>

Вычисление 3 – Неконтролирующая доля участия в “Бета”

	\$'000	
На дату покупки (Выч. 2)	152,000	½
25% увеличение чистых активов после покупки – 16,000 (Выч. 1)	<u>4,000</u>	<u>½</u>
	<u>156,000</u>	<u>1</u>

Вычисление 4 – Нераспределенная прибыль

	\$'000	
“Альфа” – из предварительного ОФП	570,000	½
Корректировка нерезализованной прибыли по непроданным запасам (2,000 за минусом 20% (отложенный налог))	(1,600)	½
Корректировка на финансовые расходы по займу (Выч. 6)	(4,090)	1 (Выч. 6)
Корректировка в отношении пенсионного плана с установленными выплатами (Выч. 7)	(5,000)	2 (Выч. 7)
“Бета” (75% x 16,000 (Выч. 1))	<u>12,000</u>	½ + 2½ (Выч. 1)
	<u>571,310</u>	<u>7</u>

Вычисление 5 – Долевой компонент долгосрочного займа

	\$'000	
Общая сумма поступлений от комбинированного инструмента	300,000	½
Долговой компонент:		
– Поток процентных выплат – 300,000 x 6% x 3 долл. 99 центов	(71,820)	½
– Выплата основной суммы – 300,000 x 0.681 долл	<u>(204,300)</u>	<u>½</u>
Таким образом, долевой компонент равняется	<u>23,880</u>	<u>1½</u>

Вычисление 6 – Корректировка на финансовые расходы по займу

	\$'000	
Фактические финансовые расходы – 8% (300,000 – 23,880 (Выч. 5))	22,090	½
Некорректно учтенные “Альфой” (300,000 x 6%)	<u>(18,000)</u>	<u>½</u>
Таким образом, корректировка равняется	<u>4,090</u>	<u>1</u>

Вычисление 7 – Корректировка в отношении пенсионного плана с установленными выплатами

	\$'000	
Текущая стоимость услуг	60,000	½
Процентные расходы (8% x 187,500)	15,000	1
Взносы, некорректно отнесенные в состав прибыли или убытка	<u>(70,000)</u>	<u>½</u>
Таким образом, корректировка равняется	<u>5,000</u>	<u>2</u>

Вычисление 8 – Прочие компоненты собственного капитала

	\$'000	
“Альфа” – из предварительной финансовой отчетности	102,000	½
Долевой компонент долгосрочного займа (Выч. 5)	23,880	1½
Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионному плану с установленными выплатами (Выч. 9)	<u>(12,500)</u>	<u>2</u>
	<u>113,380</u>	<u>4</u>

Вычисление 9 – Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионному плану с установленными выплатами

	\$'000	
Входящее сальдо обязательства	187,500	½
Текущая стоимость услуг	60,000	½
Процентные расходы (основной балл уже присужден)	15,000	
Взносы, уплаченные в план	<u>(70,000)</u>	<u>½</u>
	192,500	
Актуарный убыток от переоценки (балансирующая цифра)	<u>12,500</u>	<u>½</u>
Исходящее сальдо обязательства (основной балл уже присужден)	<u>205,000</u>	<u>2</u>

Вычисление 10 – Долгосрочные заимствования

	\$'000	
Входящее сальдо долгового элемента (300,000 – 23,880 (Выч. 5))	276,120	½
Финансовые расходы за минусом уплаченных процентов (Выч. 6)	<u>4,090</u>	<u>½</u>
Таким образом, исходящее сальдо долгового элемента для “Альфы” равняется	280,210	
Долгосрочные заимствования компании “Бета”	<u>85,000</u>	<u>½</u>
Таким образом, консолидированные долгосрочные заимствования равняются	<u>365,210</u>	<u>1½</u>

Вычисление 11 – Отложенный налог

	\$'000	
“Альфа” + “Бета” – из предварительного ОФП (69,000 + 54,000)	123,000	½
По исходящим корректировкам до справедливой стоимости в компании “Бета” (Выч. 1)	9,000	½
По нереализованной прибыли в запасах (2,000 x 20%)	<u>(400)</u>	<u>½</u>
	<u>131,600</u>	<u>1½</u>

2 Примечание 1 – Покупка обыкновенных акций ключевого поставщика

Согласно принципам МСФО (IFRS) 9 – *Финансовые инструменты* – долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, поскольку условия договора, относящегося к инвестиции, не предоставляют держателю право на получение установленных выплат процентов и основной суммы долга (требуется только выражение сути данной мысли). 1

Справедливая стоимость инвестиции в предприятие А на дату покупки равна 480 тыс. долл. (200,000 x 2 долл. 40 центов). ½

Сумма, фактически уплаченная 1 октября 20X6 года за акции предприятия А (включая гонорар брокера), составляет 489,600 долларов (480 тыс. долл. x 1.02). ½

Разница между ценой, уплаченной за акции, и их справедливой стоимостью равна 9,600 долларов (489,600 – 480,000). Эта разница рассматривается как затраты по сделке, в соответствии с МСФО (IFRS) 13 – *Оценка справедливой стоимости*. 1

	Баллы
МСФО (IFRS) 9, как правило, требует оценивать инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.	1 (принцип)
В случае, когда финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения. Поэтому в данном случае 9,600 долларов будут отнесены на прибыль или убыток 1 октября 20X6 года.	1
Согласно принципам МСФО (IFRS) 13, справедливой стоимостью актива является сумма, которая могла бы быть получена при продаже актива в операции, осуществляемой на организованном рынке. Если актив торгуется на активном рынке (как в случае с инвестицией в предприятие А), то справедливая стоимость должна определяться со ссылкой на цены котировок этого рынка.	1 (принцип)
Поэтому справедливой стоимостью инвестиции в предприятие А по состоянию на конец года будет 540 тыс. долларов (200 тыс. долл. x 2 долл. 70 центов).	1
На справедливую стоимость на конец года в размере 540 тыс. долларов не оказывает влияния комиссия брокера, которая была бы уплачена в случае продажи акций – эти комиссионные не являются частью оценки справедливой стоимости.	½ (принцип)
Изменение справедливой стоимости в размере 60 тыс. долларов (540,000 – 480,000) в период между 1 октября 20X6 года и 30 сентября 20X7 года будут отнесены в состав прибыли или убытка в конце отчетного года.	1
Дивиденды, полученные в сумме 50 тыс. долларов (200,000 x 25 центов), будут признаны в качестве прочего дохода в составе прибыли или убытка на 31 марта 20X7 года.	1
Поскольку акции предприятия А не удерживаются для торговли, у “Гаммы” есть возможность сделать безотзывный выбор 1 октября 20X6 года оценивать акции по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.	1 (принцип)
Если такой выбор сделан, то тогда затраты по сделке будут включены в первоначальную балансовую стоимость финансового актива, доведя ее до 489,600 долларов.	1
Разность между исходящим сальдо справедливой стоимости инвестиции и ее первоначальной балансовой стоимостью составляет 50,400 долларов (540, 000 – 489,600). Эта сумма признается в составе прочего совокупного дохода.	1
Дивидендный доход в сумме 50 тыс. долларов по-прежнему признается в составе прибыли или убытка вне зависимости от того, каким образом оценивается финансовый актив.	½

13

Примечание 2 – Совместное производство продукции с предприятием Б

Согласно принципам МСФО (IFRS) 11 – <i>Совместное предпринимательство</i> – договор с предприятием Б представляет собой соглашение о совместном предпринимательстве. Подтверждением этому служит то, что ключевые решения, например, решения о назначении цены и продажах или по производственным технологиям, требуют согласования обеими сторонами, таким образом, в наличии общий контроль.	2
МСФО (IFRS) 11 рассматривает договор с предприятием Б как совместные операции. Основание – две стороны обладают правами на определенные активы, относящиеся к договору, и несут ответственность по определенным обязательствам, при этом не образовано отдельное предприятие.	2
Исходя из данного типа совместного предпринимательства, каждое предприятие будет признавать определенные активы и обязательства, относящиеся к этому соглашению (точное соответствие формулировки не требуется, а только выражение сути данной мысли).	1
Это означает, что “Гамма” признает выручку в сумме 11 млн. долларов (22 млн. долл. x 50%).	1
“Гамма” признает расходы по плохим долгам в сумме 50 тыс. долларов (100 тыс. долл. x 50%).	1
Дебиторская задолженность “Гаммы” на 30 сентября 20X7 года будет равняться 2.5 млн. долларов (5 млн. долл. x 50%).	1
30 сентября 20X7 года “Гамма” отразит кредиторскую задолженность предприятию Б в сумме 750 тыс. долларов (1.5 млн. долл. x 50%).	1
Запасы “Гаммы” на 30 сентября 20X7 года будут равняться 1.7 млн. долларов (3.8 млн. долл. – 2.1 млн. долл.).	1½

Себестоимость “Гаммы” будет равна 5.3 млн. долларов (7 млн. долл. – 1.7 млн. долл.).

Баллы

1½

12

25

3 (a)	Распределение во времени признания выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 – <i>Выручка по договорам с покупателями</i> – зависит от типа обязанности к исполнению, которая имеется у предприятия по договору с покупателем. Обязанность к исполнению – это обещание передать покупателю отличимые товары или услуги (требуется только выражение сути данной мысли).	1 (принцип)
	МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы выручка признавалась, когда (или по мере того, как) организация выполнила определенную обязанность к исполнению.	1 (принцип)
	Во многих случаях (например, продажа товаров в ходе обычного ведения бизнеса) обязанности к исполнению выполняются в определенный момент времени. В таких случаях выручка признается в момент, когда контроль над товарами передан покупателю.	2
	В некоторых случаях (например, договор о строительстве актива для использования покупателем) обязанности к исполнению выполняются в течение периода времени. В таких случаях доля признаваемой выручки пропорциональна выполненной на отчетную дату части обязанности к исполнению.	2
	Оценка выручки основана на цене сделки. Цена сделки – это сумма возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.	1
	Во многих случаях, когда возмещение по сделке представляет собой фиксированную сумму и подлежит оплате сразу после признания выручки (например, в большинстве случаев продажи товаров), ценой сделки является сумма выставленного счета за вычетом всех налогов с продаж, полученных от имени третьих сторон.	1
	Если установленная дата платежа по выставленному счету ‘значительно отличается’ (определенно превышает 12 месяцев) от даты признания выручки, то при определении цены сделки следует принять во внимание влияние временной стоимости денег. Это значит, что признаваемую выручку от продажи товаров с различными сроками оплаты следует разделить на компонент ‘продажа товаров’ и финансовый компонент.	2
	Если общая сумма возмещения, причитающаяся от покупателя, содержит переменные элементы (например, возможность получения покупателем оптовой скидки в зависимости от общего объема покупок за период), то цена операции должна основываться на наилучшей оценке общей суммы к получению от покупателя в результате выполнения контракта.	2
		<u>12</u>
(b) Примечание 1 – Продажа изделия с правом на возврат		
	В соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15, выручка не может быть признана на 1 апреля 20X7 года, поскольку на эту дату возмещение является переменным, а сумма переменного возмещения не может быть надежно оценена.	1
	Однако, на 1 апреля 20X7 года сумма в 80 тыс. долларов будет удалена из запасов и отражена в виде актива ‘право на получение при возврате’ (принимается любое обоснованное описание этой ситуации).	1
	Выручка в сумме 100 тыс. долларов (приведенная стоимость 121 тыс. долларов к получению через два года) будет признана 30 июня 20X7 года, когда разрешится неопределенность в отношении потенциальных возвратов.	1
	На ту же дату будет прекращено признание актива в виде ‘права на получение при возврате’, который списывается на себестоимость.	1
	В году, заканчивающемся 30 сентября 20X7 года, “Дельта” также признает финансовый доход в сумме 2,500 долларов (100 тыс. долл. x 10% x 3/12).	2
	На 30 сентября 20X7 года “Дельта” признает дебиторскую задолженность в сумме 102,500 долларов (100 тыс. долл. + 2,500 долл.).	1
		<u>7</u>

Примечание 2 – Продажа со стимулирующей скидкой на объем покупки

Возмещение, подлежащее уплате покупателем, является переменным, так как оно зависит от объема продаж за 2-х летний период. Однако “Дельта” может надежно оценить итоговый результат и то, что порог, с которого начинается скидка на объем, не будет превышен (продажи за 9 месяцев составили 20 тыс. долл. \times 24/9 = 53,333 долл.). Выручка, признаваемая в году, заканчивающемся 30 сентября 20X6 года, будет отражена в учете по 100 долларов за единицу, что составит 2 млн. долларов (20,000 \times 100 долларов).

3

В течение года, заканчивающегося 30 сентября 20X7 года, фактический и оцениваемый объем продаж изменяются таким образом, что выручка нарастающим итогом теперь уже должна учитываться по 90 долларов за единицу. Теперь ожидается, что порог для скидки на объем будет превышен. Это означает, что выручка **нарастающим итогом**, относящаяся к этим товарам, на 30 сентября 20X7 года составит 4 млн. 950 тыс. долларов ((20,000 + 35,000) \times 90 долларов).

2

Выручка, которая будет фактически отражена в учете “Дельты” за год, заканчивающийся 30 сентября 20X7 года, составит 2 млн. 950 тыс. долларов (4 млн. 950 тыс. долларов – 2 млн. долларов, признанные в 20X6 году).

1

6

25**4 Примечание 1 – Несоответствия**

Представляется возможным, что два комплекта финансовой отчетности, удовлетворяющие требованиям стандартов МСФО, будут, тем не менее, несоответствующими друг другу. Некоторые отдельные стандарты МСФО позволяют выбор учетных трактовок, а некоторые стандарты МСФО являются обязательными только для публичных компаний, подобных “Эпсилон”.

2

Как МСФО (IFRS) 8 – *Операционные сегменты*, так и МСФО (IAS) 33 – *Прибыль на акцию* – обязательны к применению только публичными компаниями. Та другая компания в настоящее время не является публичной и к ней не предъявляются требования предоставлять каждое из этих раскрытий, но она может делать это на добровольной основе. Если другая компания получит листинг, то она будет обязана предоставлять данные раскрытия.

2

МСФО (IAS) 20 – *Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи* – содержит требование, чтобы государственные субсидии признавались в составе прибыли или убытка на системной основе в течение периода, в котором предприятие признает соответствующие расходы в качестве затрат. Однако МСФО (IAS) 20 позволяет предприятиям осуществлять выбор между двумя альтернативными моделями представления государственных субсидий. Одной из них является подход, используемый “Эпсилон”, согласно которому субсидия вычитается при определении балансовой стоимости долгосрочных активов, что приводит к уменьшению амортизационных отчислений, отражаемых в составе прибыли или убытка. Другая компания использует разрешенную альтернативу, отражая субсидию в качестве отложенного дохода (доходов будущих периодов) и систематически списывая субсидию на прибыль или убытки. Чистый эффект на прибыль или убыток будет таким же, независимо от того, какой подход используется. Последовательность при выборе требуется **в рамках** предприятия. Таким образом, другое предприятие при представлении полученных государственных субсидий может продолжать использовать подход, основанный на отложенном доходе, даже после получения статуса публичной компании.

3

7**Примечание 2 – Незавершенные судебные процессы**

Оценочные обязательства рассматриваются МСФО (IAS) 37 – *Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы*. В соответствии с МСФО (IAS) 37, для признания оценочного обязательства обязывающее событие должно произойти до конца года. В данном случае, продукция была продана как покупателю А, так и покупателю Б, до конца года, поэтому обязывающее событие произошло.

2

Далее МСФО (IAS) 37 говорит о том, что оценочное обязательство признается только в случае, когда имеется вероятный отток экономических выгод. Под ‘вероятным’ МСФО (IAS) 37 подразумевает событие, имеющее вероятность 50% и выше. Это имеет место только в отношении покупателя А, поэтому правильным является признание оценочного обязательства только в отношении иска покупателя А.

3

МСФО (IAS) 37 также содержит утверждение о том, что оценочное обязательство должно оцениваться, основываясь на наилучшей оценке вероятного оттока экономических выгод. В данном случае эта сумма равняется 10 млн. долларов.	2
Любое обязательство, возникшее вследствие судебного иска, предъявленного покупателем Б, будет рассматриваться как условное обязательство, поскольку отток экономических выгод носит только возможный (скорее, чем вероятный) характер. В такой ситуации следует действовать путем раскрытия информации, а не создания оценочного обязательства.	2
В дополнение к признанию оценочного обязательства в случае иска покупателя А, необходимо также раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности ключевые факты, относящиеся к данному судебному делу.	1
Возможное возмещение средств страховой компанией будет рассматриваться как условный актив. Это будет всегда справедливым для возможных активов, если только приток экономических выгод не будет представляться практически несомненным (а не с высокой вероятностью). Если есть вероятность притока денежных средств, относящегося к условному активу, то для такой ситуации, в соответствии с МСФО (IAS) 37, предусмотрено раскрытие информации.	2
	<u>12</u>

Примечание 3 – Отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе

Основополагающие принципы общего представления финансовой отчетности изложены в МСФО (IAS) 1 – <i>Представление финансовой отчетности</i> . МСФО (IAS) 1 требует, чтобы все доходы и расходы были представлены в отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе.	1
МСФО (IAS) 1 не разрешает предприятиям по своему выбору решать, представлять ли доходы и расходы в составе прибыли или убытка или в разделе прочего совокупного дохода. МСФО (IAS) 1 обязывает представлять все статьи доходов и расходов в составе раздела прибыли или убытка отчета, если иное не требуется или не допускается в соответствии с конкретным стандартом МСФО.	2
МСФО (IAS) 1 утверждает, что налог в отношении компонентов прочего совокупного дохода либо показывается отдельной строкой в разделе отчета 'прочий совокупный доход', либо вычитается из каждого компонента прочего совокупного дохода и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.	2
Главным последствием представления той или иной статьи в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка, является то, что данная статья не будет приниматься в расчет при определении прибыли на акцию – важного показателя эффективности для публичных компаний, подобных "Эпсилон".	1
	<u>6</u>
	<u>25</u>