

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Институт общественных наук
Школа публичной политики и управления
Кафедра международного менеджмента

УТВЕРЖДЕНА
кафедрой международного
менеджмента
Протокол от «1» апреля
2016 г.
№ 2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ОД.11 Международный финансовый учет (International Financial Accounting)
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

38.04.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки (специальности))

«Международные финансы. Международная англоязычная магистратура»
(направленность (профиль))

Магистр
(квалификация)

Очная
(форма обучения)

Год набора – 2018 г.

Москва, 2017 г.

Автор–составитель:

Кромский Е. Д.

Декан факультета

международных программ

ИОН РАНХиГС

Перепелица М.А.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1. Основная литература
 - 6.2. Дополнительная литература
 - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
 - 6.4. Нормативные правовые документы
 - 6.5. Интернет-ресурсы
 - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.11 Международный финансовый учет (International Financial Accounting) обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.	ПК-3.1	Знание основных понятий, методов, принципов и инструментов организации управления корпоративными финансами; современных теорий корпоративных финансов

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Тактическое управление процессами организации производства.	ПК-3.1	Обучающийся знает основные понятия, методы, принципы и инструменты организации управления корпоративными финансами; современные теории корпоративных финансов.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Объем дисциплины: 108/3 81/3
 Контактная работа: 32/24
 Лекции 16/12
 Лабораторные работы
 Практические занятия 16/12
 Самостоятельная работа 76/57

Место дисциплины в структуре ОП ВО

индекс и наименование дисциплины: Б1.В.ОД.11 Международный финансовый учет (International Financial Accounting)

курс(ы), семестр(ы) или триместр(ы) ее освоения в соответствии с учебным планом: 1 курс 1 семестр

дисциплина реализуется перед изучением:

Б1.В.ОД.3 Управление активами (Asset Management)

Б1.В.ОД.12 Фундаментальная экономика (Economics Foundations)

форма(ы) промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом: Зачет с оценкой

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КС Р		
Тема 1	Финансовая отчетность		2/1,5				4/3	РЗ
Тема 2	Финансовая отчетность		2/1,5				6/4, 5	РЗ
Тема 3	Финансовая отчетность		2/1,5				6/4, 5	РЗ
Тема 4	Финансовая отчетность		2/1,5				6/4, 5	РЗ
Тема 5	Составление финансовой отчетности		2/1,5				6/4, 5	РЗ
Тема 6	Управление активами		2/1,5		2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 7	Управление задолженностью и налоги		2/1,5		2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 8	Качество финансовой отчетности		2/1,5		2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 9	Качество финансовой отчетности				2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 10	Качество финансовой отчетности				2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 11	Особые статьи в финансовой отчетности				2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 12	Особые статьи в финансовой отчетности				2/1,5		6/4, 5	РЗ
Тема 13	Подготовка дипломированного финансового аналитика				2/1,5		6/4, 5	РЗ, Т
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		108/3 81/3	16/12		16/12		76/56	

*Примечание – решение задач (РЗ), тест (Т)

Содержание дисциплины

№	Наименование	Содержание
Тема 1	Финансовая отчетность	Финансовая отчетность
Тема 2	Финансовая отчетность	Финансовая отчетность
Тема 3	Финансовая отчетность	Финансовая отчетность
Тема 4	Финансовая отчетность	Финансовая отчетность
Тема 5	Составление финансовой отчетности	Составление финансовой отчетности
Тема 6	Управление активами	Управление активами
Тема 7	Управление задолженностью и налоги	Управление задолженностью и налоги
Тема 8	Качество финансовой отчетности	Качество финансовой отчетности
Тема 9	Качество финансовой отчетности	Качество финансовой отчетности
Тема 10	Качество финансовой отчетности	Качество финансовой отчетности
Тема 11	Особые статьи в финансовой отчетности	Особые статьи в финансовой отчетности
Тема 12	Особые статьи в финансовой отчетности	Особые статьи в финансовой отчетности
Тема 13	Подготовка дипломированного финансового аналитика	Подготовка дипломированного финансового аналитика

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости, обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

При проведении занятий лекционного типа: решение задач

при проведении занятий семинарского типа: решение задач

4.1.2. Экзамен (зачет) проводится с применением следующих методов (средств):

Зачет с оценкой в форме письменного экзамена

4. 2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Задания: Отчет о прибылях и убытках и денежные потоки

Задача 1. (себестоимость реализованной продукции)

Компания Падсет (Pudsett) и небольшая производственная компания представляют свои квартальные отчеты. По состоянию на 31 марта 19x8 года, мы имеем следующие показатели:

Счета	\$	
Затраты на канцелярские принадлежности и расходные товары	\$	4,870
Затраты на амортизацию оборудования	25,230	
Фонд заработной платы президента компании	36,000	
Налоги на недвижимость, офис	1,950	
Затраты на ремонт оборудования	4,290	
Фонд заработной платы отдела контроля качества продукции	16,750	
Страхование, оборудование	2,040	
Прямые затраты труда	248 310	
Затраты на коммунальные платежи, производство	6,420	
Непрямой труд	16,000	
Затраты на производственный запас	4,760	
Затраты на инструментарий	2,900	
Материальные запасы по состоянию на 1 января 19x8 года	397 950	
Материальные запасы по состоянию на 31 марта 19x8 года	415 030	
Незавершенные детали, 1 января 19x8 года	529 840	
Незавершенные детали, 31 марта 19x8 года	515 560	
Готовые изделия, 1 января, 19x8 года	375 010	
Готовые изделия, 31 марта, 19x8 года	402 840	
Материалы закуплено за данный период	1,225,330	

Задание:

1. Необходимо подсчитать себестоимость материалов, израсходованных за квартал.
2. Подсчитайте сумму производственных расходов за квартал.
3. Подсчитайте себестоимость товаров, произведенных за квартал. Подсчитайте стоимость товаров, проданных за квартал.

Задача 2. (Отчет о прибылях и убытках)

Компания производит осветительное оборудование. Все части комплектов и комплектующие компания получает от поставщиков. Компания осуществляет только сборку. Остаток наличных запасов по записям по состоянию на 4^й квартал следующие:

Счета	31 декабря	1 октября
Материалы:		
Дополнительные компоненты	\$42,020	\$36,810
Абажуры	13,020	12,660
Электротехническая деталь	20,470	19,890
Провода	8,840	9,250
Незавершенные детали	80,130	77,910
Готовые изделия	81,260	86,520

За четвертый квартал компания приобрела дополнительных компонентов на 92,480 долл.; абажуров на 41,600 долл.; электротехнических деталей на 52,780 долл.; а также проводов на 11,460 долл. Прямые затраты труда составили 12,000 при средней ставке 9,50 долл. в час. Общие производственные затраты за рассматриваемый период составили: не прямой труд: \$36,870; инструментарий: \$3,930; затраты на аренду оборудования: \$2,500; затраты на страхование: \$1,940; затраты на ремонт оборудования: \$4,880; накопленные затраты на амортизацию оборудования: \$2,600. Объем доходов от реализации продукции за три месяца: \$691,770; продажи и административные расходы составили: \$296,820. Процентное значение налога на прибыль: 34%.

Задание:

1. Подсчитайте стоимость каждого материала, использованного в производстве в четвертом квартале.
2. Подготовьте доклад о себестоимости продукции, произведенной в четвертом квартале.
3. Используя данные подсчетов подзадания 2, подготовьте отчет о прибылях и убытках за четвертый квартал.

Мы обладаем следующей информацией о ситуации в этой крупной компании:

***Активы по состоянию на
30 сентября***

Денежная наличность	\$ 12,000
Дебиторская задолженность	10,000
Производственно-материальные запасы	\$ 63,600
Основные средства	

(остаточная стоимость)
100 000

Текущие обязательства по состоянию на 30 сентября

Не имеется

Текущие и запланированные продажи

Сентябрь	\$40,000
Октябрь	\$48,000
Ноябрь	\$60,000
Декабрь	\$80,000
Январь	\$36,000

Продажи в кредит: на продажи в кредит приходится 25% от общего числа продаж (75% так или иначе оплачиваются через банк). Предположим, что все товары,

приобретенные в кредит, будут оплачены в течение 30 дней с момента совершения продажи. По состоянию на 30 сентября счет дебиторской задолженности будет отражать итоги продаж в кредит за сентябрь (25% от 40,000 долл.).

В среднем, валовая прибыль составляет 30% от объема продаж. Компания включает продажи со скидкой в разделе прочие доходы отчета об убытках и прибылях.

Затраты: зарплата работников и оплата сотрудников составляет в среднем 15% от ежемесячных продаж, на аренду сооружений приходится 5%, а на остальные затраты, не включая амортизации, 4%. Допустим, что платежи по всем статьям затрат осуществляются каждый ... ежемесячно. Затраты на амортизацию составляют 1,000 долл. ежемесячно.

Закупки: Компания поддерживает материально-производственные запасы на уровне как минимум 30,000 долл. Политика компании состоит в том, чтобы закупать дополнительные материалы ежемесячно в количестве, достаточном для покрытия 70% объема продаж на следующий месяц. Условия для совершения закупок: 2/10, n/30. Допустим, что платежи по всем закупкам осуществляются в течение месяца с момента закупки с учетом применения всех возможных скидок.

Фурнитура: В октябре на фурнитуру зарезервировано 600 долларов, а на ноябрь выделено 400 долларов. (Это считается основными средствами).

Считается, что минимальный баланс наличных средств поддерживается на уровне не меньше 8000 долларов. Также считается, что все займы предоставляются в начале месяца, а все возмещения производятся в конце месяца возмещения. Кредиты возвращаются при привлечении достаточного количества средств. Проценты выплачиваются только в момент возврата основной суммы займа. Процентная ставка составляет 18% в год. Руководство компании старается не занимать больше средств, чем необходимо и делает все возможное для возврата займов как можно скорее.

Задание:

Опираясь на информацию, данную выше, подготовьте следующие бюджеты (заполните таблицы):

1. Таблица А

Ежемесячный бюджет наличных денежных поступлений

	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общий объем продаж	\$40,000	\$48,000	\$60,000	\$80,000
Продажи в кредит	10,000	12,000		
Оплаченные продажи				
Получение платежей:				
От продаж за наличные средства		\$36,000		
По счетам дебиторов		10,000		
Всего		\$46,000		

2. Таблица Б.

Объем закупок составляет 70% от объема продаж в следующем месяце.

Бюджет ежемесячных выплат по закупкам

	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
Закупки	\$42,000			
за вычетом скидки в 2%	840			
Платежи	\$41,160			

3. Таблица В.

Бюджет ежемесячных платежей на операционные (текущие) расходы

	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
Фонд заработной платы	\$7,200			
Аренда недвижимости	2,400			
Другие затраты	1,920			
Всего	\$11,520			

4. Таблица Г.

Общий бюджет ежемесячных платежей

	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
Закупки	\$41,160			
Текущие затраты	11,520			
Фурнитура	600			
Всего	\$53,280			

5. Таблица Д.

Бюджет наличных денежных поступлений и оплаты продукции наличными средствами

	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
Денежные поступления	\$ 46,000			
Платежи	53,280			
Увеличение наличных денежных средств				
Снижение наличных денежных средств	\$ 7,280			

6. Таблица Е.

Предполагается, что заем будет кратным 1000 долларов

**Необходимое
финансирование**

	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Всего
Начальное финансирование	\$ 12,000	\$ 8,720		
Увеличение наличных денежных средств	-			

Снижение наличных денежных средств			
Ситуация до привлечения дополнительных инвестиций	7,280		
Необходимое финансирование	4,720		
Выплата процентов	4,000		
Возврат кредита			
Остаток на конец периода	\$ 8,720		

Подготовьте прогноз отчета о прибылях и убытках за 4 квартал и прогноз балансового отчета по состоянию на 31 декабря.

В этом задании были допущены некоторые упрощения. С какими осложняющими факторами вы можете столкнуться при рассмотрении аналогичной ситуации в реальной компании?

Отчет о движении денежных средств (МСФО 7)

Отчет о движении денежных средств за год,
завершившийся xx.xx.xxxx £'000

1. Денежные поступления от операционной деятельности XX
2. Денежные поступления от инвестиционной деятельности XX
3. Денежные поступления от финансовой

деятельности XX Чистый поток денежной

наличности за XX год

Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся XX.XX.XXXX

Чистый операционный поток денежных средств (Примечание 1)	‘000	‘000
Доходы от инвестиций и обслуживания средств		XX
Выплаченные проценты	(X)	
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям	(X)	(XX)
Выплата налоговых сборов		(XX)
Капитализируемые расходы и инвестиции в ценные бумаги		
Поступления от продажи неликвидных активов/долгосрочных инвестиций	X	
Платежи по приобретению неликвидных активов/долгосрочных инвестиций	(X)	XX
Сделки поглощения и ликвидация дочерних компаний		
Управление ликвидными активами		
Поступления от продажи краткосрочных инвестиций	X	
Платежи по приобретению краткосрочных инвестиций	(X)	XX
Поступления от ликвидации дочерних компаний	X	
Платежи по поглощению дочерних компаний	(X)	XX
Денежные поступления на собственный капитал		(XX)

Финансирование		
Увеличение долгосрочных задолженностей	X	
Погашение долгосрочных задолженностей	(X)	
Средства, вырученные от выпуска акций (номинальная стоимость+премия)	X	
Выкуп акций	(X)	
Наличные средства, внесенные в счет основного капитала	X	
Снятие средств	(X)	XX
Чистый поток денежных средств за год		XX
Баланс наличности на конец года	XX	
Расход: Баланс наличности на начало года	(XX)	
Чистое изменение остатка денежных средств		XX

Подсчет чистого потока денежных средств от операционной деятельности
Косвенный метод учета

Примечание 1. Сверка прибыли от основной деятельности с чистым потоком денежных средств от операционной деятельности

£'000

1. Прибыль от основной
деятельности (прибыль компании
до уплаты налогов и процентов
(РВИТ))

X

2. Исправление по статьям безналичные доходы и
расходы:

Добавить: Списание/амортизация за год

X

Добавить/расход: Увеличение/снижение суммы,
ассигнованной для проблемных и
сомнительных
задолженностей

X

Добавить/расход: Убытки/прибыль от ликвидации

X

3. Исправление к статье
оборотный капитал:

Добавить/расход: Снижение /прирост
долгосрочных
погашений

дебиторско
й
кредиторск
ой капитал, задо
лженности, X

4. Исправление к статье текущие
задолженности:

Добавить/расход: Увеличение /снижение
посредством
расходов

кр
ед
ит
ор
ск задо
лженнос
ой ти, накопленно
й X

Подсчет чистого потока денежных

XX

средств от операционной
деятельности

**Пример: Тета Паблик Лимитед Отчеты о
прибылях и убытках**

	20XX	20XX
	£'000	£'000
Доходы от продаж	93,000	200 000
Прибыль до вычета налогов	9,500	19,495
Налогообложение	<u>(3,200)</u>	<u>(5,200)</u>
Прибыль после уплаты налога	6,300	14,295
Дивиденды:		
по привилегированным акциям	(100)	(100)
по обыкновенным акциям:		
промежуточные дивиденды (выплачены)	(1,000)	(2,000)
финальные дивиденды (предполагаемая сумма)	<u>(3,000)</u>	<u>(6,000)</u>
Нераспределённая годовая прибыль	<u>2,200</u>	<u>6,195</u>
Балансовые отчеты по состоянию на 31 декабря		
	20XX	20XX
	£'000	£'000
Основные средства		
Завод, машинное и производственное оборудование, инвентарь стоимостью	17,600	23,900
Начисленная амортизация	<u>9,500</u>	<u>10,750</u>
	8,100	13,150
Текущие оборотные активы		
Основной капитал	5,000	15,000
Дебиторская задолженность покупателей	8,600	26,700
<i>расход:</i> Сумма, ассигнованная в счет сомнительных задолженностей	(430)	(1,335)
Досрочных погашений	300	400
Банковская и кассовая наличность		
	<u>60</u>	=
	<u>0</u>	
	14,070	40,765
Кредиторская задолженность: суммы, подлежащие выплате в течение одного года		

Перерасход остатка денег в банке	—	16,200
Кредиторская задолженность покупателей	6,000	10,000
Начисленные расходы	800	1,000
Налогообложение	3,200	5,200
Дивиденды	<u>3,000</u>	<u>6,000</u>
	13,000	38,400
Оборотный капитал	<u>1,070</u>	<u>2,365</u>
Совокупные активы за вычетом текущих задолженностей	9,170	15,515
Кредиторская задолженность: суммы, подлежащие выплате больше, чем через один год		
долгосрочное долговое обязательство с фиксированной 15% ставкой	<u>600750</u>	
	<u>8,570</u>	<u>14,765</u>
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции, стоимостью 1 фунт стерлингов каждая	5,000	5,000
10% привилегированных акций, стоимостью 1 фунт стерлингов каждая	1,000	1,000
Отчеты о прибылях и убытках	<u>2,570</u>	<u>8,765</u>
	<u>8,570</u>	<u>14,765</u>

Примечание:

За год, завершившийся 31 декабря, недвижимое имущество с первоначальной стоимостью в 5,500,000 фунтов стерлингов было продано за 1,000,000 фунтов стерлингов. Начисленная амортизация по этим активам по состоянию на 31 декабря 1998 года составила 3,800,000.

Требуется:

Подготовьте отчет, который помог бы руководителям оценить состояние ликвидности и общее финансовое состояние компании по состоянию на 1999 год.

Ответ

Примечание 1. Сверка прибыли от основной деятельности с чистым потоком денежных средств от операционной деятельности

	£'000
1. Операционная выручка $(19,495 + 750 \times 0.15)$ 1	19,607.5
2. Исправление по статьям безналичные доходы и расходы:	
Добавить: Амортизация $(10,750 - 9,500 + 3,800)$	5,050
Добавить: Увеличение суммы, ассигнованной на безнадежные и сомнительные	905

долги (1,335 – 430)

Добавить: Убытки от ликвидации (5,500 – 3,800 – 1,000) 700

3. Исправление к статье оборотный капитал:

Расход: Прирост основного капитала (15,000 – 5,000) (10,000)

Расход: Прирост дебиторской задолженности покупателей (26,700 – 8,600) (18,100)

Расход: Прирост авансовых платежей (400 – 300) (100)

4. Исправление к статье текущие задолженности:

Добавить: Прирост кредиторской задолженности (10,000 – 6,000) 4,000

Добавить: Прирост начислений (1,000 – 800) 200

Подсчет чистого потока денежных средств от операционной деятельности 2,262.5

Подготовка дипломированного финансового аналитика. ВОПРОСЫ

Списки вопросов Каплан Швезер - 2013 подготовка дипломированных финансовых аналитиков уровень 1

Анализ финансового отчета

ВОПРОСЫ: Тест 1 - Опросник ID#: 12430498

Вопрос 1- #87615

Какой из этих наборов условий образует "треугольник мошенничества"?

A) Давление, жадность, недостаточный уровень внутреннего контроля.

B) Возможность, отношение, жадность.

C) Стимул, возможность, рационализация.

Вопрос 2- #87576

Дипломированный финансовый аналитик Джоан Зеллер подозревает, что компания Cornwall Carpets завышает прибыль. Какие из следующих обстоятельств *наименее вероятно* заставляют руководство Cornwall завышать показатели?

A) Компания Cornwall сильно зависит от плана вознаграждения сотрудников акциями.

B) Cornwall пытается вынудить законодателей ввести фиксированные тарифы.

C) У компании Cornwall строгие обязательства по соблюдению установленных финансовых показателей.

Вопрос 3- #97850

Дипломированный финансовый аналитик Джейн Эпворт готовит предварительный вариант финансового отчета для Gavin Industries, производственной компании с долгой историей, которая имеет три четких, географических разделения: Средний Запад, Юг и Запад. Эпворт готовит подсчет по продажам для каждого подразделения компании, используя прогнозы экономистов о росте ВВП за следующий период и складывает три

суммы подсчетов для прогнозирования продаж Gavin industries. Подход Эпворт к подсчету уровня продаж компании:

А) надлежащий.

В) ненадлежащий, поскольку уровень продаж нужно прогнозировать для всей компании, а рост ВВП не связан с ними.

С) ненадлежащий, поскольку уровень продаж следует прогнозировать для всех подразделений компании вместе.

Вопрос 4- #97429

Финансовая группа Falcon рассматривает покупку компании А и компании Б, опираясь на инвестиционную стратегию, которая основывается на низком отношении рыночной стоимости акций к балансовой стоимости акций с учетом различий в кредитоспособности компаний. Далее приведены финансовые показатели для двух

компаний по состоянию на 31 декабря 20x7 года:

показатели приведены в миллионах, за исключением показателей в пересчете на акцию

	Компания А	Компания Б
Текущие оборотные активы	\$3,000	\$5,500
Основные средства	\$5,700	\$5,500
Совокупная задолженность	\$2,700	\$3,500
Основной капитал	\$6,000	\$7,500
Привилегированные акции	500	750
Рыночная цена акции	\$26.00	\$22.50

В примечаниях к финансовым отчетам содержатся следующие записи:

- Компания А оценивает свои материально-производственные запасы по методу ФИФО.
 - Материально-производственные запасы компании Б оцениваются по методу ЛИФО.
- Если бы компания Б использовала метод ФИФО, то материально-производственные запасы компании оценивались бы на 700 млн. долларов дороже.
- Компания А пользуется производственным оборудованием на условиях лизинга. Общая стоимость операционного лизинга составляет 1600 млн. долларов. С учетом 10% скидки, нынешняя сумма, подлежащая выплате за лизинг оборудования, составляет 1000 млн. долларов.

Компания Б владеет производственным оборудованием.

Чтобы сделать финансовые показатели двух компаний сопоставимыми, подсчитайте отношение рыночной стоимости акции к балансовой стоимости акции для компании А

и Б.

Компания А	Компания Б
------------	------------

A) \$2.17	\$2.81
-----------	--------

B) \$1.63	\$2.06
-----------	--------

C) \$2.17	\$2.06
-----------	--------

Вопрос 5- #87573

Дипломированный финансовый аналитик Катарин Уоллс работает аудитором в Pindale Accounting. Она обеспокоена из-за Smith Fabrics, компании, в которой она проводит аудит. В последний раз, когда она была в компании с аудитом, Боб Фокс, главный бухгалтер, грубо препроводил ее в крохотный конференц-зал без телефона и компьютера, а также не предоставил ей ключ от бухгалтерии. Ей дали всего три дня, чтобы закончить проверку, хотя обычно это занимает пять дней. Прежде чем он покинул Уоллс, Фокс передал ей 150-страничное руководство об учетной политике в различных зарубежных подразделениях компании. По завершению аудиторской проверки, Уоллс подготовила отчет для исполнительного директора Pindale с рекомендацией отказаться от сотрудничества со Smith Fabrics, поскольку она была свидетелем поведения, которое может привести к фальсификации отчетности. Уоллс процитировала в отчете три действия Фокса *вероятнее всего*, не упомянув о:

A) руководстве по учетной политике.

B) неподобающе грубом приветствии.

C) отказе в доступе в бухгалтерию.

Вопрос 6- #87609

Компания Glenmark Blades and Propellers открыло предприятия специального назначения для управления производством. Компания не консолидировала эти предприятия. *Вероятно*, компания соблюдает:

A) ни дух закона, ни букву закона.

B) дух закона, но не букву закона.

C) букву закона, но не дух закона.

Вопрос 7- #127275

В детском саду Patch Grove используют метод LIFO для учета товарно-материальных запасов. Руководитель учреждения Мария Хафф хочет определить, каково будет влияние перехода на учетный метод FIFO для финансового отчета. Выдержки из информации о компании:

- Товарно-материальные

запасы на конец года:

\$22,000 · резерв LIFO:

\$4,000

Изменения в резервах LIFO:

\$1,000 · стоимость реализованной

продукции по методу LIFO:

\$18,000 · доход после уплаты

налогов: \$2,000

Ставка налога: 40%

При использовании метода FIFO запасы на конец периода и доход после вычета налогов на конец года составил бы: Запасы на конец периода(FIFO) доход после вычета (FIFO)

A) \$18,000 \$2,600

B) \$26,000 \$1,400

C) \$26,000 \$2,600

Вопрос 8- #154484

Анализ качества отчета о движении денежной наличности:

- A) нецелесообразен, поскольку наличные средства не являются величиной учета по методу начисления.
- B) целесообразен потому, что выбор учетного метода может краткосрочно увеличить денежные потоки от основной деятельности.
- C) необходим из-за возможности мошенничества.

Вопрос 9- #150018

Какую величину аналитик должен включить в перечень задолженностей компании, чтобы выверить статью оперативного лизинга до подсчета коэффициентов в финансовом отчете?

- A) Представьте величину будущих выплат по оперативному лизингу.
- B) Сумму обязательств по оперативному лизингу.
- C) Разницу между текущей величиной платежей за лизинг оборудования и будущие доходы от этих активов.

Вопрос 10- #150017

Если руководство компании манипулирует финансовыми отчетами, чтобы не нарушать статью договора о коэффициентах обеспеченности процентов по задолженностям компании, они, *вероятнее всего*,:

- A) занижают стоимость активов.
- B) преувеличивают размеры доходов.

С) относят оборудование в лизинге в счет капитала.

Вопрос 11 - #87599

Ранее в этом году компания Barracuda выпустила 5000 фоновых опционов для служащих. Недавно 2000 опционов были исполнены по 10 долларов за акцию. Чтобы избежать разводнения капитала компании, Barracuda выкупила 2000 акций по средней цене в 12 долларов за акцию. Barracuda внесла обе транзакции как финансовую деятельность в своем отчете о движении денежной наличности. С аналитической точки зрения, какие корректировки необходимы, чтобы лучше отразить сущность обратного выкупа акций?

Поступления от основной деятельности Поступления от финансовой деятельности

- А) Понизить на 4000 долларов Без корректировок
- Б) Понизить на 4000 долларов Повысить на 4000 долларов
- В) Без корректировок Повысить на 4000 долларов

Вопрос 12- #87610

Компания Samson Therapeutics заносит в отчеты все имущество и оборудование, находящееся в аренде, как оперативную аренду. *Вероятнее всего* компания хочет снизить:

- А) издержки.
- В) соотношение собственных и заемных средств (левередж).
- С) материально-производственные запасы.

Вопрос 13- #97308

Comet Corporation капиталоемкая, растущая компания. Comet ведет деятельность в инфляционной обстановке, а количество материально-производственных запасов поддерживается на одном уровне.

При каком методе бухгалтерского учета Comet отчитается о меньшем отношении рыночной стоимости акции к балансовой стоимости акции при прочих равных условиях?

методе управления запасами Методе начисления амортизации

- А) первое поступление - первый отпуск (FIFO) ускоренном методе
- Б) первое поступление - первый отпуск (FIFO) Линейном методе
- В) последним поступил - первым продан (LIFO) ускоренном методе

Вопрос 14- #87627

Дипломированный финансовый аналитик Карл Деккер анализирует отчетность Keystone Semiconductor, чтобы определить, будут ли акции хорошей инвестицией. Он установил следующее:

- Руководство компании владеет 15 процентами привилегированных акций.

- Внутренние целевые показатели роста динамичные.
- За последние несколько кварталов, рост прибыли был особенно высоким.
- Обязательства компании по соблюдению установленных финансовых показателей нельзя назвать жесткими.

Все вышеперечисленные характеристики выглядят многообещающе для инвестора, который желает роста прибыли. Но Деккер обеспокоен из-за давления на руководство с целью манипулирования счетами. Что из нижеприведенных факторов *меньше всего беспокоит* Деккера?

- А) Недавние показатели основной деятельности.
- В) Обязательства по соблюдению установленных финансовых показателей.
- С) Доля акций в распоряжении руководства.

Вопрос 15- #97725

Коди Скотт намерен отсеять потенциальные цели инвестирования в акции, установив стоимость акций и отобрав компании с низким соотношением рыночной цены к объемам продаж. К сожалению, при отборе акций на основе только этого критерия, могут быть отобраны акции с низким показателем прибыльности и компании с высоким соотношением акционерного капитала к заемному, что нежелательно для Скотта. Какие из этих фильтров можно добавить к подбору акций, чтобы *наилучшим образом* контролировать акции с низким показателем прибыльности и высоким соотношением акционерного к заемному капиталу?

Фильтр №1 - Включать в выборку только акции с соотношением собственного капитала к заемному выше определенной величины.

Фильтр №2 - Включать только акции, по которым выплачивают дивиденды.

Фильтр №3 - Включать только акции компаний с соотношением активов к собственному капиталу ниже определенной величины.

Фильтр №4 - Включать только акции с положительным показателем рентабельности капитала.

Низкий показатель прибыльности Высокое соотношение акционерных средств к заемным

- А) Фильтр №4 Фильтр №1
- Б) Фильтр №2 Фильтр №3
- В) Фильтр №4 Фильтр №3

Вопрос 16- #93643

Компания приобрела оборудование за 6000 долларов со следующей сопутствующей информацией:

- Доходы вырастут на 15000 долларов в год.
- Срок службы составляет 3 года, а ликвидационная стоимость не предусмотрена.

- Налоговая ставка для данной компании равна 30%.
- В качестве метода учета используется амортизация методом пропорционального списания, а в целях налоговой оптимизации используется метод двойного уменьшения остатка.

Какие значения компания должна занести в статье налоги будущих периодов своего балансового отчета за 1 и 2 год?

Год 1	Год 2
А) 600	400
долларов	долларов
Б) 3900	3900
долларов	долларов
В) 3300	4100
долларов	долларов

Вопрос 17- #95102

Какая из следующих ситуаций *вероятнее всего* потребует от компании внести оценочную корректировку в балансовый отчет?

- А) Чтобы отчитаться об амортизации, компания использует метод двойного уменьшения остатка для налоговой оптимизации и методом равномерного списания стоимости для финансовой отчетности.
- В) Маловероятно, что компания получит налогооблагаемую прибыль в будущем, которая позволит компании воспользоваться отсроченными налоговыми требованиями.
- С) У компании прослеживается разница между доходом, облагаемым налогом, и доходом до вычета налогов, которая не изменится.

Вопрос 18- #94018

При прочих равных условиях, если гарантированная процентная ставка на облигацию меньше, чем соответствующая рыночная ставка процента, облигация будет выпущена:

- А) со скидкой.
- В) с премией сверх стоимости облигации.
- С) по номинальной стоимости.

Вопрос 19- #94489

Какие методы учета материально-производственных запасов предпочтительны при анализе показателей рентабельности?

- А) Взвешенная средняя.
- В) Последний к зачислению, первый к списанию (LIFO).
- С) Первое поступление, первый отпуск (FIFO).

Вопрос 20- #95995

Компания приобрела в Италии новую печь для выпекания пиццы за 12676 долларов. Она рассчитана на 5 лет службы и не имеет

ликвидационной стоимости. Налоговая ставка составляет 41%, а ежегодная прибыль стабильно находится на уровне 7192 долларов. Для финансовой отчетности используется

амортизация методом постепенного списания, но для налоговой оптимизации амортизация была повышена до 35% в 1 и 2 году и 30% в 3 году. В практических целях этого упражнения не обращайтесь внимание на другие показатели кроме амортизации.

Каковы будут амортизационные расходы и чистый доход за первый год для финансовой отчетности?

Чистый доход / Амортизационные расходы

A) \$2,535 \$3,169

B) \$4,657 \$2,748

C) \$2,748 \$2,535

Вопрос 21- #127263

Работодатель предлагает пенсионный план с установленными выплатами и пенсионный план с фиксированными взносами. Балансовый отчет

работодателя *вероятнее всего* будет включать активы или пассивы, связанные с:

A) обеими формами пенсионных планов.

B) пенсионным планом с фиксированными взносами.

C) пенсионным планом с установленными выплатами.

Вопрос 22- #95018

Принимая во внимание следующую информацию, при нулевых материально-производственных запасах и использовании периодической системы учета запасов

, какой будет валовая прибыль на конец учетного периода при использовании метода FIFO,

LIFO и метода средней себестоимости?

Закупки	Объем продаж
20 единиц по 50 долларов каждая	15 единиц по 60 долларов каждая
35 единиц по 40 долларов каждая	35 единиц по 45 долларов каждая
85 единиц по 30 долларов каждая	85 единиц по 35 долларов каждая

FIFO	LIFO	Метод средней себестоимости
------	------	-----------------------------

650	750	990
650	750	677
677	650	677

Вопрос 23- #127267

Компания Czernezyk покупает транспорт для доставки товаров за 60000 евро. В компании планируют проехать на этой машине 400000

км за 4 года, в конце которого компания надеется продать автомобиль за 10000 евро.

На конец

2 года, автомобиль проехал 250000 км. Если в Czernezyk внесут в отчет амортизацию по методу едины продукции, его балансовая стоимость к концу второго года составит:

A) €28,750.

B) €15,000.

C) €31,250.

Вопрос 24- #127257

Если цены снижаются, то *наилучшим* методом подсчета материально-производственных запасов и стоимости реализованных товаров с точки зрения аналитика станет:

A) Метод LIFO для материально-производственных запасов и метод FIFO для стоимости реализованной продукции.

B) Метод FIFO для материально-производственных запасов и метод LIFO для стоимости реализованной продукции.

C) Метод FIFO для материально-производственных запасов для стоимости реализованной продукции.

Вопрос 25- #97843

За 2007 год склад компании Big 4 был полностью разрушен торнадо. Торнадо случаются крайне редко в регионе, где расположена компания Big 4. Балансовая стоимость склада на момент торнадо была 10 млн. евро, а компания Big 4 самозастрахованна. Помимо этого 30 июня 2007 Big 4 поглотила одного из своих основных поставщиков. Справедливая цена чистых активов, приобретенных Big4 была выше цены покупки. В соответствии с МСФО, должны ли в компании Big 4 признать наличие непредвиденных и чрезвычайных расходов ввиду ущерба от торнадо и должны ли признать в компании отрицательный гудвилл в балансовом отчете в связи с поглощением?

Внереализационный убыток	Отрицательный гудвилл
A. Да	Нет

Б. Нет	Нет
В. Нет	ДА

Вопрос 26- #95667

По сравнению с текущей арендой, арендатор, использующий возможность аренды капитала *наименее вероятно* имеет:

- А) меньшее соотношение текущих активов к текущим пассивам.
- В) меньший чистый доход в первые года пользования арендой.
- С) более высокий поток денежной наличности от финансовой деятельности в период аренды.

Вопрос 27 - #94502

31 декабря 20X3 компания Окау выпустила 10000 10-летних облигаций по номинальной стоимости в 1000 долларов с доходностью от 7 до 9%. Каждые полгода по облигациям выплачивается процент. Согласно финансовым отчетам (составленным в рамках ОПБУ/ГААП) за год по состоянию на 31 декабря 20X4, влияние на поток денежной наличности от основной деятельности:

- А) -\$700,000.
- В) -\$755,735.
- С) -\$900,000.

Вопрос 28- #95419

Одна американская компания использует метод LIFO для оценки материально-производственных запасов с целью получения возврата с подоходного налога. В финансовых отчетах, подготовленных для своих акционеров компания может:

- А) использовать любой другой метод учета материально-производственных запасов в соответствии с ОПБУ/ГААП.
- В) использовать только метод LIFO.
- С) использовать метод FIFO, но с обязательным раскрытием резервов LIFO.

Вопрос 29- #94270

Какое из высказываний ниже *наименее точно* применительно к налогам будущих периодов? Налоги будущих периодов:

- А) возникают в результате различий ГААП (ОПБУ) и кодексом Налогового управления США.
- В) не могут стать налогами другого типа в случае роста компании.
- С) относятся к временным или постоянным различиям.

Вопрос 30 - #127253

Могут ли отличаться материально-производственные запасы, себестоимость реализованных услуг и валовая прибыль при периодической и непрерывной системе

учета запасов, если компания использует метод учета запасов на основе их стоимости?

- A) FIFO или взвешенный средний, но не LIFO.
- B) LIFO или взвешенный средний, но не FIFO.
- C) LIFO или FIFO, но не взвешенный средний.

Вопрос 31- #97072

Предположим, что Q-Tell Incorporated принадлежит отрасли связи, располагая коэффициентом средней оборачиваемостью средств на счете дебиторов кратном 16. Если оборачиваемость средств на счетах дебиторов Q-Tell меньше, чем в среднем по отрасли, то средний срок реализации права требования долга *вероятнее всего*:

- A) 25 дней.
- B) 20 дней.
- C) 12 дней.

Вопрос 32- #97502

Основное отличие между отношением текущих активов к обязательствам и отношения высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам в том, что последнее не включает:

- A) материально-производственные запасы.
- B) стоимость реализованной продукции.
- C) активов.

Вопрос 33- #97948

Фондовые сделки компании Maine за год описаны ниже:

- 1 января 100000 обыкновенных акций в обращении
- 1 марта дробление акций 2:1
- 1 августа 10% дивиденд, оплаченный акциями

Взвешенное среднее акций в обращении используется для подсчета доходов в расчете на акцию:

- A) 211,111.
- B) 220,000.
- C) 201,666.

Вопрос 34- #97470

Капитал и соответствующие операции Favor Inc. за 20X5 год выглядят следующим образом:

- Первого января компания выпустила 5-летние облигаций с 10% доходностью эквивалентом в 1 млн. долларов для Cover Industries в обмен на старое оборудование во владении Cover.
- 30 июня Favor выплатили компании Cover 50 тыс. долларов процентов.

- Первого июля Cover вернули облигации Favor в обмен на 1,5 млн. долларов номинальной стоимости 6% привилегированных акций.
- 31 декабря Favor выплатили 45 тыс. долларов дивидендов компании Cover.

Поток денежной наличности Favor от финансовой деятельности за 20X5 год (в соответствии ОБПУ (ГААП)) составляет:

- A) -\$45,000.
- B) -\$95,000.
- C) -\$1,045,000.

Вопрос 35- #97802

Чистый доход компании Orange за 2004 год составил 7,6 млн. долларов с учетом 2 млн. акций в обращении. Средняя цена акции в 2004 году составляла 55 долларов. С 2003 компания Orange имела в обращении 10 тыс., 8% из которых были конвертируемыми привилегированными акциями с номинальной стоимостью 1 тыс. долларов. Каждая привилегированная акция конвертировалась в 20 обыкновенных. Разводнённая прибыль компании на акцию Orange в 2004 *ближе всего* к:

- A) \$3.40.
- B) \$3.45.
- C) \$3.80.

Вопрос 36- #97739

Процентный отчет о прибылях и убытках выражает статьи отчета в виде процентов от:

- A) чистого дохода.
- B) активов.
- C) объема продаж.

Материалы для подготовки дипломированного финансового аналитика. Ответы

Списки вопросов Каплан Швезер - 2013 подготовка дипломированных финансовых аналитиков уровень 1

Анализ финансового отчета

Решения: Тест 1 - Опросник ID#: 12430498

Вопрос 1- #87615

Правильный ответ В.

'Треугольник мошенничества' имеет три стороны: стимулирование/давление, возможность и отношение/логическое обоснование. Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS C

Вопрос 2- #87576

Правильный ответ Б.

Удовлетворение обязательства по соблюдению установленных финансовых показателей и оценка прибылей является мощным стимулом для завышения доходов. Поскольку цена акции как правила меняется с течением времени пропорционально доходам, использование акций в качестве вознаграждения может вынудить руководителей завышать показатели прибыли. Однако компании, которые стараются получить помощь для стимулирования торговли, с большей вероятностью станут занижать доходы.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS a

Вопрос 3- #97850

Правильный ответ А.

Оценка объема продаж может быть более точной, чем только оценка темпа роста. Распространенным подходом к оценке линейного отношения между ростом продаж и экономическим ростом и использование этого отношения для оценки роста продаж основано на прогнозах экономистов о росте ВВП. Применим анализ от сегмента к сегменту, суммирование целого сегмента или прогнозируемые продажи подразделения, чтобы получить прогноз объема продаж для всей компании.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 35, LOS b

Вопрос 4- #97429

Правильный ответ В.

Следует внести корректировку в статью обязательства по операционной аренде и соответствующим активам; однако внесение текущей стоимости выплат за аренду в активы и пассивы не изменит размеры основного капитала (балансовую стоимость). Таким образом компания А скорректировала соотношение рыночной стоимости акции к балансовой стоимости до $2,17 = [26 \text{ долларов} / (\text{основной капитал в } 6000 \text{ млн. долларов} / \text{акций на общую сумму } 500 \text{ млн. долларов})]$. Материально-производственные запасы компании Б следует вновь перевести на метод учета FIFO, добавив резервы LIFO к активам и основному капиталу. Соответственно отношению рыночной стоимости акции к балансовой стоимости акции компании Б равно $2.06 = 22,5 \text{ доллара} / [(\text{основной капитал в } 7500 \text{ млн. долларов} + \text{резерв LIFO в } 700 \text{ млн. долларов}) / 750 \text{ млн. акций}]$.

Вопрос 5- #87573

Правильный ответ А.

Напряженные отношения между аудитором и руководством признак того, что отношение компании может привести к финансовым махинациям. Доминирующая манера поведения, проявленная грубым приветствием признак натянутых отношений или нереалистичные крайние сроки или изоляция от бухгалтеров. Но предоставить Уоллс руководство по ведению

учета было хорошей идеей. Тот факт, что в руководстве 150 страниц демонстрирует сложность системы учета компании, но не является признаком злых намерений. Как таковое, упоминание руководства меньше всего имеет значение для довода Уоллс.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS C

Вопрос 6- #87609

Правильный ответ В.

Правила, относящиеся к предприятиям специального назначения, довольно либеральны, что дает компаниям существенную свободу действий в их интерпретации. Отделяя капиталоемкие производственную деятельность от отчетов головной компании может позволить компании Glenmark получить более выгодные показатели по активам и задолженностям. Хотя компании чаще всего делают выбор не консолидировать предприятия специального назначения, целью создания таких предприятий является не позволить компании манипулировать финансовыми коэффициентами.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS b

Вопрос 7- #127275

Правильный ответ В.

Материально-производственные запасы FIFO на конец периода = материально-производственным запасам LIFO на конец периода + резерв LIFO = 22,000 + 4,000 = \$26,000 прибыли после вычета налога FIFO = прибыль после вычета налога LIFO + (изменения в резервах LIFO) (1-t) = \$2,000 + (\$1,000)(1 - 0.4) = \$2,000 + \$600 = \$2,600

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 35, LOS E

Вопрос 8- #154484

Правильный ответ Б.

Выбор метода учета может увеличить показатели потока денежной наличности искусственно или на непостоянной основе. Беспокойство относительно качества и мошенничества - это разные вещи.

Вопрос 9- #150018

Правильный ответ А.

Перед подсчетом коэффициентов, связанных с задолженностями, аналитик должен оценить стоимость обязательств по операционной аренде и прибавить эту величину к обязательствам компании.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 35, LOS E

Вопрос 10- #150017

Правильный ответ Б.

Обязательства по соблюдению установленных финансовых показателей могут

потребовать от фирмы поддерживать коэффициент покрытия минимального процента (прибыль до уплаты процентов и налогов/расходы на покрытие процентов).

Манипуляции финансовой отчетностью с целью увеличения коэффициента покрытия процентов вероятнее всего потребует завышения доходов или занижение обязательств (например, используя операционную аренду вместо капитальной аренды) с целью снижения процентов, подлежащих уплате. Занижение или завышение активов не повлияет на коэффициент покрытия процентов.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS a

Вопрос 11 - #87599

Правильный ответ Б.

Компания Barracuda отчиталась о чистом оттоке капитала от финансовой деятельности [2000 опционов \times (средн. рыночную цену в 12 долларов - цена исполнения в 10 долларов)]. Однако, поскольку опционы являются формой компенсации, отток капитала следует переквалифицировать в операционную деятельность с аналитической точки зрения. Это достигается увеличением потока денежных наличности от финансовой деятельности на 4000 долларов и снижением потока денежной наличности на 4000 долларов.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 34, LOS b

Вопрос 12- #87610

Правильный ответ Б.

Финансовый (капитальный) лизинг вносится в балансовый отчет, а внося все виды лизинга как операционный лизинг, компания может снизить соотношение собственных и заемных средств. Учет лизинга не влияет на материально-производственные запасы. 'Расходы' не лучший ответ, поскольку операционный лизинг приведет к более высоким расходам в последующие года по сравнению с финансовым (капитальным) лизингом.

Вопрос 13- #97308

Правильный ответ Б.

Учет методом FIFO приводит к более высоким показателям активов и основного капитала в условиях инфляционной обстановки по сравнению с LIFO. Показатели основного капитала выше, так как затраты на реализацию меньше (а материально-производственные запасы выше) при методе учета FIFO. Амортизация методом равномерного списания стоимости приведет к более высоким показателям собственного капитала по сравнению с ускоренным методом в случае стабильной или растущей компании. Показатель основного капитала выше, поскольку издержки на амортизацию ниже ввиду амортизации методом

равномерного списания стоимости. Более высокий показатель основного капитала приведет к более высокой балансовой стоимости в пересчете на одну обыкновенную акцию, мере отношения рыночной стоимости акции к балансовой стоимости акции. Более высокая балансовая стоимость в пересчете на акцию приведет к более низкому отношению рыночной стоимости акции к балансовой стоимости акции. Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 35, LOS E

Вопрос 14- #87627

Правильный ответ Б.

Динамичные показатели роста и высокая доля акций компании во владении руководства указывает на наличие стимула к манипулированию доходами. Чрезвычайно высокие показатели роста часто сопряжены с финансовой нестабильностью. Но в то время, как обязательства по соблюдению установленных финансовых показателей могут вынудить руководство манипулировать доходами, отсутствие жёстких обязательств снижает такую вероятность.

Вопрос, заданный на 10 занятии, лекции 33, LOS C

Вопрос 15- #97725

Правильный ответ Б.

Компании с низкой рентабельностью с меньшей вероятностью будут выплачивать дивиденды. Отбор только тех компаний, которые выплачивают дивиденды может служить проверкой на низкую рентабельность. Использование положительного показателя доходности на вложенный капитал с целью контроля низких финансовых показателей, может привести к ложным результатам без дополнительных фильтров. Например, если и числитель (чистый доход) и знаменатель (средний взвешенный капитал) отрицательные, то доходность на вложенный капитал будет положительной. Чем выше соотношение активов к собственному капиталу, тем выше соотношение собственных и заемных средств (левередж). Отбор только акций с соотношением активов к собственному капиталу ниже определенной отметки приведет к отсеvu акций с высоким соотношением собственных и заёмных средств (левереджем). Акции с показателями соотношения собственного капитала к данному выше определенной отметки будут включать компании с более высоким, а не более низким соотношением акционерных средств к заемным.

Вопрос 16- #93643

Правильный ответ А.

Использование метода учёта двойного уменьшения остатка:

	<i>Второй</i>
<i>Первый год</i>	<i>год</i>

Доход	15,000	15,000
Амортизация	4,000	1,333
Налогооблагае мый доход	11,000	13,667
Налоговые выплаты	3,300	4,100
Использование метода равномерного начисления амортизации:		

	<i>Первый год</i>	<i>Второй год</i>
Доход	15,000	15,000
Амортизация	2,000	2,000
Доход до уплаты налогов	13,000	13,000
Налоговые издержки	3,900	3,900

Налоги будущих периодов за первый год = $3900 - 3300 = 600$

Налоги будущих периодов за второй год = $3900 - 4100 + \text{ранее накопленные налоги будущих периодов} = -200 + 600 = 400$

Вопрос 17- #95102

Правильный ответ Б. Оценочная корректировка представляет собой контрарный счет(корреспондирующий) для отложенных налоговых активов, которые отражают вероятность того, что эти активы никогда не будут реализованы. Если вероятность получения налогооблагаемой прибыли в будущем низка, то компания вряд ли когда либо воспользуется отложенными налоговыми активами, а стало быть должна внести оценочную корректировку.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 31, LOS g

Вопрос 18- #94018

Правильный ответ А.

Если гарантированная процентная ставка ниже рыночной, то облигацию требуется продавать со скидкой так, чтобы фактическая процентная ставка для облигации была равно рыночной.

Вопрос 19- #94489

Правильный ответ Б.

Использование метода LIFO для себестоимости реализованной продукции обеспечить более точный метод подсчета будущих доходов, поскольку себестоимость

реализованной продукции по LIFO более показательна для текущей себестоимости по сравнению с FIFO, а значит, чистый доход будет представлен точнее.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 29, LOS h

Вопрос 20- #95995

Правильный ответ В.

Чистый доход за первый год по методу учета для финансовых нужд будет составлять $\$2,748 = [(\$7,192 - \$2,535)(1 - 0.41)]$

Ежегодные расходы на амортизацию в финансовой отчетности составят $\$2,535 = (\$12,676 / 5 \text{ лет})$. Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 31, LOS d

Вопрос 21- #127263

Правильный ответ В.

Только пенсионный план с установленными выплатами будет иметь состояние финансирования, которое будет отражено в балансовом отчете в качестве актива или пассива. А расходы работодателя по пенсионному плану с фиксированными взносами будут внесены в графе расходы за конкретный период.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 32, LOS k

Вопрос 22- #95018

Правильный ответ Б.

Продажи = $(15 * 60) + (35 * 45) + (85 * 35) = 5,450$

себестоимости реализованной продукции по FIFO =

$(20 * 50) + (35 * 40) + (80 * 30) = 4,800$ валовая

прибыль по FIFO: $\$5,450 - 4,800 = \650

Себестоимость реализованной продукции по LIFO =

$(15 * 50) + (35 * 40) + (85 * 30) = 4,700$ валовая

прибыль по LIFO: $\$5,450 - \$4,700 = \$750$

Себестоимость реализованной продукции средняя =

$(20 * 50) + (35 * 40) + (85 * 30) = 4,950$ $4,950 * 135 /$

$140 = 4,773.21$

Валовая прибыль средняя стоимость: $\$5,450 - \$4,773.21 = \$676.79$

Вопрос 23- #127267

Правильный ответ А.

Затраты на амортизацию в расчёте на единицу продукции = $(\text{€}60,000 - \text{€}10,000) / 400,000$ км = $\text{€}0.125$ на километр. За второй год, расходы на амортизацию = $\text{€}0.125 \times 250,000 = \text{€}31,250$. Балансовая стоимость на конец второго года = $\text{€}60,000 - \text{€}31,250 = \text{€}28,750$.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 30, LOS d

Вопрос 24- #127257

Правильный ответ Б.

Вне зависимости от того, растут цены или снижаются, предпочтителен учет себестоимости реализованной продукции по LIFO и учет материально-производственных запасов по FIFO, поскольку они отражают точнее всего подсчет текущих издержек.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 29, LOS e

Вопрос 25- #97843

Правильный ответ Б.

Стандарты МСФО не позволяют вносить графы вроде 'непредвиденных чрезвычайных расходов' в отчет об убытках и прибылях. Отрицательный гудвилл не вносят в балансовый отчет; вместо этого, переплата сверх справедливой стоимости относительно цены приобретения при поглощении принято вносить в отчет о прибылях и убытках в качестве дохода.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 30, LOS b

Вопрос 26- #95667

Правильный ответ В.

Поскольку доля взноса по лизингу считается выплатой основного долга в рамках финансового лизинга, поток денежной наличности от финансовой деятельности будет ниже.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 32, LOS h

Вопрос 27 - #94502

Правильный ответ В.

Платежи по купонам входят в потоки денежной наличности от операционной деятельности. $(\$10,000,000 \times 0.09) = \$900,000$.

Вопрос 28- #95419

Правильный ответ Б.

Правила соответствия LIFO, принятые в США, требуют, чтобы компании, использовали метод учета LIFO в своих финансовых отчетах, если они используют LIFO в целях учета налогов на доходы.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 29, LOS b

Вопрос 29- #94270

Правильный ответ В.

Постоянное различие не приведет к налогам будущих периодов, поскольку они не

изменяют свои свойства в будущем.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 31, LOS f

Вопрос 30 - #127253

Правильный ответ Б.

Метод учета LIFO и средней взвешенной цены могут дать разные величины материально-производственных запасов, себестоимости реализованной продукции и валовой прибыли в зависимости от того, использует компания постоянную или периодическую систему учета материально-производственных запасов. При использовании FIFO получаются одинаковые показатели при периодической и постоянной системе учета.

Вопрос, заданный на 9 занятии, лекции 29, LOS d

Вопрос 31- #97072

Правильный ответ А.

Средний срок реализации права требования долга = $365 / \text{коэффициент оборачиваемости средств дебиторов}$, равный 22.81 дням для отрасли ($=365 / 16$). Если коэффициент оборачиваемости средств дебиторов Q-Tell меньше, то средний срок реализации права требования долга больше 22.81 дней.

Вопрос 32- #97502

Правильный ответ А.

Текущее соотношение активов к пассивам = $(\text{текущие активы} / \text{текущие пассивы}) = [\text{денежная наличность} + \text{рыночные ценные бумаги} + \text{дебиторская задолженность} + \text{материально-производственные запасы}] / \text{текущие пассивы}$

Соотношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам = $[\text{денежная наличность} + \text{рыночные ценные бумаги} + \text{дебиторская задолженность}] / \text{текущие пассивы}$

Вопрос 33- #97948

Правильный ответ Б.

1 января обыкновенные акции в обращении и привилегированные акции корректируются задним числом применительно к дивидендам и дроблению акций. Среднее взвешенное для акций в обращении за год = $100,000 \times 2 \times 1.1 = 220,000$. Вопрос, заданный на 8 занятии, лекции 25, LOS g

Вопрос 34- #97470

Правильный ответ А.

Только дивиденды по привилегированным акциям будут входить в систему компенсационного финансирования. Выпуск облигаций в обмен на оборудование и обмен облигаций на акции являются безналичными операциями, которые должны раскрываться в примечании к отчету о потоках денежной наличности. В соответствии с

ОПБУ(ГААП) выплаты процентов относят к потокам денежной наличности от операционной деятельности. Вопрос, заданный на 8 занятии, лекции 27, LOS f

Вопрос 35- #97802

Правильный ответ А.

Чистая прибыль на акцию Orange ((чистый доход - дивиденды по привилегированным акциям) / среднее взвешенное обыкновенных акций в обороте) равно $[(\$7,600,000 - (10,000 \times \$1,000 \times 0.08)) / 2,000,000 = \3.40 . Чтобы оценить разводненность,

Прибыль на акцию подсчитывают, принимая во внимание то, конвертируемые привилегированные акции конвертируются в обыкновенные в начале года.

Выплаченные дивиденды по привилегированным акция прибавляют к числителю уравнения разводненной прибыли на акцию, а число дополнительных обыкновенных акций прибавляют к знаменателю уравнения.

Прибыль на акцию Orange при конвертации равна $\$7,600,000 / (2,000,000 + 200,000) = \3.45 .

Поскольку при условии конвертации прибыль на акцию выше, привилегированные акции несут эффект анти-разводнения и корректировки к чистому доходу на акцию не нужны.

Вопрос, заданный на 8 занятии, лекции 25, LOS h

Вопрос 36- #97739

Правильный ответ В.

В процентном отчете о прибылях и убытках все статьи выражаются в процентах от совокупного показателя продаж. Обратите внимание, что во всех процентных балансовых отчетах, все счета указаны как процентное соотношение от совокупных активов.

Вопрос, заданный на 8 занятии, лекции 28, LOS a

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.	ПК-3.1	Знание основных понятий, методов, принципов и инструментов организации управления корпоративными финансами; современных теорий корпоративных финансов

4.3.2 Типовые оценочные средства

Стандартные экзаменационные задания и материалы, необходимые для освоения знаний, управления и оценки навыков, а также дополнительной подготовки приведены ниже.

Вопросы и темы для экзамена

1. Разделите объекты бухгалтерского учета на деловые источники и средства.
2. Как предпринимательская деятельность влияет на балансовое уравнение?
3. Формулы для подсчета итоговую сумму по счетам активов и пассивов.
4. Определение синтетического и аналитического учета.
5. По какой цене в балансовом отчете оценивают основные средства?
6. Как определяется первоначальная стоимость основных средств?
7. Методы амортизации основных средств.
8. Как амортизацию основных средств принято вносить в финансовую отчетность?
9. Запись финансовых показателей при ликвидации основных средств.
10. Какие издержки входят в расчет стоимости выработки?
11. Затраты на реализацию.
12. Чем отличается расчет стоимости выработки и калькуляция себестоимости с полным распределением затрат?
13. Когда объектом подсчета служит отдел рекламы, как следует классифицировать зарплату главы отдела?
14. Приведите примеры косвенных производственных затрат.
15. Приведите примеры прямых производственных затрат.
16. Приведите примеры периодических издержек производственной компании.
17. Какие составляющие входят в расчет стоимости выработки?
18. Как осуществляется калькуляция себестоимости с полным распределением затрат?
19. Какие издержки входят в расчет стоимости выработки при использовании метода калькуляции себестоимости с полным распределением затрат и исключаются при использовании метода калькуляции себестоимости по предельным затратам?
20. Как прибыль от реализованных товаров изменится при переходе с метода учета полной стоимости к калькуляции себестоимости по предельным затратам?
21. В какой ситуации нецелесообразно использовать систему калькуляции себестоимости по предельным затратам?
22. В чем преимущества калькуляции себестоимости по предельным затратам?
23. Какие предпосылки ограничивают использование операционного анализа?
24. Как используют операционный анализ при планировании цены продажи?

25. Как называют информацию(отличную по ряду показателей) о будущих издержках и доходах?
26. Как учитываются альтернативные издержки при принятии управленческих решений?
27. Какой тип отчета о прибылях и убытках следует использовать при принятии решения относительно особых заказов?
28. Какие существуют методы для распределения издержек по вспомогательным подразделениям?
29. В чем суть поэтапного отнесения издержек вспомогательного производства?
30. Как коэффициент списания с баланса общих производственных расходов определяется при методе подсчета позаказно?
31. В каком случае имеет место чрезмерное списание с баланса общих производственных издержек?
32. Что такое добавленная стоимость?
33. Каким образом учитываются полуфабрикаты производства при подсчете издержек для серийного производства?
34. В чем преимущество использования метода подсчета издержек по методу ABC?
35. Какие бывают затратные составляющие в методе ABC?
36. Какие шаги необходимы для внедрения метода ABC?
37. В чем отличия между концепцией планирования и формирования бюджета?
38. Каковы основные функции бюджета?
39. Какие подходы к подготовке бюджета вы знаете?
40. Какой вид текущих статей доходов и расходов является отправной точкой для разработки основного бюджета?
41. Какой тип текущих статей доходов и расходов нужно подготовить, чтобы оценить объем материалов, которые необходимо приобрести?
42. Какой тип бюджета можно подготовить только после подготовки монетарный бюджет?
43. В чем назначение монетарного бюджета?
44. Какие статьи закладываются при подготовке и исполнении бюджета?
45. Какое основание лучше всего для оценки финансовых показателей компании?
46. Какие типы гибких бюджетов используются при анализе исполнения бюджета?
47. Какова основная цель стандартного контроллинга?
48. Какие стандарты следует разработать для определения стандартов контроллинга?
49. Как определяется коэффициент переменной списания общих производственных издержек?
50. Как определяется коэффициент переменной списания фиксированных общих производственных издержек?

51. Как определяется отклонение по цене приобретенных материалов?
52. Как определяется отклонение по использованию материалов?
53. Как определяется отклонение по использованию трудовых ресурсов?
54. Как определяется отклонение по эффективности прямых затрат труда?
55. Как определяется контролируемое отклонение по производственным накладным расходам?
56. Как определяется контролируемое отклонение по производственным накладным расходам по объему?

Шкала оценивания.

Показатель оценивания	Критерий оценивания
Обучающийся знает основные понятия, методы, принципы и инструменты организации управления корпоративными финансами; современные теории корпоративных финансов.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Не имеет базовых знаний. 2. Фрагментарные знания. 3. Демонстрирует частичные знания. 4. Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания. 5. Сформированные систематические знания.

Баллы (рейтинговой оценки), %	Оценка	Требования к знаниям
100-81	5, «отлично»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют высокую степень овладения программным материалом.
80-61	4, «хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.

60-41	3, «удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.
40-0	2, «неудовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрировали не высокую степень овладения программным материалом по минимальной планке.
45-100	Зачет	- Курс полностью освоен. Студент показывает хороший стандартный уровень знаний всех аспектов, использует терминологию и словообразование и хорошо применяет теорию к решению задач.
0 - 44	Незачет	- Студент не подготовлен и не может показать достаточного знания материала курса.

4.4. Методические материалы

Академическая честность обсуждению не подлежит. Все задания, сдаваемые в процессе прохождения курса, должны быть выполнены непосредственно самим студентом. Плагиат и/или другие формы академической нечестности не допускаются, а нарушивший получит ноль баллов за соответствующее задание.

Распределение оценок по различным видам деятельности следующее

Итоговый экзамен: 40 баллов, домашние задания: 20 баллов, аудиторные срезы знаний, участие в работе на занятиях: 20 баллов, участие в работе в классе (обсуждение и групповая работа): 20 баллов. Всего: 100 баллов.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Курс очень интерактивен. Форма и методика обучения включает лекции, аудиторные практикумы по решению задач, а также подготовку дипломированных финансовых

аналитиков. Теоретическая основа закладывается на лекциях, подготовленных с применением современных мультимедийных средств, таких, как презентации PowerPoint; практические занятия включают решение прикладных задач, обсуждение кейсов, основанных на реальных данных и материалах интенсивной подготовки дипломированных финансовых аналитиков. Регулярные опросы в классе используются для мозгового штурма. Регулярные домашние задания помогут построить прочный фундамент знаний, развить аналитические навыки и сконцентрироваться на процессе самоподготовки. Преподаватели уделяют особое внимание формированию знаний студентов, развитию навыков использования качественных и количественных методов прикладных исследований в сфере финансов и способностям подготавливать аналитические материалы по управлению бизнес-процессами и оценке.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература.

1. Robinson, Thomas R., et al. International Financial Statement Analysis (CFA Institute Investment Series), John Wiley & Sons, Incorporated, 2012. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=821745>.
2. Ankarath, Nandakumar, and Nandakumar Ankarath. Wiley International Trends in Financial Reporting under IFRS : Including Comparisons with US GAAP, China GAAP, and India Accounting Standards, John Wiley & Sons, Incorporated, 2012. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=817931>.
3. Christian, Dieter, and Norbert Lüdenbach. IFRS Essentials, John Wiley & Sons, Incorporated, 2013. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=1158415>.

6.2. Дополнительная литература.

1. Mackenzie, Bruce, et al. Wiley IFRS 2013 : Interpretation and Application of International Financial Reporting Standards, Wiley, 2012. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=1104501>.
2. Shamrock, Steve, and Steven E. Shamrock. IFRS and US GAAP : A Comprehensive Comparison, John Wiley & Sons, Incorporated, 2012. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=818097>.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

6.4. Нормативные правовые документы.

6.5. Интернет-ресурсы.

6.6. Иные источники.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения лекционных и практических занятий необходимо следующее оборудование: доска, маркеры, компьютер и проектор.