

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

**ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА**  
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))  
**Кафедра «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит»**  
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой «Бухгалтерский учет, экономический  
анализ и аудит»

Факультета финансов и банковского дела

Протокол от «30» июня 2017 г.

№5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.02.01 «Продвинутый финансовый учет (F2)»**  
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

**38.04.01 Экономика**

(код, наименование направления подготовки (специальности))

**«Финансы: международные технологии учета и управления»**  
(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))

**Магистр**  
(квалификация)

**Очная/очно-заочная**  
(форма(ы) обучения)

**Год набора: 2018**

**Москва, 2017 г.**

**Авторы–составители:**

д.э.н., проф. Чипуренко Е.В., зав. кафедрой Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит

**Заведующий кафедрой**

«Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит» д.э.н., доц. Чипуренко Е.В.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине , соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....	5
3. Содержание и структура дисциплины .....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	21
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине .....	21
6.1. Основная литература .....	24
6.2. Дополнительная литература.....	24
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы .....	25
6.4. Нормативные правовые документы .....	25
6.5. Интернет-ресурсы .....	25
6.6. Иные источники .....	25
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	25

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

1.1.Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Продвинутый финансовый учет (F2)» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ДПК-2	Способностью планировать и распределять имеющиеся ресурсы (денежные, временные, трудовые) для достижения стратегических целей организации в сфере основной хозяйственной деятельности	ДПК-2.1 1 этап	Способность выполнения функций в области учета и эффективного управления финансами на уровне группы организаций, в том числе формирование консолидированной отчетности в соответствии с методами и требованиями МСФО
ДПК-7	Способностью вырабатывать рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками в хозяйственной деятельности коммерческой организации	ДПК-7.1. 1 этап	Способность рассчитать и обосновать результаты деятельности группы организации на основе вариантов единой учетной политики

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ОТФ Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении) ТФ Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ДПК-2.1 ДПК-7.1.	на уровне знаний: Основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных
		на уровне умений: Устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации
		на уровне навыков: Руководство разработкой корпоративных регламентных документов по финансовому консультированию
ОТФ Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении)	ДПК-2.1 ДПК-7.1.	на уровне знаний: Корпоративные документы и нормативные акты
		на уровне умений:

ТФ Создание и развитие организационной структуры по финансовому консультированию		Действовать в нестандартных и нештатных ситуациях
		на уровне навыков: Организация разработки и утверждение положения о подразделении по финансовому консультированию

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Продвинутый финансовый учет (F2)» составляет 6 зачетных единиц, т.е. 216 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 62 часа, из них 8 часов лекций и 54 часа практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 154 часа, в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Продвинутый финансовый учет (F2)» изучается на 2 курсе, в 3 семестре для студентов очной и очно-заочной формы обучения.

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Продвинутый финансовый учет (F2)» реализуется совместно с Б1.В.01 «Основы управленческого учета (BA2)»; Б1.В.02 «Основы международной техники финансового учета (BA3)»; Б1.В.03 «Операционный менеджмент (E1)»; Б1.В.04 «Управление эффективностью операций (P1)»; Б1.В.05 «Финансовый учет и налогообложение (F1)»; Б1.В.07 «Управление эффективностью бизнеса (P2)».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом — зачет в устной форме.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемо сти**, промежут очной аттестаци и***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРС	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1.	Финансовый учет и отчетность для целей финансового менеджмента	38	2		10		26	Д
Тема 2.	Понятие и принципы финансового учета инвестиций	26					26	ПЗ
Тема 3.	Особенности формирования консолидированной финансовой отчетности	44	2		18		24	БО
Тема 4.	Консолидированный отчет о финансовом положении и Отчет об изменениях в собственном капитале	38	2		12		24	Т
Тема 5.	Консолидированный отчет о денежных потоках	34	2		8		24	Т
Тема 6.	Группа организаций как объект финансового учета	34			8		26	Т
Контроль СР		2				2	2	
Промежуточная аттестация								За
Всего по курсу:		216	8		54		154	

#### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемо сти**, промежут очной аттестаци и***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРС	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1.	Финансовый учет и отчетность для целей финансового менеджмента	38	2		10		26	Д

№ п/п	Наименование тем (разелов)	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемо сти**, промежут очной аттестаци и***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРС	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 2.	Понятие и принципы фи- нансового учета инве- стиций	26					26	ПЗ
Тема 3.	Особенности формиро- вания консолидирован- ной финансовой отчет- ности	44	2		18		24	БО
Тема 4.	Консолидированный от- чет о финансовом поло- жении и Отчет об изме- нениях в собственном капитале	38	2		12		24	Т
Тема 5.	Консолидированный от- чет о денежных потоках	34	2		8		24	Т
Тема 6.	Группа организаций как объект финансового учета	34			8		26	Т
Контроль СР		2				2	2	
Промежуточная аттестация								За
Всего по курсу:		216	8		54		154	

Примечание:

\*\* формы текущего контроля успеваемости: блиц-опрос (БО), дискуссии (Дис), практическое задание (ПЗ), тестирование (Т).

\*\*\* - формы промежуточной аттестации: зачет (За).

### Содержание дисциплины

#### Тема 1. Финансовый учет и отчетность для целей финансового менеджмента

Порядок формирования информации в финансовом учете. Взаимосвязь статей финансовой отчетности. Использование учетной информации для принятия управленческих решений.

#### Тема 2. Понятие и принципы финансового учета инвестиций

Понятие инвестиции в финансовом учете. Классификация инвестиций. Методы оценки и порядок признания в финансовой отчетности инвестиций в другие организации. Операции объединения бизнеса.

#### Тема 3. Особенности формирования консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении. Консолидированный отчет о совокупном доходе. Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале. Консолидированный отчет о денежных потоках. Национальные стандарты и международная финансовая отчетность.

#### **Тема 4. Консолидированный отчет о финансовом положении и Отчет об изменениях в собственном капитале**

Консолидированный отчет о финансовом положении. Консолидированный отчет о совокупном доходе. Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.

Порядок формирования и особенности состава и оценки статей форм отчетности.

Методы оценки и порядок признания в финансовой отчетности инвестиций в другие организации. Операции объединения бизнеса.

#### **Тема 5. Консолидированный отчет о денежных потоках**

Консолидированный отчет о денежных потоках. Национальные стандарты и международная финансовая отчетность.

#### **Тема 6. Группа организаций как объект финансового учета**

Определение структуры группы. Учет инвестиций в совместные и ассоциированные организации. Влияние изменений в структуре группы на консолидированную отчетность.

Приоритет содержания над формой в процессе консолидации данных.

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

#### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

	Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1	Финансовый учет и отчетность для целей финансового менеджмента	Вопросы для дискуссии
Тема 2	Понятие и принципы финансового учета инвестиций	Практическое задание
Тема 3	Особенности формирования консолидированной финансовой отчетности	Вопросы блиц-опроса
Тема 4	Консолидированный отчет о финансовом положении и Отчет об изменениях в собственном капитале	Тестирование
Тема 5	Консолидированный отчет о денежных потоках	Тестирование.
Тема 6	Группа организаций как объект финансового учета	Тестирование.



#### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости.**

##### **Типовые оценочные материалы по теме 1. «Финансовый учет и отчетность для целей финансового менеджмента»**

##### **Вопросы для дискуссии (примеры)**

###### **Вопрос 1.**

Какие ключевые показатели финансовой отчетности особенно важны для менеджмента при принятии стратегических решений в России.

###### **Вопрос 2.**

Если в организации, занимающейся оптовой торговлей, то какие, по вашему мнению, должны быть проанализированы данные в отчете о движении денежных средств для принятия решения о краткосрочном финансировании?

###### **Вопрос 3.**

Сравните важность групп показателей финансовой отчетности для разработки стратегии экономических субъектов двух отраслей — добывающей и сферы образования.

###### **Вопрос 4.**

Какой из показателей финансовых результатов является приоритетным в России — выручка, валовая прибыль, чистая прибыль, расходы на финансирование и пр.

##### **Типовые оценочные материалы по теме 2 «Понятие и принципы финансового учета инвестиций»**

##### **Практическое задание**

###### **Вариант 1.**

В настоящее время организации активно используют финансовые инструменты, виды и порядок оценки которых установлен МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

**Задание.** Перечислить МСФО, устанавливающие порядок отражения финансовых инструментов. Дать определение финансового инструмента, финансового актива, финансового обязательства, долевого инструмента согласно МСФО (IFRS) 9.

###### **Вариант 2.**

Организация «Соната» готовит годовую финансовую отчетность. «Соната» принимает к учету следующие финансовые инструменты:

– облигации публичного акционерного общества «Стрим», которые должны быть погашены через 5 лет;

- долевые ценные бумаги организации «Инвестор», предназначенные для продажи;
- векселя к получению, которые «Соната» предполагает погасить в установленный срок через 2 года;
- опцион на покупку иностранной валюты с исполнением на отчетную дату.

**Задание.** Объяснить, как следует отразить указанные финансовые инструменты в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе компании «Соната».

### **Вариант 3.**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» содержит требование, чтобы при первоначальном признании финансовые активы оценивались по справедливой стоимости. Оценка после признания зависит от их классификации финансовых активов, для которых МСФО (IFRS) 9 устанавливает три модели.

**Задание.** Объяснить: (а) какие модели классификации финансовых активов устанавливает МСФО (IFRS) 9; (б) на основе каких принципов объекты относятся к определенным классам финансовых активов. Указать, какие исключения к этим моделям предложены МСФО (IFRS) 9 и обстоятельства, когда они могут быть применены.

### **Вариант 4.**

В финансовой отчетности публичного акционерного общества «Альтернатива» выделяется два класса финансовых активов: класс А, объекты учета которого оцениваются по амортизированной стоимости, и класс В, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ССПУ).

**Задание.** Объяснить, применительно к каким финансовым активам и как должна проходить их проверка на обесценение согласно МСФО (IFRS) 9.

## **Типовые оценочные материалы по теме 3. «Особенности формирования консолидированной финансовой отчетности»**

### **Вопросы для блиц—опроса (примеры)**

#### **Вопрос 1.**

Что такое консолидированная финансовая отчетность?

#### **Вопрос 2.**

Определите понятие «гудвилл» и перечислите методы расчета.

#### **Вопрос 3.**

Пояснить, как связаны оценки показателей «гудвилл» и «доля неконтролирующего меньшинства».

#### **Вопрос 4.**

Какие критерии следует использовать для того, чтобы определить состав группы организаций, чьи данные агрегируются в консолидированной отчетности.

**Типовые оценочные материалы по Теме 4. Консолидированный отчет о финансовом положении и Отчет об изменениях в собственном капитале**

#### **Пример варианта тестовых вопросов**

##### **Question 1.**

Which TWO of the following statements are true?

- A Entities must be listed on a recognised stock exchange in order to be able to raise finance from the capital markets ☐
- B Only equity shares can be traded in the capital markets ☐
- C Bond holders are lenders of debt finance regardless of being traded on the capital markets ☐
- D If an entity is not listed on a stock market it cannot issue new shares ☐
- E The primary function of a stock market is to enable investors to buy and sell investments ☐

##### **Question 2.**

Which one of the following statements is true in respect of raising equity finance?

- A A rights issue is cheaper than a public share issue ☐
- B If an entity raises equity finance by way of a rights issue this would result in a flotation ☐
- C A rights issue will result in a dilution to existing shareholders' percentage ownership in the entity ☐
- D A rights issue is when equity shares are available to be purchased by institutional investors only ☐

##### **Question 3.**

JK plc, a listed entity, has in issue 10,000 6% coupon \$100 nominal value irredeemable bonds. The current market value of each bond is \$94.50.

- ☐ Calculate the yield to maturity of the bonds. Give your answer as a percentage to one decimal place.

**Типовые оценочные материалы по Теме 5. Консолидированный отчет о денежных потоках**

### **Пример варианта тестовых вопросов**

#### **Question 1.**

DF has raised finance via a rights issue of 1 for 5 at \$2.25 per share. The shares were quoted ☐ at \$2.75 prior to the rights issue. ☐ The theoretical ex rights price is:

- A \$2.33 ☐ B \$2.50 ☐ C \$2.65 ☐ D \$2.67 ☐

#### **Question 2.**

Which one of the following statements is NOT a characteristic of cumulative preference shares?

- A Preference dividends must be paid before ordinary dividends can be paid ☐  
B The entity cannot claim tax relief on preference dividends paid ☐  
C If a dividend is not paid, it must be paid in a future period together with the normal dividend for that year ☐  
D The directors can choose whether to pay the preference dividend or whether to delay it until a future period ☐

#### **Question 3.**

OLP plc, a listed entity, has in issue 30,000 7% coupon \$100 nominal value irredeemable bonds. The current market value of each bond is \$92.75.

☐ Calculate the yield to maturity of the bonds. Give your answer as a percentage to one decimal place.

### **Типовые оценочные материалы по Теме 6. Группа организаций как объект финансового учета**

#### **Пример варианта тестовых вопросов**

#### **Question 1.**

Which TWO of the following statements are NOT characteristics of ordinary shares?

- A Dividends are paid at the discretion of the directors ☐  
B Dividends are treated as a distribution of earnings and are paid out of post-tax profits ☐  
C On the winding up of the entity, the shareholders will receive a payout before other types of shareholder ☐  
D The dividend payment will be a fixed proportion of the nominal value of the shares ☐  
E The shareholders have voting rights ☐

#### **Question 2.**

ZX has made a rights issue of 1 for 3 at \$6.75 per share. The shares were quoted at \$7.50 prior to

the rights issue.

Calculate the theoretical ex rights price. State your answer in \$ to two decimal places. ☐

### **Question 3.**

Which one of the following statements is NOT an advantage of convertible debt?

- A The investor benefits from having the choice of redemption method ☐
- B It may reduce the cash burden for the issuing entity at the redemption date ☐
- C It allows the entity to offer lower coupon rates than would normally be required for debt instruments ☐
- D The entity will not have to recognise a liability on the statement of financial position ☐

### **Методические материалы, позволяющие оценивать знания и умения обучающихся**

#### **Критерии оценивания дискуссии**

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если он дал научно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если он дал убедительный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал недостаточно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не дал никакого ответа на дискуссионный вопрос.

#### **Критерии оценивания результатов контрольной работы (письменного практического задания)**

Поскольку большинство проблем дисциплины носят прикладной характер и непосредственно связаны с практической деятельностью субъекта управления, то огромное значение для формирования практических навыков имеют практические задания (задачи), которые представляют собой особую технику обучения, использующую описание реальных управленческих ситуаций. Практические задания базируются на фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Для решения практических заданий необходимо внимательно изучить условия, вспомнить теоретический материал по изучаемой теме, проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные варианты решения.

Шкала оценивания:

«Отлично» — практическое задание решено полностью, точно аргументировано по теме.

«Хорошо» — практическое задание решено, но нет полной аргументации решения.

«Удовлетворительно» — практическое задание решено неполностью, аргументация отсутствует.

«Неудовлетворительно» — практическое задание не решено.

### **Критерии оценивания результатов быстрого опроса на практическом занятии («блиц-опрос»)**

Каждому студенту выдается свой собственный, узко сформулированный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

Шкала оценивания:

«Отлично» — вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

«Хорошо» — вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

«Удовлетворительно» — вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

«Неудовлетворительно» — ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

### **Критерии оценивания результатов письменного тестирования (письменного практического задания)**

Поскольку большинство проблем дисциплины носят прикладной характер и непосредственно связаны с практической деятельностью субъекта управления, то огромное значение для формирования практических навыков имеют практические задания в виде набора тестов, требующих расчетов и оценки ситуации для принятия решения (тесты, включающие расчет или ситуацию принятия решения, короткие расчетные задачи или короткие кейсы), которые представляют собой особую технику обучения, использующую описание реальных управленческих ситуаций. Тесты, требующие расчетов или оценки ситуации для принятия решения базируются на фактическом материале или же приближены к реальной ситуации. Для решения Тесты, требующие расчетов или оценки ситуации, необходимо внимательно изучить условия, вспомнить теоретический материал по изучаемой теме, проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные варианты решения.

Шкала оценивания:

«Отлично» — тестовое задание решено полностью — все ответы верны, включают аргументацию решения там, где это требуется в задании.

«Хорошо» — практическое задание решено, но нет полной аргументации решения там, где это требуется в задании.

«Удовлетворительно» — практическое задание решено частично (не менее 50%), аргументация отсутствует.

«Неудовлетворительно» — практическое задание не решено (менее 50%).

## 4.2. Промежуточная аттестация

### 4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ДПК-2	Способность планировать и распределять имеющиеся ресурсы (денежные, временные, трудовые) для достижения стратегических целей организации в сфере основной хозяйственной деятельности	ДПК-2.1 1 этап	Способность выполнения функций в области учета и эффективного управления финансами на уровне группы организаций
ДПК-7	Способность вырабатывать рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками в хозяйственной деятельности коммерческой организации	ДПК-7.1 1 этап	Способность рассчитать и обосновать результаты деятельности группы организации на основе вариантов единой учетной политики

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ДПК-2.1 Способность выполнения функций в области учета и эффективного управления финансами на уровне группы организаций	Способность применить требования МСФО при формировании финансовой отчетности	Использует методы и инструменты подготовки публичной отчетности организаций
ДПК-7.1. Способность рассчитать и обосновать результаты деятельности группы организации на основе вариантов единой учетной политики	Способность оценивать результаты и перспективы деятельности группы организаций	Использует методы финансового анализа и оценки достоверности данных

#### 4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации.

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устного опроса и практического задания.

#### 4.2.3. Типовые оценочные средства

##### Примеры билетов для зачета

##### Билет для зачета — Вариант 1

**Вопрос 1.** Перечислите последовательность процедуры формирования консолидированной финансовой отчетности.

##### Вопрос 2. (Практическое задание)

1 января 2016 года организация «Спектр» купила 250 облигаций акционерного общества «Апельсин», заплатив за них 23 000 \$. Облигации размещались с дисконтом. Облигация «Апельсина» имеет номинальную стоимость 100 \$ и подлежит погашению через 5 лет (31 декабря 2020 года). По облигациям предусмотрена выплата 6,2% годовых; проценты выплачиваются в конце каждого отчетного года.

В отношении приобретенных облигаций цель «Спектра» – получение всех договорных денежных потоков; при этом денежные потоки состоят из выплаты основной суммы долга и процентов по нему.

Эффективная процентная ставка по облигациям, делающая текущую стоимость будущих денежных потоков равной цене погашения, – 8,21%.

**Задание.** Объяснить, ссылаясь на соответствующие стандарты и представив необходимые расчеты, как «Спектр» должен отразить указанную инвестицию в финансовой отчетности



за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 и 2018 годов. Подготовить выписки из отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе.

#### **Билет для зачета — Вариант 2**

**Вопрос 1.** Представьте классификацию финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО.

#### **Вопрос 2. (Практическое задание)**

15 февраля 2017 года акционерное общество «Астра» инвестировало 40 тыс. \$ в пятипроцентный пакет обыкновенных акций организации «Барбарис». Бизнес-модель «Астры» применительно к купленным акциям – формирование торгового портфеля. Учитывая активный рост рыночной стоимости акций «Барбариса», «Астра» предполагает получить прибыль от разницы в котировках.

Стоимость консалтинговых услуг по подготовке этой сделки равна 1 тыс. \$

31 декабря 2017 года справедливая стоимость купленного пакета акций составляла 42 тыс. \$. 10 марта 2018 года «Астра» продала акции «Барбариса» за 45 тыс. \$.

**Задание.** Показать, как компания «Астра» должна отразить данную инвестицию на отчетную дату 31 декабря 2017 года и на 10 января 2018 года.

#### **Билет для зачета — Вариант 3**

**Вопрос 1.** Дать представление о применяемых типах бизнес-моделей для целей определения порядка учета финансовых инструментов.

#### **Вопрос 2. (Практическое задание)**

ПАО «Примула» имеет стратегические инвестиции в акционерном капитале организации «Гладиолус», которая является стратегическим партнером по бизнесу. Имеющийся пакет инвестиций не дает возможности ни осуществлять контроль, ни оказывать существенное влияние на «Гладиолус». «Гладиолус» не является совместным предприятием «Примулы».

На 1 апреля 2016 года справедливая стоимость этой инвестиции, отраженная в ОФП, равнялась 30 тыс. \$. На 31 марта 2017 года она выросла до 34 тыс. \$.

**Задание.** Показать, как «Примула» должна отразить данную инвестицию на отчетную дату 31 марта 2017 года. Подробные объяснения можно не приводить.

#### **Билет для зачета — Вариант 4**

**Вопрос 1.** Дать представление о формах и порядке представления консолидированной финансовой отчетности.

#### **Вопрос 2. (Практическое задание)**

Организация «Рекорд» ежегодно составляет финансовую отчетность по состоянию на 30 сентября.

1 октября 2016 года «Рекорд» предоставил беспроцентный заем в сумме 50 тыс. \$ своему сотруднику. Заем подлежит погашению 30 сентября 2018 года. Руководство «Рекорда» не сомневается в том, что заем будет погашен своевременно в полной сумме.

Обычная доходность при предоставлении «Рекордом» займов составляет 10% годовых.

**Задание.** Показать, как должен быть отражен предоставленный заем в финансовой отчетности «Рекорда» за год, закончившийся 30 сентября 2017 года.

### **Вариант 5 (фрагмент из 60 вопросов)**

#### **Question 1.**

FG plc, a listed entity, has 5% coupon, \$100 nominal value bond in issue. The bonds are redeemable at a premium of 12% in 4 years' time. The current market value of the bonds is \$97. □ The net present value of the bond price, the annual interest and final redemption value at a discount rate of 5% is \$12.91 (positive). The net present value of the same amounts at a discount rate of 10% is \$4.65 (negative). □

Calculate the yield to maturity of the bonds. Give your answer as a percentage to one decimal place. □

#### **Question 2.**

The ordinary shares of DS are quoted at \$7.50 per share. A dividend of \$0.60 per share is about to be paid. There is no growth in dividends expected.

□ Calculate the cost of equity using the dividend valuation model. State your answer as a percentage to one decimal place. □

#### **Question 3.**

ED has just paid a dividend of 10 cents per share. ED's cost of equity ( $k_e$ ) is 15% and dividends are expected to grow by 3% per annum. □ The ex-div share price of ED is (to the nearest cent):

**A 67 cents** □ **B 69 cents** □ **C 83 cents** □ **D 86 cents** □

#### **Question 4.**

The equity shares of MC are quoted at \$1.86 cum div with a dividend of 10 cents per share □ due to be paid. □

Assuming that the growth rate in dividends is 3% a year, what is the cost of equity using the dividend model? Give your answer as a percentage to one decimal place. □

#### **Question 5.**

ZX has in issue 5% convertible bonds with \$100 nominal value each. Each bond is either redeemable at a premium of 2% or convertible into 15 ordinary shares in five years' time. The current

share price is \$6 and this price is expected to grow at 4% per annum for the next five years.

☐ Calculate the value that should be used as the redemption amount in the internal rate of return calculation, for assessing the cost of a bond. ☐

Give your answer in \$ to two decimal places. ☐

### **Вариант 6 (фрагмент из 60 вопросов)**

#### **Question 1.**

RS has in issue 5% irredeemable debentures currently quoted at \$88 per \$100 nominal value. ☐ RS pays corporate income tax at a rate of 20%. ☐ The post-tax cost of debt of these irredeemable debentures to one decimal place is:

A 4.0% ☐ B 4.5% ☐ C 4.8% ☐ D 5.7% ☐

#### **Question 2.**

Which one of the following statements is INCORRECT in respect of the cost of debt?

A The cost of debt of redeemable bonds is the internal rate of return of the relevant cash flows ☐

B When calculating the cost of debt of redeemable bonds, the relevant cash outflows are the gross annual interest payments and the redemption value of the bonds ☐

C When calculating the cost of convertible debt, an assumption is made that the debt holders will choose the higher of the cash and conversion option at the date of redemption ☐

D When redeemable bonds are traded at par, the formula for irredeemable bonds can be used to calculate the cost of debt ☐

#### **Question 3.**

The cost of equity of MB is 12.5% and the shares are currently quoted at \$6.50. A dividend has recently been paid and the expected growth in dividends is 4%. ☐ The dividend per share that was paid out (to the nearest cent) is:

A 53 cents ☐ B 55 cents ☐ C 57 cents ☐ D 81 cents ☐

#### **Question 4.**

WD has a cost of equity of 10%. It has just paid a dividend of \$0.13 per share and its ☐ dividends are expected to grow at 5% per annum.

☐ Calculate WD's current share price using the dividend model. Give your answer in \$ to two decimal places. ☐

#### **Question 5.**

TC has in issue 100,000 \$100 par value convertible bonds. The bonds are either redeemable at a premium of 15% or convertible into 10 ordinary shares in five years' time. The current share price is \$10.22 and dividends are expected to grow at 2% per annum. ☐ When calculating the cost of the bonds, what value should be included in the internal rate of return calculation per bond at the

redemption date?

A \$100.00 ☐ B \$102.20 ☐ C \$112.84 ☐ D \$115.00 ☐

#### 4.3. Методические материалы

##### Шкала оценивания

«Зачет»	<p>ставится в том случае, когда обучающийся исчерпывающе знает весь программный материал, отлично понимает и прочно усвоил его. На вопросы (в пределах программы) дает правильные, сознательные и уверенные ответы. В устных ответах пользуется литературно правильным языком и не допускает ошибок. В ходе текущей аттестации участвовал в дискуссиях, защищал эссе и рефераты, выполнял практические задания. В ходе промежуточной аттестации демонстрирует способность выполнения функций в области учета и эффективного управления финансами на уровне группы организаций, в том числе формирование консолидированной отчетности в соответствии с методами и требованиями МСФО; способность рассчитать и обосновать результаты деятельности группы организации на основе вариантов единой учетной политики.</p> <p>Использует методы и инструменты подготовки публичной отчетности организаций; использует методы финансового анализа и оценки достоверности данных.</p>
«Незачет»	<p>ставится в том случае, когда обучающийся обнаруживает незнание большей части программного материала, отвечает, как правило, лишь на наводящие вопросы преподавателя неуверенно. При применении знаний на практике испытывает затруднения и не преодолевает их с небольшой помощью преподавателя. В устных ответах допускает ошибки при изложении материала и в построении речи. В ходе текущей аттестации не участвовал в дискуссиях, не защищал эссе и рефераты, не выполнял практические задания.</p> <p>Студент не способен к выполнению функций в области учета и эффективного управления финансами на уровне группы организаций, в том числе формирование консолидированной отчетности в соответствии с методами и требованиями МСФО; способность рассчитать и обосновать результаты деятельности группы организации на основе вариантов единой учетной политики.</p> <p>Не использует методы и инструменты подготовки публичной отчетности организаций; не использует методы финансового анализа и оценки достоверности данных.</p>

#### Процедура проведения устного зачета с практическими заданиями

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой

учебной дисциплины, а также с разрешения преподавателя калькуляторами. Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к устному зачету экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

При проведении устного зачета экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях.

Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении устного зачета в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменуемых.

По окончании ответа на вопросы билета экзаменатор может задать экзаменуемому дополнительные и уточняющие вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на зачет.

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по подготовке к дискуссии (научным обсуждениям)**

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

Участвуя в дискуссии студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии быть должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса.

При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочесть вопрос и подготовить аргументированные суждения.

### **Опросы**

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении

зачета в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный блиц-опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время.

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения зачета (экзамена), когда необходимо проверить знания студентов по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

### **Самоподготовка к практическим занятиям**

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

### **Тестовые задания**

Решение тестовых заданий проводится в течение изучения дисциплины.

Преподаватель должен определить студентам исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные акты и теоретические источники для подготовки.

Каждому студенту отводится на тестирование время, соответствующее количеству тестовых заданий. До окончания теста студент может еще раз просмотреть все свои ответы на задания и при необходимости внести коррективы.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.

### **Самостоятельная работа студента при подготовке к промежуточной аттестации**

Ответственным этапом учебного процесса является сдача промежуточная аттестация. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к промежуточной аттестации будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к промежуточной аттестации, а также использовать в процессе обучения программу, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к промежуточной аттестации конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на зачет вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень систематизации и углубления знаний.

При подготовке к промежуточной аттестации ознакомьтесь со списком представленных вопросов. Формулируйте ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

*В соответствии с п. 3.4.2. Дополнительного соглашения к Соглашению о сотрудничестве между Российской академией народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации и Институтом присяжных бухгалтеров в области управленческого учета (Соединенное королевство Великобритании и Северной Ирландии) от 30 марта 2015 года: студенты самостоятельно приобретают комплект официально утвержденных CIMA учебных материалов для каждой дисциплины учебного плана, перечисленные в п.3.4.1 настоящего Дополнительного Соглашения.*

### **6.1.Основная литература**

1. CIMA F2 Advanced Financial Reporting. The CIMA F2 Study Text. Kaplan. 2016.
2. CIMA F2 Advanced Financial Reporting. The CIMA F2. The CIMA F2 Exam Kit. Kaplan. 2016.

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В., Трапезникова Н.Г. Современные методы оценки в финансовом учете: МСФО И РСБУ // Аудиторские ведомости. 2016. № 1. С. 51-65. <https://elibrary.ru/item.asp?id>
2. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В., Трапезникова Н.Г. Модель непрерывного образования в сфере бухгалтерского учета, аудита и финансов: опыт АССА// Аудиторские ведомости. 2016. № 11. С. 73-86. <https://elibrary.ru/item.asp?id=27276686>
3. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В., Сидорова М.И. Аудит как обязательный элемент институциональной среды применения МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 45 (387). С. 21-37. <https://elibrary.ru/item.asp?id=25645718>
4. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В. Проблемы отражения компонента финансирования в российском учете // Учет. Анализ. Аудит. 2015. № 6. С. 26-34. <https://elibrary.ru/item.asp?id=25654775>
5. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В., Сидорова М.И. Модификация российской учетной техники в процессе внедрения международных стандартов финансовой отчетности: методическое обеспечение // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 19. С. 47-55. <https://elibrary.ru/item.asp?id=21542063>
6. Лисовская И.А., Чипуренко Е.В., Сидорова М.И. Аудит как обязательный элемент институциональной среды применения МСФО //Международный бухгалтерский учет.



2014. № 4. С. 17-29. <https://elibrary.ru/item.asp?id=25645718>

7. Лисовская И.А., Сидорова М.И., Чипуренко Е.В. МСФО: Анализ мирового опыта глобальной стандартизации учета // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 40. С. 2-14. <https://elibrary.ru/item.asp?id=20364511>

8. Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов [Электронный ресурс]/ Герасименко А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 432 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41488> .— ЭБС «IPRbooks»

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Не предусмотрено.

### **6.4. Нормативные правовые документы**

Не предусмотрено

### **6.5. Интернет-ресурсы**

[www.cimaglobal.com](http://www.cimaglobal.com) – Chartered Institute of Management Accountants

### **6.6. Иные источники**

1. Чипуренко Е., Лисовская И., Трапезникова Н. Консолидированная финансовая отчетность: практика применения МСФО. —М: Accestim, 2016.

2. Литвиненко, М. И. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с новыми стандартами : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. И. Литвиненко. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 168 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://www.biblio-online.ru/book/3F504393-7C3C-4C50-9AAB-18B0227EDB17>

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

#### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <https://dlib.eastview.com> - East View Information Services, Inc. Коллекции электронных научных и практических журналов.
5. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
6. <https://www.bloomberg.com/europe> - Информационное агентство BLOOMBERG.
7. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

8. Электронный периодический справочник «Гарант».

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

Аудитории оснащены компьютером с выходом в интернет.

Программный продукт Microsoft Office.