

Диплом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности

Вторник, 10 июня 2014 года



Продолжительность

Чтение и планирование 15 мин.

Выполнение экзаменационной
работы (письменно) 3 часа

ВСЕ ЧЕТЫРЕ вопроса являются ОБЯЗАТЕЛЬНЫМИ для ответа.

Вы можете открыть вопросы только с разрешения администратора.

Во время чтения и планирования пометки можно делать только на экзаменационных вопросах. Вы можете приступить к письменному выполнению задания в тетради для ответов ТОЛЬКО с разрешения администратора.

Экзаменационные вопросы не разрешается выносить из экзаменационного зала.

**Ассоциация Сертифицированных Присяжных
Бухгалтеров**

IF
I
D

ACCA

ВСЕ ЧЕТЫРЕ вопроса являются ОБЯЗАТЕЛЬНЫМИ для ответа

- 1 «Альфа» имеет инвестиции в двух других компаниях – «Бета» и «Гамма». Отчеты о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе всех трех компаний по состоянию на 31 марта 2014 года представлены ниже:

Отчеты о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе

	«Альфа» \$'000	«Бета» \$'000	«Гамма» \$'000
Выручка (Примечание 4)	420,000	335,000	292,000
Себестоимость (Примечание 4)	(240,000)	(192,000)	(168,000)
Валовая прибыль	180,000	143,000	124,000
Коммерческие расходы	(20,000)	(16,000)	(14,000)
Управленческие расходы	(40,000)	(32,000)	(28,000)
Взносы в пенсионный план (Примечание 5)	(5,000)	ноль	ноль
Финансовые расходы	(20,000)	(15,000)	(12,000)
Инвестиционный доход (Примечание 6)	33,000	ноль	ноль
Прибыль до налогообложения	128,000	80,000	70,000
Расходы по налогу на прибыль	(32,000)	(20,000)	(16,000)
Чистая прибыль за год	96,000	60,000	54,000
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые не будут реклассифицированы как прибыль или убыток			
Прибыль от переоценки недвижимости (Примечание 7)	25,000	ноль	12,000
Итого совокупный доход за год	121,000	60,000	66,000

Примечания к отчетности**Примечание 1 – Покупка компании «Бета»**

1 апреля 2005 года «Альфа» приобрела 80% обыкновенных акций компании «Бета» и получила контроль над «Бетой». Гудвил, возникший при приобретении «Беты», составил 80 млн. долларов. На 1 апреля 2005 года «Бета» имела три единицы, генерирующие денежные средства, и гудвил, возникший при приобретении, был распределен по этим трем единицам как представлено ниже:

- Единица 1 – 40%
- Единица 2 – 35%
- Единица 3 – 25%.

В периоды, последующие за годом, закончившимся 31 марта 2006 года, по 2013 год включительно, обесценения данного гудвила не произошло. Однако в году, заканчивающемся 31 марта 2014 года, несмотря на полученную «Бетой», в целом, прибыль, «Бета» столкнулась с проблемами из-за усложнившихся условий ведения бизнеса. Поэтому руководство «Альфы» провело тест на обесценение гудвила на 31 марта 2014 года и получило следующие результаты:

Единица	Балансовая стоимость чистых активов (за исключением гудвила) на 31 марта 2014 года	Возмещаемая стоимость на 31 марта 2014 года
	\$'000	\$'000
1	215,000	255,000
2	185,000	220,000
3	130,000	140,000
Итого	530,000	615,000

Никакие активы и обязательства «Беты», которые «Альфа» идентифицировала на 1 апреля 2005 года, не остались в отчетах о финансовом положении «Беты» по состоянию на 31 марта 2013 и 2014 года. Любое обесценение гудвила должно относиться на себестоимость.

«Альфа» отражает все неконтролирующие доли участия по их справедливой стоимости на дату приобретения соответствующей дочерней компании.

Примечание 2 – Покупка компании «Гамма»

1 июля 2013 года «Альфа» приобрела 40% акционерного капитала компании «Гамма». Уплачиваемое вознаграждение включало следующие компоненты:

- Выпуск обыкновенных акций.
- Денежный платеж в сумме 65 миллионов 340 тыс. долл., подлежащий уплате 30 июня 2015 года. На 1 июля 2013 года стоимость заимствований для «Альфы» составляла 10% в год. Никаких записей в финансовой отчетности «Альфы» в отношении будущего денежного платежа до настоящего момента сделано не было.

Остальные 60% акций «Альфы» принадлежат широкому кругу инвесторов, из которых ни один не владеет индивидуально более 0.5% акций. Никто из остальных акционеров не имеет соглашений по консультированию любых других акционеров или принятию коллективных решений. С 1 июля 2013 года «Альфа» активно участвовала в установлении операционной и финансовой политик «Гаммы».

При оценке чистых активов «Гаммы» на 1 июля 2013 года руководство «Альфы» удостоверилось в следующем.

- Объекты недвижимости «Гаммы» подверглись переоценке на 31 марта 2013 года, и не было выявлено значительных расхождений в их балансовой стоимости на 1 июля 2013 года и справедливой стоимости на 31 марта 2013 года.
- Балансовая стоимость машин и оборудования «Гаммы» на 1 июля 2013 года составляла 70 млн. долларов, а их рыночная стоимость на эту дату оценивалась в 78 млн. долларов. Предполагаемый срок полезного использования основных средств на 1 июля 2013 года составлял 4 года, при нулевой остаточной стоимости.
- На 1 июля 2013 года «Гамма» находилась в процессе завершения разработки нового метода производства, который значительно сократит потери. По состоянию на 1 июля 2013 года «Гамма» признала в своей финансовой отчетности нематериальный актив в сумме 10 млн. долларов в отношении данной разработки. Руководство «Альфы» полагает, что по состоянию на 1 июля 2013 года рыночная стоимость процесса составляет 22 млн. долларов и что он будет приносить экономическую выгоду в течение десяти лет, равномерно, начиная с 1 января 2014 года.
- На 1 июля 2013 года «Гамма» имела условное обязательство, которое она не признала в собственной финансовой отчетности. Данное условное обязательство все еще существует и оно до сих пор не признано «Гаммой» на 31 марта 2014 года. По состоянию на 1 июля 2013 года руководство «Альфы» полагало, что условное обязательство имело справедливую стоимость 16 млн. долларов. 31 марта 2014 года руководство переоценило его справедливую стоимость до 12 млн. долларов. Переоценка была произведена вследствие изменений в обстоятельствах после 1 июля 2013 года.

Руководство «Альфы» считает, что факты, изложенные в данном примечании, свидетельствуют о том, что «Гамма» является дочерней компанией «Альфы» с 1 июля 2013 года, и руководство имеет намерение консолидировать ее. Исходя из предположения, что «Гамма» консолидируется, на 31 марта 2014 года не требуется учитывать обесценение гудвила при консолидации. Прибыль «Гаммы» за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года, начислялась равномерно в течение года. Однако, как указано выше, весь прочий совокупный доход «Гаммы» возник после 1 июля 2013 года. Все корректировки по консолидации, которые необходимы в результате учета информации, изложенной в этом примечании, должны рассматриваться как временные разницы для целей расчета отложенного налогообложения. Ставка корпоративного налога на прибыль в юрисдикции, где расположены все три компании, составляет 25%.

Примечание 3 – Презентация износа и амортизации

Все начисления износа и амортизации должны быть представлены как часть себестоимости

Примечание 4 – Торговые операции между компаниями «Альфа» и «Бета»

1. «Альфа» поставляет «Бете» комплектующие, которые последняя использует в процессе производства. При формировании цены продажи «Альфа» устанавливает торговую наценку в одну треть от себестоимости. В году, заканчивающемся 31 марта 2014 года, выручка «Альфы» включала 30 млн. долларов в отношении продаж данных комплектующих. На 31 марта 2014 года запасы «Беты» включали 6 млн. долларов. На 31 марта 2013 года запасы «Беты» включали 4,4 млн. долларов в отношении идентичных нереализованных комплектующих, купленных у «Альфы» с той же самой наценкой к себестоимости.
2. В течение года, заканчивающегося 31 марта 2013 года, «Альфа» произвела оборудование, которое должно использоваться «Бетой» с 1 апреля 2013 года. Производственные затраты составили в сумме 12 млн. долларов. 1 апреля 2013 года «Альфа» передала оборудование компании «Бета», выставив счет на 16 млн. долларов и включив соответствующие суммы в состав выручки и себестоимости. «Бета» включила оборудование в состав основных средств и стала начислять его износ с учетом предполагаемого четырехлетнего срока полезного использования и остаточной стоимости, равной нулю.

Все корректировки по консолидации, которые необходимы в результате учета информации, изложенной в этом примечании, должны рассматриваться как временные разницы для целей расчета отложенного налогообложения.

Примечание 5 – Пенсионный план с установленными выплатами

Некоторые руководители «Альфы» состоят участниками пенсионного плана с установленными выплатами. В финансовой отчетности «Альфы» уплаченные в план взносы отражены в отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе. Ниже приведена соответствующая информация, касающаяся данного плана:

- По состоянию на 31 марта 2013 года пенсионное обязательство составляло 60 млн. долларов. Данное обязательство увеличилось до 68 млн. долларов к 31 марта 2014 года.
- Пенсионный актив на 31 марта 2013 года составлял 40 млн. долларов. Данный актив увеличился до 46 млн. долларов к 31 марта 2014 года.
- Стоимость текущих услуг составляла 4 млн. 500 тысяч долларов.
- Стоимость заимствований для «Альфы» на 31 марта 2014 года была 9% годовых. На эту дату рыночная доходность по государственным облигациям равнялась 8% годовых.

Расходы по заработной плате руководителей, участвующих в плане, представлены в составе управленческих расходов. Следует игнорировать любые корректировки в отношении отложенного налога, возникающие вследствие информации, включенной в данное примечание.

Примечание 6 – Выплата дивидендов

31 декабря 2013 года «Бета» выплатила дивиденды в сумме 30 млн. долларов, а «Гамма» выплатила дивиденды в сумме 20 млн. долларов. «Альфа» признала свою долю обоих дивидендов в составе своего инвестиционного дохода.

Примечание 7 – Переоценки недвижимости

Учетная политика группы «Альфа» предусматривает оценку недвижимости, находящейся в полной собственности, с использованием модели справедливой стоимости. Вся подобная недвижимость была переоценена на 31 марта 2014 года. «Бета» арендует все свои объекты недвижимости, и все ее аренды являются операционными. Прибыль, отраженная в финансовой отчетности «Альфы» и «Беты», не учитывает влияние переоценок на отложенный налог.

Примечание 8 – Хеджирование будущей покупки недвижимости

1 февраля 2014 года «Альфа» приняла на себя безусловные обязательства по покупке недвижимости 31 мая 2014 года за 40 млн. евро. Чтобы устранить влияние колебаний валютного курса, 1 февраля 2014 года «Альфа» заключила контракт на покупку 40 млн. евро за 48 млн. долларов 31 мая 2014

года. Данный контракт имеет нулевую себестоимость и «Альфа» не включила его в финансовую отчетность за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года. 31 марта 2014 года справедливая стоимость контракта составила 3 млн. 600 тысяч долларов (финансовый актив). «Альфа» использует учет хеджирования в той мере, насколько это позволяют Международные стандарты финансовой отчетности. При наличии возможности выбора метода учета хеджирования, «Альфа» использует учет хеджирования по денежному потоку.

Следует игнорировать любые корректировки в отношении отложенного налога, возникающие вследствие информации, включенной в данное примечание.

Задание:

(a) Обсудите правомерность мнения руководства о том, что «Гамма» стала дочерней компанией «Альфы» 1 июля 2013 года. (5 баллов)

(b) Подготовьте консолидированный отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе компании «Альфа» за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года. В этой части Вы должны сделать допущение, что «Гамма» является дочерней компанией «Альфы» с 1 июля 2013 года. (35 баллов)

(40 баллов)

2 Компания «Дельта» составляет свою финансовую отчетность ежегодно по состоянию на 31 марта. За год, закончившийся 31 марта 2014 года, произошли следующие события, оказавшие влияние на «Дельту»:

(a) 1 апреля 2012 года «Дельта» предоставила 200 своим руководящим сотрудникам права на получение выгод от прироста стоимости акций. Каждый руководящий сотрудник получит 2,000 прав 31 марта 2015 года при условии, что он или она будет продолжать работать в компании «Дельта» на эту дату. На 1 апреля 2012 года, по оценке руководства, все руководящие сотрудники будут продолжать работать в «Дельте» в течение трехлетнего периода, заканчивающегося 31 марта 2015 года. Однако 10 руководящих сотрудников уволились из компании в году, закончившемся 31 марта 2013 года, и на 31 марта 2013 года руководство полагает, что еще 10 руководителей уволятся в течение двух следующих лет. По факту, пять руководящих сотрудников покинули компанию в году, заканчивающемся 31 марта 2014 года, и руководство в настоящее время предполагает, что еще семь директоров будут уволены в течение года, заканчивающегося 31 марта 2015 года. Начиная с 1 апреля 2012 года, справедливая стоимость прав изменялась следующим образом:

Дата	Справедливая стоимость одного права	
		\$
1 апреля 2012 года	1.60	
31 марта 2013 года	1.80	
31 марта 2014 года	1.74	(8 баллов)

(b) 1 апреля 2013 года «Дельта» завершила производство некоторого изделия, себестоимость которого составила 800 тыс. долларов. Чтобы завершенное производством изделие было пригодно к продаже в ходе обычного ведения бизнеса, оно должно содержаться в контролируемых условиях в течение 2-х летнего периода. Ожидается, что изделие будет реализовано по цене 1 млн. 200 тыс. долларов после хранения в течение двух лет. 1 апреля 2013 года «Дельта» продала изделие банку «Эпсилон». Договорная цена продажи составила 810 тыс. долларов, но «Эпсилон» выставила «Дельте» счет за управленческие расходы на сумму 10 тыс. долларов, поэтому чистая сумма, полученная «Дельтой», составила 800 тыс. долларов. «Дельта» оставила за собой физическую сохранность изделия и продолжала обеспечивать надлежащие условия хранения. «Дельта» освободила «Эпсилон» от ответственности за любые убытки, вызванные кражей или ненадлежащим хранением изделия. «Дельта» имеет право выкупить изделие 31 марта 2015 года за 933 тыс. 120 долларов. На 1 апреля 2013 года ожидаемая доходность для «Эпсилон» по займам клиентам, аналогичным «Дельте», составила 8% годовых. (7 баллов)

(c) 1 апреля 2013 года «Дельта» взяла в аренду оборудование у «Каппы» на условиях 3-х летней аренды. Предполагаемый срок полезного использования оборудования на 1 апреля 2013 года составлял 8 лет. Условиями аренды предусмотрено, что в случае поломки оборудования, «Каппа» обязана будет отремонтировать его, либо заменить. В целях стимулирования «Дельты» к заключению арендного договора, «Каппа» согласилась разрешить «Дельте» эксплуатировать оборудование в течение первых шести месяцев аренды без уплаты каких-либо арендных платежей. По окончании данного начального периода арендные платежи составят 210 тыс. долларов, уплачиваемых в конце 6-месячного срока таким образом, что первый платеж подлежит уплате 31 марта 2014 года. (5 баллов)

Задание:

Объясните и покажите (подкрепив цифрами, где это возможно), каким образом данные три события будут отражаться в финансовой отчетности компании «Дельта» за год, закончившийся 31 марта 2014 года.

Примечание: Баллы за ответ указаны под каждым из трех вышеизложенных вопросов.

(20 баллов)

- 3 (a)** Отложенный налог – это налог на временные разницы. Временные разницы определяются на основе отдельных активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Временные разницы возникают, когда балансовая стоимость актива или обязательства отличается от его налоговой базы.

Задание:

Объясните:

- (i) Каким образом МСФО (IAS) 12 – Налог на прибыль – определяет налоговую базу активов и обязательств.** (3 балла)
- (ii) Каким образом временные разницы определяются в качестве налогооблагаемых либо вычитаемых временных разниц.** (2 балла)
- (iii) Основные критерии, предписанные МСФО (IAS) 12 в отношении признания отложенных налоговых активов и обязательств. Вам НЕ нужно указывать какие-либо исключения из этих общих требований.** (2 балла)
- (b)** Компания «Эпсилон» ежегодно составляет консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 марта. В течение года, закончившегося 31 марта 2014 года, следующие события повлияли на налоговую позицию группы:
- (i)** «Лямбда», дочерняя компания, находящаяся в полной собственности «Эпсилон», понесла убыток, скорректированный для налоговых целей, в сумме 3 млн. долларов. «Лямбда» не может использовать этот убыток в уменьшение предыдущих налоговых обязательств, а налоговое законодательство не позволяет «Лямбде» перевести налоговый убыток в другие компании группы. Местное законодательство позволяет «Лямбде» отнести убыток на будущие периоды и использовать в уменьшение собственной будущей налогооблагаемой прибыли. Руководство «Эпсилон» не рассчитывает, что в обозримом будущем «Лямбда» будет иметь налогооблагаемую прибыль. (2 балла)
- (ii)** Как раз накануне 31 марта 2014 года «Эпсилон» приняла на себя обязательства по закрытию одного из подразделений по окончании года, сократив при этом некоторое количество персонала. В этой связи «Эпсилон» признала в своем отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2014 года резерв на расходы по закрытию в сумме 2 млн. долларов. Местное налоговое законодательство позволяет произвести налоговые вычеты для расходов по закрытию только в случае, если закрытие фактически произведено. В году, заканчивающемся 31 марта 2015 года, «Эпсилон» ожидает получить налогооблагаемую прибыль, значительно превышающую 2 млн. долларов. На 31 марта 2014 года «Эпсилон» имела налогооблагаемые временные разницы из других источников, в размере, превышающем 2 млн. долларов. (3 балла)
- (iii)** В течение года, заканчивающегося 31 марта 2014 года, «Эпсилон» капитализировала затраты по разработке, которые удовлетворяют критериям параграфа 57 МСФО (IAS) 38 – *Нематериальные активы*. Общая сумма капитализированных затрат составила 1 млн. 600 тыс. долларов. Проект по разработке начал приносить экономические выгоды для «Эпсилон» с 1 января 2014 года. По оценке руководства «Эпсилон», проект будет приносить экономические выгоды в течение пяти лет, начиная с этой даты. Затраты по разработке были в полном объеме вычитаемыми из налогооблагаемой прибыли за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года. (3 балла)
- (iv)** На 1 апреля 2013 года общая сумма гудвила, возникшего при консолидации, в консолидированном отчете о финансовом положении «Эпсилон», составила 4 млн. долларов. 31 марта 2014 года руководство пересмотрело гудвил на предмет его обесценения и пришло к заключению, что он обесценился на сумму 600 тыс. долларов. Ни у одной из компаний группы по состоянию на 31 марта 2014 года не было возможности для налогового вычета в результате данного расхода по обесценению. (2 балла)

- (v) На 1 апреля 2013 года «Эпсилон» получила заем на сумму 10 млн. долларов. Затраты по получению займа составили для «Эпсилон» 200 тыс. долларов и эти затраты удовлетворяли критериям для налогового вычета на 1 апреля 2013 года. Заем был получен на срок три года. По займу не была предусмотрена уплата процентов, но сумма, подлежащая выплате 31 марта 2016 года, составит 13 млн. 43 тыс. 800 долларов. Это эквивалентно эффективной годовой процентной ставке 10%. В соответствии с законодательством налоговой юрисдикции, в которой действует «Эпсилон», последующий налоговый вычет в сумме 3 млн. 43 тыс. 800 долларов может быть предъявлен, когда заем будет погашен 31 марта 2016 года. (3 балла)

Задание:

Объясните и покажите, каким образом каждое из данных событий повлияет на отложенные налоговые активы/обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении группы «Эпсилон» по состоянию на 31 марта 2014 года. Где это необходимо, Вы должны полагать ставку корпоративного налога на прибыль равной 25%.

Примечание: Баллы за ответ указаны под каждым из пяти вышеизложенных вопросов.

(20 баллов)

4 Вы являетесь финансовым контролером компании «Омега», публичной компании, которая составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Отчетный год «Омеги» заканчивается 31 марта, а функциональной валютой является доллар. Ваш управляющий директор, который не является бухгалтером, накануне подготовил для Вас список вопросов, затрагивающих некоторые текущие аспекты, имеющие отношение к «Омеге».

(a) Один из моих коллег-директоров проинформировал меня о том, что 1 января 2014 года его супруга приобрела контролируемую долю участия в компании «Сигма», одном из наших главных поставщиков. По всей видимости, он думает, что это окажет влияние на нашу финансовую отчетность. Я затрудняюсь понять, почему. Наши закупки у «Сигмы» составляли 1 млн. 500 тыс. долларов ежемесячно в течение года, заканчивающегося 31 марта 2014 года, и я признаю, что для нас это значительная сумма. Однако я не вижу, каким образом покупка доли 1 января 2014 года затронет **нашу** финансовую отчетность, ведь все закупки у «Сигмы» производились по нормальным рыночным ценам, поэтому, в чем здесь проблема? Пожалуйста, поясните это для меня и определите любое влияние на нашу финансовую отчетность. (7 баллов)

(b) Вы вскоре узнаете о том, что мы намерены через несколько недель открыть новый розничный магазин в новом месте. Как Вам известно, мы потратили существенные суммы на серию телевизионных рекламных роликов для продвижения этого нового магазина. Мы оплатили рекламу, обошедшуюся нам в 800 тыс. долларов, до 31 марта 2014 года. Из этой суммы 700 тыс. долларов относится к роликам, показанным до 31 марта 2014 года, и 100 тыс. долларов – к показанным в апреле 2014 года. С 31 марта 2014 года мы заплатили за дальнейший показ рекламы, стоивший нам 400 тыс. долларов. Я побеседовал с одной коллегой за ланчем и она сообщила мне свое мнение, что **все** эти затраты должны быть списаны на расходы в году, заканчивающемся 31 марта 2014 года. Я не хочу поставить всю сумму в 1 миллион 200 тыс. долларов в уменьшение моей прибыли за 2014 год! Уверен, что эти затраты можно отнести на будущие периоды как нематериальные активы, не так ли? Все-таки, наше исследование рынка показывает, что этот новый магазин, скорее всего, окажется очень успешным. Пожалуйста, объясните и дайте трактовку этих затрат в 1 миллион 200 тысяч долларов в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года. (6 баллов)

(c) Как Вам известно, 1 января 2014 года мы купили оборудование за 2 миллиона крон. На эту дату обменный курс был 10 крон за 1 доллар. Мы не должны оплачивать покупку до 30 июня 2014 года. Крона укрепилась по отношению к доллару за три месяца, следующие за покупкой, и к 31 марта 2014 года обменный курс был 8 крон за 1 доллар. Я думал, что эти колебания валютного курса не повлияют на нашу финансовую отчетность, поскольку мы имеем актив и обязательство, выраженные в кронах, и это изначально была одна и та же сумма. Мы начисляем износ этого оборудования в течение четырех лет, поэтому, разумеется, исходящие остатки в будущем году будут отличаться. Я кое-что услышал на семинаре, но не вполне уяснил, и это заставляет меня думать, что я могу ошибаться. Пожалуйста, объясните влияние этой операции на нашу финансовую отчетность за год, заканчивающийся 31 марта 2014 года. (7 баллов)

Задание:

Дайте ответы на вопросы, поставленные управляющим директором.

Примечание: Баллы за ответ указаны под каждым из трех вышеизложенных вопросов.

(20 баллов)

Конец Экзаменационной Работы