МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Львівський національний університет імені Івана Франка
Кафедра аналітичної економії та міжнародної економіки

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
Аналіз міжнародної фінансової звітності

Підготовки	магістра
Галузі знань	05 «Соціальні та поведінкові науки»
Зі спеціальності	051 «Економіка»
Освітня програма	«Міжнародна економіка»
Факультету	Економічного

Львів
2023- 2024 навчальний рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Аналіз міжнародної фінансової звітності» для підготовки магістрів галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки» за спеціальністю 051 «Економіка» освітньою програмою «Міжнародна економіка»

Розробник:
професор кафедри аналітичної економії
та міжнародної економіки Ірина ГРАБИНСЬКА

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри аналітичної економії та міжнародної економіки Протокол №1 від 29 серпня 2023 року.

Завідувач кафедри
аналітичної економії
та міжнародної економіки

проф. Степан ПАНЧИШИН

Схвалено вчено радою економічного факультету
Львівського національного університету імені Івана Франка
Протокол № _1_ від "30 " серпня 2023 року

Голова _____Ростислав МИХАЙЛИШИН

© Грабинська І.В., 2023
©Львівський національний
університет імені Івана Франка, 2023

Опис навчальної дисципліни

<table>
<tr><td rowspan="2">Найменування показників</td><td rowspan="2">Галузь знань, спеціальність, освітньо-кваліфікаційний рівень</td><td colspan="2">Характеристика навчальної дисиципілни</td></tr>
<tr><td>денна форма навчання</td><td>заочна форма навчання</td></tr>
<tr><td>Кількість кредитів - 3</td><td>Галузь знання 05 «Соціальні та поведінкові науки» (шифр, назва)</td><td colspan="2">Нормативна начальна дисиицпілна за спеціалізацією «Міжнародна економіка»</td></tr>
<tr><td>Модулів - 2</td><td rowspan="5">Спеціальність 051 «Економіка»</td><td colspan="2">Рік підготовки</td></tr>
<tr><td>Змістових модулів</td><td>1-й</td><td>1-й</td></tr>
<tr><td>Індивідуальне науково-дослідне завдання</td><td colspan="2">Семестр</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Загальна кількість годин - 90</td><td>2-й</td><td>2-й</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лекції</td></tr>
<tr><td rowspan="11">Тижневих годин для денної форми навчання:
аудиторних – 2
самостійної роботи студента – 3,6</td><td rowspan="11">Освітня програма «Міжнародна економіка»</td><td>16 год.</td><td>10 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Практичні, семінарські</td></tr>
<tr><td>16 год.</td><td>8 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторні</td></tr>
<tr><td>0 год.</td><td>0 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостійна робота</td></tr>
<tr><td>58 год.</td><td>72 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Індивідуальні завдання: в межах самостійної роботи</td></tr>
<tr><td colspan="2">Вид контролю:</td></tr>
<tr><td>екзамен</td><td>екзамен</td></tr>
</table>

Примітка.
Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить (%):
Для денної форми навчання – 36% до 64%
Для заочної форми навчання – 20% до 80%

1. Мета та завдання навчальної дисципліни

Вивчення дисципліни сприятиме формуванню та систематизації знань студентів про основні загальноприйняті у міжнародній практиці правила відображення інформації про фінансові та господарські операції у діяльності компанії, вивчення основних елементів та компонентів фінансової звітності компанії, складеної відповідно до принципів Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), оволодіння основними методичними підходами до аналізу фінансової звітності компанії, складеної відповідно вимог МСФЗ, які є необхідні фахівцю з міжнародної економіки для розуміння фінансового стану підприємства та його потенціалу у процесі ухвалення управлінських, інвестиційних, клієнтських та інших бізнес-рішень.

Результати навчання:

- ***знати:***

основні відмінності у системах фінансової звітності US GAAP, IFRS та інших країн світу;

цілі та сфери застосування, базові положення та специфічні облікові принципи міжнародних стандартів фінансової звітності;

- ***вміти***:

адаптувати міжнародні стандарти і нормативи фінансової звітності у діяльності вітчизняних господарських одиниць;

аналізувати звітність підприємства, підготовлену відповідно до IFRS з позицій потенційного інвестора, постачальника, клієнта, конкурента;

оцінити ефекти від застосування принципів певного облікового стандарту на фінансові результати і фінансовий стан компанії.

Очікувані результати навчання покликані забезпечити набуття наступних компетентностей, передбачених освітньо-професійною програмою підготовки магістра за спеціальністю 051 «Економіка» (спеціалізація «Міжнародна економіка»):

ЗК2.Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу та встановлення взаємозв’язків між явищами та процесами

ФК2.Здатність до професійної комунікації в сфері економіки іноземною мовою

ФК3.Здатність збирати, аналізувати та обробляти статистичні дані, науково-аналітичні матеріали, які необхідні для розв’язання комплексних економічних завдань.

ФК8.Здатність оцінювати можливі ризики, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.

ФК9.Здатність застосовувати науковий підхід до формування та обґрунтування ефективних стратегій в економічній діяльності.

ФКС1. Здатність обґрунтовувати перспективні напрями розвитку зовнішньоекономічної діяльності підприємства, застосовувати принципи ціноутворення, позиціювання та реклами у конкурентному середовищі,

прогнозувати можливі конфлікти, кризові ситуації у діяльності підприємства у відкритій економіці.

ФКС2. Здатність аналізувати звітність підприємств, підготовлену відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності з позицій потенційного інвестора, постачальника, конкурента; адаптувати міжнародні стандарти фінансової звітності на вітчизняних підприємствах; оцінювати ефекти від застосування принципів міжнародних облікових стандартів на фінансові результати діяльності та фінансовий стан компанії.

2. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Introduction and Financial Reporting Mechanics

Тема 1. Суть, принципи формування та поширення міжнародних стандартів фінансової звітності

The objective of financial statements and the importance of financial reporting standards in security analysis and valuation.

Description the roles and desirable attributes of financial reporting standard-setting bodies and regulatory authorities in establishing and enforcing reporting standards, and describe the role of the International Organization of Securities Commissions.

Description of the status of global convergence of accounting standards and ongoing barriers to developing one universally accepted set of financial reporting standards.

Description the International Accounting Standards Board's conceptual framework, including the objective and qualitative characteristics of financial statements, required reporting elements, and constraints and assumptions in preparing financial statements.

Тема 2. Концептуальна основа міжнародної фінансової звітності

Мета складання фінансової звітності. Базові припущення Accrual approach. Going concern. Критерії визнання елементів фінансової звітності. Якісні характеристики фінансової звітності відповідно до міжнародних стандартів. Концепції капіталу в забезпечення капіталу.

(***IAS 1, IAS 15, IAS 21, IAS 29***).

General requirements for financial statements under IFRS. Comparison of key concepts of financial reporting standards under IFRS and U.S. GAAP reporting systems. The characteristics of a coherent financial reporting framework and the barriers to creating such a framework.

Explanation of the implications for financial analysis of differing financial reporting systems and the importance of monitoring developments in financial reporting standards. Analyzing company disclosures of significant accounting policies.

Змістовий модуль 2. Key financial statements

Тема 3. Balance Sheets

The elements of the balance sheet: assets, liabilities, and equity. Description of uses and limitations of the balance sheet in financial analysis. Alternative formats of balance sheet presentation. Distinguish between current and noncurrent assets, and current and noncurrent liabilities.

Description of the components of shareholders' equity. Analyzing balance sheets and statements of changes in equity. Calculate and interpret liquidity and solvency ratios.

Тема 4. Income statement

Describe the components of the income statement and alternative presentation formats of that statement.

Describe the general principles of revenue recognition and accrual accounting, specific revenue recognition applications (including accounting for long-term contracts, installment sales, barter transactions, gross and net reporting of revenue), and the implications of revenue recognition principles for financial analysis.

Calculate revenue given information that might influence the choice of revenue recognition method.

Describe the general principles of expense recognition, specific expense recognition applications, and the implications of expense recognition choices for financial analysis.

Describe the financial reporting treatment and analysis of nonrecurring items (including discontinued operations, extraordinary items, unusual, or infrequent items) and changes in accounting standards.

Distinguish between the operating and nonoperating components of the income statement.

Describe how earnings per share is calculated and calculate and interpret a company's earnings per share (both basic and diluted earnings per share) for both simple and complex capital structures.

Distinguish between dilutive and antidilutive securities, and description of the implications of each for the earnings per share calculation.

Evaluation of a company's financial performance using financial ratios based on the income statement.

Description, calculation, and interpretation of comprehensive income.

Other comprehensive income, and identifying the major types of items included in it.

Тема 5. Cash flow statement

Comparison cash flows from operating, investing, and financing activities and classifying cash flow items as relating to one of those three categories given a description of the items.

Reporting of noncash investing and financing activities.

Contrast cash flow statements prepared under International Financial Reporting Standards (IFRS) and U.S. generally accepted accounting principles (U.S. GAAP).

Distinguish between the direct and indirect methods of presenting cash from operating activities and describe the arguments in favor of each method.

Description the cash flow statement is linking to the income statement and the balance sheet.

Description the steps in the preparation of direct and indirect cash flow statements, including how cash flows can be computed using income statement and balance sheet data.

Converting cash flows from the indirect to direct method. Analyzing and interpretation both reported and common-size cash flow statements.

Calculation and interpretation free cash flow to the firm, free cash flow to equity, and performance and coverage cash flow ratios.

Змістовий модуль 3. Financial reporting and analysis

Тема 6. Accounting for Intercorporate Investments

The classification, measurement, and disclosure under International Financial Reporting Standards (IFRS) for (1) investments in financial assets, (2) investments in associates, (3) joint ventures, (4) business combinations, and (5) special purpose and variable interest entities.

Distinguish between IFRS and U.S. GAAP in the classification, measurement, and disclosure of investments in financial assets, investments in associates, joint ventures, business combinations, and special purpose and variable interest entities.

Analyzing of effects on financial statements and ratios of different methods used to account for intercorporate investments.

Тема 7. Evaluating Financial Reporting Quality

Contrast cash-basis and accrual-basis accounting, and explain why accounting discretion exists in an accrual accounting system.

The relation between the level of accruals and the persistence of earnings and the relative multiples that the cash and accrual components of earnings should rationally receive in valuation.

Opportunities and motivations for management to intervene in the external financial reporting process and mechanisms that discipline such intervention.

Earnings quality and measures of earnings quality, and comparison of the earnings quality of peer companies.

Potential problems that affect the quality of financial reporting, including revenue recognition, expense recognition, balance sheet issues, and cash flow statement issues, and interpret warning signs of these potential problems.

3. Структура навчальної дисиицпліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль 1. Introduction and Financial Reporting Mechanics												
Тема 1. Суть, принципи формування та поширення міжнародних стандартів фінансової звітності		**2**	**1**			**6**		**1**	**0,5**			**8**
Тема 2. Концептуальна основа міжнародної фінансової звітності		2	1			7		1	0,5			8
Змістовий модуль 2. Key financial statements												
Тема 3. Balance Sheets		2	1			7		1	1			10
Тема 4 Income statement		4	4			15		2	2			20
Тема 5. Cash flow statement		2	2			7		1	2			10
Проміжний модульний контроль			1									
Змістовий модуль 3. Financial reporting and analysis												
Тема 6. Accounting for Intercorporate Investments		2	3			8		2	1			8
Тема 7. Evaluating Financial Reporting Quality		2	2			8		2	1			8
Проміжний модульний контроль			1									

Усього годин		**16**	**16**			**58**		**10**	**8**			**72**

4. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денне	**заочне**
1	Суть, принципи формування та поширення міжнародних стандартів фінансової звітності	**1**	**0,5**
2	Концептуальна основа міжнародної фінансової звітності	**1**	**0,5**
3	Balance Sheets	**1**	**1**
4	Income statement	**4**	**2**
5	Cash flow statement	**2**	**1**
6	Проміжний модуль	**1**	
7	Accounting for Intercorporate Investments	**3**	**1**
8	Evaluating Financial Reporting Quality	**2**	**1**
9	Проміжний модуль	**1**	
	Усього годин	**16**	**8**

5. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денне	**заочне**
1	Особливості впровадження IFRS в Україні	**6**	**8**
2	Analyzing company disclosures of significant accounting policies.	**7**	**8**
3	Description of the components of shareholders' equity	**7**	**10**
	Distinguish between dilutive and antidilutive securities, and description of the implications of each for the earnings per share calculation.	**7**	**10**
4	Description, calculation, and interpretation of comprehensive income	**8**	**10**
5	Calculation and interpretation free cash flow to the firm, free cash flow to equity, and performance and coverage cash flow ratios	**7**	**10**

6	Analyzing of effects on financial statements and ratios of different methods used to account for intercorporate investments	**8**	**8**
7	Potential problems that affect the quality of financial reporting, including revenue recognition, expense recognition, balance sheet issues, and cash flow statement issues, and interpret warning signs of these potential problems.	**8**	**8**
	Усього годин	**58**	**72**

6. Індивідуальні завдання

У процесі вивчення навчальної дисципліни, обов'язковими для виконання є індивідуальні завдання аналітичного характеру.

Завдання передбачене програмою вивчення дисципліни.

Підготовка дослідницьких робіт повинно базуватися на основі аналізу фінансової звітності компанії (за вибором студента), яка є у відкритому доступі. Публічний захист підготовлених робіт відбувається під час семінарських занять. Результати проведених наукових досліджень у межах вивчення дисципліни можуть бути рекомендовані для публікації аспірантом у фахових наукових виданнях, можуть бути використані (залежно від тематики) при написанні магістерських кваліфікаційних робіт.

7. Методи навчання і контролю

Під час поточного контролю застосовують наступні методи оцінювання знань:

- опитування навчального матеріалу, який розгадався під час лекційних занять а також винесений на самостійне вивчення;
- обговорення публічних виступів провідних вчених під час конференцій, симпозіумів, форумів, нобелівських лекцій, які розміщені у інтернет джерелах;
- публічного захисту аналітичних індивідуальних робіт
- модульного (проміжного) контролю, що передбачає виконання тестових завдань, розв'язування задач у письмовій формі за тематикою лекційних та практичних занять;
- підсумкового контролю (виконання екзаменаційної роботи у письмовій формі) у формі відповідей на тестові та теоретичні питання за тематикою лекційних, практичних занять та самостійної роботи.

Оцінювання здійснюється відповідно до Положення про контроль та оцінювання навчальних досягнень здобувачів вищої освіти Львівського національного університету імені Івана Франка (https://www.lnu.edu.ua/wp-

content/uploads/2020/03/reg_education-results.pdf) за накопичувальною100-бальною шкалою.

Студент під час вивчення дисципліни максимально може набрати 100 балів, з яких:

1) участь у семінарських заняттях (8×3 =24 балів) (24 %)
2) публічний захист науково-дослідних робіт (1×6 балів=6 балів) (6%)
3) проміжний модульний контроль (2 модульні контрольні роботи×10 балів=20 балів) (20%)
4) екзамен 50 балів (50%).

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Оцінка ЄКТС	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
A	90 – 100	відмінно	зараховано
B	81-89	добре	
C	71-80		
D	61-70	задовільно	
E	51-60		
FX	21-50	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
F	0-20	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

9. Рекомендована література

Базова

1. Аналіз міжнародної фінансової звітності: Методичні поради та плани практичних занять для студентів економічного факультету магістерської освітньої програми «Міжнародна економіка» (англійською мовою) / за ред. І. Грабинської / Автори-укладачі проф. І. Грабинська, доц. М. Гнатишин. – Львів : Видавничий центр ЛНУ ім. Івана Франка, 2022. – 48 с.
2. Про загальнодержавну програму адаптації законодавства України до законодавства Європейського Союзу: Закон України від 18 березня 2004 р. № 1629. Верховна Рада України URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1629-15#Text

3. Міжнародні стандарти фінансової звітності. Міністерство фінансів України. URL: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti
4. Концептуальна основа фінансової звітності. - РМСБО Переглянута в березні 2018 року. [Електронний ресурс] - https://mof.gov.ua/storage/files/2019_RB_ConceptualFramework_ukr_AH.pdf
5. МакКензі В. Посібник Financial Times з аналізу і використання фінансових звітів. Київ: Наукова думка, 2005. – 283 с.
6. Облік і звітність за міжнародними стандартами:навчальний посібник / Задорожний З.В., Пансюк В.М., Ковальчук Є.К., Бобрінець Л.Я. – 2-ге вид. [випр. і доповн.]. – Тернопіль : ТНЕУ, 2015.- 304 с.
7. Товкун Л.В. Міжнародні стандарти фінансової звітності: особливості впровадження в Україні . Юридичний науковий електронний журнал. 2019 №4. С. 272-275.
8. Tracy, J. A. How to read a financial report: writing vital sings out of the numbers. – 8th ed. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2014. -
9. Tracy, J. A. How to read a financial report: writing vital sings out of the numbers. – 9th ed. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2020. –
10. Kaplan Schweser. SchweserNotes.: 2011 CFA Exam. Level 1. Kaplan Schweser, 2011. Open WorldCat, https://archive.org/details/schwesernotes2010000unse_g7l4.

Допоміжна

1. Armstrong, C. S. (2016). Abnormal Accruals in Newly Public Companies: Opportunistic Misreporting or Economic Activity?. *Management Science, 62* (5), 1316-1338. http://dx.doi.org/10.1287/mnsc.2015.2179
2. Christensen, H. B., Hail, L., & Leuz, C. (2013). Mandatory IFRS Reporting and Changes in Enforcement. Journal of Accounting and Economics, 56 (2-3), 147-177. http://dx.doi.org/10.1016/j.jacceco.2013.10.007
3. Hong, Hyun A. and Hung, Mingyi and Lobo, Gerald J., The Impact of Mandatory IFRS Adoption on IPOs in Global Capital Markets (January 30, 2014). The Accounting Review, Volume 89, Issue 4, 2014, Available at SSRN: https://ssrn.com/abstract=2388045

10. Інтернет-ресурси

1. The IFRS Foundation URL: https://www.ifrs.org/about-us/who-we-are/
2. The International Organization of Securities Commissions (IOSCO) URL: https://www.iosco.org/about/?subsection=about_iosco
3. The Global IFRS Institute KPMG. URL: https://home.kpmg/xx/en/home/services/audit/international-financial-reporting-standards.html