

IAS 23 BORROWING COSTS

Overview

- ▶ Background
 - ▶ Meaning of Borrowing costs
 - ▶ Meaning of Qualifying assets
 - ▶ Recognition of Borrowing costs
 - ▶ General Borrowings and Specific borrowings
 - ▶ Capitalisation criteria - Commencement, Suspension and Cessation
 - ▶ Disclosure
-

IAS 23 - BORCLAR ÜZRƏ MƏSRƏFLƏR

Əsas anlayışlar

- ▶ Məqsəd
 - ▶ Borclar üzrə məsrəflər anlayışı
 - ▶ Məqbul aktivlər anlayışı
 - ▶ Borclar üzrə məsrəflərin tanınması
 - ▶ Ümumi və məqsədli borclar
 - ▶ Kapitallaşma meyarı – başlanğıc, müvəqqəti dayandırma və son
 - ▶ izahlar
-

IAS 23 – - Borrowing costs –
Background

- Objective is to prescribe the accounting treatment for borrowing costs.
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər --
Məqsəd

- Məqsəd borclar üzrə məsrəflər üçün uçot qaydalarını təsvir etməkdir
-

IAS 23 - Borrowing costs --
Scope

IAS-23 does not deal with:-

- the actual cost of owners' equity
 - imputed cost of owners' equity,
 - including preference share capital not classified as a liability
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
əhatə dairəsi

IAS 23 aşağıdakılara aid olunmur:

- səhmdar kapital
- öhdəlik kimi təsnif olunmayan səhmdar kapital
- imtiyazlı səhmlər

İlə əlaqədar faktiki və ya fərz olunan xərclər

IAS 23 - Borrowing costs --

Meaning of Borrowing cost

Borrowing costs are interest and other costs incurred by an enterprise in connection with the borrowing of funds.

Borrowing costs may include:

- (a) interest and commitment charges;
 - (b) amortisation of discounts or premiums relating to borrowings
 - (c) amortisation of ancillary costs in connection with borrowings;
 - (d) finance charges under finance leases etc; and
 - (e) exchange differences adjusted to interest costs.
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
Borclar üzrə məsrəflər anlayışı

Borclar üzrə məsrəflər müəssisə tərəfindən maliyyə vəsaitlərinin borca götürülməsi ilə əlaqədar yaranmış faizlər və onunla bağlı digər məsrəflərdir.

Borclar üzrə məsrəflərə aşağıdakılar daxil ola bilər:

- (a) bank overdraftı və qısamüddətli və uzunmüddətli borclar üzrə faizlər;
 - (b) borclar ilə bağlı endirimlər və ya mükafatların amortizasiyası;
 - (c) borcların alınmasının təşkili ilə bağlı cəkilmiş əlavə məsrəflərin amortizasiyası;
 - (3) maliyyə icarəsi ilə bağlı maliyyə xərcləri; və
 - (d) faiz xərclərinə aid edilən məzənnə fərqləri.
-

IAS 23 - Borrowing costs --
Meaning of Qualifying asset

A qualifying asset is an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale.

Examples

- Manufacturing plants,
- Power generation facilities,
- Includes Inventories also that require a substantial period of time to bring them to a saleable condition, and
- Investment properties

However, assets that are ready for their intended use or sale when acquired also are not qualifying assets.

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Məqbul aktivlər anlayışı

Məqbul (***Kvalifikasiya olunan***) ***aktiv*** təyinatı üzrə istifadəyə və ya satışa hazır olması üçün əhəmiyyətli vaxt müddətinin tələb olunduğu aktivdir.

Məsələn :

- zavodlar,
- elektrik stansiyaları,
- satılmaq üçün hazırlanması əhəmiyyətli dərəcədə uzun müddət tələb edən mal-material və
- investisiya mülkiyyəti.

Lakin, Əldə olunduqda təyinatı üzrə istifadəyə və ya satışa hazır olan aktivlər həmçinin kvalifikasiya olunan aktivlər deyildir.

IAS 23 - Borrowing costs --
Meaning of 'Substantial Period of time'
Not defined in the standard.

Interpretation – 12 months

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
“əhəmiyyətli vaxt müddəti” anlayışı

Standart müəyyən etmir

12 ay qəbul oluna bilər

IAS 23 - Borrowing costs --

Meaning of 'Substantial Period of time' (Contd...)

- Depends on the facts and circumstances of each case.
 - Judge based on the time which an asset takes, technologically and commercially, to get it ready for its intended use or sale
 - Ordinarily, 12 months is considered as substantial period of time
 - The following assets ordinarily take 12 months or more to get ready for intended use or sale unless the contrary can be proved by the enterprise:
 - assets constructed/ produced for an enterprise's own use, e.g., assets constructed under major capital expansions.
 - assets intended for sale or lease that are constructed or otherwise produced as discrete projects (for example, ships or real estate developments).
 - However, 12 month period assumption is rebuttable
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
“əhəmiyyətli vaxt müddəti” anlayışı (ardı)

- Hər bir hal üzrə konkret fakt və şəraitdən asılıdır
 - Mühakimə aktivin texnoloji və iqtisadi cəhətdən istifadə və ya satış üçün hazır olmasına tələb olunan vaxta əsaslanır
 - Adətən, 12 ay əhəmiyyətli vaxt müddəti kimi qəbul olunur
 - Əgər əks hal müəssisə tərəfindən sübut olunmazsa, aşağıdakı aktivlərin istifadə və ya satış üçün hazır olmasına adətən 12 ay və ya daha çox vaxt tələb olunur
 - müəssisənin özü üçün tikdiyi/istehsal etdiyi aktivlər, məsələn, müəssisənin genişləndirilməsi üçün tikilmiş əsas vəsaitlər;
 - satış və ya icarə üçün nəzərdə tutulmuş, ayrı-ayrı layihələr üzrə tikilmiş və ya digər üsulla istehsal edilmiş aktivlər (məsələn, gəmi və ya daşınmaz əmlak);
 - Bununla bərabər, 12 ay müddəti inkar oluna bilər.
-

IAS 23 - Borrowing costs --

Recognition of borrowing costs

Borrowing costs are recognised ONLY WHEN :-

- Qualifying asset will result in future economic benefit
- The cost to be capitalised can be measured reliably

Costs other than those eligible and costs towards other assets are expensed

Bench mark Treatment

EXPENSE

Proposed to be Removed

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Borclar üzrə məsrəflərin tanınması

Borclar üzrə məsrəflərin kvalifikasiya olunan aktivin ilkin dəyərinin bir hissəsi kimi kapitallaşdırılması YALNIZ AŞAĞIDAKI HALLARDA məqbul sayılır:

- kvalifikasiya olunan aktivin gələcəkdə muəssisəyə iqtisadi fayda gətirəcəyi ehtimal olunduqda
- məsrəflər etibarlı səviyyədə qiymətləndirilə bildikdə

Məqbul hesab edilməyən xərclər və digər borclar üzrə məsrəflər yarandığı dövrlərin xərcləri kimi tanınmalıdır

Əsas qayda – xərclərin çəkildiyi dövrdə silinməsinin ləğv edilməsi nəzərdə tutulur.

IAS 23 - Borrowing costs --
Borrowing costs eligible for capitalisation
Eligibility Criteria:-

- Costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset
- Costs that would have been avoided if the expenditure on the qualifying asset had not been made.

Based on above, borrowing costs can be classified as Specific and General

**Element
of
Judgement**

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
Kapitalaşdırılmasına yol verilən məsrəflər

Meyarı:

- Kvalifikasiya olunan aktivin alınması, inşası və ya istehsalı ilə birbaşa əlaqəli olan borclar üzrə məsrəflər
- həmin aktiv üzrə məsrəflərin yaranmadığı təqdirdə qaçınması mümkün olan məsrəflər

Borclar Ümumi və məqsədli borclara ayrılıq

IAS 23 - Borrowing costs --
Specific and General Borrowings

<u>Specific Borrowings</u>	<u>General Borrowings</u>
<ul style="list-style-type: none"> • <u>Comprise those borrowings which could have been avoided but for expenditure on the Qualifying asset</u> • <u>Capitalisation is done at the rate actual borrowing costs are incurred</u> • <u>Income on temporary investments netted off</u> 	<ul style="list-style-type: none"> • Comprise more than one type of borrowing (Loans, Debentures ICD's,) and used either wholly or partly for expenditure on qualifying asset • Capitalisation done at the 'weighted average of borrowing costs outstanding'
<p><i>Capitalisation ceiling :- Borrowing costs capitalised can not increase borrowing costs actually incurred</i></p>	

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
Ümumi və məqsədli borclar

Məqsədli Borclar	Ümumi borclar
<ul style="list-style-type: none">• aktiv üzrə məsrəflərin yaranmadığı təqdirdə qaçınması mümkün olan və yalnız kvalifikasiya olunan aktivlərin yaranmasına ayrılan məsrəflər• kapitalizasiya faktiki hesablanmış borc faizləri üzrə aparılır• müvəqqəti investisiyalar üzrə gəlirlər çıxılır	<ul style="list-style-type: none">• bir neçə borc alətindən istifadə oluna bilər (kredit, borc qəbzi, istiqraz və s.) və bütövlükdə və ya qismən kvalifikasiya olunan aktivlərin yaranmasına sərf oluna bilər• kapitalizasiya orta borc faizləri üzrə aparılır (məqsədli borclar istisna olunmaqla)
<p><i>Yuxarı hədd: Dövr ərzində borclar üzrə məsrəflərin kapitallaşdırılmış məbləği həmin dövr ərzində yaranmış borclar üzrə məsrəflərin ümumi məbləğindən artıq olmamalıdır.</i></p>	

IAS 23 - Borrowing costs --

Linkage between carrying amount and Recoverable amount of a Qualifying Asset

- Carrying amount can not exceed recoverable amount/NRV
- If Carrying amount is greater, then, write-down or write off as per IAS-2 or IAS-16
- In certain circumstances, the amount of write-down can also be written back as per IAS-2 or IAS-16

	Year 1	Year 2	Year 3
Cost/carrying amount	100	90	98
Net Realisable value	90	98	105
Write down to	90 (-10)	Nil	Nil
Write back to	Nil	98 (+8)	100 (+2)

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Kvalifikasiya olunan aktivin balans dəyəri ilə bərpa olunan dəyəri arasında əlaqə

Linkage between carrying amount and Recoverable amount of a Qualifying Asset

- **balans dəyəri bərpa olunan dəyərdən (BOD) artıq olmamalıdır**
- **balans dəyəri yüksəkdirsə, o zaman fərq IAS-2 və ya IAS-16 üzrə azaldılmalı və ya silinməlidir**
- müəyyən hallarda, silinmiş məbləğlər IAS-2 və ya IAS-16 üzrə bərpa oluna bilər

Xərc/balans dəyəri	100	90	98
Xalis dəyər	90	98	105
Silinmə	90 (-10)	yoxdur	yoxdur
Bərpa olunan məbləğ	yoxdur	98 (+8)	100 (+2)

IAS 23 - Borrowing costs --
Capitalisation criteria

Understood in three stages

Üç mərhələdə tətbiq olunur:



**Commencement
of
capitalisation**



**Suspension
of
capitalisation**



**Cessation
of
capitalisation**

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
Kapitalaşdırma meyarı

Üç mərhələdə tətbiq olunur:

**Kapitalaş-
dırmanın
başlanması**

**Kapitalaşdırma
nın müvəqqəti
dayandırılması**

**Kapitalaşdırma
nın tam
dayandırılması**

**IAS 23 - Borrowing costs --
Commencement of capitalisation**

Capitalisation is commenced only when all the THREE CONDITIONS met:-

- **expenditure for the acquisition, construction or production of a qualifying asset is being incurred;**
 - **borrowing costs are being incurred; and**
 - **activities that are necessary to prepare the asset for its intended use or sale are in progress.**
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər
Kapitallaşdırmanın başlanması

kapitallaşdırılma aşağıdakı bütün üç şərt mövcud olduqda başlanır:

- (a) həmin aktiv üzrə məsrəflər yarandıqda;
 - (b) borclar üzrə məsrəflər yarandıqda; və
 - (c) aktivin təyinatı üzrə istifadəsinə və ya satışa hazırlanması üçün lazım olan fəaliyyətlər həyata keçirildikdə.
-

IAS 23 - Borrowing costs --
Suspension of capitalisation

When activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale

- stands suspended over extended periods and
- in which active development is interrupted

borrowing costs incurred in such periods **SHOULD NOT BE CAPITALISED**.

In cases where the

- suspension is temporary and
- such delay is necessary for getting the asset ready for use,

borrowing costs **CAN BE CAPITALISED**, subject to **PRUDENCE**

For example :- Wine holding, High water level for bridge construction

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Kapitallaşdırmanın müvəqqəti dayandırılması

Aktivin təyinatı üzrə istifadəsi və ya satışı hazırlanması işləri

- uzadılmış müddət ərzində dayandırıldıqda
- aktiv fəaliyyətə ara verildikdə

borclar üzrə məsrəflərin kapitallaşdırılması dayandırılmalıdır.

Lakin:

- dayanmalar müvəqqəti xarakter daşıyırsa
- dayanmalar aktivin istifadəyə hazır olması üçün tələb olunursa

o zaman, müvafiq əsaslandırmanın olması şərti ilə borclar üzrə məsrəflər KAPİTALLAŞDIRILA bilər.

Məsələn,

- şərabın saxlanması,
 - körpü tikintisinin suyun səviyyəsinin yüksəlməsi səbəbindən dayandırılması
-

IAS 23 - Borrowing costs --
Cessation of capitalisation

- When substantially all the activities necessary to prepare the qualifying asset for its intended use or sale are complete.
 - Routine administrative work might still continue or minor modifications be made
 - When the construction is completed ‘in parts’ and a completed part is capable of being used while construction continues for the other parts, capitalisation of borrowing costs for the completed part should be stopped.
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Kapitalaşdırmanın tam dayandırılması

- kvalifikasiya olunan aktivin təyinatı üzrə istifadəsi və ya satışa hazırlanması üçün həyata keçirilməli olan bütün fəaliyyətlərin praktiki olaraq tamamlandıqda;
 - bu zaman gündəlik inzibati işlər davam edə bilər və ya xırda dəyişikliklər aparıla bilər
 - Kvalifikasiya olunan aktiv hissə-hissə təhvil verildikdə və bu hissələrdən hər biri digər hissələrin tikintisi hələ davam etdiyi zaman istifadə oluna bildikdə, borclar üzrə məsrəflərin kapitallaşdırılması istifadəyə verilmiş hissə üzrə tam dayandırılmalıdır.
-

IAS 23 - Borrowing costs --
Disclosure requirements

- The accounting policy adopted for borrowing costs; and
 - The amount of borrowing costs capitalised during the period; and
 - The capitalization rate used to determine the amount of borrowing costs eligible for capitalization.
-

IAS 23 - Borclar üzrə məsrəflər

Məlumatın açıqlanması

Maliyyə hesabatlarında aşağıdakı məlumatlar açıqlanmalıdır:

- (a) borclar üzrə məsrəflər ilə bağlı qəbul edilən uçot siyasəti
 - (b) dövr ərzində kapitallaşdırılan borclar üzrə məsrəflərin məbləği; və
 - (c) kapitallaşdırılmasına yol verilən borclar üzrə məsrəflərin məbləğinin müəyyən olunması üçün istifadə edilən kapitallaşdırma dərəcəsi.
-

