

## 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><b>Specific Borrowings</b></u>	<u><b>General Borrowings</b></u>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Comprise those borrowings which could have been avoided but for expenditure on the Qualifying asset</u></li> <li>• <u>Capitalisation is done at the rate actual borrowing costs are incurred</u></li> <li>• <u>Income on temporary investments netted off</u></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprise more than one type of borrowing (Loans, Debentures ICD's,) and used either wholly or partly for expenditure on qualifying asset</li> <li>• Capitalisation done at the 'weighted average of borrowing costs outstanding'</li> </ul>
<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

<b>Məqsədli Borclar</b>	<b>Ümumi borclar</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• aktiv üzrə məsrəflərin yaranmadığı təqdirdə qaçınması mümkün olan və yalnız kvalifikasiya olunan aktivlərin yaranmasına ayrılan məsrəflər</li><li>• kapitalizasiya faktiki hesablanmış borc faizləri üzrə aparılır</li><li>• müvəqqəti investisiyalar üzrə gəlirlər çıxılır</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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</li><li>• kapitalizasiya orta borc faizləri üzrə aparılır (məqsədli borclar istisna olunmaqla)</li></ul>
<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 kapitalaşdırılması 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.
-

