

MRSJS 5—TROŠKOVI ZADUŽIVANJA

Saopćenje

Ovaj Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor (MRSJS) je izveden prvenstveno iz Međunarodnog računovodstvenog standarda (MRS) 23 *Troškovi zaduživanja* (revidiran 1993.) koji je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standard (IASB). Izvodi iz MRS 23 su reproducirani u ovoj publikaciji Odbora za međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (IPSASB) Međunarodne federacije računovođa (IFAC) uz dozvolu Fondacije za Međunarodne standard financijskog izvještavanja (IFRS).

Odobreni tekst Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) je onaj koji je objavio IASB na engleskom jeziku i kopije se mogu dobiti izravno od IFRS Fondacije, Customer Service, Columbus Building, 7 Westferry Circus, Canary Wharf, London E14 4HD, United Kingdom.

E-mail: publications@ifrs.org

Internet: www.ifrs.org

IFRS, ISA, Nacrti izloženosti i druge publikacije IASB-a su zaštićeni autorskim pravima IFRS Fondacije.

“IFRS,” “ISA,” “IASB,” “IFRS Foundation,” “International Accounting Standards,” i “International Financial Reporting Standards” su zaštitni znak IFRS Fondacije i ne smiju se koristiti bez odobrenja IFRS Fondacije.

MRSJS 5—TROŠKOVI ZADUŽIVANJA

Povijest MRSJS

Ova verzija uključuje izmjene i dopune koje su nastale iz MRSJS izdanih 31. siječnja/januara 2022.

MRSJS 5 *Troškovi zaduživanja* izdan je u svibnju/maju 2000.

Od tada MRSJS 5 izmijenjen je i dopunjen slijedećim MRSJS:

MRSJS 43 *Najmovi* (izdan u siječnju/januaru 2022.)

Izmjene i dopune MRSJS 5 *Troškovi zaduživanja – neobvezujuće smjernice* (izdan u studenom/novembru 2021.)

COVID-19: Odgoda datuma stupanja na snagu (izdan u studenom/novembru 2020.)

Poboljšanja MRSJS 2019 (izdan u siječnju/januaru 2020.)

Poboljšanja MRSJS 2018 (izdan u listopadu/oktobru 2018.)

Primjenjivost MRSJS (izdan u travnju/aprilu 2016.)

Poboljšanje MRSJS 2015 (izdan u travnju/aprilu 2016.)

MRSJS 33, *Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda za javni sektor na obračunskoj osnovi (MRSJS)* (izdan u siječnju/januaru 2015.)

MRSJS 32, *Ugovori o koncesiji za usluge: Davatelj koncesije* (izdan u listopadu/oktobru 2011.)

Tablica izmijenjenih točaka u MRSJS 5

Izmijenjene točke	Način izmjene	Porijeklo izmjene
2	Izbrisan	Primjenjivost MRSJS travanj/april 2016.
3	Izbrisan	Primjenjivost MRSJS travanj/april 2016.
6	Izmijenjen	Poboljšanja MRSJS siječanj/januar 2020. MRSJS 32 listopad/oktobar 2011. MRSJS 43 siječanj/januar 2022.
11	Izbrisan	Primjenjivost MRSJS travanj/april 2016.
19	Izmijenjen	Poboljšanja MRSJS travanj/april 2016.
25	Izmijenjen	Poboljšanja MRSJS listopad/oktobar 2018.
41	Izbrisan	MRSJS 33 siječanj/januar 2015.
41A	Novi	Poboljšanja MRSJS listopad/oktobar 2018.
42A	Novi	MRSJS 32 listopad/oktobar 2011.
42B	Novi	MRSJS 33 siječanj/januar 2015.
42C	Novi	Primjenjivost MRSJS travanj/april 2016.
42D	Novi	Poboljšanja MRSJS listopad/oktobar 2018.
42E	Izmijenjen	COVID-19: Odgoda stupanja na snagu Studeni/novembar 2020.
42F	Novi	MRSJS 43 siječanj/januar 2022.
43	Izmijenjen	MRSJS 33 siječanj/januar 2015.
A.1	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
A.2	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
A.3	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
A.4	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
A.5	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.

Izmijenjene točke	Način izmjene	Porijeklo izmjene
A.6	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
Naslov iznad točke IE1	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE1	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE2	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE3	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE4	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
Naslov iznad točke IE5	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE5	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE6	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE7	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE8	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE9	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
Naslov iznad točke IE10	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE10	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE11	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE12	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE13	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
Naslov iznad točke IE14	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE14	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE15	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.
IE16	Novi	Izmjene MRSJS 5 studeni/novembar 2021.

MRSJS 5—TROŠKOVI ZADUŽIVANJA

SADRŽAJ

	Stavak
Cilj	
Obuhvat	1–4
Definicije	5–13
Troškovi zaduživanja	6
Ekonomski subjekt	7–9
Buduće ekonomske koristi ili potencijal usluge	10
Državno poslovno poduzeće	11
Neto imovina/kapital	12
Kvalificirana imovina	13
Troškovi zaduživanja - referentni postupak	14–16
Priznavanje	14–15
Objavljivanje	16
Troškovi zaduživanja—dopušteni alternativni postupak	17–39
Priznavanje	17–20
Troškovi zaduživanja prihvatljivi za kapitalizaciju	21–29
Višak knjigovodstvene vrijednosti kvalificirane imovine iznad nadoknadivog iznosa	30
Početak kapitalizacije	31–33
Obustava kapitalizacije	34–35
Prestanak kapitalizacije	36–39
Objavljivanje	40
Prijelazna odredba	41
Datum stupanja na snagu	42–43
Osnova za zaključivanje	
Usporedba s MRS 23	

Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, *Troškovi zaduživanja* dan je u cilju i stavcima 1-43. Svi stavci su jednake važnosti. MRSJS 5 treba se tumačiti u kontekstu njegovog cilja, *Predgovora Međunarodnim računovodstvenim standardima za javni sektor i Konceptualnog okvira za financijsko izvještavanje opće namjene subjekata javnog sektora*. MRSJS 3 *Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške* daje osnovu za izbor i primjenu računovodstvenih politika u nedostatku jasnih smjernica.

Cilj

Ovi standardom propisuje se računovodstveni tretman troškova zaduživanja. Ovim standardom se općenito zahtjeva trenutno rashodovanje troškova zaduživanja. Međutim, ovim standardom se dopušta, kao dopušteni alternativni postupak, kapitalizacija troškova zaduživanja koji se izravno mogu pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine.

Obuhvat

1. **Ovaj standard se primjenjuje u računovodstvu troškova zaduživanja.**
2. [Izbrisano]
3. [Izbrisano]
4. Ovaj standard se ne bavi stvarnim ili imputiranim troškom neto imovine/kapitala. Kada jurisdikcija primjenjuje kapitalnu naknadu na pojedinačne subjekte, morat će se donijeti prosudba kako bi se odredilo zadovoljava li naknada definiciju troškova zaduživanja ili se treba tretirati kao stvarni ili imputirani trošak neto imovine/kapitala.

Definicije

5. **Slijedeći pojmovi se koriste u ovom standardu sa značenjima kako slijedi:**

Troškovi zaduživanja su kamate i drugi troškovi koje subjekt ima u vezi s pozajmljivanjem sredstava.

Kvalificirana imovina je imovina kojoj je nužno potrebno dosta vremena kako bi bila spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju.

Pojmovi definirani u drugim MRSJS koriste se ovom standardu s istim značenjem kao u tim standardima i dani su u *Pojmovniku definiranih pojmova* objavljenom zasebno.

Troškovi zaduživanja

6. Troškovi zaduživanja mogu uključivati:
 - (a) troškove kamata izračunanih koristeći metodu efektivne kamatne stope kako je opisano u MRSJS 41 Financijski instrumenti;
 - (b) [Izbrisano]
 - (c) [Izbrisano]
 - (d) kamate s obzirom na obveze iz najma i sporazume o koncesiji za usluge; i
 - (e) tečajne razlike nastale iz zaduživanja u stranoj valuti, u mjeri u kojoj se smatraju usklađenjem troškova kamata.

Ekonomski subjekt

7. Pojam ekonomski subjekt koristi se u ovom standardu za definiranje, za potrebe financijskog izvještavanja, skupine subjekata koji čine subjekt koji ima kontrolu i sve kontrolirane subjekte.
8. Drugi pojmovi koji se ponekad koriste za označavanje ekonomskog subjekta su administrativni subjekt, financijski subjekt, konsolidirani subjekt i skupina.
9. Ekonomski subjekt može uključivati subjekte koji imaju i ciljeve socijalne politike i komercijalne ciljeve. Primjerice, državni odjel za stambena pitanja može biti ekonomski subjekt koji uključuje subjekte koji pružaju smještaj za nominalnu naknadu kao i subjekti koji pružaju smještaj na komercijalnoj osnovi.

Buduće ekonomske koristi ili potencijal usluge

10. Imovina osigurava sredstva subjektima za postizanje njihovih ciljeva. Imovina koja se koristi za isporuku dobara i usluga u skladu s ciljevima subjekta, ali koja ne stvara izravno neto novčane tokove, često se opisuje kao utjelovljenje uslužnog

potencijala. Imovina koja se koristi za stvaranje neto novčanih tokova često se opisuje kao utjelovljenje „budućih ekonomskih koristi“. Kako bi se obuhvatile sve svrhe koje imovina može imati, u ovom standardu se koristi pojam „buduće ekonomske koristi ili uslužni potencijal“ za opisivanje bitnih karakteristika imovine.

Državna poslovna poduzeća

11. [Izbrisano]

Neto imovina/kapital

12. Neto imovina/kapital je pojam koji se koristi u ovom standardu za označavanje rezidualne mjere u izvještaju o financijskom položaju (imovina minus obveze). Neto imovina/kapital može biti pozitivna ili negativna. Drugi pojmovi se mogu koristiti umjesto neto imovine/kapitala, pod uvjetom da je njihovo značenje jasno.

Kvalificirana imovina

13. Primjeri kvalificirane imovine su poslovne zgrade, bolnice, infrastrukturna imovina kao što su ceste, mostovi, elektrane i zalihe koje traže dosta vremena kako bi bile u stanju u kojem su spremne za korištenje ili prodaju. Druge investicije i ona imovina koja se rutinski proizvodi tijekom kratkog vremenskog razdoblja nije kvalificirana imovina. Imovina koja je spremna za svoje namjeravano korištenje ili prodaju kada je stečena također nije kvalificirana imovina.

Troškovi zaduživanja – referentni postupak

Priznavanje

14. **Troškovi zaduživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali.**

15. Prema referentnom postupku, troškovi zaduživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali, bez obzira kako se zaduženje primjenjuje.

Objavljivanja

16. **U financijskim izvještajima moraju se objaviti računovodstvene politike usvojene za troškove zaduživanja.**

Troškovi zaduživanja – dopušteni alternativni postupak

Priznavanje

17. **Troškovi zaduživanja se priznaju kao rashod razdoblja u kojem su nastali, osim u mjeri u kojoj su kapitalizirani u skladu sa točkom 18.**

18. **Troškovi zaduživanja koji se izravno mogu pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine se kapitaliziraju kao dio troška te imovine. Iznos troškova zaduživanja koji se priznaje za kapitalizaciju treba se odrediti u skladu s ovim standardom.**

19. Prema dopuštenom alternativnom postupku, troškovi zaduživanja koji se izravno pripisuju stjecanju, izgradnji ili proizvodnji imovine uključeni su u trošak te imovine. Takvi troškovi zaduživanja kapitaliziraju se kao dio troška imovine kao (a) je vjerojatno da će rezultirati budućim ekonomskim koristima ili uslužnim potencijalom subjektu i (b) troškovi se mogu pouzdano mjeriti.¹ Drugi troškovi zaduživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali.

20. **Kada subjekt usvaja dopušteni alternativni postupak, taj postupak se primjenjuje konzistentno na sve troškove zaduživanja koji se izravno pripisuju stjecanju, izgradnji ili proizvodnji sve kvalificirane imovine subjekta.**

Troškovi zaduživanja koji se priznaju za kapitalizaciju

21. Troškovi zaduživanja koji se izravno pripisuju stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine su oni troškovi

¹ Informacije koje su pouzdane ne sadrže materijalne pogreške niti su pristrane a korisnici se mogu pouzdati u to da će vjerno predstaviti ono što predstavljaju ili se razumno očekuje da predstavljaju. U stavku BC16 MRSJS 1 raspravlja se o prijelaznom pristupu objašnjenju pouzdanosti.

zaduživanja koji bi se izbjegli da nije bilo izdataka za kvalificiranu imovinu. Kada subjekt posuđuje sredstva posebno za potrebe pribavljanja određene kvalificirane imovine, troškovi zaduživanja koji se izravno odnose na kvalificiranu imovinu mogu se lako utvrditi.

22. Može biti teško utvrditi izravnu vezu između određenog zaduživanja i kvalificirane imovine i odrediti zaduživanje koje bi se inače moglo izbjeći. Takve poteškoće nastaju, primjerice, kada je financijska aktivnost subjekta koordinirana iz središta. Poteškoće također nastaju kada ekonomski subjekt koristi različite instrumente duga za pozajmljivanje sredstava po promjenjivim kamatnim stopama i prenosi ta sredstva po različitim osnovama na druge subjekte u ekonomskom subjektu. Sredstva koja su pozajmljena centralizirano mogu se prenositi drugim subjektima unutar jednog ekonomskog subjekta kao najam, donacije ili kapitalna injekcija. Druge komplikacije nastaju (a) korištenjem najмова denominiranih u ili povezanih s stranim valutama, (b) kada ekonomski subjekt posluje u visoko inflacijskim ekonomijama i (c) fluktuacijama deviznih tečajeva. Kao rezultat, određivanje iznosa troškova zaduživanja koji se izravno povezuju sa stjecanjem kvalificirane imovine je teško i prosudba je nužna.
23. **U mjeri u kojoj su sredstva posuđena posebno za potrebe pribavljanja kvalificirane imovine, iznos troškova zaduživanja koji se priznaje za kapitalizaciju te imovine utvrđuje se kao stvarni trošak zaduživanja koji nastaje tim zaduživanjem tijekom razdoblja umanjjen za bilo koju dobit od ulaganja od privremenih ulaganja tog zaduživanja.**
24. Financijski aranžmani za kvalificiranu imovinu mogu rezultirati time da subjekt pribavi posuđena sredstva i nastalim povezanim troškovima zaduživanja prije nego se neka ili sva sredstva koriste za izdatke za kvalificiranu imovinu. U takvim okolnostima, sredstva se često privremeno ulažu dok ne isplate uloženo za kvalificiranu imovinu. Prilikom određivanja iznosa troškova zaduživanja koji se priznaju za kapitalizaciju tijekom određenog razdoblja, bilo koja dobit od ulaganja stečena od tih sredstava oduzima se od nastalih troškova zaduživanja.
25. **U mjeri u kojoj se sredstva općenito posuđuju i koriste za potrebe pribavljanja kvalificirane imovine, iznos troškova zaduživanja koji se priznaju za kapitalizaciju određuje se primjenom stopa kapitalizacije na izdatke za tu imovinu. Stopa kapitalizacije treba biti ponderirani prosjek troškova zaduživanja primjenjivih na sva zaduživanja subjekta koja su nepodmirena tijekom tog razdoblja. Međutim, subjekt mora isključiti iz ovog izračuna troškove zaduživanja koji se primjenjuju za zaduživanja napravljena posebno za potrebe stjecanja kvalificirane imovine sve dok se ne dovrše sve aktivnosti nužne za pripremu te imovine za namjeravanu uporabi ili prodaju. Iznos troškova zaduživanja kapitaliziranih tijekom određenog razdoblja ne smije prelaziti iznos troškova zaduživanja nastalih tijekom tog razdoblja.**
26. Samo oni troškovi zaduživanja koji se primjenjuju na zaduživanje subjekta se mogu kapitalizirati. Kada se subjekt koji ima kontrolu zadužuje i ta sredstva prenosi na kontrolirani subjekt bez ili samo dijelom alocirajući troškove zaduživanja, kontrolirani subjekt može kapitalizirati samo one troškove zaduživanja koje je sam napravio. Kada kontrolirani subjekt primi beskamatno kapitalno ulaganje ili kapitalnu potporu, neće nastati nikakvi troškovi zaduživanja i posljedično neće kapitalizirati nikakve takve troškove.
27. Kada subjekt koji ima kontrolu prenosi sredstva po djelomičnom trošku na kontrolirani subjekt, kontrolirani subjekt može kapitalizirati taj dio troškova zaduživanja koje je sam napravio. U financijskim izvještajima ekonomskog subjekta, cijeli iznos troškova zaduživanja se može kapitalizirati na kvalificiranu imovinu pod uvjetom da se napravljena pripadajuća konsolidirajuća usklađenja kako bi se eliminirali ti troškovi koje je kapitalizirao kontrolirani subjekt.
28. Kada je subjekt koji ima kontrolu prenio sredstva bez troškova na kontrolirani subjekt, niti subjekt koji ima kontrolu niti kontrolirani subjekt ne ispunjavaju uvjete za kapitalizaciju troškova zaduživanja. Međutim, ako ekonomski subjekt zadovolji kriterije za kapitalizaciju troškova zaduživanja, mogao bi kapitalizirati troškove zaduživanja na kvalificiranu imovinu u svojim financijskim izvještajima.
29. U određenim okolnostima, prikladno je uključiti sva zaduživanja subjekta koji ima kontrolu i njegovog kontroliranog subjekta pri izračunu ponderiranog prosjeka troškova zaduživanja; u drugim okolnostima prikladno je da svaki kontrolirani subjekt koristi ponderirani prosjek troškova zaduživanja primjenjivih na njegova zaduživanja.

Višak knjigovodstvene vrijednosti kvalificirane imovine iznad nadoknadivog iznosa

30. Kada knjigovodstveni iznos očekivanog konačnog troška kvalificirane imovine prelazi svoj nadoknadiivi iznos ili neto realiziranu vrijednost, knjigovodstvena vrijednost se smanjuje ili se otpisuje u skladu s uvjetima MRSJS 21 *Umanjenje vrijednosti imovine koja ne stvara novac* ili MRSJS 26 *Umanjenje vrijednosti imovine koja stvara novac*, kako je prikladno. U određenim okolnostima, iznos smanjenja ili otpisa se ponovno priznaje u skladu s tim drugim standardima.

Početak kapitalizacije

31. **Kapitalizacija troškova zaduživanja kao dio troška kvalificirane imovine počinje kada:**
- (a) **nastanu izdaci za kvalificiranu imovinu;**
 - (b) **nastaju troškovi zaduživanja; i**
 - (c) **su u tijeku aktivnosti koje su nužne za pripremu imovine za njezinu namjeravanu uporabi ili prodaju.**
32. Izdaci kvalificirane imovine uključuju samo one izdatke koji rezultiraju isplata novca, prijenosom druge imovine ili preuzimanjem kamatnih obveza. Prosječna knjigovodstvena vrijednost imovine tijekom određenog razdoblja, uključujući troškove zaduživanja koji su prethodno kapitalizirani, je obično uobičajena približna vrijednost izdataka na koje se primjenjuje stopa kapitalizacije u tom razdoblju.
33. Aktivnosti koje su nužne za pripremu imovine za njenu namjeravanu uporabu ili prodaju obuhvaćaju više od fizičke izgradnje imovine. One uključuju tehničke i administrativne radnje prije početka fizičke izgradnje, kao što su aktivnosti povezane s pribavljanjem dozvola. Međutim, takve aktivnosti isključuju držanje imovine kada nema proizvodnje ili razvoja koji mijenja stanje imovine. Primjerice, troškovi zaduživanja nastali dok je zemljište u razvoju, kapitaliziraju se tijekom razdoblja u kojem se poduzimaju aktivnosti vezane uz razvoj. Međutim, troškovi zaduživanja nastali dok se zemljište stečeno za potrebe izgradnje drži bez bilo kakve vezane aktivnosti razvoja ne priznaju se za kapitalizaciju.

Obustava kapitalizacije

34. **Kapitalizacija troškova zaduživanja se treba obustaviti tijekom produženih razdoblja u kojima je aktivni razvoj prekinut i priznaju se kao rashod.**
35. Troškovi zaduživanja mogu nastati tijekom produženog razdoblja u kojem su prekinute aktivnosti nužne za pripremu imovine za njenu namjeravanu uporabu ili prodaju. Takvi troškovi su troškovi držanja djelomično završene imovine i ne priznaju se za kapitalizaciju. Međutim, kapitalizacija troškova zaduživanja se obično ne obustavlja tijekom razdoblja u kojem se poduzimaju značajne tehničke i administrativne radnje. Kapitalizacija troškova zaduživanja se također ne obustavlja kada je privremeno kašnjenje nužan dio procesa pripremanja imovine za njenu namjeravanu uporabu ili prodaju. Primjerice, kapitalizacija se nastavlja tijekom produženog razdoblja koje je potrebnog za sazrijevanje zaliha ili produženog razdoblja tijekom kojeg visoka razina vode odlaže izgradnju mosta, ako su takve visoke razine vode uobičajene tijekom razdoblja izgradnje u zemljopisnoj regiji u pitanju.

Prestanak kapitalizacije

36. **Kapitalizacija troškova zaduživanja prestaje kada su uglavnom sve aktivnosti nužne za pripremu kvalificirane imovine za njenu namjeravanu uporabu ili prodaju dovršene.**
37. Imovina je obično spremna za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju kada je dovršena fizička izgradnja imovine, čak iako se rutinski administrativni poslovi mogu još nastaviti. Ako su preostale samo male izmjene, kao što su dekoracija nekretnine prema specifikacijama kupca ili korisnika, tu ukazuje da su uglavnom sve aktivnosti dovršene.
38. **Kada se izgradnja kvalificirane imovine dovršava u dijelovima i svaki se dio može koristiti dok se nastavlja izgradnja drugih dijelova, kapitalizacija troškova zaduživanja treba prestati kada su dovršene uglavnom sve aktivnosti nužne za pripremu tog dijela za njegovu namjeravanu uporabu ili prodaju.**

39. Razvoj ureda, koji se sastoji od nekoliko zgrada, od kojih se svaka može koristiti zasebno, primjer je kvalificirane imovine za koju se svaki dio može koristiti dok se nastavlja izgradnja drugih dijelova. Primjeri kvalificirane imovine koja mora biti dovršena prije nego se bilo koji dio može koristiti su (a) operacijsku dvoranu u bolnici kada sva izgradnja mora biti dovršena prije nego se dvorana može koristiti, (b) postrojenje za pročišćavanje otpadnih voda gdje se obavlja nekoliko povezanih postupaka u različitim dijelovima postrojenja i (c) most koji čini dio autoceste.

Objavljivanje

40. U financijskim izvještajima treba se objaviti:

- (a) računovodstvena politika usvojena za troškove zaduživanja;
- (b) iznos troškova zaduživanja kapitaliziranih tijekom razdoblja; i
- (c) stopa kapitalizacije korištena za određivanje iznosa troškova zaduživanja koji se priznaju za kapitalizaciju (kada je bilo nužno primijeniti stopu kapitalizacije na općenito posuđena sredstva).

Prijelazne odredbe

41. [Izbrisano]

41A. *Poboljšanjima MRSJS, 2018*, izdanim u listopadu/oktobru 2018. izmjenjuje se točka 25. Subjekt je dužan primijeniti ovu izmjenu na troškove zaduživanja nastale na ili nakon početka godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem je subjekt prvi put primijenio te izmjene.

Datum stupanja na snagu

42. Subjekt je dužan primijeniti ovaj standard za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja/juna 2001. Potiče se ranija primjena. Ako subjekt primjenjuje ovaj standard na razdoblja koja počinju prije 1. srpnja 2001., treba objaviti tu činjenicu.
- 42A. Točka 6 izmijenjen je MRSJS 32 *Sporazumi o koncesiji za usluge: Davatelj koncesije* izdanim u listopadu/oktobru 2011. Subjekt treba primijeniti te izmjene na godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja/januara 2014. Potiče se ranija primjena. Ako subjekt primjenjuje ove izmjene za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2014., dužan je objaviti tu činjenicu i u isto vrijeme primijeniti MRSJS 32, izmjene točaka 25-27 i 85B MRSJS 13, izmjene točaka 5, 7 i 107C MRSJS 17, izmjene točaka 2 i 125A MRSJS 29 i izmjene točaka 6 i 132A MRSJS 31.
- 42B. Točke 41 i 42 izmijenjeni su MRSJS 33 *Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda za javni sektor za računovodstvo na obračunskoj osnovi (MRSJS)* izdanim u siječnju/januaru 2015. Subjekt treba primijeniti ove izmjene za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja/januara 2017. Ranija primjena je dozvoljena. Ako subjekt primjenjuje MRSJS 33 za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2017. izmjene se također trebaju primijeniti za to ranije razdoblje.
- 42C. Točke 2, 3 i 11 su izbrisani kroz *Primjenjivost MRSJS* izdane u travnju 2016. Subjekt treba primijeniti te izmjene za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja/januara 2018. Potiče se ranija primjena. Ako subjekt primjenjuje izmjene za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2018. dužan je objaviti tu činjenicu.
- 42D. Točka 25 izmijenjen je i dodan je stavak 41A u *Poboljšanjima MRSJS, 2018* izdanih u listopadu/oktobru 2018. Subjekt treba primijeniti ove izmjene na godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja/januara 2019. Ranija primjena je dopuštena. Ako subjekt primjenjuje ove izmjene za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2019. dužan je objaviti tu činjenicu.
- 42E. Točka 6 je izmijenjen kroz *Primjenjivost MRSJS, 2019* izdanih u siječnju/januaru 2020. Subjekt treba primijeniti ove izmjene za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju od 1. siječnja/januara 2023. Ranija primjena je dopuštena. Ako subjekt primjenjuje ove izmjene za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2023. dužan je objaviti tu činjenicu i primijeniti MRSJS 41 u isto vrijeme.

- 42F. **Točka 6 je izmijenjen MRSJS 43 *Najmovi* izdanim u siječnju/januaru 2022. Subjekt treba primijeniti ove izmjene za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja/januara 2025. Ranija primjena je dopuštena. Ako subjekt primjenjuje ove izmjene za razdoblje koje počinje prije 1. siječnja/januara 2025., dužan je objaviti tu činjenicu i primijeniti MRSJS 43 u isto vrijeme.**
43. Kada subjekt primjenjuje MRSJS za računovodstvo na obračunskoj osnovi kako je definirano MRSJS 33 *Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda za javni sektor za računovodstvo na obračunskoj osnovi (MRSJS)* za potrebe financijskog izvještavanja nakon ovog datuma stupanja na snagu, ovaj se standard primjenjuje na godišnje financijske izvještaje subjekta koji pokrivaju razdoblja koja počinju na ili nakon datuma primjene MRSJS.

Osnova za zaključivanje

Osnova za zaključivanje prati ali nije dio MRSJS 5.

Revizija MRSJS 5 kao rezultat *Primjenjivosti MRSJS IPSASB-a* izdana u travnju/aprilu 2016.

- BC1. IPSASB je izdao *Primjenjivost MRSJS* u travnju/aprilu 2016. Ova objava mijenja reference u svim MRSJS kako slijedi:
- (a) izostavljaju se stavci standarda o primjenjivosti MRSJS na „subjekte javnog sektora osim državnih poslovnih poduzeća“ iz odjeljka obuhvata svakog standarda;
 - (b) zamjenjuje se pojam „državno poslovno poduzeće“ s pojmom „komercijalni subjekti javnog sektora“, gdje je prikladno; i
 - (c) mijenja se stavak 10 *Predgovora Međunarodnim računovodstvenim standardima za javni sektor* dajući pozitivan opis subjekata javnog sektora za koje su MRSJS dizajnirani.

Razlozi ovi promjena dani su u Osnovi za zaključivanje MRSJS 1.

Revizija MRSJS 5 kao rezultat *Poboljšanja MRSJS, 2018*

- BC2. IPSASB je pregledao revizije MRS 23 *Troškovi zaduživanja* uključene u *Godišnja poboljšanja MSFI® standarda u ciklusu 2015. – 2017.* koja je izdao IASB u prosincu/decembru 2017, te je objašnjenje IASB-a za ove izmjene dano u Osnovi za zaključivanje. IPSASB je naveo kako, iako se MRSJS 5 i MRS 23 razlikuju, računovodstvena evidencija dopuštenog alternativnog postupka u MRSJS 5 je u skladu s onom u MRS 23. IPSASB je suglasan kako stoga ne postoji poseban razlog za javni sektor da ne primjeni ove izmjene. IPSASB je suglasan s stajalištem IASB-a kako troškovi primjene retroaktivnih izmjena mogu prelaziti potencijalne koristi od istog. Prema tome, subjekt primjenjuje izmjene samo na troškove zaduživanja nastale od ili nakon datuma kada prvi put primjenjuje ove izmjene.

Revizija MRSJS 5 kao rezultat *Poboljšanja MRSJS, 2019*

- BC3. Izmjenama točke 6 ažuriraju se smjernice vezane za komponente troškova zaduživanja koje proizlaze iz MRSJS 41 *Financijski instrumenti*, koje su nenamjerno izostavljene kada je izdan MRSJS 41. IPSASB je suglasan da uključi te manje izmjene u *Poboljšanja MRSJS, 2019*.

Revizija MRSJS 5 kao rezultat *COVID-19: Odgoda datuma stupanja na snagu*

- BC4. IPSASB je objavio *Poboljšanja MRSJS, 2019* u siječnju/januaru 2020., koja uključuju izmjene MRSJS 5 *Troškovi zaduživanja*. U vrijeme kada su ove izmjene finalizirane, Odbor je odlučio kako ih je subjekt dužan primjenjivati za godišnje financijske izvještaje koji pokrivaju razdoblja koja počinju od ili nakon 1. siječnja/januara 2022.
- BC5. U lipnju/junu 2020, IPSASB je raspravljao o učincima pandemije COVID-19 na financijsko izvještavanje. Odbor je naveo kako je pandemija stvorila značajan pritisak na izvore subjekta javnog sektora koji bi se inače alocirali na primjenu ovih izmjena.
- BC6. Odbor je zaključio kako bi odgoda tijekom razdoblja značajnih poremećaja omogućila potrebno operativno olakšanje subjektima javnog sektora. Stoga je Odbor odlučio predložiti jednogodišnju odgodu datuma stupanja na snagu tih izmjena.

BC7. Odbor nije predložio nikakve promjene izmjena osim odgode datuma stupanja na snagu. Ranija primjena izmjena će se nastaviti dopuštati.

Revizija MRSJS 5 kao rezultat Konzultativnog dokumenta *Mjerenje IPSASB-a objavljenog u travnju/aprilu 2019.*

BC8. U travnju/aprilu 2019, IPSASB je izdao Konzultativni dokument *Mjerenje*. U Konzultativnom dokumentu je predložen sveobuhvatni okvir koji opisuje kako bi se trebale odrediti osnove mjerenja kada se primjenjuje u kontekstu MRSJS. Jedan od ciljeva Konzultativnog dokumenta bio je tražiti povratnu informaciju o tome treba li se jedan od izbora računovodstvene politike u MRSJS 5 *Troškovi zaduživanja* izostaviti.

BC9. MRSJS 5 dopuštaju se dva izbora računovodstvene politike za troškove zaduživanja koji se izravno mogu pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine: kapitalizacije ili priznavanje kao rashod.

BC10. IPSASB je predložio eliminiranje opcije za kapitalizaciju troškova zaduživanja kako bi:

- (a) naglasio pitanja javnog sektora kada je zaduživanje centralizirano i određeno za ekonomski subjekt kao cjelinu. Rashodovanje troškova zaduživanja smanjuje teret pripisivanja centraliziranih troškova zaduživanja određenim projektima unutar javnog sektora;
- (b) poboljšala usporedivost između troška stjecanja, izgradnje ili proizvodnje kvalificirane imovine između subjekata javnog sektora; i
- (c) približio uskladio s zahtjevima u Priručniku statistike državnih financija (GFSM) 2014.

BC11. Razvijajući preliminarno stajalište, IPSASB je uvidio kompleksnost navedenog problema. Kompleksnost i suprotna stajališta u tome što bi se trebalo uključiti u trošak, rezultirali time da su se odgovori na preliminarno stajalište podjednako podijelili između mnogih ispitanika koji podržavaju prijedlog Odbora i onih koji nisu suglasni s istim. Oni koji nisu suglasni s prijedlogom o izostavljanju postojećeg izbora računovodstvene politike smatrali su kako dani razlozi za navedeno nisu dovoljni. Oni raspravljaju kako su:

- (a) poteškoće u pripisivanju troškova zaduživanja određenim projektima u javnom sektoru precijenjene i nedovoljan razlog odstupanja od računovodstvenog postupka iz privatnog sektora. Veliki konglomerati u privatnom sektoru suočavaju se sa sličnim izazovima i mogu kapitalizirati troškove zaduživanja;
- (b) troškovi zaduživanja koji se izravno mogu pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine dio troška te imovine. Tijekom razdoblja kada je imovina u razvoju, izdaci za korištena sredstva moraju se financirati. Financiranje ima trošak. Trošak imovine treba uključivati sve potrebne troškove nastale kako bi se imovina spremila za namjeravanu uporabu ili prodaju, uključujući trošak koji je nastao financiranjem izdataka kao dijela troška stjecanja, izgradnje ili proizvodnje imovine;
- (c) kapitaliziranje troškova zaduživanja koji se izravno mogu pripisati poboljšava odgovornost i donošenje odluka; i
- (d) trenutno rashodovanje troškova zaduživanja ne bi bilo u skladu s uvjetima u drugim standardima o kapitalizaciji transakcijskih troškova koji se izravno pripisuju stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine.

BC12. Nakon pregleda odgovora, IPSASB je odlučio zadržati postojeći izbor računovodstvene politike. Ovakav pristup omogućava onima koji pripremaju izbor politike kojom se najbolje postiže cilj mjerenja kvalificirane imovine.

BC13. IPSASB je uočio kako je postojeći izbor računovodstvene politike u skladu s načelima mjerenja u Konceptualnom okviru i dopušta onima koji pripremaju financijske izvještaje javnog sektora uzeti u obzir kvalitativne karakteristike korisnih informacija prilikom izbora pristupa koji najvjernije prikazuje trošak imovine.

BC14. I dalje podupirući svoju odluku da zadrži izbor računovodstvene politike, IPSASB navodi slijedeće:

- (a) i kapitaliziranje i rashodovanje troškova zaduživanja ima tehničke prednosti. U određenim slučajevima, ispitanici su imali različita stajališta: primjerice, o tome mogu li se troškovi zaduživanja pripisati trošku imovine;
- (b) cilj pristupa računovodstva troškova zaduživanja je pomoći korisnicima financijskih izvještaja pribaviti najprikladniji prikaz troškova stjecanja, izgradnje ili proizvodnje kvalificirane imovine, što u određenim slučajevima uključuje

troškove zaduživanja;

- (c) dok je na određenim razinama vlasti alokacija troškova zaduživanja izazov, na drugim razinama, kao što su lokalne razine može biti prilično jednostavno;
- (d) kapitalizacija troškova zaduživanja bila bi u skladu s MSFI-jem kada je to odabrani pristup ekonomskog subjekta, dok bi rashodovanje troškova zaduživanja bilo usklađenje sa Statistikom državnih financija ako je to odabrani pristup; i
- (e) trebala bi biti jasna korist rashodovanja svih troškova zaduživanja prije nego bi IPSASB izostavio postojeći izbor računovodstvene politike za kapitaliziranje troškova zaduživanja. S obzirom kako postoje neizbježni troškovi izostavljanja izbora računovodstvene politike, IPSASB je pažljivo razmotrio troškove i koristi bilo koje nove objave. U ovom slučaju, IPSASB nije bio informiran kako oni koji pripremaju izvještaje koji su izabrali kapitalizaciju troškova zaduživanja prema MRSJS 5 navedeno smatrali nepotrebnim opterećenjem.

BC15. Neki ispitanici Konzultativnog dokumenta naveli su praktične izazove javnog sektora prilikom kapitalizacije troškova zaduživanja. IPSASB je stoga razvio Smjernice za primjenu i Ilustrativne primjere kako bi pomogao subjektima odrediti u kojoj mjeri se troškovi zaduživanja mogu kapitalizirati.

Razlika između troškova zaduživanja i transakcijskih troškova

BC16. Prilikom zaključivanja o zadržavanju izbora računovodstvene politike, IPSASB navodi kako računovodstvo troškova zaduživanja možda neće biti u skladu s računovodstvom transakcijskih troškova. Neki ispitanici su predložili da računovodstveni tretman troškova zaduživanja i transakcijskih troškova treba biti usklađen jer su smatrali kako su:

- (a) troškovi zaduživanja vrsta transakcijskih troškova. Troškovi zaduživanja se izravno pripisuju zaduživanju (primjerice, izdavanje državnih financijskih instrumenata). Stoga, zadovoljavaju kriterije transakcijskog troška;

ili

- (b) transakcijski troškovi vrsta troškova zaduživanja. Neki ispitanici su predložili ovakvo stajalište na temelju metodologije koja se primjenjuje pri izračunu efektivne kamatne stope financijskog instrumenta. To je iz razloga je su određeni transakcijski troškovi dodani, ili oduzeti od, iznosa glavnice financijskog instrumenta prilikom određivanja bruto prihoda od posudbe kako bi se odredila efektivna kamatna stopa.

BC17. IPSASB je razmotrio ovakva stajališta ali je odlučio kako su troškovi zaduživanja i transakcijski troškovi različite ekonomske pojave. IPSASB je zaključio kako je prikladno za računovodstvena načela razlikovati svaku vrstu „troška“ ovisno o činjenicama i okolnostima.

BC18. U donošenju ovakvog stajališta, IPSASB je naveo kako troškovi zaduživanja obuhvaćaju kamatu i druge troškove koje je napravio subjekt u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi zaduživanja su često ugovorno vezani za predmetno zaduživanje. U slučaju prijenosa zaduživanja, troškovi zaduživanja bi se ili prenijeli novoj strani ili ugovorno odvojili.

BC19. Transakcijski troškovi su inkrementalni troškovi koji se izravno pripisuju transakciji. Međutim, transakcijski troškovi su nezavisni od ugovornih uvjeta instrumenta duga. U slučaju prijenosa instrumenta duga, subjektu koji prenosi instrument se općenito ne nadoknađuju transakcijski troškovi jer se oni ne prenose drugoj strani koja preuzima instrument.

Smjernice za provedbu

Ove smjernice prate ali nisu dio MRSJS 5.

A.1 Razdoblje kapitalizacije troškova zaduživanja

Kada se primjenjuje dopušteni alternativni postupak, kako je opisano u stavcima 17-18, kada subjekt može početi uključivati troškove zaduživanja u trošak kvalificirane imovine?

Gdje su izdaci i zaduživanja nastala za financiranje stjecanja, izgradnje ili proizvodnje kvalificirane imovine, troškovi ovih zaduživanja trebali bi se kvalificirati kada počnu aktivnosti potrebne za pripremu imovine za namjeravanu uporabu ili prodaju. Aktivnosti potrebne za pripremu imovine za uporabu obuhvaćaju više od fizičkog stjecanja, izgradnje ili proizvodnje imovine. Aktivnosti uključuju tehničke i administrativne poslove prije početka fizičkog stjecanja, izgradnje ili proizvodnje, ali isključuju

držanje imovine kada nema razvoja koji mijenja stanje imovine.

Aktivnosti (tj. tehničke i administrativne poslove) koje se vrše prije početka fizičkog stjecanja, izgradnje ili proizvodnje kvalificirane imovine moraju doprinositi stvarnom razvoju ili izgradnji te imovine.

A.2 Ograničenje kapitalizacije

Kada se primjenjuje dopušteni alternativni postupak, kako je opisano u stavcima 17-18, na određeno zaduživanje, jesu li troškovi zaduživanja uključeni u trošak kvalificirane imovine u tom razdoblju ograničeni na troškove zaduživanja koji su nastali u tom razdoblju?

Da. Ako se zaduživanje može posebno povezati s izdacima za stjecanje, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine, iznos troškova zaduživanja kapitaliziranih tijekom tog razdoblja je ograničen na troškove zaduživanja nastalih pri tom zaduživanju tijekom razdoblja umanjениh za sve prihode od privremenog ulaganja tih zajmova.

A.3 Imovina koja se financira putem transfera

U mnogim jurisdikcijama, stjecanje, izgradnja ili proizvodnja kvalificirane imovine financira se putem transfera od drugog subjekta javnog sektora. Je li subjekt koji stječe, gradi ili proizvodi kvalificiranu imovinu uzima u obzir temeljni izvor sredstava prenositelja, tj. prikupljaju li se sredstva iz poreznih prihoda, općih sredstava iz blagajne ili iz zaduživanja, prilikom određivanja iznosa koji se može uključiti u trošak kvalificirane imovine kada primjenjuje dopušteni alternativni postupak, kako je opisano u stavcima 17-18?

Ne. Kada se stjecanje, izgradnja ili proizvodnja kvalificirane imovine u potpunosti financira putem transfera, nema kapitalizacije troškova zaduživanja koji se izravno mogu pripisati. Subjekt može uključiti u trošak kvalificirane imovine samo one troškove zaduživanja koje je napravio.

A.4 Imovina koja se financira putem centraliziranog programa pozajmljivanja – kamatne stope

Centralizirana agencija za zaduživanje može financirati svoje aktivnosti zaduživanjem putem nekoliko odvojenih instrumenata zajma. Svaki instrument može imati različitu kamatnu stopu. Subjekt može pozajmljivati sredstva iz centralizirane agencije za pozajmljivanje i koristiti ta sredstva za stjecanje, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine. Ako subjekt koristi dopušteni alternativni postupak, kako je opisano u stavcima 17-18, primjenjuje li subjekt ponderiranu prosječnu kamatnu stopu koju ima centralizirana agencija za zaduživanje kada uključuje troškove zaduživanja u trošak kvalificirane imovine.

Ne. Ponderirana prosječna kamatna stopa koju ima centralizirana agencija za zaduživanje nije važna za pripremu financijskih izvještaja subjekta koji stječe, gradi ili proizvodi kvalificiranu imovinu. Subjekt može uključiti u trošak kvalificirane imovine samo one troškove zaduživanja koje je sam napravio.

Subjekt mora uzeti u obzir sve činjenice i okolnosti prilikom određivanja troškova zaduživanja koji su nastali u njegovom sporazumu s centraliziranom agencijom za zaduženje. U određenim slučajevima, kamatna stopa navedena u uvjetima sporazuma možda ne odražava stvarne troškove zaduživanja povezane s primljenim sredstvima. Kada subjekt utvrdi koncesijske uvjete, subjekt bi trebao primijeniti uvjete iz MRSJS 41 *Financijski instrumenti*, stavke AG118-AG127² i kapitalizirati troškove zaduživanja na temelju tržišne kamatne stope koju bi subjekt imao za slične zajmove (vidjeti MRSJS 41, IE153-IE172 za primjere kako odrediti kamatnu stopu u koncesijskom zajmu). Trošak kamate izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope prihvatljiv je za uključivanje u trošak kvalificirane imovine u skladu s ovim standardom.

Ako su centralizirana agencija za zaduženje i subjekt kojem pozajmljuje sredstva dio istog ekonomskog subjekta, u financijskim izvještajima konsolidiranog subjekta, troškovi zaduživanja koje je napravila centralizirana agencija za zaduženje mogu se kapitalizirati na kvalificiranu imovinu, pod uvjetom da su napravljene odgovarajuće konsolidacijske prilagodbe kako bi se eliminirali ti troškovi koje je kapitalizirao kontrolirani subjekt.

A.5 Imovina koja se financira putem općeg zaduženja samog subjekta – zaduživanje nije specifično za kvalificiranu imovinu

Kada subjekt koji stječe, gradi ili proizvodi kvalificiranu imovinu upravlja svojim vlastitim programom zaduživanja, ali

² Kada subjekt još uvijek ne primjenjuje MRSJS 41, primjenjuju se uvjeti iz MRSJS 29 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, stavaka AG84-AG90. Slično uvjetima iz MRSJS 41, subjekt bi trebao kapitalizirati troškove zaduživanja na temelju tržišne kamatne stope koju bi subjekt koji gradi imao za sličan zajam.

zaduživanje nije specifično za kvalificiranu imovinu, kako subjekt određuje troškove zaduživanja koji se mogu izravno povezati s kvalificiranom imovinom? To se može javiti kada subjekt koristi gotovinu u blagajni za financiranje troška kvalificirane imovine. Ova gotovina u blagajni se financira iz općeg zaduženja, poreznih prihoda ili drugih naknada ili transfera.

Iznos troškova zaduživanja koji su prihvatljivi za uključivanje u trošak kvalificirane imovine određen je korištenjem ponderiranog prosjeka troškova zaduživanja koji se može primijeniti na sva preostala zaduživanja subjekta tijekom razdoblja. Ponderirani prosjek troškova zaduživanja se onda primjenjuje na izdatke za kvalificiranu imovinu nastale tijekom razdoblja prilikom određivanja iznosa koji je prihvatljiv za kapitalizaciju.

Subjekt je dužan isključiti iz izračuna ponderiranog prosjeka ona zaduživanja koja su napravljena posebno za potrebe pribavljanja druge kvalificirane imovine dok nisu završene uglavnom sve aktivnosti potrebne za pripremu te imovine za namjeravanu uporabu. Iznos troškova zaduživanja kapitaliziranih tijekom razdoblja ne smije prelaziti iznos troškova zaduživanja nastalih tijekom tog razdoblja.

A.6 Imovina koja se financira putem općeg zaduživanja – različiti instrumenti duga

Primjenjuje li subjekt ponderirani prosjek troškova zaduživanja kada se koristi više instrumenti duga za financiranje troška kvalificirane imovine?

Da. Subjekt možda nije u mogućnosti financirati trošak kvalificirane imovine samo sa jednim instrumentom duga. Kada se koristi više instrumenata duga, trošak zaduživanja se određuje izračunavanjem ponderiranog prosjeka troškova zaduživanja koji se može primijeniti na sve preostale instrumente duga tijekom razdoblja, isključujući zaduživanja koja su napravljena posebno za potrebe pribavljanja druge kvalificirane imovine (dok uglavnom sve aktivnosti potrebne za pripremu imovine za njenu namjeravanu uporabu nisu završene).

Ilustrativni primjeri

Ovi primjeri prate ali nisu dio MRSJS 5.

Kvalificirana imovina izgrađena tijekom određenog vremenskog razdoblja

- IE1. 31. ožujka/marta 20X1, općina XYZ započela je izgradnju tunela za prilagođavanje tranzitu između dva komercijalna čvorišta. Razdoblje izgradnje je 5 godina i predviđeni trošak projekta je 100 milijuna NJ (20 milijuna NJ se plaća građevinskoj tvrtki na datum kada je započela izgradnja i na 31. ožujak/mart svake naredne godine tijekom razdoblja izgradnje). Općina XYZ izdala je 25-godišnju obveznicu vrijednosti 100 milijuna NJ 31. ožujka/marta 20X1 s fiksnim kuponom od 5 posto godišnje. Ova obveznica izdana je posebno za financiranje izgradnje ovog projekta. Općina završava godinu 31. prosinca/decembra i zarađuje kamatu od 3 posto od privremenog ulaganja bilo kojeg viška zaduživanja.
- IE2. 31. prosinca/decembra 20X1, općina je obračunala troškove zaduživanja u iznosu od 3,75 milijuna NJ (100 milijuna NJ x 9/12 mjeseci).
- IE3. Prilikom određivanja troškova zaduživanja koji se mogu uključiti u trošak tunela, općina je ograničila za kapitalizaciju troškove zaduživanja nastale tijekom razdoblja umanjene za sav prihod od privremenog ulaganja tih zaduženja.
- IE4. 31. prosinca/decembra 20X1, općina XYZ priznala je svoju imovinu tunel kao radove u tijeku. Kapitalizirani iznos je 21,95 milijuna NJ (20 milijuna NJ + [100 milijuna NJ x 5 posto x 9/12 mjeseci] – [80 milijuna NJ x 3 posto x 9/12 mjeseci]). Ovo predstavlja sredstva prenesena građevinskoj tvrtki i troškove zaduživanja nastale tijekom razdoblja umanjene za prihod od ulaganja zarađen od uloženi 80 milijuna NJ.

Centralizirani program zaduživanja – Prihvatljivi troškovi zaduživanja

- IE5. Odjel za infrastrukturu počinje izgradnju nove cestovne mreže 15. lipnja/juna 20X1. Predviđeni troškovi projekta su 500 milijuna NJ. Svo financiranje potrebno Odjelu za infrastrukturu i svim ostalim vladinim odjelima, osigurano je centralno iz Odjela za financije.
- IE6. Odjel za financije procjenjuje svake godine svoj novčani tok kako bi odredio najprikladniji izvor financiranja za zadovoljenje vlastitih internih potreba za pozajmljivanjem. Ovi izvori uključuju prihod od poreza, prihod od naknada, izdavanje obveznica i zajmove.
- IE7. Odjel za infrastrukturu pregovara o 10-godišnjem zajmu od Odjela za financije. Odjel za financije zahtjeva da Odjel za infrastrukturu plati troškove zaduživanja od 3 posto godišnje. Ovo je u skladu s tržišnom kamatnom stopom koji bi imao Odjel za infrastrukturu da je sporazum samostalno dogovaran.
- IE8. Kada Odjel za infrastrukturu osigura financiranje od Odjela za financije, Odjel za infrastrukturu je svjestan zaduživanja koje se sastoji iz različitih izvora, ali nema uvid u to kako Odjel za financije pribavlja sredstva niti u ponderirane prosječne troškove koje nastaju u Odjelu za financije.
- IE9. Prilikom određivanja troškova zaduživanja koji su prihvatljivi za uključivanje u trošak cestovne mreže, Odjel za infrastrukturu uključuje samo one troškove zaduživanja koje je sam napravio. Budući je zajam po tržišnim uvjetima, Odjel za infrastrukturu zaključuje kako nema koncesijskih elemenata i određuje kako se troškovi zaduživanja prihvatljivi za uključivanje u trošak cestovne mreže temelje na kamatnoj stopi od 3 posto navedenoj u ugovoru.

Opće zaduživanje – ponderirani prosječni trošak zaduživanja

- IE10. Državna vlada T započela je izgradnju nove zračne luke. Predviđeni trošak ove zračne luke iznosi 500 milijuna NJ. Državna vlada T upravlja svojim vlastitim zaduživanjima, međutim ne zadužuje se za posebne projekte. Prilikom određivanja potreba za zaduživanje, državna vlada T planira svoj manjak novca tijekom određenog razdoblja i osigurava kako će zaduživanje pokriti njene potrebe za likvidnosti.
- IE11. Tijekom razdoblja izgradnje, državna vlada T drži tri instrumenta koji su otvoreni tijekom cijelog razdoblja izgradnje:
- državne obveznice – 1 milijarda NJ, s prinosom po godišnjom stopi od 5 posto;
 - zajam s financijskom institucijom A – 300 milijuna NJ s godišnjom kamatnom stopom od 7 posto; i

- zajam s financijskom institucijom B – 600 milijuna NJ s godišnjom kamatnom stopom od 9 posto.

IE12. Prilikom određivanja iznosa troškova zaduživanja prihvatljivih za uključivanje u trošak zračne luke, državna vlada T računa ponderirane prosječne troškove koji se mogu primijeniti na sva preostala zaduživanja subjekta tijekom razdoblja.

	A	B	C	D = B x C
	Glavnica	Kamatna stopa	Udio duga	Ponderirani prosjek
Države obveznice	1.000 milijuna NJ	5 posto	1.000 / 1.900	2,63
Zajam A	300 milijuna NJ	7 posto	300 / 1.900	1,11
Zajam B	600 milijuna NJ	9 posto	600 / 1.900	2,84
Ponderirana prosječna kamatna stopa				6,58 posto

IE13. Državna vlada T računa kako je ponderirani prosjek troškova zaduživanja primjenjiv na sva preostala zaduživanja subjekta tijekom razdoblja 6,58 posto.

Posebno zaduživanje – zaduživanje za dio iznosa kvalificirane imovine

IE14. Državna vlada C počinje izgradnju nove cestovne mreže 1. siječnja/januara 20X1. Predviđeni trošak ove cestovne mreže iznosi 750 milijuna NJ. Državna vlada C financira ovaj projekt s iznosima primljenim 7. siječnja/januara 20X1 iz dva izvora:

- savezna donacija u iznosu od 500 milijuna NJ; i
- zajam od financijske institucije u iznosu od 250 milijuna NJ, s godišnjom kamatnom stopom od 5 posto.

Kako bi primila saveznu donaciju, državna vlada C mora pokazati kako je u mogućnosti osigurati financiranje. Politika državne vlade C je da prvo alocira pozajmljena sredstva za izgradnju kvalificirane imovine. Državna vlada C ostvaruje kamatu od 3 posto godišnje od privremenog ulaganja viška zaduženja.

IE15. Od 31. prosinca/decembra, državna vlada C je imala izdatke u iznosu od 200 milijuna NJ kao dio izgradnje imovine. Ovi izdaci su preneseni u jednom paušalnom iznosu građevinskoj tvrtki na početku izgradnje 1. siječnja/siječnja 20X1. Uz izdatke od 200 milijuna NJ, državna vlada C kapitalizira 11 milijuna NJ milion ($[250 \text{ milijuna NJ} \times 5 \text{ posto}] - [50 \text{ milijuna NJ} \times 3 \text{ posto}]$) u troškovima zaduživanja u odnosu na kvalificiranu imovinu.

IE16. Budući državna vlada C pozajmljuje 250 milijuna NJ ta potrebe pribavljanja cestovne mreže ali je samo imala izdatke vezane za kvalificiranu imovinu u iznosu od 200 milijuna NJ, državna vlada C je mogla ostaviti prihod od kamata na višak pozajmljenih sredstava. Državna vlada C kapitalizirala je troškove zaduživanja nastale tijekom razdoblja u iznosu od 12,5 milijuna NJ umanjnih za prihod od ulaganja od 5,1 milijun N J od privremenog ulaganja ovih zaduživanja.

Usporedba s MRS 23

MRSJS 5, *Troškovi zaduživanja* proizlazi prvenstveno iz MRS 23, *Troškovi zaduživanja* (1993). Glavne razlike između MRSJS 5 i MRS 23 su kako slijedi:

- MRSJS 5 u određenim segmentima koristi različitu terminologiju od MRS 23. Najznačajniji primjeri su korištenje pojmova „prihod“, „izvještaj o financijskoj uspješnosti“ i „neto imovina/kapital“ u MRSJS 5. Ekvivalentni pojmovi u MRS 23 su „dobit“, „izvještaj o dobiti i gubitku“ i „kapital“.

- MRSJS 5 sadrži različit set definicija tehničkih pojmova od MRS 23 (stavak 5).

Ovaj *Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, Troškovi zaduživanja, izdanje 2022. godina* koji je izdan od International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB), i objavljen od International Federation of Accountants (IFAC) u maju 2022. godine na engleskom jeziku, preveden je na bosanski jezik od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije BiH u aprilu 2025. godine i reproduciran je uz dozvolu IFAC-a. Postupak prevođenja dokumenta *Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, Troškovi zaduživanja, izdanje 2022. godina*, razmatran je od strane IFAC-a, a prijevod je obavljen u skladu s pravilima sadržanim u “Policy Statement - Policy for Translating and Reproducing Standards Published by IFAC” Odobreni tekst dokumenta *Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, Troškovi zaduživanja, izdanje 2022. godina* je onaj koji je IFAC objavio na engleskom jeziku. IFAC ne preuzima odgovornost za tačnost i potpunost prijevoda niti za radnje koje iz toga mogu proizaći.

Tekst na engleskom jeziku *Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, Troškovi zaduživanja, izdanje 2022. godina* © 2022. IFAC. Sva prava pridržana.

Tekst na bosanskom jeziku *Međunarodni računovodstveni standard za javni sektor 5, Troškovi zaduživanja, izdanje 2022. godina* © 2025 IFAC. Sva prava pridržana.

Izvorni naslov: *International Public Sector Accounting Standard 5, Borrowing Costs, 2022. Edition*. ISBN: 978-1-60815-192-9

Sva prava pridržana. Za svako umnožavanje, pohranjivanje, prijenos ili korištenje ovog dokumenta za druge slične namjene, osim korištenja koje dopušta zakon, potrebno je tražiti pisanu dozvolu IFAC-a putem e-mail adrese permissions@ifac.org.

ISBN: 978-1-60815-576-7