

Међународни рачуноводствени стандард 28

Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате

Циљ

- 1 Циљ овог стандарда је да пропише рачуноводствено обухватање инвестиција у придружене ентитете и да пропише захтеве за примену метода удела у рачуноводственом обухватању инвестиција у придружене ентитете и заједничке подухвате.

Делокруг

- 2 Овај стандард примењују сви ентитети који су инвеститори са заједничком контролом или значајним утицајем над ентитетом у који је инвестирано.

Дефиниције

- 3 У овом стандарду коришћени су следећи термини са наведеним значењем:
- Придружени ентитет* је ентитет над којим инвеститор има значајан утицај.
- Консолидовани финансијски извештаји* су финансијски извештаји групе у којима су средства, обавезе, капитал, приходи, расходи и токови готовине матичног ентитета и његових зависних ентитета приказани као део једног економског ентитета.
- Метод удела* је рачуноводствени метод према коме се инвестиција прво признаје по набавној вредности (висини инвестиције), а затим се за промене које настану након датума стицања врше кориговања инвеститоровог удела у нето имовини ентитета у који је инвестирано. Добитак или губитак инвеститора укључује његово учешће у добитку или губитку ентитета у који је инвестирано а укупни остали резултат инвеститора укључује његово учешће у укупном осталом резултату ентитета у који је инвестирано.
- Заједнички аранжман* је аранжман у коме две или више страна имају заједничку контролу.
- Заједничка контрола* представља уговором утврђену поделу контроле над аранжманом, која постоји само када одлуке о релевантним активностима захтевају једногласну сагласност страна које деле контролу.
- Заједнички подухват* је заједнички аранжман у коме стране са заједничком контролом над аранжманом имају права над нето имовином аранжмана.
- Учесник у заједничком подухвату* је страна у заједничком подухвату која има заједничку контролу над тим заједничким подухватом.
- Значајан утицај* подразумева моћ учествовања у доношењу одлука о финансијској и пословној политици ентитета, али не и контролу над тим политикама.
- 4 Следећи термини су дефинисани у параграфу 4 у IAS 27 *Појединачни финансијски извештаји* и у Прилогу А у IFRS 10 *Консолидовани финансијски извештаји* и користе се у овом стандарду са значењима утврђеним у IFRS у којима су дефинисани:
- контрола над ентитетом у који је инвестирано
 - група
 - матични ентитет
 - појединачни финансијски извештаји
 - зависни ентитет.

Значајан утицај

- 5 Ако ентитет има, директно или индиректно (на пример, преко зависних ентитета), 20 или више процената гласачке моћи ентитета у који је инвестирано, претпоставља се да ентитет има значајан утицај, осим ако се може јасно доказати да то није тако. И обрнуто, ако ентитет има, директно или индиректно (на пример, преко зависних ентитета), мање од 20 процената гласачке моћи у ентитету у који је инвестирано, сматра се да ентитет нема значајан утицај, осим ако се такав утицај може јасно доказати. Значајно или већинско власништво од стране другог инвеститора не мора неопходно искључивати значајан утицај ентитета.
- 6 Постојање значајног утицаја од стране ентитета обично се доказује на један или више следећих начина:
- (а) заступљеност у управном одбору или еквивалентном управљачком телу ентитета у који је инвестирано;
 - (б) учешће у процесима, успостављања политика укључујући учешће у доношењу одлука о дивидендама или другим расподелама добити;
 - (ц) материјално значајне трансакције између ентитета и ентитета у који је инвестирао;
 - (д) размена руководећих лица; или
 - (е) пружање суштинских стручних информација.
- 7 Ентитет може да поседује варанте, опције куповине акција, дужничке или инструменте капитала који се могу конвертовати у обичне акције, или друге сличне инструменте који имају потенцијал, ако се искористе или конвертују, да ентитету обезбеде додатну гласачку моћ или да смање гласачку моћ друге стране над финансијским или пословним политикама другог ентитета (на пример, потенцијална гласачка права). Постојање и ефекат потенцијалних гласачких права која се могу одмах искористити или конвертовати, укључујући и потенцијална гласачка права која су у поседу других ентитета, разматрају се када се процењује да ли неки ентитет има значајан утицај. Потенцијална гласачка права не могу се одмах искористити или конвертовати када их је, на пример, немогуће искористити или конвертовати до будућег датума или до настанка неког будућег догађаја.
- 8 При процењивању да ли потенцијална гласачка права доприносе значајном утицају, ентитет испитује све чињенице и околности (укључујући услове искоришћавања потенцијалних гласачких права и све друге уговорне аранжмане, било да се разматрају појединачно или у комбинацији) које утичу на потенцијална права, изузев намера руководства и финансијске способности за искоришћење и конверзију тих потенцијалних права.
- 9 Ентитет губи значајан утицај над одређеним ентитетом у који је инвестирано када изгуби право учествовања у доношењу одлука о финансијским и пословним политикама тог ентитета. До губитка значајног утицаја може да дође са или без промене апсолутних или релативних нивоа власништва. До њега би на пример могло доћи када придружени ентитет постане предмет контроле државе, суда, административног или регулативног тела. Такође би до таквог губитка могло доћи на основу уговорног аранжмана.

Метод удела

- 10 Према методу удела, приликом почетног признавања инвестиција у придружени ентитет или заједнички подухват прво се признаје по набавној вредности (висини инвестиције), а затим се, након датума стицања, књиговодствена вредност повећава или смањује да би се признао инвеститоров удео у добитку или губитку ентитета у који је инвестирано. Инвеститоров удео у добитку или губитку ентитета у који је инвестирано признаје се у добитку или губитку инвеститора. Расподеле добити примљене од ентитета у који је инвестирано умањују књиговодствену вредност инвестиције. Такође може бити неопходно кориговање књиговодствене вредности инвестиције због промена пропорционалног удела инвеститора у ентитету у који је инвестирано, а које произилази из промена у осталом укупном резултату ентитета у који је инвестирано. У такве промене спадају промене које су последица ревалоризације некретнина, постројења и опреме и разлика у девизним курсевима. Инвеститоров удео у тим променама признаје се у осталом укупном резултату инвеститора (видети IAS 1 *Презентација финансијских извештаја*).
- 11 Признавање прихода на основу расподеле добити не мора бити адекватна мера прихода које је инвеститор зарадио од инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват, зато што добијене расподеле могу имати мало везе са перформансама придруженог ентитета или заједничког подухвата. Пошто инвеститор има заједничку контролу или значајан утицај у ентитету у који је

инвестирано, он има учешће у перформансама придруженог ентитета или заједничког подухвата и, као резултат тога, остварује принос на своју инвестицију. Инвеститор рачуноводствено обухвата ово учешће проширењем делокруга својих финансијских извештаја тако да укључе његов део у добитку или губитку тог ентитета у који је инвестирано. На основу тога, примена метода удела омогућава извештавање које пружа више информација о нето имовини и добитку или губитку инвеститора.

- 12 Када постоје потенцијална гласачка права или други деривати који садрже потенцијална гласачка права, учешће ентитета у придруженом ентитету или заједничком подухвату се одређују искључиво на основу постојећих власничких удела и не одражава могуће остварење или конверзију потенцијалних гласачких права и других дериватних инструмената, осим кад се примењује параграф 13.
- 13 У неким околностима ентитет има, у суштини, постојеће власништво као резултат трансакције која му тренутно даје приступ приносима повезаним са власничким учешћем. У таквим околностима, пропорција која се расподељује на ентитет се одређује узимањем у обзир евентуално коришћење таквих потенцијалних гласачких права и других дериватних инструмената који ентитету тренутно дају приступ приносима.
- 14 IFRS 9 *Финансијски инструменти* се не примењује на учешћа у придруженим ентитетима и заједничким подухватима која се рачуноводствено обухватају по методу удела. Када инструменти који суштински садрже потенцијална гласачка права која тренутно дају приступ приносима повезаним са власничким учешћем у придруженом ентитету или заједничком подухвату, такви инструменти нису предмет IFRS 9. У свим другим случајевима, инструменти који садрже потенцијална гласачка права у придруженом ентитету или заједничком подухвату се рачуноводствено обухватају у складу са IFRS 9.
- 14А *[Овај параграф се односи на измене које још нису ступиле на снагу и стога није укључен у овом издању.]*
- 15 Осим ако је инвестиција или део инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват класификован као расположиви за продају у складу са IFRS 5 *Стална имовина намењена продаји и престанак пословања*, инвестиција и сво задржано учешће у инвестицији који нису класификовани као расположиви за продају, класификују се као стална имовина.

Примена метода удела

- 16 Ентитет са заједничком контролом или значајним утицајем над ентитетом у који је инвестирано рачуноводствено обухвата своје учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату по методу удела, осим када се такво учешће квалификује за изузимање од примене у складу са параграфима 17–19.

Изузећа од примене метода удела

- 17 Ентитет није у обавези да примени метод удела за своја учешћа у придруженим ентитетима и заједничким подухватима када је он матични ентитет који је ослобођен од обавезе састављања консолидованих финансијских извештаја због изузетака у делокругу примене IFRS 10 наведених у параграфа 4(а), или када су сви следећи фактори присутни:
- (а) ентитет је зависни ентитет у потпуном власништву неког другог ентитета, или је зависни ентитет у делимичном власништву неког другог ентитета, а његови остали власници, укључујући и оне који иначе немају право гласа, су обавештени о, и не противе се, томе да ентитет не примењује метод удела.
 - (б) дужничким или власничким инструментима капитала ентитета се не тргује на јавном тржишту (домаћој или страној берзи или на ван берзанским тржиштима, укључујући локална и регионална тржишта).
 - (ц) ентитет није поднео, нити је у процесу подношења својих финансијских извештаја комисији за хартије од вредности или другој регулаторној организацији, у сврху емитовања било које класе инструмената на јавном тржишту.
 - (д) крајњи матични ентитет или неки посредни матични ентитет ентитета саставља финансијске извештаје доступне за јавну употребу, који су у сагласности са IFRS, у којима су зависни ентитети консолидовани или одмерени по фер вредности кроз биланс успеха у складу са IFRS 10.

- 18 Када се учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату држи или се индиректно држи кроз ентитет који је пословање са ризичним капиталом, или заједнички фонд, труст за инвестирање у акције или сличан ентитет, укључујући и осигуравајуће фондове повезане са инвестирањем, ентитет може да изабере да одмерава то учешће по фер вредности кроз биланс успеха, у складу са IFRS 9. Ентитет треба да врши овај избор за сваки придружени ентитет или заједнички подухват посебно, приликом почетног признавања придруженог ентитета или заједничког подухвата.
- 19 Када ентитет има учешће у придруженом ентитету, чији се део индиректно држи кроз ентитет који је пословање са ризичним капиталом, или заједнички фонд, труст за инвестирање на бази издатих јединица или слични ентитети, укључујући и осигуравајуће фондове повезане са инвестирањем, ентитет може да изабере да одмерава тај део учешћа у придруженом ентитету по фер вредности кроз биланс успеха, у складу са IFRS 9, независно од тога да ли ентитет који је пословање са ризичним капиталом, или заједнички фонд, труст за инвестирање на бази издатих јединица или слични ентитети, укључујући и осигуравајуће фондове повезане са инвестирањем, има значајан утицај над тим делом учешћа. Ако ентитет направи тај избор, он примењује метод удела на сав преостали део свог учешћа у придруженом ентитету који се не држи кроз ентитет који је пословање са ризичним капиталом, или заједнички фонд, труст за инвестирање на бази издатих јединица или слични ентитети, укључујући и осигуравајуће фондове повезане са инвестирањем.

Класификовање на „држање за продају“

- 20 Ентитет примењује IFRS 5 на учешће или део учешћа у придружени ентитет или заједнички подухват које испуњава критеријум за класификовање на ставке држане за продају. Сваки задржани део учешћа у придруженом ентитету или заједничком подухвату који није класификован на ставке које се држе за продају се рачуноводствено обухвата по методу удела до момента отуђења дела који је класификован као ставка која се држи за продају. Након отуђења, ентитет рачуноводствено обухвата свако задржано учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату у складу са IFRS 9, осим ако задржано учешће настави да буде придружен ентитет или заједнички подухват, у ком случају ентитет користи метод удела.
- 21 Када инвестиција или део инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват претходно класификована као она која се држи за продају не испуњава критеријуме да буде тако класификована, она се рачуноводствено обухвата ретроспективно применом метода удела од датума њене класификације као оне која се држи за продају. Финансијске извештаје за периоде од датума класификација као оно које се држи за продају треба изменити у складу са тим.

Престанак коришћења метода удела

- 22 Ентитет престаје да користи метод удела од датума када учешће престане да буде придружени ентитет или заједнички подухват, као што следи:
- (a) Ако учешће постане зависни ентитет, ентитет ће рачуноводствено обухватати своје учешће у складу са IFRS 3 *Пословне комбинације* и IFRS 10.
 - (b) Ако је задржано учешће у бившем придруженом ентитету или заједничком подухвату финансијско средство, ентитет одмерава задржано учешће по фер вредности. Фер вредност задржаног учешћа ће се сматрати његовом фер вредношћу при почетном признавању финансијског средства у складу са IFRS 9. Ентитет признаје у добитак или губитак сваку разлику између:
 - (i) фер вредности сваког задржаног учешћа и свих прихода од отуђења дела учешћа у придруженом ентитету или заједничком подухвату; и
 - (ii) књиговодствене вредности учешћа на датум престанка коришћења метода удела.
 - (c) Када ентитет престане да користи метод удела, ентитет рачуноводствено обухвата све претходно износе признате у укупном осталом резултату везане за то учешће по истој основи по којој би се то захтевало да је ентитет у који је инвестирано директно отуђио сву са тим повезану имовину и обавезе.
- 23 Стога, ако се добитак или губитак који је ентитет у који је инвестирано претходно признао у осталом укупном резултату сада рекласификује у биланс успеха по отуђењу таквих средстава или обавеза, ентитет рекласификује добитак или губитак из капитала у добитак или губитак (као рекласификација услед кориговања) када престане да користи метод удела. На пример, ако придружени ентитет или заједнички подухват има кумулативне курсне разлике везано за инострано

пословање, а ентитет престане да користи метод удела, онда ентитет рекласификује у биланс успеха све добитке или губитке који су претходно били признати у осталом укупном резултату везано за инострано пословање.

- 24 **Ако учешће у придруженом ентитету постане учешће у заједничком подухвату или ако учешће у заједничком подухвату постане учешће у придруженом ентитету, ентитет наставља да користи метод удела и не одмерава поново задржано учешће.**

Промене у власничком учешћу

- 25 Када дође до смањења власничког учешћа ентитета у придруженом ентитету или заједничком подухвату, али учешће се и даље класификује као придружени ентитет односно заједнички подухват, ентитет тада рекласификује у биланс успеха пропорционални део добитка или губитка који је претходно признат у извештају о укупном осталом резултату који се односи на смањење власничког учешћа, ако би тај губитак или губитак морао да се рекласификује у биланс успеха приликом отуђења предметног средства или обавезе.

Процедуре за метод удела

- 26 Многи од поступака који су адекватни за примену метода удела слични су поступцима консолидовања описаним у IFRS 10. Шта више, концепти на којима се заснивају ти поступци који се користе у рачуноводственом обухватању стицања зависног ентитета, такође се примењују при рачуноводственом обухватању стицања инвестиције у придружени ентитет или у заједнички подухват.
- 27 Удео групе у придруженом ентитету или заједничком подухвату је агрегирани износ власничког учешћа матичног ентитета и свих његових зависних ентитета у том придруженом ентитету или заједничком подухвату. Власничка учешћа осталих придружених ентитета или заједничких подухвата групе се за ове сврхе занемарују. Када придружени ентитет или заједнички подухват има зависне ентитете, придружене ентитете или заједничке подухвате, добитак или губитак, укупни остали резултат и нето имовина који се узимају у обзир приликом примене метода удела су они који су признати у финансијским извештајима придруженог ентитета или заједничког подухвата (укључујући и удео придруженог ентитета или заједничког подухвата у добитку или губитку, укупном осталом резултату и нето имовини његових придружених ентитета и заједничких подухвата), након свих кориговања неопходних да би се остварила примена једнообразних рачуноводствених политика (видети параграфе 35-36А).
- 28 Добитак или губитак који произилази из “узводних” или “низводних”) трансакција између ентитета (укључујући његове консолидоване зависне ентитете) и његовог придруженог ентитета или заједничког подухвата признају се у финансијским извештајима инвеститора само до износа учешћа инвеститора у придруженом ентитету или заједничком подухвату који нису у вези са њима. “Узводне” трансакције су, на пример, продаја средстава придруженог ентитета или заједничког подухвата инвеститору. “Низводне” трансакције су, на пример, продаја или унос средстава инвеститора у његов придружени ентитет или његов заједнички подухват. Удео инвеститора у добицима или губицима придруженог ентитета или заједничког подухвата који произилазе из ових трансакција се елиминише.
- 29 Када такве “низводне” трансакције пружају доказ о умањењу нето оствариве вредности средстава која су предмет продаје или уноса, или о губитку по основу умањења вредности тих средстава, такве губитке инвеститор признаје у пуном износу. Када “узводне” трансакције пружају доказ о умањењу нето оствариве вредности средстава која су предмет куповине или о губитку по основу умањења вредности тих средстава, инвеститор признаје свој део таквих губитака.
- 30 Унос немонетарног средства у придружен ентитет или заједнички подухват у замену за власничко учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату рачуноводствено се обухвата у складу са параграфом 28, осим када унос нема економску суштину, у смислу тог термина који је описан у IAS 16 *Некретнине, постројења и опрема*. Ако такав унос нема економску суштину, добитак или губитак се сматрају нереализованим и стога се не признају у осим ако се не примењује и параграф 31. Такви нереализовани добици и губици се елиминишу на терет учешћа које се обрачунава по методу удела и не презентују се као одложени добици или губици у консолидованом извештају о финансијској позицији ентитета, нити у извештају о финансијској позицији ентитета у коме се учешћа рачуноводствено обухватају по методу удела.
- 31 Ако поред добијања власничког учешћа у придруженом ентитету или заједничком подухвату, ентитет добија и монетарна или немонетарна средства, ентитет признаје у целисти у билансу успеха

део добитка или губитка по основу немонетарног уноса повезаног са примљеним немонетарним или монетарним средствима.

31A-31B *[Ови параграфи се односе на измене које још нису ступиле на снагу и стога нису укључени у овом издању.]*

32 Инвестиција се рачуноводствено обухвата применом метода удела од датума на који он постане придружени ентитет или заједнички подухват. Приликом стицања инвестиције свака разлика (било позитивна или негативна) између набавне вредности инвестиције и удела ентитета у нето фер вредностима препознатљиве имовине ентитета у који је инвестирано се рачуноводствено обухвата на следећи начин:

- (а) Гудвил који се односи на придружени ентитет и заједничке подухвате укључује се у књиговодствену вредност инвестиције. Амортизација гудвила није дозвољена.
- (б) Сваки вишак удела ентитета у нето фер вредности препознатљиве имовине и обавеза ентитета у који је инвестирано изнад набавне вредности инвестиције се укључује, у виду прихода, приликом одређивања удела ентитета у добитку или губитку придруженог ентитета или заједничког подухвата за период у ком је инвестиција стечена.

Одговарајуће кориговање удела ентитета у добитку или губитку придруженог ентитета или заједничког подухвата након стицања се такође врши на рачунима, на пример, за сврхе амортизације имовине која се амортизује на основу фер вредности на датум стицања. Слично, одговарајућа кориговања удела ентитета у добитку или губитку придруженог ентитета или заједничког подухвата након стицања се врши за губитке због умањења вредности, на пример за гудвил или некретнине, постројења и опрему.

33 **При примени метода удела, ентитет користи најскорије доступне финансијске извештаје придруженог ентитета или заједничког подухвата. Када се крај извештајног периода ентитета разликује од краја извештајног периода придруженог ентитета или заједничког подухвата, придружени ентитет или заједнички подухват саставља, за потребе ентитета, финансијске извештаје на исти датум на који и ентитет, осим ако је то неизводљиво.**

34 **Када се, у складу са параграфом 33, финансијски извештаји придруженог ентитета који се користе за примену метода удела, састављају на датум различит од оног који користи инвеститор, треба извршити кориговања за ефекте значајних трансакција или догађаја који настану у периоду између датума и датума финансијских извештаја инвеститора. У сваком случају, разлика између краја извештајног периода придруженог ентитета или заједничког подухвата и краја извештајног периода ентитета не сме да буде већа од три месеца. Дужина извештајних периода и свака разлика између крајева извештајних периода треба да буду исте из периода у период.**

35 **Финансијски извештаји ентитета се састављају коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима.**

36 Осим у случају описаном у параграфу 36А, ако придружени ентитет или заједнички подухват, за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима, користи рачуноводствене политике различите од оних које користи ентитет, врше се кориговања да би се рачуноводствене политике придруженог ентитета или заједничког подухвата ускладиле са рачуноводственим политикама ентитета, када ентитет користи финансијске извештаје придруженог ентитета или заједничког подухвата при примени метода удела.

36А И поред захтева наведеног у параграфу 36, ако ентитет који сам по себи није инвестициони ентитет, има учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату који је инвестициони ентитет, ентитет може, када примењује метод удела, да одабере да настави да примењује одмеравање по фер вредности кроз биланс успеха које примењују придружени ентитети и заједнички подухвати инвестиционог ентитета на своја учешћа у зависним ентитетима. Ентитет треба да врши овај избор за сваки придружени ентитет или заједнички подухват посебно, на каснији датум на који је (а) извршено почетно признавање придруженог ентитета или заједничког подухвата инвестиционог ентитета, (б) придружени ентитет или заједнички подухват инвестиционог ентитета постао инвестициони ентитет; и (ц) придружени ентитет или заједнички подухват инвестиционог ентитета прво постао матични ентитет.

37 Ако придружени ентитет или заједнички подухват има кумулативне приоритетне акције које су у оптицају и у власништву других страна, а не инвеститора и класификоване су као капитал, ентитет израчунава свој удео у добитку или губитку након кориговања за дивиденде од таквих акција, без обзира на то да ли су дивиденде објављене или не.

38 Ако је удео ентитета у губицима придруженог ентитета или заједничког подухвата једнак или већи од његовог учешћа у придруженом ентитету или заједничком подухвату, инвеститор престаје да

признаје свој удео у даљим губицима. Учешће у придруженом ентитету или заједничком подухвату чини књиговодствену вредност инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват према методу удела, заједно са свим дугорочним учешћима која, у суштини, представљају део нето инвестиције ентитета у придружени ентитет или заједнички подухват. На пример, ставка чије се измирење нити планира, нити је вероватно да ће до њега доћи у догледној будућности, представља, у суштини, продужење инвестиције ентитета у тај придружени ентитет или заједнички подухват. Такве ставке могу обухватати приоритетне акције и дугорочна потраживања или кредите, али не обухватају потраживања од купаца, обавезе према добављачима, нити било која дугорочна потраживања за која постоји одговарајући колатерал, као што су осигурани кредити. Губици признати према методу удела који прелазе инвестицију ентитета у обичним акцијама примењују се на друге компоненте учешћа ентитета у придруженом ентитету или заједничком подухвату, обрнутим редоследом у односу на њихову важност (то јест, приоритет при ликвидацији).

- 39 Након што се учешће ентитета сведе на нулу, врши се резервисање за евентуалне даље губитке и обавеза се признаје само до износа за који ентитет сноси правну или конструктивну обавезу или је извршио плаћање у корист придруженог ентитета или заједничког подухвата. Ако придружени ентитет или заједнички подухват касније послује са добитком, ентитет поново почиње да признаје свој удео у тој добити само након што се његов удео у добити изједначи са уделом у губитку који раније није био признат.

Губици због умањења вредности

- 40 Након примене метода удела, укључујући признавање губитака придруженог ентитета или заједничког подухвата у складу са параграфом 38, ентитет примењује параграфе 41А-41Ц да би утврдио да ли постоје објективни докази да је умањена вредност његове нето инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват.
- 41 Ентитет примењује захтеве из IFRS 9 који се односе на умањење вредности на своја остала учешћа у придруженом ентитету или заједничком подухвату која су у делокругу стандарда IFRS 9 и која не чине део нето инвестиције.
- 41А Нето инвестиција у придружени ентитет или заједнички подухват је умањена вредности, или су претрпљени губици због умањења вредности ако, и само ако, постоји објективни доказ умањења вредности као резултат једног или више догађаја који су се одиграли после првобитног признавања средства (“настанак губитка”) и тај настанак губитка (или настанци губитка) има утицаја на процењене будуће токове готовине од нето инвестиције која се може поуздано проценити. Може се догодити да није могуће утврдити један, засебан догађај који је проузроковао умањење вредности. Чешће је умањење вредности проузроковано комбинованим ефектом неколико догађаја. Губици очекивани као резултат будућих догађаја, без обзира колико вероватни, се не признају. Објективни доказ да је дошло до умањења вредности нето инвестиције обухвата уочљиве податке које ентитет може да примети о следећим догађајима који доводе до настанка губитка:
- (а) значајна финансијска тешкоћа придруженог ентитета или заједничког подухвата;
 - (б) кршење уговора, као што је неиспуњење обавезе или закаснеле исплате камате или главнице;
 - (ц) гаранција од стране ентитета придруженом ентитету или заједничком подухвату, због економских или правних разлога у вези са финансијском тешкоћом придруженог ентитета или заједничког подухвата, повластице коју ентитет не би узимао у обзир у неким другим околностима;
 - (д) висока вероватноћа банкрота или друге финансијске реорганизације придруженог ентитета или заједничког подухвата;
 - (е) нестанак активног тржишта за нето инвестицију због финансијских тешкоћа у којима се налази придружени ентитет или заједнички подухват.
- 41Б Нестанак активног тржишта зато што се финансијским инструментима придруженог ентитета или заједничког подухвата више не тргује јавно, није доказ умањења вредности. Пад кредитног рејтинга придруженог ентитета или заједничког подухвата није, сам по себи, доказ умањења вредности, мада може бити доказ умањења вредности када се узму у обзир и друге доступне информације.
- 41Ц Поред врста догађаја описаних у параграфу 41А, објективни докази о умањењу вредности нето инвестиције у инструмент капитала придруженог ентитета или заједничког подухвата обухватају информације о значајним променама са штетним утицајем које су се одиграле у технолошком, тржишном, економском или правном окружењу у ком придружени ентитет или заједнички подухват послује, и означава да се трошкови инвестиције у инструмент капитала не могу повратити. Значајан

или дуготрајан пад фер вредности инвестиције у инструмент капитала испод набавне вредности је такође значајан доказ умањења вредности.

- 42 Пошто се гудвил који чини део књиговодствене вредности нето инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват не признаје засебно, не тестира се засебно за умањење вредности применом захтева за тестирање гудвила због умањења вредности у складу са IAS 36 *Умањење вредности имовине*. Уместо тога целокупна књиговодствена вредност инвестиције се тестира за умањење вредности у складу са IAS 36 као једна ставка имовине, поређењем надокнадивог износа (виши износ између употребне вредности и фер вредности умањене за трошкове продаје) са књиговодственом вредношћу увек када примена параграфа 41А-41Ц указује на то да постоји умањење вредности нето инвестиције. Губитак по основу умањења вредности признат у овим околностима се не алоцира ни на једно средство, укључујући гудвил, које представља део нето инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват. У складу са тим, укидање губитка по основу умањења вредности се признаје у складу са IAS 36 до обима последичног повећања надокнадивог износа инвестиције. При утврђивању употребне вредности нето инвестиције, ентитет процењује:
- (а) свој удео у садашњој вредности процењених будућих токова готовине за које очекује да ће их генерисати придружени ентитет или заједнички подухват, укључујући и токове готовине од пословања придруженог ентитета или заједничког подухвата и приходе од коначног отуђења инвестиције; или
 - (б) садашњу вредност процењених будућих токова готовине за које очекује да ће настати из дивиденди добијених од инвестиције и од њиховог коначног отуђења.

Под одговарајућим претпоставкама, оба метода дају исти резултат.

- 43 Надокнадиви износ инвестиције у придружени ентитет или заједнички подухват процењује се за сваки придружени ентитет или заједнички подухват, осим ако придружени ентитет или заједнички подухват не генерише приливе готовине од континуиране употребе који у великој мери не зависе од прилива готовине од друге имовине ентитета.

Појединачни финансијски извештаји

- 44 Инвестиција у придружени ентитет или заједнички подухват се рачуноводствено обухвата у засебним финансијским извештајима ентитета у складу са параграфом 10 у IAS 27 (измењен 2011.).

Датум ступања на снагу и прелазне одредбе

- 45 Ентитети примењују овај стандард за годишње периоде који почињу 1. јануара 2013. године или касније. Ранија примена је дозвољена. Ако ентитет примени овај стандард раније, ту чињеницу обелодањује и уједно примењује IFRS 10, IFRS 11 *Заједнички аранжмани*, IFRS 12 *Обелодањивање учешћа у другим ентитетима* и IAS 27 (измењен 2011.).
- 45А Објављивањем IFRS 9, у јулу 2014. године, измењени су параграфи 40-42 и додати параграфи 41А-41Ц. Ентитет треба да примењује ове измене када примењује IFRS 9.
- 45Б Објављивањем *Метода удела у појединачним финансијским извештајима* (Измене IAS 27), у августу 2014. године, извршене су измене параграфа 25. Ентитет треба да примењује ове измене за годишње периоде који почињу на дан 1. јануар 2016. и касније, ретроспективно у складу са IAS 8, *Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке*. Ранија примена је дозвољена. Ако ентитет примењује ове измене за ранији период, треба да обелодани ту чињеницу.
- 45Ц *[Овај параграф се односи на измене које још нису ступиле на снагу и стога није укључен у овом издању.]*
- 45Д Објављивањем *Инвестиционих ентитета: Примена ослобађања од консолидације* (Измене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28) у децембру 2014. године, измењени су параграфи 17, 27 и 36, и додат је параграф 36А. Ентитет треба да примењује ове измене за годишње периоде који почињу на дан 1. јануар 2016. и касније. Ранија примена је дозвољена. Ако ентитет примењује ове измене за ранији период, треба да обелодани ту чињеницу.
- 45Е Објављивањем *Циклуса годишњих побољшања 2014-2016*, у децембру 2016. године, измењени су параграфи 18 и 36А. Ентитет треба ретроспективно да примењује ове измене за годишње периоде који почињу на дан 1. јануар 2018. или касније. Ранија примена је дозвољена. Ако ентитет примењује ове измене за ранији период, треба да обелодани ту чињеницу.

45Ф-45К [Ови параграфи се односе на измене које још нису ступиле на снагу и стога нису укључени у овом издању.]

Позивање на IFRS 9

46 Ако ентитет примени овај стандард али још увек не примењује IFRS 9, свако позивање на IFRS 9 ће се сматрати позивањем на IAS 39.

Повлачење IAS–а 28 (2003.)

47 Овај Стандард замењује IAS 28 *Инвестиције у придружене ентитете* (ревидиран 2003. године).

Одобравање IAS 28 објављеног у децембру 2003. године од стране Одбора

Међународни рачуноводствени стандард 28 *Инвестиције у придружене ентитете* (ревидиран 2003. године) је одобрен за објављивање од стране четрнаест чланова Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде

Sir David Twedie Председник

Thomas E Jones Заменик председника

Mary E Barth

Hans-Georg Bruns

Anthony T Cope

Robert P Garnett

Gilbert Gélard

James J Leisenring

Warren J McGregor

Patricia L O'Malley

Harry K Schmid

John T Smith

Geoffrey Whittington

Tatsumi Yamada

Одобравање *Инвестиционих ентитета: Примена ослобађања од консолидације* (измене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28) објављеног у децембру 2014. године од стране Одбора

Инвестициони ентитети: Примена ослобађања од консолидације је одобрен за објављивање од стране четрнаест чланова Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде

Hans Hoogervorst Председник

Ian Mackintosh Заменик председника

Stephen Cooper

Philippe Danjou

Amaro Luiz De Oliveira Gomes

Martin Edelmann

Patrick Finnegan

Gary Kabureck

Suzanne Lloyd

Takatsugu Ochi

Darrel Scott

Chungwoo Suh

Mary Tokar

Wei-Guo Zhang