

## **БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК, АНАЛІЗ ТА АУДИТ**

**Ambarchian V.S.**

*PhD in Economic Sciences,*

*Associate Professor of Accounting and Auditing Department,*

*Kyiv National University of Technologies and Design*

### **FINANCIAL LIABILITIES CLASSIFICATION AND MEASUREMENT UNDER IFRS, US GAAP, UKRAINIAN AS: COMPARATIVE ASPECT**

Majority of business enterprises under operating, financial and investment activities receive or deliver financial instruments. In general, financial instrument is a contract, which imposes obligations on one entity and gives rights to another. It is worth mentioning that all the accounting concepts give similar meaning of the term «financial instrument», determining it either as «any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity [1; 2]», or as «cash, evidence of an ownership interest in an entity, or a contract that both imposes one entity a contractual obligation (to deliver financial instrument or to exchange financial instrument on potentially unfavorable terms) or a contractual right (to receive financial instrument or to exchange it on potentially favorable terms) [3]». Both of the terms consider financial liability as a contract, which gives rise to financial assets (contractual right) and financial liabilities and equity (contractual obligation).

IFRS, US GAAP and Ukrainian AS apply different approaches to financial liabilities classification and subsequent measurement.

IAS 32 determines financial liabilities as:

1) contractual obligation to deliver cash or financial asset to another entity or to exchange financial asset with another entity on potentially unfavorable terms;

2) contract that may be settled in entities ownership interest (either derivative or non-derivative).

Under IFRS 9 financial liabilities are classified into 7 groups depending on the method of subsequent measurement.

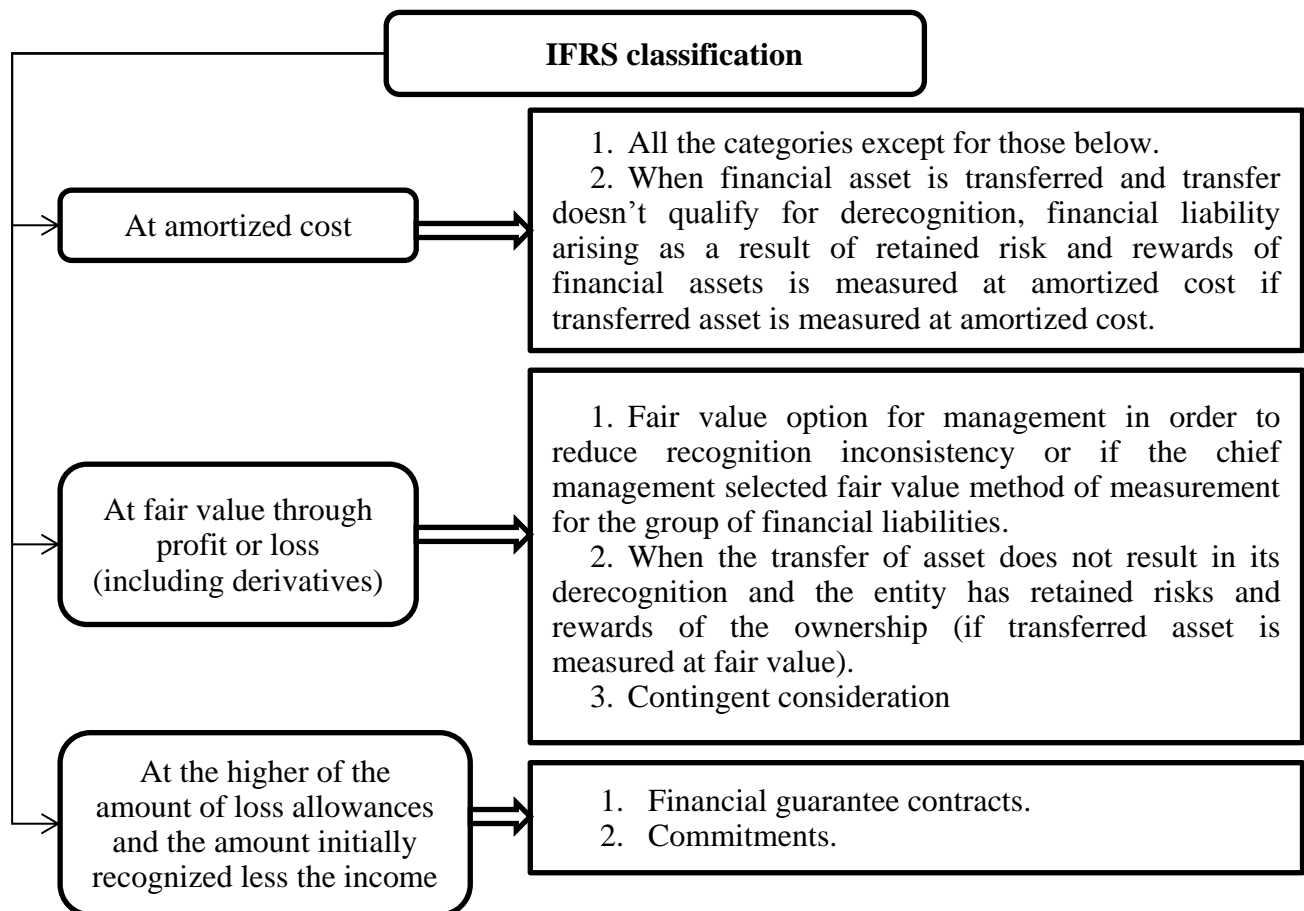
a) financial liabilities measured at amortized cost;

b) financial liabilities at fair value through profit or loss (including derivatives);

c) financial liability recognized for transferred asset, which does not qualify for derecognition;

- d) financial guarantee contracts;
- e) commitment to provide a loan at a below-market interest rate;
- f) contingent consideration recognized by acquirer in a business combination;
- g) financial assets measured at fair value through profit or loss (eliminates accounting inconsistency).

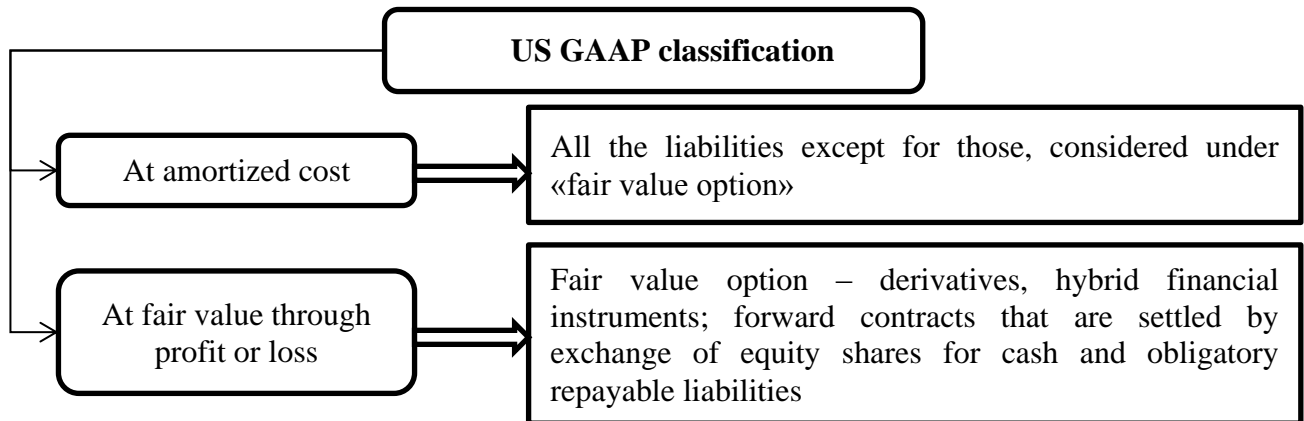
The methods of financial liabilities further measurement under IFRS 9 [4, p. 4.2.1.-4.2.2].



**Fig. 1. Financial liabilities subsequent measurement under IFRS 9**  
*Built by the author. Source: [4]*

FASB Codification Master Glossary defines financial liabilities as a contract that imposes one entity either to deliver cash or another financial instrument to other entity or to exchange financial instruments with other entity on potentially unfavorable conditions [3].

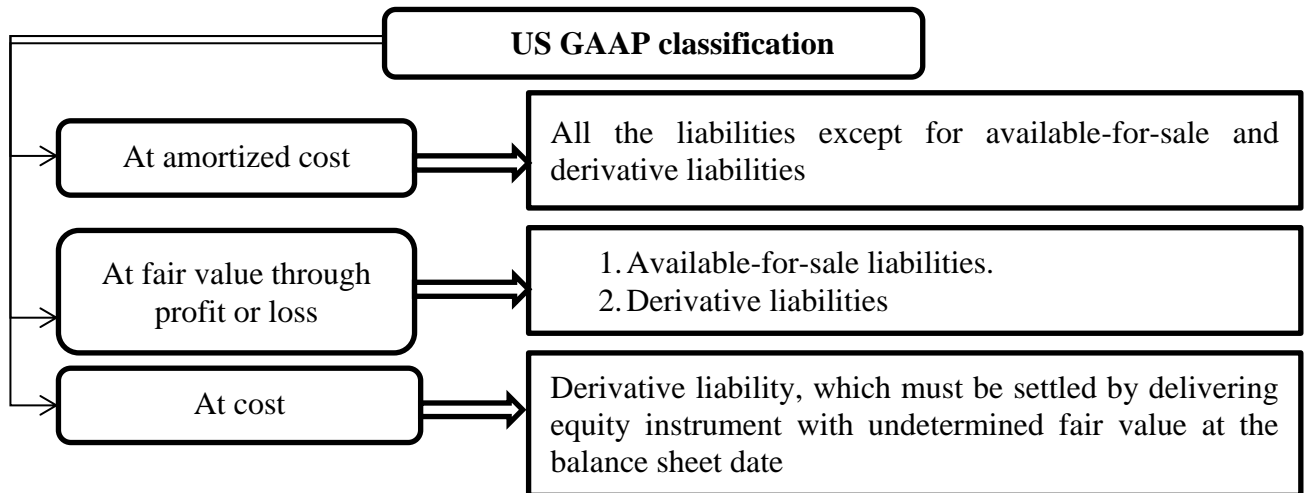
Under US GAAP financial liabilities are classified for 3 categories driving from the legal form of the contract, and measured either at fair value or at amortized cost (figure 2) [5; 6].



**Fig. 2. Financial liabilities classification and subsequent measurement under US GAAP**

*Built by the author. Source: [5; 6]*

Financial liabilities definition under Ukrainian AS [2, p. 4] is similar to the one under IAS 32. The same can't be said for classification. Ukrainian AS 13 «Financial instruments» classifies financial liabilities as available-for-sale, derivative liabilities and other financial liabilities (figure 3).



**Fig. 2. Financial liabilities classification and subsequent measurement under US GAAP**

*Built by the author. Source: [2]*

### References:

1. International Accounting Standard 32 «Financial instruments: Presentation» [Electronic source]. – Retrieved from: <http://ec.europa.eu>.
2. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти» [Electronic source]. – Retrieved from: <http://zakon.rada.gov.ua>.
3. FASB Master Glossary [Electronic source] / FASB Accounting Standard Codification official website. – Retrieved from: <https://asc.fasb.org>.
4. International Financial Reporting Standard 9 «Financial instruments» [Electronic source]. – Retrieved from: <http://www.ifrs.org>.

5. FASB Codification 825 «Financial liability» [Electronic source]. – Retrieved from: <https://asc.fasb.org>

6. FASB Codification 820 «Fair value measurement» [Electronic source]. – Retrieved from: <https://asc.fasb.org>.

**Кисельова К.Ю.**

*студентка,*

*Науковий керівник: Височан О.С.*

*кандидат економічних наук, доцент,*

*Національний університет «Львівська політехніка»*

## **ФІНАНСОВО-ОБЛІКОВІ ТА ПОДАТКОВІ АСПЕКТИ ЗДІЙСНЕННЯ РОЗРАХУНКІВ З ПІДЗВІТНИМИ ОСОБАМИ**

Облік розрахунків з підзвітними особами є важливою складовою більш широкої ділянки робіт, пов'язаних з обліком розрахунків з дебіторами та кредиторами підприємства. Організація і методика обліку розрахунків на цій ділянці має притаманні їй особливості, які пов'язані із поняттям підзвітних осіб та авансів, виданих підзвіт.

Підзвітними особами вважаються працівники підприємства, які одержали грошові кошти (аванс) у підзвіт для здійснення майбутніх господарських витрат, а також на службові відрядження згідно з наказом (розпорядженням) керівника підприємства. Після отримання грошей, підзвітна особа вступає із підприємством у юридичні відносини, в результаті яких у неї з'являються додаткові права та обов'язки.

Гроші під звіт, в обмежених розмірах, видають на погашення витрат на відрядження, придбання різних матеріалів, дрібні господарські, поштові та інші витрати. При цьому, слід дотримуватися діючих норм з регулювання готівкового обігу. Аванс підзвітній особі видається в сумі, необхідній для виконання намічених заходів, і лише в тому випадку, коли вона не має заборгованості по раніше виданих сумах. Аванс видається на підставі видаткового касового ордера або платіжної відомості, якщо видають гроші одночасно декільком особам. Підзвітна особа має право витратити аванс лише на ті цілі, для яких він виданий.

Облік розрахунків з підзвітними особами на підприємстві ведеться з використанням субрахунку 372 «Розрахунки з підзвітними особами». По дебету субрахунку відображаються суми, видані працівникам підприємства під звіт. По кредиту списання виданих коштів – згідно з поданими авансовими звітами.