

УНИВЕРСИТЕТ ЗА НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНО СТОПАНСТВО

ЦЕНТЪР ЗА ДИСТАНЦИОННО ОБУЧЕНИЕ

**МЕЖДУНАРОДНИ СТАНДАРТИ
ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

учебник за дистанционно обучение

ИЗДАТЕЛСКИ КОМПЛЕКС – УНСС

София, 2016

В учебника "Международни стандарти за финансови отчети" се разглеждат основни въпроси, свързани с възприемането на нормативната база в сферата на счетоводството в рамките на Европейския съюз, след присъединяването на Република България като негов пълноправен член. Изданието си поставя две основни цели: да разясни задълбочено и интегрално в достъпна форма теоретичните постановки, регламентирани в Международните счетоводни стандарти (Международните стандарти за финансово отчитане) и съответно да формира у студентите умения, необходими в практическата им дейност. Отделните въпроси са илюстрирани с примери, които имат за цел да насърчат осмислянето и ефективното използване на усвоените знания.

Отделните глави са написани, както следва:

проф. д-р Снежана Башева – първа, втора, трета, седма, дванадесета, петнадесета и осемнадесета глава;

гл.ас. д-р Мария Маркова – девета и десета глава;

гл.ас. д-р Лиляна Камбурова – шестнадесета и седемнадесета глава;

гл.ас. д-р Атанаска Филипова – единадесета и двадесет и трета глава;

гл.ас. д-р Михаил Мусов – четвърта, пета, шеста и осма глава;

ас. д-р Калина Кавалджиева – двадесет и първа и двадесет и четвърта глава;

ас. д-р Радка Андасарова – тринадесета и четиринадесета глава;

ас. д-р Николина Николова – двадесет и втора глава;

ас. д-р Борислав Боянов – деветнадесета и двадесета глава.

Рецензенти: проф. д-р Стоян Стоянов

проф. д-р Кръстьо Чуков

Автори: проф. д-р Снежана Башева, д.е.с.

гл.ас. д-р Мария Маркова

гл.ас. д-р Лиляна Камбурова

гл.ас. д-р Атанаска Филипова, д.е.с.

гл.ас. д-р Михаил Мусов

ас. д-р Калина Кавалджиева

ас. д-р Радка Андасарова

ас. д-р Николина Николова

ас. д-р Борислав Боянов

© Център за дистанционно обучение при УНСС, 2016

Допълнителна информация за дистанционните курсове можете да получите на адрес:

София 1700, Студентски град "Хр. Ботев"

УНСС, Център за дистанционно обучение,

тел.: (02) 81-95-343

Всички права са запазени! Не се разрешават копиране, възпроизвеждане и разпространение на книги или на части от тях по какъвто и да е начин без писменото разрешение на ЦДО и Издателски комплекс – УНСС. Издателският комплекс не носи отговорност за съдържанието и стила на изложение на авторите. Авторите носят пълна отговорност за оригиналността на произведението, както и за грешки, допуснати по тяхна вина.

© ИЗДАТЕЛСКИ КОМПЛЕКС – УНСС

Изп. директор: Веселин Ангелов, тел. 81-95-251

Зам. изп. директор: Стефан Власев, тел. 81-95-551

Гл. редактор: Лилия Даскалова, тел. 81-95-564

ISBN 978-954-644-881-1

УНИВЕРСИТЕТ ЗА НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНО СТОПАНСТВО

София, Студентски град "Христо Ботев"

Съдържание

РАЗДЕЛ I

ОСНОВНИ КОНЦЕПЦИИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Първа глава

КОМЕНТАР ПО ОБЩИТЕ ПОЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ – ПРИЗНАВАНЕ НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И КАЧЕСТВЕНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ..... 8

УВОД.....	8
1. ДЕФИНИРАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ, ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ.....	9
2. КРИТЕРИИ ЗА ПРИЗНАВАНЕ.....	15
3. КАЧЕСТВЕНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	16
4. ОЦЕНЪЧНИ БАЗИ.....	18
5. КОНЦЕПЦИИ ЗА КАПИТАЛА И ПОДДЪРЖАНЕ НА КАПИТАЛА.....	27

Втора глава

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ..... 34

УВОД.....	34
1. ЧЕСТНО ПРЕДСТАВЯНЕ И СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	35
2. ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	37
3. КОМПОНЕНТИ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	37
4. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	38
5. ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	45
6. ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	51
7. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ.....	54

Трета глава

ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 8 СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА, ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ГРЕШКИ..... 59

УВОД.....	59
1. СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	59
2. ГРЕШКИ ОТ МИНАЛ ПЕРИОД.....	60
3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	62
4. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	63

Четвърта глава

ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 15 ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ..... 68

УВОД.....	68
1. ОБХВАТ.....	69
2. МОДЕЛ ЗА ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ.....	70
3. ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ СЪС СПЕЦИФИЧЕН ПРЕДМЕТ.....	101
4. СПЕЦИФИЧНИ ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ПРИЗНАВАНЕТО НА ПРИХОДИ.....	107
5. ПРОМЕНИ В ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ.....	118
6. РАЗХОДИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ.....	121
7. ПРЕДСТАВЯНЕ И ОПОВЕСТЯВАНЕ.....	126
8. ДАТА НА ВЛИЗАНЕ В СИЛА И ПРИЛАГАНЕ ЗА ПЪРВИ ПЪТ НА СТАНДАРТА.....	132

РАЗДЕЛ II

АКТИВИ

Пета глава

ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 2 МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ..... 136

УВОД.....	136
1. ОБХВАТ.....	137
2. ПЪРВОНАЧАЛНА ОЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ.....	137
3. ПОСЛЕДВАЩА ОЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ.....	148
4. ОТПИСВАНЕ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ.....	152
5. ОПОВЕСТЯВАНЕ.....	156

Шеста глава

ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 16 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ..... 159

УВОД	159
1. ОБХВАТ	160
2. ПРИЗНАВАНЕ НА АКТИВИ ОТ ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	160
3. ОЦЕНЯВАНЕ ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЗНАВАНЕ	162
4. ОЦЕНЯВАНЕ СЛЕД ПРИЗНАВАНЕ	167
5. ПОСЛЕДВАЩИ РАЗХОДИ	179
6. ОТПИСВАНЕ НА ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	181
7. ОПОВЕСТЯВАНЕ	182
Седма глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 40 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	186
УВОД	186
1. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ИМОТИ	186
2. ПРИЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ИМОТИ	190
3. ПЪРВОНАЧАЛНО ОЦЕНЯВАНЕ	191
4. ПОСЛЕДВАЩО ОЦЕНЯВАНЕ	191
5. МОДЕЛ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ	192
6. МОДЕЛ НА ЦЕНАТА НА ПРИДОБИВАНЕ	194
7. ПОСЛЕДВАЩИ РАЗХОДИ	196
8. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ ВЪВ ИЛИ ОТ ДРУГИ ГРУПИ АКТИВИ	197
9. ОСВОБОЖДАВАНЕ	200
Осма глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 16 ЛИЗИНГ	202
УВОД	202
1. ОБХВАТ	203
2. ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ	204
3. СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ ПРИ ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЯ	214
4. СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ ПРИ ЛИЗИНГОДАТЕЛЯ	235
5. СПЕЦИФИЧНИ ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ	245
6. ПРОМЕНИ В ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ	253
7. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ	255
8. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ	257
9. ДАТА НА ВЛИЗАНЕ В СИЛА И ПРИЛАГАНЕ ЗА ПЪРВИ ПЪТ НА СТАНДАРТА	259
Девета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 38 НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	265
УВОД	265
1. ХАРАКТЕРИСТИКА НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	266
2. КРИТЕРИИ ЗА ПРИЗНАВАНЕ	268
3. ПЪРВОНАЧАЛНО ОЦЕНЯВАНЕ	269
4. КЛАСИФИКАЦИЯ НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	276
5. ВЪТРЕШНО СЪЗДАДЕНА РЕПУТАЦИЯ	279
6. ОСТАТЪЧНА СТОЙНОСТ И АМОРТИЗАЦИЯ НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	280
7. ОБЕЗЦЕНКА	282
8. ПОСЛЕДВАЩИ РАЗХОДИ	283
9. ПОСЛЕДВАЩА ОЦЕНКА	284
10. ОСВОБОЖДАВАНЕ	286
11. ОПОВЕСТЯВАНЕ	286
Десета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 6 ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА НА МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ.....	290
УВОД	290
1. ОБХВАТ И ОСНОВНИ ПОНЯТИЯ	291
2. ВРЪЗКАТА НА МСФО 6 ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА НА МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ С МСС 8 СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА, ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ГРЕШКИ	292
3. КЛАСИФИЦИРАНЕ И ПРЕКЛАСИФИЦИРАНЕ НА АКТИВИ ПО ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА НА МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ	294
4. ОЦЕНКА НА АКТИВИ ПО ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА НА МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ	297
5. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ ПО ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА НА МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ	299
6. ОПОВЕСТЯВАНЕ	300

Единадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 5 НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ.....	303
УВОД	303
1. ОБХВАТ	304
2. ОЦЕНЯВАНЕ И ПРИЗНАВАНЕ.....	307
3. ОПОВЕСТЯВАНЕ	311

РАЗДЕЛ III ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дванадесета глава	
МСС 32 И МСС 39 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ. ОТЧИТАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ. СЪЩНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ, ПАСИВИ И ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	318
УВОД	318
1. СЪЩНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ, ПАСИВИ И ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	319
2. ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНКА НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ	330
3. КЛАСИФИКАЦИЯ.....	333
4. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	336
5. ДЕРИВАТИВИ.....	337

Тринадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 7 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ: ОПОВЕСТЯВАНЕ	354
1. ЦЕЛ НА СТАНДАРТА.....	354
2. СЪДЪРЖАНИЕ НА СТАНДАРТА	355

Четиринадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 9 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	369
1. ЦЕЛ НА СТАНДАРТА.....	369
2. ВЪВЕДЕНИЕ.....	369
3. СЪДЪРЖАНИЕ НА СТАНДАРТА	370

РАЗДЕЛ IV ПАСИВИ

Петнадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 2 ПЛАЩАНЕ НА БАЗАТА НА АКЦИИ	388
1. УВОД	388
2. ОБХВАТ НА СТАНДАРТА	388
3. ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНЯВАНЕ.....	389
4. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА КАПИТАЛОВИЯ ИНСТРУМЕНТ	391
5. ОПОВЕСТЯВАНЕ	392

РАЗДЕЛ V ИКОНОМИЧЕСКИ ГРУПИ

Шестнадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 3 БИЗНЕС КОМБИНАЦИИ	393
1. СЪЩНОСТ НА БИЗНЕС КОМБИНАЦИИТЕ	393
2. СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ НА БИЗНЕС КОМБИНАЦИИ.....	394

Седемнадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 10 КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	411
УВОД	411
1. ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА КОНТРОЛ	412
2. КОНСОЛИДАЦИОННИ ПРОЦЕДУРИ	413
3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ ДАТАТА НА ПРИДОБИВАНЕ НА КОНТРОЛ.....	414
4. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ СЛЕД ДАТАТА НА ПРИДОБИВАНЕТО	416
5. ОЦЕНЯВАНЕ.....	419

Осемнадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСС 28 ОТЧИТАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	425
1. УВОД	425
2. СЪЩНОСТ НА АСОЦИИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	426

3. ИЗИСКВАНИЯ НА МСС 28 ОТНОСНО ВКЛЮЧВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ В КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ИНВЕСТИТОРА	429
4. ИЗИСКВАНИЯ НА МСС 28 ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕТОДА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	431
5. ОПОВЕСТЯВАНЕ И ПРЕДСТАВЯНЕ В ОТЧЕТИТЕ НА ИНВЕСТИТОРА	432
Деветнадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 11 СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	435
УВОД	435
1. СЪВМЕСТНО ПРЕДПРИЯТИЕ И СЪВМЕСТЕН КОНТРОЛ	435
2. ВИДОВЕ СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	439
3. КЛАСИФИКАЦИЯ НА СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	440
4. СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ И ПРЕДСТАВЯНЕ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	445
5. ОТЧЕТНИ ТРАНСФОРМАЦИИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕТО ОТ МСС 31 ДЯЛОВЕ В СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ КЪМ МСФО 11 СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	449
Двадесета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 12 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	455
УВОД	455
1. ОБХВАТ И ЦЕЛ.....	455
2. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЗНАЧИМИ РИСКОВЕ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	457
3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	458
4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В СЪВМЕСТНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	460
5. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	462
РАЗДЕЛ VI	
СПЕЦИФИЧНА ИНФОРМАЦИЯ	
Двадесет и първа глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 8 ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ	467
УВОД	467
1. ОБХВАТ	468
2. ПРЕГЛЕД НА ДОКЛАДИТЕ ПО ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ.....	469
3. ОПОВЕСТЯВАНЕ	478
4. ОЦЕНЯВАНЕ, ИЗРАВНЯВАНЕ И ИЗЧИСЛЯВАНЕ	484
5. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА НИВО ПРЕДПРИЯТИЕ	486
6. РАЗЛИКА МЕЖДУ МСФО 8 И МСС 14	487
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	488
Двадесет и втора глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 4 ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ.....	493
1. СЪЩНОСТ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДОГОВОРИ.....	493
2. ВНЕДРЕНИ ДЕРИВАТИВИ И ОТДЕЛЯНЕ НА ДЕПОЗИТНИ КОМПОНЕНТИ	495
3. ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНЯВАНЕ.....	495
4. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	496
5. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ, ПРИДОБИТИ В БИЗНЕС КОМБИНАЦИЯ.....	498
6. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ С ДОПЪЛНИТЕЛЕН НЕГАРАНТИРАН ДОХОД.....	498
7. ОПОВЕСТЯВАНЕ	499
Двадесет и трета глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 1 ПРИЛАГАНЕ ЗА ПЪРВИ ПЪТ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ	502
1. СЪЩНОСТ И ЦЕЛ НА СТАНДАРТА.....	502
2. ОБХВАТ	503
3. ОЦЕНЯВАНЕ И ПРИЗНАВАНЕ.....	505
Двадесет и четвърта глава	
ПОЯСНЕНИЯ ПО МСФО 13 СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	524
ВЪВЕДЕНИЕ.....	524
1. ОЦЕНЯВАНЕ/ИЗВЕЖДАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ.....	525
2. ИЗМЕРВАНЕ.....	527
3. ПЪРВОНАЧАЛНО ЗАЧИСЛЯВАНЕ	528
4. ИЗМЕРВАНЕ НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	530
5. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	534

6. ИЗМЕРВАНЕ НА ГРУПА ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ.....	541
7. МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА	542
8. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ	547
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	549