

VALUE IFRS Plc

Illustrative IFRS consolidated financial statements

December 2021

ولیو آی‌اف‌آراس (شرکت پذیرفته شده در بورس)

صورت‌های مالی تلفیقی نمونه مبتنی بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی

دسامبر ۲۰۲۱

نمونه‌ی رعایت الزامات افشای
اندازه‌گیری ارزش منصفانه



www.pwc.com.au

www.mohsen-ghasemi.com/IFRS

pwc

پیوست ویدئوهای آموزشی، راهنمای بکارگیری استاندارد حسابداری ۴۲ اندازه‌گیری ارزش منصفانه

mohsen-ghasemi.com/ifrs13

۲ ویدئوی آموزشی (قابل دانلود) | مجموعاً ۱۰۰ دقیقه

اندازه‌گیری ارزش منصفانه

تشریح کامل استاندارد حسابداری ۴۲
استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی ۱۳



مدرس: محسن قاسمی

دبیرکل پیشین انجمن حسابداران خبره ایران
سردبیر پیشین مجله حسابداری، مدرس دانشگاه
مدیراسبق امور ناشران بورس اوراق بهادار تهران

اپیزود هشتم از مجموعه ویدئوهای استانداردهای حسابداری ۱۴۰۰

صورتهای مالی جداگانه	واحدهای وابسته و مشارکت خاص	ترکیبهای تجاری	صورتهای مالی تلفیقی	مشارکتها	افشای منافع در واحدهای دیگر	اندازه‌گیری ارزش منصفانه
-------------------------	--------------------------------	-------------------	------------------------	----------	--------------------------------	-----------------------------

۱۸	۲۰	۳۸	۳۹	۴۰	۴۱	۴۲
----	----	----	----	----	----	----

محصول آکادمی آموزشی محسن قاسمی



www.mohsen-ghasemi.com



در این نشریه گزارشهای مالی سالانه نمونه یک شرکت پذیرفته شده در بورس به نام وِلِیو آی‌اف‌آراس (VALUE IFRS Plc) ارائه شده است. در این نشریه الزامات گزارشگری مالی لازم‌الاجرا توسط این شرکت نوعی تحت استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی منتشره تا ۳۰ ژوئن ۲۰۲۱ به همراه تفاسیر پشتیبان آنها ارائه شده است. برای اهداف این نشریه، شرکت وِلِیو آی‌اف‌آراس واحد تجاری اصلی گروه است.

این نشریه فقط برای اهداف آموزشی است و باید با لحاظ کردن تفاوت‌های استانداردهای گزارشگری مالی مربوط و هر گونه ضوابط گزارشگری مالی و قوانین دیگر که در قلمروهای مختلف لازم‌الاجرا هستند بکار گرفته شود.

خدمات مشورتی حسابداری جهانی
پرایس واترهاوس کوپرز



درباره PwC

ما با دفاتر دایر در ۱۵۵ کشور و بیش از ۲۸۴,۰۰۰ کارمند، در زمره رهبران شبکه‌های خدماتی حرفه‌ای در جهان هستیم. ما از راه ارائه کیفیت در خدمات اطمینان‌بخشی، مالیاتی و مشاوره‌ای به سازمانها و افراد کمک می‌کنیم تا ارزشی که در جستجوی آن هستند را بیافرینند. برای اطلاعات بیشتر و تماس با ما به www.pwc.com مراجعه کنید.



وکیو آی اف آراس (شرکت پذیرفته شده در بورس)

صورت‌های مالی تلفیقی نمونه مبتنی بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRS)

دسامبر ۲۰۲۱

صورت‌های مالی

صورت سود و زیان
صورت سود و زیان جامع
صورت وضعیت مالی
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
صورت جریان‌های نقدی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

تغییرات قابل ملاحظه در دوره گزارشگری جاری

اعداد چطور محاسبه می شوند؟

۳۱	اطلاعات قسمت‌ها
۳۲	سود و زیان
۳۷	صورت وضعیت مالی
۵۳	اطلاعات جریان نقدی
۱۱۴	

ریسک

۱۱۷	برآوردهای اصلی، قضاوت‌ها و اشتباهات
۱۱۸	مدیریت ریسک مالی
۱۲۲	مدیریت سرمایه
۱۴۳	

ساختار گروه

۱۴۶	ترکیب تجاری
۱۴۷	عملیات متوقف شده
۱۵۰	منافع در سایر واحدهای تجاری
۱۵۳	

اقدام شناسایی نشده

۱۶۰	دارایی‌های احتمالی و بدهی‌های احتمالی
۱۶۱	تعهدات
۱۶۲	وقوع رویدادهای پس از تاریخ گزارشگری
۱۶۲	

جزئیات بیشتر

۱۶۵	معاملات با اشخاص وابسته
۱۶۶	پرداخت‌های مبتنی بر سهم
۱۷۰	سود هر سهم
۱۷۵	تهاتر دارایی‌های مالی و بدهی‌های مالی
۱۷۸	دارایی‌های مصون شده به عنوان اوراق بهادار
۱۸۰	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۱۸۱	تغییر در رویه‌های حسابداری
۱۹۸	

۲۰۰

گزارش حسابرس مستقل

۲۰۱

mohsen-ghasemi.com/ifrs13

پیوست‌ها



۷(ج) - اندازه‌گیری‌های ارزش منصفانه شناسایی شده

(۱) سلسله مراتب ارزش منصفانه

IFRS13(93)(b)

این بخش قضاوت‌ها و برآوردهای انجام شده در تعیین ارزش منصفانه ابزارهای مالی را که در صورت‌های مالی به ارزش منصفانه شناسایی و اندازه‌گیری می‌شوند، توضیح می‌دهد. برای نشان دادن قابلیت اطمینان داده‌های ورودی مورد استفاده در تعیین ارزش منصفانه، گروه ابزارهای مالی خود را در سه سطح تعیین شده طبق استانداردهای حسابداری طبقه‌بندی کرده است. توضیحات مربوط به هر سطح در زیر جدول ارائه شده است:

اندازه‌گیری متناوب ارزش منصفانه در ۳۱ دسامبر ۲۰۲۱				
یادداشت	سطح ۱ هزار واحد پول	سطح ۲ هزار واحد پول	سطح ۳ هزار واحد پول	جمع هزار واحد پول
دارایی‌های مالی				
دارایی‌های مالی به ارزش منصفانه از طریق سود و زیان دوره (FVPL)				
سهام در بورس US	۷(ت)	۵,۱۹۰	-	۵,۱۹۰
سهام در بورس وانلند	۷(ت)	۶,۱۱۰	-	۶,۱۱۰
سهام ممتاز - بخش املاک	۷(ت)	-	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰
سایر (بدهی‌های احتمالی)	۷(ت)	-	۱,۲۹۰	۱,۲۹۰
مصون‌سازی مشتقات - نرخ بهره سوآپ‌ها	۱۲(الف)	-	۴۵۳	۴۵۳
مصون‌سازی مشتقات - اختیار معاملات ارزی	۱۲(الف)	-	۱,۷۰۹	۱,۷۰۹
دارایی‌های مالی به ارزش منصفانه از طریق سایر اقلام سود و زیان جامع				
سهام - بخش املاک	۷(پ)	۱,۲۸۶	-	۱,۲۸۶
سهام - بخش خرده فروشی	۷(پ)	۲,۸۲۸	-	۲,۸۲۸
سهام - بخش جنگل داری	۷(پ)	-	۱,۱۵۰	۱,۱۵۰
اوراق قرضه - بخش املاک	۷(پ)	۳۷۸	-	۳۷۸
اوراق قرضه - بخش خرده فروشی	۷(پ)	۳۵۰	۷۹۰	۱,۱۴۰
جمع دارایی‌های مالی		۱۶,۱۴۲	۴,۰۵۲	۲۲,۶۳۴
بدهی‌های مالی				
مصون‌سازی مشتقات - پیمان‌های آتی ارزی	۱۲(الف)	-	۷۶۶	۷۶۶
مشتقات تجاری	۱۲(الف)	-	۲۷۵	۶۱۰
جمع بدهی‌های مالی		-	۱,۰۴۱	۱,۳۷۶

IAS1(38)

اندازه‌گیری متناوب ارزش منصفانه در ۳۱ دسامبر ۲۰۲۱	یادداشت	سطح ۱ هزار واحد پول	سطح ۲ هزار واحد پول	سطح ۳ هزار واحد پول	جمع
دارایی‌های مالی					
دارایی‌های مالی به ارزش منصفانه از طریق سود و زیان دوره					
سهام در بورس ایالات متحده	۷(ت)	۴,۰۳۵	-	-	۴,۰۳۵
سهام در بورس وانلند	۷(ت)	۶,۸۸۰	-	-	۶,۸۸۰
سهام ممتاز - بخش املاک	۷(ت)	-	۹۸۰	-	۹۸۰
مصون‌سازی مشتقات - نرخ بهره سوآپ‌ها	۱۲(الف)	-	۸۰۹	-	۸۰۹
مصون‌سازی مشتقات - اختیار معاملات ارزی	۱۲(الف)	-	۱,۳۲۰	-	۱,۳۲۰
دارایی‌های مالی به ارزش منصفانه از طریق سایر اقلام سود و زیان جامع					
سهام - بخش املاک	۷(پ)	۱,۳۷۸	-	-	۱,۳۷۸
سهام - بخش خرده فروشی	۷(پ)	۲,۷۴۸	-	-	۲,۷۴۸
سهام - بخش جنگل داری	۷(پ)	-	-	۱,۶۲۲	۱,۶۲۲
اوراق قرضه - بخش املاک	۷(پ)	۳۰۰	-	-	۳۰۰
اوراق قرضه - بخش خرده فروشی	۷(پ)	۳۵۰	۷۵۰	-	۱,۱۰۰
جمع دارایی‌های مالی		۱۵,۶۹۱	۳,۸۵۹	۱,۶۲۲	۲۱,۱۷۲
بدهی‌های مالی					
مصون‌سازی مشتقات - پیمان‌های آتی ارزی	۱۲(الف)	-	۷۷۷	-	۷۷۷
مشتقات تجاری	۱۲(الف)	-	۶۲۱	-	۶۲۱
جمع بدهی‌های مالی		-	۱,۳۹۸	-	۱,۳۹۸

IFRS13(93)(c)

برای اندازه‌گیری متناوب ارزش منصفانه هیچ انتقالی بین سطح ۱ و سطح ۲ وجود نداشته است. برای انتقال به اندازه‌گیری‌های سطح ۳ و انتقال از اندازه‌گیری‌های سطح ۳، بخش (۳) را ببینید.

IFRS13(95)

رویه گروه برای شناخت انتقال‌ها به سطوح مختلف سلسله مراتب ارزش منصفانه و انتقال از سطوح مختلف سلسله مراتب ارزش منصفانه، در پایان دوره گزارشگری است.

IFRS13(76),(91)(a)

سطح ۱: ارزش منصفانه ابزارهای مالی معامله شده در بازارهای فعال (از قبیل مشتقات معامله شده بطور عمومی و سهام) مبتنی بر قیمت‌های اعلام شده بازار در پایان دوره گزارشگری است. قیمت‌های اعلام شده بازار که برای دارایی‌های مالی نگهداری شده توسط گروه استفاده شده، قیمت فعلی عرضه است. این ابزارها در سطح ۱ قرار می‌گیرند.

IFRS13(81),(91)(a)

سطح ۲: ارزش منصفانه ابزارهای مالی که در بازارهای فعال معامله نشده‌اند (مانند مشتقات فرابورس) از طریق تکنیک‌های ارزشیابی تعیین می‌شود که حتی‌المقدور از داده‌های قابل مشاهده بازار استفاده کرده و از برآوردهای شرکت استفاده نمی‌کند. اگر تمام داده‌های ورودی بااهمیت مورد نیاز برای ارزش منصفانه ابزاری قابل مشاهده باشد، ابزار در سطح ۲ قرار می‌گیرد.

IFRS13(86)

سطح ۳: اگر یک یا چند داده ورودی بااهمیت بر اساس داده‌های قابل مشاهده بازار نباشد، آن ابزار در سطح ۳ قرار می‌گیرد. این حالت برای سهام پذیرفته نشده (سهام در بازار پایه فرابورس) مصداق دارد.

mohsen-ghasemi.com/ifrs13



۲) تکنیک‌های ارزشیابی بکار رفته در تعیین ارزش منصفانه

تکنیک‌های ارزشیابی بکار رفته برای ارزش ابزارهای مالی شامل:

- استفاده از قیمت‌های اعلام شده بازار یا اعلام شده معامله گر برای ابزارهای مشابه
- برای نرخ بهره سوآپ - ارزش فعلی جریان‌های نقد آتی برآورد شده بر اساس منحنی‌های بازده قابل مشاهده
- برای پیمان‌های آتی ارزی - ارزش فعلی جریان‌های نقد آتی بر اساس نرخ‌های مبادله پیمان آتی در تاریخ ترازنامه
- برای اختیار معاملات ارزی - مدل‌های قیمت‌گذاری اختیار معاملات (به عنوان مثال مدل بلک شولز)، و
- برای سایر ابزارهای مالی - تجزیه و تحلیل جریان نقدی تنزیل شده.

تمام برآوردهای ارزش منصفانه حاصل در سطح ۲ قرار می‌گیرد به جز سهام پذیرفته نشده، مابه ازای احتمالی دریافتی و برخی قراردادهای مشتقه که در آن ارزش منصفانه بر اساس ارزش‌های فعلی تعیین شده و نرخ‌های تنزیل مورد استفاده برای طرف مقابل یا ریسک اعتباری خودش تعدیل شده است.

۳) اندازه‌گیری‌های ارزش منصفانه با استفاده از داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده با اهمیت

جدول زیر تغییرات در اقلام سطح ۳ را برای دوره‌های منتهی به ۳۱ دسامبر ۲۰۲۱ و ۳۱ دسامبر ۲۰۲۰ ارائه می‌دهد:

سهام پذیرفته نشده هزار واحد پول	مابه ازای احتمالی هزار واحد پول	مشتقات تجاری به FVPL هزار واحد پول	جمع هزار واحد پول
مانده ابتدایی در ۱ ژانویه ۲۰۲۰	۱,۳۲۲	-	۱,۳۲۲
سودهای شناسایی شده در سایر اقلام سود و زیان جامع	۳۰۰	-	۳۰۰
مانده پایانی در ۳۱ دسامبر ۲۰۲۰	۱,۶۲۲	-	۱,۶۲۲
انتقال از سطح ۲	-	(۳۶۵)	(۳۶۵)
تحصیل‌ها	-	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰
واگذاری‌ها	(۲۰۰)	-	(۲۰۰)
(زیان‌های) شناسایی شده در سایر اقلام سود و زیان جامع	(۲۷۲)	-	(۲۷۲)
(زیان‌های) شناسایی شده طی عملیات متوقف شده	-	۹۰	۹۰
سودها / زیان‌های شناسایی شده در سایر سودها	-	۳۰	۳۰
مانده پایانی در ۳۱ دسامبر ۲۰۲۱	۱,۱۵۰	۱,۲۹۰	(۳۳۵)
شامل سود و زیان تحقق نیافته‌ای است که در سود و زیان مربوط به مانده‌های پایان دوره گزارشگری، شناسایی می‌شود.	-	۱۵	۱۰۵
۲۰۲۱	-	۹۰	-
۲۰۲۰	-	-	-

۴) انتقال‌ها بین سطح ۲ و سطح ۳

IFRS13(93)(d)

در سال ۲۰۲۱، این گروه مصون‌سازی پیمان آتی ارزی را از سطح ۲ به سطح ۳ انتقال داد، زیرا طرف مقابل این مشتقات با مشکلات مالی عمده‌ای مواجه شد و این موضوع به افزایش قابل توجه نرخ تنزیل منجر شد که بر اساس داده‌های ورودی قابل مشاهده نبود، چراکه بیانگر ریسک اعتباری خاص طرف مقابل بود. در سال‌های گذشته ریسک اعتباری به عنوان عامل ورودی بااهمیتی در نظر گرفته نمی‌شد.

۵) داده‌های ورودی ارزشیابی و ارتباط آنها با ارزش منصفانه

IFRS13(93)(d),(99)

جدول زیر اطلاعات کمی در مورد داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده بااهمیت که در اندازه‌گیری‌های ارزش منصفانه سطح ۳ استفاده شده، را بطور خلاصه بیان می‌کند (برای تکنیک‌های ارزشیابی بکار رفته به بخش (۲) در بالا مراجعه کنید):

IFRS13(91)(a),(93)(d),(h)(i),(ii),(99)

ارزش منصفانه در	شرح	داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده*	دامنه داده‌های ورودی (میانگین وزنی احتمال)		ارتباط داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده با ارزش منصفانه
			۲۰۲۱	۲۰۲۰	
سهام پذیرفته نشده	۱,۱۵۰	۱,۶۲۲	۳,۵٪-۲,۵٪ (۳٪)	۳٪-۲٪ (۲,۷٪)	افزایش ضریب رشد سود (۵۰ واحد پایه (bps)) و کاهش نرخ تنزیل (۱۰۰- واحد) ارزش منصفانه را ۷۰,۰۰۰ واحد پول افزایش می‌دهد. کاهش ضریب رشد (۵۰- واحد) و افزایش نرخ تنزیل (۱۰۰+ واحد) ارزش منصفانه را تا ۸۰,۰۰۰ واحد پول کاهش می‌دهد. ۲۰۲۰: افزایش/کاهش ضریب رشد و نرخ تنزیل به ترتیب +۵۰ و -۱۰۰- واحد، ارزش منصفانه را ۵۵,۰۰۰+ و ۶۵,۰۰۰- تغییر می‌دهد.
مشتقات تجاری	(۳۳۵)	(۳۶۵)	۲۵٪	۳۰٪	تغییر +۵/- نرخ نکول اعتباری، منجر به تغییر ۳۰,۰۰۰ واحد ارزش منصفانه (۲۰۲۰: تغییر +۶/- نرخ نکول اعتباری ۳۳,۰۰۰ واحد ارزش منصفانه را تغییر داد).
مابه‌ازای احتمالی	۱,۲۹۰	م/ن	۱۴٪	م/ن	تغییر ۱۰۰ واحد نرخ تنزیل باعث ۴۰,۰۰۰ واحد افزایش/کاهش ارزش منصفانه می‌شود
			۲,۱۵۰,۰۰۰- ۲,۵۷۰,۰۰۰ (۲,۳۶۰,۰۰۰)	م/ن	اگر جریان‌های نقدی مورد انتظار ۱۰٪ بیشتر یا کمتر شود، ارزش منصفانه ۳۵,۰۰۰ واحد پول افزایش یا کاهش می‌یابد.

*: بین داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده که بر ارزش منصفانه تاثیر بااهمیتی می‌گذارد، روابط متقابل معناداری وجود نداشت. IFRS13(93)(h)(i)

۶) فرایندهای ارزشیابی

IFRS13(93)(g)

بخش مالی این گروه شامل تیمی است که ارزشیابی اموال منقول در سطح ۳ ارزش منصفانه را به هدف گزارشگری مالی انجام می‌دهد. این تیم مستقیماً به مدیر مالی و کمیته حسابرسی شرکت اصلی گزارش می‌دهد. بحث در مورد فرایندها و نتایج ارزشیابی بین مدیر مالی، کمیته حسابرسی و تیم ارزشیابی حداقل هر شش ماه یکبار، مطابق با میان دوره‌های گزارشگری گروه انجام می‌شود.

داده‌های ورودی اصلی سطح ۳ استفاده شده توسط گروه به شرح زیر تفکیک و ارزشیابی می‌شود:

- نرخ‌های تنزیل دارایی‌های مالی و بدهی‌های مالی با استفاده از مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای برای محاسبه نرخ قبل از مالیات که منعکس‌کننده ارزیابی‌های فعلی بازار از ارزش زمانی پول و ریسک خاص دارایی است، تعیین می‌شود.
- تعدیلات ریسک خاص طرفین مقابل (از جمله مفروضات مربوط به نرخ‌های نکول اعتباری) ناشی از رتبه‌بندی ریسک اعتباری تعیین شده توسط گروه مدیریت ریسک اعتباری داخلی شرکت VALUE IFRS Plc است.
- ضریب رشد سود برای سهام پذیرفته نشده بر اساس اطلاعات بازار نسبت به انواع شرکت‌های مشابه برآورد می‌شود.
- مابه‌ازای احتمالی – جریان‌های نقدی مورد انتظار بر اساس شرایط قرارداد فروش (مراجعه به یادداشت ۱۵) و دانش واحد تجاری از کسب و کار و چگونگی تاثیر محیط اقتصادی فعلی بر آن برآورد می‌شود.

تغییرات در ارزش‌های منصفانه سطح ۲ و ۳ در پایان هر دوره گزارشگری طی بحث ارزشیابی شش ماهه بین مدیر مالی، کمیته حسابرسی و تیم ارزشیابی، مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. به عنوان بخشی از این بحث، تیم ارزشیابی گزارشی مبنی بر توضیح دلیل تغییرات ارزش منصفانه ارائه می‌دهد.



اندازه‌گیری ارزش منصفانه

طبقات دارایی‌ها و بدهی‌ها

IFRS13(94) ۱۲. الزامات افشا در IFRS 13 باید برای هر طبقه از دارایی‌ها و بدهی‌ها بطور جداگانه انجام شود. واحدهای تجاری باید طبقات مناسب دارایی‌ها و بدهی‌ها را با در نظر گرفتن موارد زیر تعیین کنند: الف) ماهیت، ویژگی‌ها و ریسک‌های دارایی یا بدهی، و ب) سطح سلسله مراتب ارزش منصفانه که اندازه‌گیری ارزش منصفانه در آن طبقه‌بندی می‌شود.

IFRS13(94) ۱۳. یک طبقه از دارایی‌ها و بدهی‌ها اغلب مستلزم تفکیک بیشتر نسبت به اقلام اصلی ارائه شده در صورت وضعیت مالی است. به عبارت دیگر، ممکن است به طبقات بیشتری برای اندازه‌گیری‌های ارزش منصفانه طبقه‌بندی شده در سطح ۳ نیاز باشد. زیرا این اندازه‌گیری‌ها ذهنی و نامطمئن تر هستند. واحدهای تجاری باید اطلاعات کافی را افشا کنند تا امکان تطبیق مجدد با اقلام اصلی افشاشده در صورت وضعیت مالی وجود داشته باشد.

سودها و زیان‌های تحقق نیافته مربوط به اندازه‌های متناوب سطح ۳

IFRS13(93)(f) ۱۴. استاندارد درباره نحوه محاسبه سودها و زیان‌های تحقق نیافته برای اندازه‌گیری‌های متناوب سطح ۳ رهنمودی نمی‌دهد. قبلاً الزام مشابهی تحت GAAP وجود داشت که در آن سه روش قابل قبول بود. از نظر ما، آن روش‌ها نیز تحت IFRS قابل قبول هستند مشروط بر اینکه به طور مستمر مورد استفاده قرار بگیرند، این روش‌ها عبارتند از:

(الف) دیدگاه ترازنامه‌ای: سودها و زیان‌های تحقق نیافته به ارزش منصفانه سهام به کسر بهای مستهلک شده آن تعیین می‌شود. بر اساس این دیدگاه، سودها و زیان‌ها در سررسید یا تاریخ فروش تحقق می‌یابد. بنابراین کل سود و زیان تا زمان سررسید، تحقق نیافته در نظر گرفته می‌شود.

(ب) دیدگاه سود و زیانی: سودها و زیان‌های تحقق نیافته به صورت مجموع سود و زیان طی دوره به کسر وجه نقد دریافتی یا پرداخت شده برای آن اقلام تعیین می‌شود. بر اساس این دیدگاه، هر رسید نقدی یا تسویه نشان‌دهنده سود و زیان تحقق یافته به طور کامل است.

(پ) دیدگاه جریان‌های نقدی: ابتدا هرگونه سود و زیان تحقق یافته از تفاوت جریان‌های نقد مورد انتظار در ابتدای دوره و جریان‌های نقد واقعی در پایان دوره تعیین می‌شود. سپس سودها و زیان‌های تحقق نیافته برای اقلامی که در تاریخ گزارشگری وجود دارند، به صورت جریان‌های نقدی مورد انتظار باقیمانده برای دوره‌های آتی در پایان دوره منهای جریان‌های نقدی مورد انتظار باقیمانده برای دوره‌های آتی در ابتدای دوره، تعیین می‌شود.