ශ්‍රී ලංකා ප්‍රජාතාන්ත්‍රික සමාජවාදී ජනරජයේ ගැසට් පත්‍රය

අති විශෙෂ

இலங்கைச் சனநாயக சோசலிசக் குடியரசு வர்த்தமானப் பத்திரிகை

அதி விசேஷமானது

අංක 1851/22 - 2014 පෙබරවාරි 26 වැනි බදාදා - 2014.02.26

1851/22 ஆம் இலக்கம் - 2014 ஆம் பெப்புருவரி மாதம் 26 ஆந் திகதி புதன்கிழமை

(அரசாங்கத்தின் அதிகாரத்துடன் பிரசுரிக்கப்பட்டது)

பகுதி I : தொகுதி (I)- பொது

அரசாங்க அறிவித்தல்கள்

1995 ஆம் ஆண்டின் 15 ஆம் இலக்க இலங்கை கணக்கீட்டு மற்றும் கணக்காய்வு நியமங்கள் சட்டம்

பிரிவு 4(2) இன் கீழான பிரசுரிப்பு

இலங்கை பட்டயக் கணக்கறிஞர் நிறுவகத்திற்கு (இதன் பின்னர் "நிறுவகம்" எனக் குறிப்பிடும்) வழங்கப்பட்டுள்ள அதிகாரங்களுக்கு அமைய, 1995 ஆம் ஆண்டின் 15 ஆம் இலக்க இலங்கை கணக்கீடு மற்றும் கணக்காய்வு நியமங்கள் சட்டத் தேவைகளுக்காக இத்துடன் பிரசுரிக்கப்பட்டுள்ள SLFRS *10: ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்,* SLFRS *11: இணைந்த ஏற்பாடுகள்,* SLFRS *12: பிற உரிமங்களில் கொண்டுள்ள நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்கள் மற்றும்* SLFRS *13: சீர்மதிப்பு அளவீடு நியமங்களை நிறுவகம் கடைப்பிடித்துள்ளது. இந்த நியமங்கள் இரண்டாயிரத்து பதின்நான்காம் ஆண்டு சனவரி மாதம் முதலாம் திகதி அல்லது அதற்குப் பின்னர் ஆரம்பமாகும் காலத்தை அடக்கும் நிதிக்கூற்றுக்களுக்கு நடைமுறைக்கு வருகின்றது.*

பேரவையின் கட்டளைப்படி,

அருண அல்விஸ்,
செயலாளர்.

இலங்கை பட்டயக் கணக்கறிஞர் நிறுவகம்,
இல: 30 A,
மலலசேகர மாவத்தை,
கொழும்பு 07,
2014, பெப்புருவரி 26 ஆந் திகதி.

இவ் அதிவிசேட வர்த்தமானியை www.documents.gov.lk *எனும் இணையத்தளத்திலிருந்து பதிவிறக்கம் செய்ய முடியும்.*

SLFRS 10 *ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்,* SLFRS 11 *கூட்டு ஏற்பாடுகள், SLFRS 12 பிற உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்,* SLFRS 13 *சீர்மதிப்பு அளவீடு*

இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 10

ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்

உள்ளடக்கம்

பந்தியிலிருந்து

நோக்கம்	**1**
நோக்கத்தினை அடைதல்	**2**
நோக்கெல்லை	**4**
கட்டுப்பாடு	**5**
அதிகாரம்	**10**
வருவாய்	**15**
அதிகாரத்திற்கும் வருவாய்க்குமான தொடர்பு	**17**
கணக்கீட்டின் தேவைப்பாடுகள்	**19**
கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்கள்	**22**
கட்டுப்பாட்டை இழத்தல்	**25**
பின்னிணைப்புக்கள்	
A வரையறுக்கப்பட்ட பதங்கள்	
B பிரயோக வழிகாட்டி	**B1**
கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பிடல்	**B2**
முதலீட்டாளியின் வடிவமும் நோக்கமும்	B5
அதிகாரம்	B9
முதலீட்டாளியிடமிருந்து மாறுகின்ற வருவாய்களுக்கான வெளிக்காட்டுதல்கள் அல்லது உரிமைகள்	B55
அதிகாரத்திற்கும் வருவாய்க்குமான தொடர்பு	B58
பிற தரப்பினருடனான உறவுமுறை	B73
குறிப்பிடப்பட்ட சொத்துக்களின் கட்டுப்பாடு	B76
தொடர்ச்சியான மதிப்பீடு	B80
கணக்கீட்டுத் தேவைப்பாடுகள்	**B86**
ஒன்றித்தல் செயன்முறைகள்	B86
சீரான கணக்கீட்டுக் கொள்கைகள்	B87
அளவீடு	B88
சாத்தியமான வாக்குரிமை	B89
அறிக்கையிடும் திகதி	B92
கட்டுப்பாட்டினை இழத்தல்	B97
C விளைவு திகதியும் மாற்றமும்	

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 10

ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 10 *ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்* பந்திகள் 1 – 33 வரையிலும் பின்னிணைப்பு A-C வரையிலும் காணப்படுகின்றன. அனைத்துப் பந்திகளும் சமமான அதிகாரத்தினைக் கொண்டுள்ளன. **கருமையாக்கப்பட்ட** பந்திகள் பிரதானமான தத்துவங்களைக் கூறுகின்றன. பின்னிணைப்பு A இல் வரைவிலக்கணப்படுத்தப்பட்டுள்ள பதங்கள் நியமத்தில் முதற்தடவையாகப் பயன்படுத்தப்படும் போது *சாய்ந்த எழுத்துக்களில்* எழுதப்பட்டுள்ளது. பிற பதங்களுக்கான வரைவிலக்கணங்கள் இலங்கை கணக்கீட்டு நியமத்தின் கலைச்சொல் விளக்கத்தில் தரப்பட்டுள்ளன. SLFRS 10 அதனது *நோக்கத்தின் சந்தர்ப்பத்திலும், முடிவுக்கான அடிப்படையிலும் இலங்கை கணக்கீட்டு நியமங்களின்* முகவுரை, நிதி அறிக்கையிடலுக்கான சட்டகக் கோப்பு போன்றவற்றுடன் வாசிக்கப்படல் வேண்டும். LKAS 8 *கணக்கீட்டுக் கொள்கைகள், கணக்கீட்டு மதிப்பீட்டிலான மாற்றங்களும் வழுக்களும்* தெளிவான வழிகாட்டல்களை வழங்காத கணக்கீட்டுக் கொள்கைகளைப் பிரயோகிப்பதற்கும் தெரிவு செய்வதற்குமான அடிப்படையினை வழங்குகிறது.

நோக்கம்

1 இந்த SLFRS இன் நோக்கமானது உரிமம் ஒன்று அல்லது அதற்கும் மேற்பட்ட பிற உரிமங்களைக் கட்டுப்படுத்துகின்ற போது ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களைத் தயாரித்தல் மற்றும் சமர்ப்பித்தலுக்கான கோட்பாடுகளை ஸ்தாபிப்பது ஆகும்.

நோக்கத்தினை அடைதல்

2 பந்தி 1 இலுள்ள நோக்கத்தினை அடைவதற்கு இந்த SLFRS ஆனது:

(a) ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட பிற உரிமங்களை (கீழ் நிலை உரிமங்கள்) கட்டுப்படுத்துகின்ற உரிமத்தினை(முதனிலை உரிமம்) ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களைச் சமர்ப்பிக்க வேண்டுகின்றது.

(b) *கட்டுப்பாட்டு* கோட்பாட்டை வரைவிலக்கணப்படுத்துவதுடன் ஒன்றித்தலுக்கான அடிப்படையாக கட்டுப்பாட்டினை ஸ்தாபிக்கின்றது.

(c) முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியை கட்டுப்படுத்துகின்றாரா என்பதனை அடையாளங்காண கட்டுப்பாட்டின் கோட்பாடுகளை பிரயோகிப்பது எவ்வாறு என்பதனைக் கூறுவதோடு ஆகவே முதலீட்டாளியை ஒன்றிணைக்கின்றது.

(d) ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களைத் தயாரிப்பதற்கு கணக்கீட்டுத் தேவைப்பாடுகளை குறிப்பிடுகின்றது.

(e) முதலீட்டு உரிமத்தினை பொருள்வரையறை செய்வதுடன், முதலீட்டு உரிமம் ஒன்றின் குறிப்பிட்ட சில உபகம்பனிகளின் ஒன்றித்தலுக்கான விதிவிலக்கினை குறிப்பிடுகின்றது.

3 இந்த SLFRS வணிக இணைப்புக்கள் மற்றும் வணிக இணைப்புக்களிலிருந்து எழும் நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக ஒன்றித்தலில் அதனது தாக்கங்கள் போன்றவற்றிற்கான கணக்கீட்டுத் தேவைப்பாடுகளுடன் தொடர்புடையதல்ல (SLFRS 3 *வணிக இணைப்பு* இனைப் பார்க்க).

நோக்கெல்லை

4 ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை முதனிலை உரிமமானது சமர்ப்பிக்கலாம். இந்த SLFRS ஆனது பின்வருவனவற்றினைத் தவிர்ந்த ஏனைய உரிமங்களுக்கு பிரயோகிக்கப்படும்:

(a) பின்வரும் நிலமைகளைக் கொண்டிருக்குமெனில் முதனிலை உரிமமானது ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களைச் சமர்ப்பிக்கத் தேவையில்லை:

(i) முழுமையாக உரிமையானதான கீழ்நிலை உரிமமாக இருப்பின், அல்லது வேறொரு நிறுவனத்தின் கீழ் நிலை உரிமத்தில் பகுதியளவான உரிமையை கொண்டிருப்பதுடன் வாக்களிப்பதற்கு உரிமையற்ற, அதைப்பற்றி அறிவிக்கப்பட்ருக்காத, எதிர்ப்புத் தெரிக்காத தன்மைகளை உள்ளடக்கிய ஏனைய உரிமையாளர்களையும் கொண்டிருக்குமாயின், முதனிலை உரிமமானது ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை சமர்ப்பிக்கத் தேவையில்லை.

(ii) அதனது கடன்பாடு அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனங்களானது பொதுச்சந்தையில் வியாபாரத்தில் (உள்நாட்டு அல்லது வெளிநாட்டு பங்குப்பரிவர்த்தனை அல்லது உள்ளூர் மற்றும் பிராந்திய சந்தைகளை உள்ளடக்கிய நேரடியான சந்தையில்) ஈடுபடுத்தாத போது

(iii) முதனிலை உரிமமானது பொதுச் சந்தையில் சதனங்களின் ஏதாவது வகையினை வழங்கும் நோக்கத்திற்காக ஏனைய ஒழுங்கமைத்தல் நிறுவனம் அல்லது பாதுகாப்பு ஆணைக்குழுவுடனான அதனுடைய நிதிக்கூற்றுக்களை கோப்புப்படுத்துகின்ற செயன்முறையில் ஈடுபடுகின்ற அல்லது கோப்புப்படுவதில்லை.

(iv) ஏதாவது இடைநிலை அல்லது இறுதிமுதனிலை உரிமமானது பொதுமக்களின் பயன்பாட்டிற்காக ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரிக்கிறது. இது SLFRS உடன் இணைகிறது.

(b) LKAS 19 *ஊழியர் பயன்கள்* ஆனது தொழிலுக்குப்பிந்திய பலன்கள் திட்டங்கள் அல்லது பிற நீண்ட கால ஊழியர்பயன்கள் திட்டங்களுக்குப் பிரயோகிக்கக்கூடியது.

(c) ஒரு முதலீட்டு உரிமம் இந்த SLFRS இன் பந்தி 31 க்கு அமைவாக அதன் சகல உபகம்பனிகளையும் இலாப, நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பில் அளவிடு வதற்கு தேவைப்படுத்தியிருப்பின், அது ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை முன்னிலைப்படுத்த வேண்டியதில்லை.

கட்டுப்பாடு

5 முதலீட்டாளர், உரிமத்துடனான அதனது ஈடுபாட்டின் தன்மையினை விடுத்து (முதலீட்டாளி), முதலீட்டாளியை அது கட்டுப்படுத்துகின்றதா என்பதனை ஆய்வு செய்வதனூடாக அது முதனிலை உரிமம் என்பதனைத் தீர்மானிக்க முடியும்.

6 முதலீட்டாளர் அது வெளிப்படுத்தப்படுகின்ற போது அல்லது முதலீட்டாளியுடனான ஈடுபாட்டிலிருந்து பெறப்படும் மாறும் வருவாய்க்கு உரித்து காணப்பட்டால் அத்துடன் முதலீட்டாளியின் மீதான வலுவினால் அத்தகைய வருவாய்களை பாதிக்கச் செய்யும் ஆற்றல் இருப்பின் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்தலாம்.

7 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியை முதலீட்டாளரிடம் பின்வரும் விடயங்கள் அனைத்தையும் காணப்பட்டால் காணப்பட்டால் மாத்திரம் கட்டுப்படுத்தலாம்:

(a) முதலீட்டாளி மட்டிலான அதிகாரம் (பந்தி 10-14 ஐப் பார்க்க);

(b) முதலீட்டாளியுடனான அதனது ஈடுபாட்டிலிருந்து பெறப்படுகின்ற மாறும் வருவாய்களுக்கான உரித்து அல்லது வெளிப்படுத்தல் (பந்தி 15 மற்றும் 16 ஐப் பார்க்க) ; மற்றும்

(c) முதலீட்டாளரின் வருவாய் தொகைகளைப் பாதிக்கும் வகையில் முதலீட்டாளியின் மேல் அதனது வலுவினைப் பயன்படுத்தக்கூடிய ஆற்றல் (பந்திகள் 17 மற்றும் 18 ஐப் பார்க்க).

8 முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்துகின்றதா என மதிப்பிடுகின்றபோது முதலீட்டாளர் அனைத்து உண்மைகள் மற்றும் சந்தர்ப்பங்களை கவனத்திற் கொள்வார். முதலீட்டாளர் பந்தி 7 இல் நிரற்படுத்தப்பட்ட கட்டுப்பாட்டின் மூன்று கூறுகளில் ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்டவற்றில் மாற்றங்கள் காணப்படுவதனை உண்மைகளும், சந்தர்ப்பங்களும் குறிக்குமெனில் அது முதலீட்டாளியை கட்டுப்படுத்துகின்றதா என்பதனை மீள்மதிப்பீடு செய்யலாம். **(பந்தி B80 - B85 ஐப் பார்க்க)**

9 இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்கள் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிநடத்துவதற்கு ஒன்றிணைந்து செயற்படும் போது முதலீட்டாளியை கூட்டாகக் கட்டுப்படுத்தலாம். ஏனெனில் நடவடிக்கைகளை ஒரு முதலீட்டாளராலும் பிறரது ஒத்துளைப்பு இல்லாது வழிநடத்த இயலாது அத்தகைய சந்தர்ப்பங்களில், முதலீட்டாளியை எந்தவொரு முதலீட்டாளனும் தனிப்பட்ட முறையில் கட்டுப்படுத்த முடியாது. ஒவ்வொரு முதலீட்டாளரும் தொடர்புபடுகின்ற SLFRSs க்கு அமைவாக அதாவது SLFRS 11 *கூட்டு ஏற்பாடு*, LKAS 28 *துணைநிலை நிறுவனங்களில் முதலீடு* மற்றும் *கூட்டுத் தொழில் முயற்சி* அல்லது SLFRS 9 *நிதிக் கருவிகள்* போன்றவற்றில் முதலீட்டாளியின் மீதான அதனது அக்கறைக்காகக் கணக்குக் கூற வேண்டும்.

அதிகாரம்

10 முதலீட்டாளர் இருக்கின்ற தொடர்புள்ள நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்தும் நடைமுறை ஆற்றலை கொடுக்கின்ற உரிமைகளைக் கொண்டிருக்கின்ற போது அதாவது முதலீட்டாளியின் வருவாய்களைக் குறிப்பாகப் பாதிக்கின்ற நடவடிக்கைகள் முதலீட்டாளன் முதலீட்டாளி மேல் அதிகாரத்தினைக் கொண்டுள்ளார்.

11 அதிகாரம் உரிமையிலிருந்து எழுகின்றது. சில சமயங்களில் அதிகாரத்தினை மதிப்பிடுவது நேரானதாகக் காணப்படும். அதாவது முதலீட்டாளி மீதான அதிகாரம் பங்குகள் போன்ற உரிமையாண்மைச் சாதனங்களிலிருந்து வழங்கப்பட்ட வாக்களிக்கும் உரிமையிலிருந்து நேரடியாக அல்லது முழுமையாக பெறப்பட்டால் மற்றும் அத்தகைய பங்குகளை வைத்திருப்பதிலிருந்து பெறும் வாக்களிக்கும் உரிமையினை கவனத்திற்கொண்டு மதிப்பீடு செய்யப்படலாம். ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில், மதிப்பீடானது மிகவும் சிக்கல் தன்மை வாய்ந்ததாகக் காணப்படுவதோடு ஒன்றுக்கும் அதிகமான காரணிகளைக் கவனத்திற்கெடுக்குமாறு

வேண்டி நிற்கும். உதாரணமாக, ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட ஒப்பந்த ஏற்பாட்டிலிருந்து அதிகாரம் பெறப்படுகின்றபோது ஆகும்.

12 பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்த நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்ட முதலீட்டாளர் அதனது வழிப்படுத்துவதற்கான உரிமைகளானவை இனித்தான் பிரயோகிக்கப்பட வேண்டிக்காணப்பட்டாலும் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார். முதலீட்டாளர் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்துகின்றதான சான்று முதலீட்டாளப் வலுவினைக் கொண்டுள்ளாரா எனத் தீர்மானிக்க உதவ முடியும். ஆனால், அத்தகைய சான்று முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டுள்ளாரா எனத் முடிவாகத் தீர்மானிக்கப் போதுமானதல்ல.

13 இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளர் ஒவ்வொருவரும் இருக்கின்ற உரிமைகளைக் கொண்டிருப்பின்

14 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளி மீது பொருத்தமான நடவடிக்கைகளின் வழியில் பங்குபற்ற நடைமுறை ஆற்றலை அவர்களுக்கு வழங்குகின்ற இருக்கின்ற உரிமைகளைப் பிற உரிமங்கள் கொண்டிருந்தாலும் வலுவினைக் கொண்டிருக்கலாம். உதாரணமாக, பிற உரிமமானது *கணிசமான செல்வாக்கினைக்* கொண்டுள்ள போதாகும். எவ்வாறெனினும், பாதுகாப்பான உரிமைகளைக் கொண்டுள்ள முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளி மீது வலுவினைக் கொண்டிருக்க மாட்டார் (பந்திகள் B26 - B28 இனைப் பார்க்க) மேலும் தொடர்ந்துமாக முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்த மாட்டார்.

வருவாய்

15 முதலீட்டாளியின் செயற்பாடு காரணமாக முதலீட்டாளரின் ஈடுபாட்டிலிருந்து கிடைக்கப்பெறும் வருவாய்கள் மாறுபடுவதற்கான தன்மைகள் உள்ளபோது முதலீட்டாளியுடனான அதனது ஈடுபாட்டிலிருந்து கிடைக்கப்பெறும் மாறுபடுகின்ற வருவாய்களுக்கு, முதலீட்டாளர் வெளிப்படுத்தப்படுகின்றார் அல்லது உரிமைகளைக் கொண்டிருக்கிறார். முதலீட்டாளரின் வருவாய்கள் நேராக மாத்திரம், மறையாக மாத்திரம் அல்லது நேர் மற்றும் மறை இரண்டாகவும் இருக்க முடியும்.

16 முதலீட்டாளியின் வருவாய்களை ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட தரப்பினர் பகிர்ந்து கொண்டாலும், ஒரேயொரு முதலீட்டாளர் மாத்திரம் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்த முடியும். உதாரணமாக, கட்டுப்பாடு இல்லாத அக்கறை கொண்டுள்ளவர்கள் முதலீட்டாளியின் இலாபம் அல்லது பங்கீட்டில் பகிர்ந்து கொள்ள முடியும்.

அதிகாரத்திற்கும் வருவாய்க்கும் இடையிலான தொடர்பு

17 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளி மீது வலுவினைக் கொண்டிருந்தால் மேலும் அதனது ஈடுபாட்டிலிருந்து மாறும் வருவாய்களுக்கான உரிமை அல்லது வெளிப்படுத்தல் மாத்திரமல்லாது முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்தலாம்.

18 எனவே, தீர்மானமெடுத்தல் உரிமைகளைக் கொண்ட முதலீட்டாளர் அது முகவரா அல்லது முதல்வரா என்பதனை தீர்மானிக்க முடியும். பந்திகள் B58 – B72 இன் பிரகாரம் முகவர் எனப்படும் முதலீட்டாளர் ஆனவர் முதலீட்டாளியை அதற்கு பகிர்ந்தளித்த தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளை பிரயோகிக்கும் போது கட்டுப்படுத்த மாட்டார்.

கணக்கீட்டுத் தேவைப்பாடுகள்

19 தாய்நிலை உரிமமானது ஒரேவிதமான சந்தர்ப்பங்கள் மற்றும் ஏனைய நிகழ்ச்சிகள் போன்றவற்றிற்காக ஒத்த கணக்கீட்டுக் கொள்கைகளைப் பயன்படுத்தி ஒன்றித்த நிதிக் கூற்றுக்களை தயாரிக்க வேண்டும்.

20 முதலீட்டாளியின் ஒன்றிணைதல் முதலீட்டாளியின் மீதான கட்டுப்பாட்டினை முதலீட்டாளர் பெறுகின்ற திகதியிலிருந்து ஆரம்பமாவதுடன் முதலீட்டாளியின் மட்டில் முதலீட்டாளர் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கின்ற போது முடிவுறுத்தப்படும்.

21 பந்திகள் B86 – B93 ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரிப்பதற்கான வழிகாட்டல்களைக் கூறுகிறது.

கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்கள்

22 தாய்நிலை உரிமமானது தாய்நிலை உரிமத்தின் உரிமையாளர்களின் உரிமையாண்மையிலிருந்து வேறாக உரிமையாண்மையினுள் நிதி நிலைகளில் ஒன்றித்த கூற்றுக்களில் கட்டுப்பாடு இல்லாத அக்கறையினைச் சமர்ப்பிக்கலாம்.

23 கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கின்ற முதனிலை உரிமத்தின் விளைவாக இருக்காத கீழ்நிலை உரிமத்தில் காணப்படும் முதனிலை உரிமத்தின் உடமை அக்கறையின் மாற்றங்களானவை உரிமையாண்மை

நடவடிக்கைகளாகும். (அதாவது உரிமையாளர்களுக்காக அவர்களுடைய இயலளவில் உரிமையாளர்களுடனான நடவடிக்கைகள்)

24 பந்திகள் B94 – B96, ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களில் கட்டுப்பாடற்ற நாட்டகளின் கணக்கீடுகளுக்கான வழிகாட்டல்களைக் கூறுகிறது

கட்டுப்பபாட்டை இழத்தல்

25 முதனிலை உரிமமானது கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை இழந்தால் முதனிலை உரிமமானது:

(a) ஒன்றித்த நிதிநிலைக் கூற்றிலிருந்து முன்னைய கீழ்நிலை உரிமத்தின் சொத்துக்களையும் பரிப்புக்களையும் ஏற்பிசைவினின்று விலக்கலாம்.

(b) கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரம் இழக்கப்படுகின்ற போதான அதனடைய சீர்மதிப்புப் பெறுமதியில் முந்தய கீழ்நிலை உரிமத்தின் நிறுத்தி வைக்கப்பட்ட ஏதாவது முதலீட்டினை ஏற்பிசைப்பதற்கு மற்றும் தொடர்ச்சியாக அதற்காக கணக்கிடுவதுமாக மேலும் முந்தய கீழ்நிலை உரிமத்திற்காக அல்லது கடன்பட்டுள்ள ஏதாவது தொகைக்காக SLFRSs இற்கு இணங்க கணக்கிடப்பட வேண்டும். அந்த சீர்மதிப்புப் பெறுமதியானது SLFRS 9 க்கு இணங்க நிதிச் சொத்துக்களின் ஆரம்ப ஏற்பிசைவின் மீதான சீர்மதிப்புப் பெறுமதியாகக் கருதப்படலாம் அல்லது பொருத்தமானபோது கூட்டுத் தொழில் முயற்சி அல்லது துணைநிலை நிறுவனத்தின் முதலீட்டின் ஆரம்ப ஏற்பிசைவு மீதான கிரயம்.

(c) முன்னைய கட்டுப்படுத்தும் அக்கறைக்கு தொடர்புபடுத்தும் கட்டுப்பாட்டின் இழப்பினுடன் தொடர்புடையதான இலாபம் அல்லது நட்டம் ஏற்பிசைவாகலாம்.

26 பந்திகள் B97- B99 ஆகியவை கட்டுப்பாட்டின் இழப்பின் கணக்கீட்டுக்கான வழிகாட்டல்களை கூறுகின்றன.

உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமமாகுமா என்பதனை தீர்மானித்தல்

27 இது ஒரு முதலீட்டு உரிமமா என்பதனை மேன்னிலை உரிமம் தீர்மானிக்கும். ஒரு முதலீட்டு உரிமமானது;

(a) ஒன்று அல்லது மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து அந்த முதலீட்டாளருக்கு முதலீட்டு முகாமை சேவையை வழங்கும் தேவைக்காக நிதியை பெறுவதாக இருத்தல்.

(b) அதன் வியாபார நோக்கம் மூலதன வளர்ச்சி, முதலீட்டு வருமானம் அல்லது அவை இரண்டிலிருந்தும் மாத்திரம் வருவாய் பெறும்பொருட்டு நிதியத்தை முதலீடு செய்யும் அடிப்படையில் அதன் முதலீட்டாளருக்கு கடமைப்படுதல்.

(c) கிட்டத்தட்ட அதன் முதலீடுகள் முழுவதினதும் செயற்பாட்டை சீர்மதிப்பு அடிப்படையில் அளவிட்டு மதிப்பாய்வு செய்தல்.

பந்திகள் B85A – B85M தொடர்புபட்ட பிரயோக வழிகாட்டியை தருகின்றது.

28 இது பந்தி 27 இல் விபரிக்கப்பட்ட பொருள் வரையறையை நிறைவு செய்கின்றதா என்பதனை மதிப்பிடும்போது அது கீழே தரப்பட்ட முதலீட்டு உரிமத்தின் வழமையான குணவியல்புகளை கொண்டுள்ளதா என்பதனை உரிமம் கவனத்திற் கொள்ளும்:

(a) அது ஒன்றிற்கு மேற்பட்ட மூலதனத்தை கொண்டிருத்தல் (பார்க்க பந்திகள் B85O – B85P);

(b) அது ஒன்றிற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்களை கொண்டிருத்தல் (பார்க்க பந்திகள் B85Q – B85S);

(d) உரிமத்துடன் உறவுமுறை சாராத முதலீட்டாளர்களை கொண்டிருத்தல் (பார்க்க பந்திகள் B85T – B85U);

(d) அது உரிமையாண்மை அல்லது அதனையொத்த நாட்டங்களின் வடிவில் உரிமை நாட்டத்தினை கொண்டிருத்தல் (பார்க்க பந்திகள் B85V – B85W).

இந்த வழமையான குணாம்சங்களில் ஏதாவது இல்லாமை, உரிமத்தினை முதலீட்டு உரிமமாக வகைப்படுத்துவதிலிருந்து தகைமை இழப்புச் செய்யவேண்டிய அவசியமில்லை. இந்த வழமையான

குணாம்சங்கள் எல்லாவற்றையும் கொண்டிராத முதலீட்டு உரிமமொன்று SLFRS 12 – *ஏனைய உரிமங்களில் நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்கள்* நியம பந்தி 9A தேவைப்படுத்தும் மேலதிக வெளிக்காட்டல்களை வழங்கும்.

29 பந்தி 27 இல் விபரிக்கப்பட்டவாறு முதலீட்டு உரிமமொன்றின் வரையிலக்கணத்தில் உள்ள மூன்று மூலகங்களில் ஒன்றில் அல்லது பலவற்றிலோ அல்லது பந்தி 28 இல் விபரிக்கப்பட்ட முதலீட்டு உரிமமொன்றின் வழமையான குணாம்சங்களிலோ மாற்றங்கள் இருப்பதனை தரவுகளும் புறநிலைகளும் காட்டும் பட்சத்தில், அது முதலீட்டு உரிமம்தானா என்பதனை மேனிலை உரிமம் மதிப்பிடும்.

30 முதலீட்டு உரிம நிலையிலிருந்து முடிவுக்கு வரும் அல்லது முதலீட்டு உரிமமாக மாறும் மேன்னிலை உரிமமொன்று, அதனது நிலை மாற்றத்தினை அந்த மாற்றம் ஏற்பட்ட திகதியிலிருந்து அதற்குப்பின்னர் நடைமுறைக்கு வரும் வகையில் கணக்கிற் கொள்ளும். (பார்க்க: பந்திகள் B100 – B101)

முதலீட்டு உரிமங்கள் - ஒன்றித்தலிலிருந்து விலக்களிப்பு

31 பந்தி 32 இல் விபரித்தவை தவிர, முதலீட்டு உரிமமொன்று வேறொரு உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டை பெறுகின்றபோது அது அதன் உப உரிமங்களுடன் சேர்த்து ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரிக்கவோ அல்லது SLFRS 3 இனை பிரயோகிக்கவோ மாட்டாது. அதற்குப் பதிலாக முதலீட்டு உரிமம் உபஉரிமத்தில் அதன் முதலீட்டினை SLFRS 9 க்கு அமைவாக இலாப நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பில் அளவிடும்.[1]

32 பந்தி 31 இன் தேவைப்பாடு எவ்வாறு இருந்தபோதிலும், முதலீட்டு உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமத்தின் முதலீட்டுச் செயற்பாடுகள் தொடர்பாக அதற்கு சேவைகளை வழங்கும் உபஉரிமமொன்றினை கொண்டிருப்பின் (பார்க்க: பந்திகள் B85C - B85E), அது அந்த உபஉரிமத்தினை இந்த SLFRS இன் பந்திகள் 19 – 26 க்கு அமைய ஒன்றித்தல் செய்வதுடன், அத்தகைய உரிமங்களின் சுவீகரிப்பிற்காக SLFRS 3 இன் தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும்.

33 முதலீட்டு உரிமமொன்றின் மேன்னிலை உரிமம், அதுவே ஒரு முதலீட்டு உரிமமாக இருந்தாலன்றி, முதலீட்டு உரிமமான உபஉரிமமொன்றின் ஊடாக கட்டுப்படுத்தும் உரிமங்கள் அடங்கலாக, அது கட்டுப்படுத்தும் சகல உரிமங்களையும் ஒன்றிக்கும்.

பின்னிணைப்பு A
வரையறுக்கப்பட்ட பதங்கள்

இந்த பின்னிணைப்பானது SLFRS இன் மிக முக்கியமான பகுதியாகும்.

ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்	சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள், உரிமையாண்மை, வருமானம், செலவீனங்கள், **முதனிலை உரிமம்** மற்றும் அதனது **உப உரிமத்தினது** காசுப்பாய்ச்சல் உள்ளடங்கலாக நிறுவனக் குழுமம் வெளியிடும் நிதிக் கூற்றுக்கள். இவை நிறுவனத் தொகுதி, ஒரு தனி நிறுவனம் என்ற முறையில் வெளியிடப்படும்.
முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாடு	முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியை, முதலீட்டாளியுடனான அதனது ஈடுபாட்டுடனிருந்து மாறும் வருவாய்களுக்கு முதலீட்டாளர் வெளிப்படுத்தப்படும் போது அல்லது உரிமைகளைக் கொண்டுள்ள போது மற்றும் முதலீட்டாளி மீதான வலுவினூடாக வருவாய்களைப் பாதிக்கும் ஆற்றலைக் கொண்டிருக்கும் போது கட்டுப்படுத்துகின்றார்.
தீர்மானம் எடுப்பவர்	பிற தரப்பினருக்கு முகவராகவோ அல்லது முதலீட்டாளியாகவோ இருக்கும் தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளுடன் கூடிய உரிமம்.
குழுமம்	**மேன்நிலை உரிமம்** மற்றும் அதனது **உப உரிமங்கள்**.

[1] “உரிமமொன்று இன்னும் SLFRS 9 இனை பிரயோகிக்காது, இந்த SLFRS இனை பிரயோகிப்பின், இந்த SLFRS இல் SLFRS 9 பற்றிய தொடர்புபடுத்தல்கள், SLFRS 39 *நிதிச்சாதனங்கள்: ஏற்பிசைவும் அளவீடும்* நியமத்தினை தொடர்புபடுத்துவதாக கொள்ளவேண்டும்” என SLFRS 10 ஒன்றித்த நிதிக் கூற்றுக்கள் நியமத்தின் பந்தி C7 குறிப்பிடுகின்றது.

முதலீட்டு உரிமம் கீழ்வருமாறு அமைந்துள்ள உரிமம்:

(a) ஒன்று அல்லது மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்களிடம் இருந்து, அந்த முதலீட்டாளர்களுக்கு முதலீட்டு முகாமைத்துவ சேவை வழங்கும் தேவைக்காக நிதியத்தினை பெறுபவை;

(b) அதன் வியாபார நோக்கம் முதலீட்டாளருக்காக நிதியை மூலதனவளர்ச்சி, முதலீட்டு வருமானம் அல்லது இரண்டிலுமிருந்து வருவாயை பெற்றுக் கொடுக்கும் நோக்கத்திற்கு மாத்திரம் கடமைப் பட்டவை; அத்துடன்

(c) கிட்டத்தட்ட சகல முதலீடுகளின் சாதனைகளை சீர்மதிப்பு அடிப்படையில் அளவிட்டு மதிப்பாய்வு செய்பவை.

கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டம் ஒரு **உபஉரிமத்திலிருந்து மேன்னிலை உரிமத்துக்கு** நேராக அல்லது மறைமுகமாக சேர்க்கப்பட முடியாத உரிமையாண்மை.

முதனிலை உரிமம் ஒன்று அல்லது ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட கீழ்நிலை உரிமங்களைக் **கட்டுப்படுத்தும்** ஒரு தாளாண்மை.

அதிகாரம் **பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை** வழிநடத்த நடைமுறை ஆற்றல்களைத் தருகின்ற கிடைப்பனவாயுள்ள உரிமைகள்.

பாதுகாப்பு தரும் உரிமைகள் அத்தகைய உரிமைகள் தொடர்புபடுகின்ற உரிமத்தின் மீதான அதிகாரத்தினை அத்தரப்பினருக்கு வழங்காது அத்தகைய உரிமைகளை கொண்டிருக்கும் தரப்பினரது அக்கறையினைப் பாதுகாப்பதற்காக வடிவமைக்கப்பட்ட உரிமைகள்.

உரிய நடவடிக்கைகள் முதலீட்டாளியின் வருவாயினை கணிசமாகப் பாதிக்கும் முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளாகும்.

அகற்றும் உரிமைகள் தீர்மானம் எடுப்பவரை தீர்மானமெடுக்கும் அதிகாரத்தில் இருந்து விலக்கிக்கொள்ளும் உரிமை.

உப உரிமம் பிறிதொரு நிறுவனத்தினால் கட்டுப் படுத்தப்படும் ஒரு நிறுவனம்.

பின்வரும் பதங்கள் SLFRS 11, SLFRS 12 பிற உரிமங்களில் உள்ள அக்கறைகளின் வெளிக்காட்டல், LKAS 28 அல்லது LKAS 24 *உறவுமுறை சார்ந்தோர் வெளிக்காட்டல்கள்* மற்றும் இந்த SLFRS இல் அத்தகைய SLFRS களில் குறிப்பிடப்பட்ட கருத்துக்களின் அடிப்படையில் பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளன:

- கூட்டுக் கம்பனி
- பிற உரிமத்தின் மீதான நாட்டம்
- கூட்டுத் தொழில் முயற்சி
- பிரதான முகாமைத்துவ ஆளணியினர்
- உறவுமுறைத் தரப்பினர்
- கணிசமான செல்வாக்கு

பின்னிணைப்பு B

விண்ணப்பித்தல் வழிகாட்டல்

இந்த பின்னிணைப்பு SLFRS இனது மிக முக்கியமான பகுதியாகும். இது பந்திகள் 1 – 26 இன் பிரயோகங்களை விபரிக்கின்றது. மேலும், SLFRS ஏனைய பகுதிகளின் ஒத்த அதிகாரத்தினையும் கொண்டுள்ளது.

B1 இந்த பின்னிணைப்பிலுள்ள உதாரணங்கள் அனுமானிக்கப்பட்ட சூழ்நிலைகளை வர்ணிக்கின்றன. உதாரணங்களின் சில அம்சங்கள் உண்மையான வடிவங்களில் இருந்தாலும், குறிப்பிட்ட உண்மை வடிவத்தின் அனைத்து உண்மைகளும் சந்தர்ப்பங்களும் SLFRS 10 இனை பிரயோகிக்கின்ற போது மதிப்பிட வேண்டிய தாகவுள்ளது.

கட்டுப்பாட்டு மதிப்பீடு

B2 முதலீட்டாளியை அது கட்டுப்படுத்துகின்றதா என தீர்மானிக்க முதலீட்டாளர் பின்வருவன அனைத்தும் காணப்படுகின்றதா என மதிப்பிடல் வேண்டும்:

(a) முதலீட்டாளியின் மீதான வலு;

(b) முதலீட்டாளியினுடனான ஈடுபாட்டிலிருந்து மாறும் வருவாய்களுக்கான வெளிக்காட்டுதல் அல்லது உரிமைகள்; மற்றும்

(c) முதலீட்டாளரின் வருவாய்த் தொகைகளின் மீது பாதிப்பதற்காக முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைப் பயன்படுத்துவதற்கான ஆற்றல்.

B3 அத்தகைய தீர்மானத்தினை மேற்கொள்ளுவதற்கு பின்வரும் காரணிகளைக் கவனத்திற்கெடுப்பது துணைபுரியும்:

(a) முதலீட்டாளியின் நோக்கமும் வடிவமும் (பந்திகள் B5-B8 இனைப் பார்க்க);

(b) பொருத்தமான நடவடிக்கைகள் யாவை மற்றும் அத்தகைய நடவடிக்கைகளுக்கான தீர்மானங்கள் எவ்வாறு எடுக்கப்படுகின்றன போன்றவை (பந்திகள் B11-B13 இனைப் பார்க்க);

(c) பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை வழிநடத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றல்களை முதலீட்டாளரின் உரிமைகளானவை தருகின்றனவா போன்றவை (பந்திகள் B14-B54 இனைப் பார்க்க);

(d) முதலீட்டாளியினுடனான ஈடுபாட்டிலிருந்து மாறும் வருவாய்களுக்கு முதலீட்டாளர் வெளிக்காட்டப்படுகின்றாரா அல்லது உரிமைகள் காணப்படுகின்றனவா போன்றவை (பந்திகள் B55-B57 இனைப் பார்க்க);

(e) முதலீட்டாளரின் வருவாய்த் தொகைகளின் மீது பாதிப்பதற்காக முதலீட்டாளியின் மீதான வலுவினைப் பயன்படுத்துவதற்கான ஆற்றலை முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ளாரா போன்றவை (பந்திகள் B58-B72 இனைப் பார்க்க);

B4 முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பிடுகின்ற போது, பிற தரப்பினருடனான உறவுமுறையின் தன்மையினை முதலீட்டாளர் கவனத்தில் எடுத்துக் கொள்ளுதல் வேண்டும் (பந்திகள் B73-B75 இனைப் பார்க்க);

முதலீட்டாளியின் நோக்கமும் வடிவமும்

B5 முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பிடும் போது பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை அடையாளங்காண்பதற்கு, பொருத்தமான நடவடிக்கைகளின் மட்டில் எவ்வாறு தீர்மானங்கள் மேற்கொள்ளப்படுகின்றன, அத்தகைய நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றல் எவரிடமுள்ளது மற்றும் அத்தகைய நடவடிக்கைகளிலிருந்து யார் வருவாய்களைப் பெறுகின்றனர் என்பனவற்றிற்காக முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் நோக்கத்தினையும் வடிவத்தினையும் கவனத்திற்கெடுத்தல் வேண்டும்.

B6 முதலீட்டாளியின நோக்கமும் வடிவமும் கவனத்திற்கெடுக்கப்பட்டால், வைத்திருப்பவருக்கு விகிதாசாரப்படி வாக்களிக்கும் உரிமையினைத் தரவல்ல அதாவது முதலீட்டாளியின் சாதாரண பங்குகள் போன்ற

உரிமையாண்மைக் கருவிகள் மூலம் முதலீட்டாளி கட்டுப்படுத்தப்படுகின்றார் என்பது தெளிவாகும். இத்தகைய சந்தர்ப்பத்தில், தீர்மானம் எடுத்தலை மாற்றுகின்ற ஏதாவது மேலதிகமான ஒழுங்குகள் காணப்படாத சந்தர்ப்பத்தில் கட்டுப்பாட்டின் மதிப்பீடானது எந்தத் தரப்பினரில் கவனம் செலுத்தும், ஏதாவது காணப்பட்டால், முதலீட்டாளியின் செயற்படுத்தும் மற்றும் நிதியீட்டம் செய்யும் கொள்கைகளை தீர்மானிக்கும் வாக்களிக்கும் உரிமையினை பூரணமாக பிரயோகிக்கக்கூடுமானதாகக் காணப்படும் (பந்திகள் B34-B50 இனைப்பார்க்க).

B7 சில மிகச் சிக்கலான சூழ்நிலைகளில் முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்துகின்றாரா என்பதனைத் தீர்மானிக்க பந்தி B3 இலுள்ள சில அல்லது அனைத்துக் காரணிகளையும் கவனத்தில் எடுக்க வேண்டியது அவசியமாகும்.

B8 முதலீட்டாளி வடிவமைக்கப்பட்டிருக்கலாம், எனவே, முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்துவது யார் எனத் தீர்மானிப்பதில் வாக்களிக்கும் உரிமையானது ஆதிக்கம் செலுத்தக்கூடிய காரணியல்ல. அதாவது ஏதாவது வாக்களிக்கும் உரிமையானது நிர்வாகப் பணிகளுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படுகின்ற போது மாத்திரம் மற்றும் ஒப்பந்த ஏற்பாடுகளால் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகள் நெறிப்படுத்தப்படுகின்றவை போன்றவையாகும். அத்தகைய சந்தர்ப்பங்களில், முதலீட்டாளியின் வடிவம் மற்றும் நோக்கம் மட்டிலான முதலீட்டாளரின் விலையானது வெளிப்படுத்துவதற்காக முதலீட்டாளி வடிவமைக்கப்பட்டதற்கான, முதலீட்டாளியுடன் ஈடுபடுகின்ற தரப்பினருக்கு கொடுப்பதற்காக வடிவமைக்கப்படுகின்ற இடர், மேலும் முதலீட்டாளி அத்தகைய அனைத்து அல்லது சில இடர்களுக்கு வெளிப்படுத்தப்படுகின்றாரா என்பதுவும் இடரின் விலையினுள் உள்ளடக்கப்பட வேண்டும். இடரின் விலையானது கீழ்பக்க இடரினை மாத்திரமல்லாது மேற்புறத்திற்கான ஆற்றலையும் உள்ளடக்குகின்றது.

அதிகாரம்

B9 முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டிருப்பின், முதலீட்டாளர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைத் தரவல்ல ஏற்கனவேயுள்ள உரிமைகளைக் கொண்டிருப்பார். வலுவினை மதிப்பீடு செய்யும் நோக்கத்திற்காக, கணிசமான உரிமைகளும், பாதுகாப்பளிக்காத உரிமைகளும் கவனத்திற்கெடுக்கப்படும் (பந்திகள் B22-B28).

B10 முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளாரா எனும் தீர்மானம் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகள், தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகள் மீதான தீர்மானங்கள் எடுக்கப்படும் விதம், முதலீட்டாளி மட்டில் முதலீட்டாளர் மற்றும் பிற தரப்பினர் கொண்டுள்ள உரிமைகள் போன்றவை தங்கியுள்ளது.

தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகளும் தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகளின் திசையும்

B11 அதிகமான முதலீட்டாளிக்கு, செயற்படுத்தும் மற்றும் நிதியிடல் நடவடிக்கைகளின் வீச்சு அவர்களது வருவாயை கணிசமான அளவு பாதிக்கும். சந்தர்ப்பங்களுக்கு ஏற்றாற்போல தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளுக்கான உதாரணங்கள் பின்வருமாறு. ஆனால் அவை பின்வருவனவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை:

(a) பொருட்கள் சேவைகளைக் கொள்வனவு செய்தலும் விற்பனை செய்தலும்;

(b) நிதிச்சொத்துக்களை அவற்றின் வாழ்நாட்களில் முகாமை செய்தல் (தவறுகை உள்ளடங்கலாக) ;

(c) சொத்துக்களைத் தெரிவு செய்தல், சுவிகரித்தல், விற்பனை செய்தல் ;

(c) புதிய பொருட்கள் அல்லது செயன்முறைகளை ஆராய்ச்சி செய்தலும், அபிவிருத்தி செய்தலும்;

(e) நிதியீட்டல் கட்டமைப்பினைத் தீர்மானித்தல் அல்லது நிதியிடலை பெற்றுக் கொள்ளல்.

B12 தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளுக்கான தீர்மானங்களுக்கான உதாரணங்கள் உள்ளடக்குகின்றன. ஆனால் அவை பின்வருவனவற்றினை மட்டுப்படுத்தவில்லை:

(a) பாதீடுகள் உள்ளடங்கலாக முதலீட்டாளியின் செயற்படுத்தும் மற்றும் மூலதனத் தீர்மானங்களை ஸ்தாபித்தல் மற்றும்

(b) முதலீட்டாளியின் முக்கிய முகாமை அணியினை அல்லது சேவை வழங்குனரை நியமித்தலும் ஊழியம் வழங்கலும் அத்துடன் அவர்களது சேவைகளை அல்லது தொழிலை முடிவுறுத்தல்.

B13 சில சந்தர்ப்பங்களில், குறிப்பான சூழ்நிலைகளின் முன் அல்லது பின்னரான நடவடிக்கைகள் எழுகின்ற போது அல்லது நிகழ்ச்சிகள் இடம்பெறுகின்ற போது அவை தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளாகும். இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்கள் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்த நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டுள்ள போது அத்துடன் அத்தகைய நடவடிக்கைகள் வேறுபட்ட நேரங்களில் இடம்பெறுகின்ற போது முதலீட்டாளர்கள் ஒத்துள்ள தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளுடன் தொடர்ச்சியாக

அத்தகைய வருவாய்களை மிகக் கணிசமான அளவு பாதிக்கும் நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்த எந்த முதலீட்டாளரால் முடியும் எனத் தீர்மானிக்கலாம் (பந்தி 13 இனைப் பார்க்க). தொடர்புள்ள உண்மைகள் அல்லது சந்தர்ப்பங்கள் மாற்றமடைந்தால், முதலீட்டாளர்கள் இந்த மதிப்பீட்டினை மீண்டும் கவனத்திற்கெடுக்கலாம்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 1

ஒரு மருத்துவப்பொருளை அபிவிருத்தி செய்து சந்தைப்படுத்துவதற்காக ஒரு முதலீட்டாளியை இரு முதலீட்டாளர்கள் உருவாக்குகின்றார்கள். ஒரு முதலீட்டாளர் மருத்துவப்பொருட்களை அபிவிருத்தி செய்து அதற்கான சட்ட அனுமதியினைப் பெறப் பொறுப்பானவர் ஆவார் - அந்தப் பொறுப்பானது, பொருளின் அபிவிருத்தியுடன் தொடர்புபட்ட தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளுவதற்கான ஒருபக்கமான ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பதனை உள்ளடக்குவதோடு சட்டரீதியான அனுமதியினைப் பெறுவதனையும் உள்ளடக்கும். ஒழுங்குபடுத்துபவர் பொருளினை அனுமதித்தால், மற்றைய முதலீட்டாளர் அதனை உருவாக்குவதுடன் சந்தைப்படுத்தலாம் - இந்த முதலீட்டாளர் இந்தப் பொருளை உருவாக்கி சந்தைப்படுத்தல் தொடர்பில் முழுத்தீர்மானங்களும் மேற்கொள்ள ஒருபக்கமான ஆற்றலைக் கொண்டிருக்கிறார். அனைத்து நடவடிக்கைகளும் - மருத்துவப் பொருளின் சட்டரீதியிலான அனுமதியினைப் பெறுவதும் அபிவிருத்தி செய்வதும் மற்றும் உருவாக்குவதும் சந்தைப்படுத்தலும் - தொடர்புள்ள நடவடிக்கைகளாகும். ஒவ்வொரு முதலீட்டாளரும் முதலீட்டாளியின் வருவாயை மிகக் கணிசமாகப் பாதிக்கும் நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்த முடியுமா எனத் தீர்மானிக்க வேண்டும். தொடர்ந்துமாக, ஒவ்வொரு முதலீட்டாளரும் அபிவிருத்தி செய்து சட்ட அனுமதியினைப் பெறுவதா அல்லது மருத்துவப் பொருளை உருவாக்கிச் சந்தைப்படுத்துவதா மிக முக்கியமாக முதலீட்டாளியின் வருவாயைப் பாதிக்கும் மற்றும் நடவடிக்கையினை அது வழிப்படுத்த முடியுமா என்பதனைக் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டும். எந்த முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் எனத் தீர்மானிப்பதில் முதலீட்டாளர்கள் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டியவைகள்:

(a) முதலீட்டாளியின் நோக்கமும், வடிவமும்;

(b) இலாப எல்லை, வருவாய், முதலீட்டாளியின் பெறுமதி மற்றும் மருத்துவப் பொருட்களின் பெறுமதி போன்றவற்றினைத் தீர்மானிக்கும் காரணிகள்;

(c) (b) இலுள்ள காரணிகள் தொடர்பில் ஒவ்வொரு முதலீட்டாளரின் தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்திலிருந்து பெறப்படும் முதலீட்டாளியின் வருவாய்களின் மீதான விளைவு; மற்றும்

(d) வருவாய்களின் மாறுபாட்டுடனான முதலீட்டாளர்களின் வெளிப்படுத்தல்கள்.

இந்த குறித்த உதாரணத்தில், முதலீட்டாளர்கள் பின்வருவனவற்றையும் கவனத்தில் கொள்ளலாம்:

(e) சட்ட அனுமதியினைப் பெறுவதற்கான நிச்சயமற்ற தன்மையும், தேவையான முயற்சிகளும் மருத்துவப் பொருட்களினை வெற்றிகரமாக அபிவிருத்தி செய்து சட்ட அனுமதியினைப் பெறுவதன் தொடர்பில் முதலீட்டாளர்களின் ஆவணங்களைக் கவனத்திற்கெடுக்கின்ற போது); மற்றும்

(f) அபிவிருத்திப்பணி வெற்றிகரமானதாகக் காணப்பட்டால் மருத்துவப் பொருளைக் கட்டுப்படுத்துவது எந்த முதலீட்டாளர்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 2

முதலீட்டு ஊடகம் (முதலீட்டாளி) ஒன்று முதலீட்டாளரினால் (கடன் முதலீட்டாளர்) வைத்துக்கொள்ளப்படுவதான கடன்சாதனத்தினாலும், அதிக எண்ணிக்கையிலான பிற முதலீட்டாளர்கள் கொண்டுள்ள உரிமையாண்மை சாதனத்தினாலும் உருவாக்கப்பட்டு நிதியிடப்படுகின்றது. உரிமையாண்மை பகுதிக்கும் முதலாவது நட்டத்தினை உறிஞ்சுவதற்காக அத்துடன் முதலீட்டாளியிடமிருந்து ஏதாவது ஒடிவு வருவாயினைப் பெறுவதற்காக வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளது. உரிமையாண்மை முதலீட்டாளர்களில் உரிமையாண்மையில் 30% த்தினை ஒருவர் கொண்டிருந்தால் அவரும் சொத்துக்களின் முகாமையாளராவார். முதலீட்டாளி முதலீட்டுப் பட்டியலைக் கொள்வனவு செய்வதற்காக சொத்துக்களின் வட்டி மற்றும் முதல் கொடுப்பனவுகள் செலுத்தத் தவறும் பட்சத்தில் உருவாகும் கடன் இடருக்கு முதலீட்டாளியினை வெளிப்படுத்தி அதன் விளைபயனை பயன்படுத்துகிறார். கொடுக்கல் வாங்கல் கடன் முதலீட்டாளருக்கு முதலீட்டுப்பட்டியலில் காணப்படும் சொத்துக்களினைச் செலுத்தத் தவறும் சாத்தியத்துடன் இணைந்த கடன் அடருக்கு முதலீட்டினைக் குறைந்தளவு வெளிப்படுத்துவதுடன் சந்தைப்படுத்தப்படுகின்றது. ஏனெனில், இத்தகைய சொத்துக்களின் தன்மையும் மேலும் முதலீட்டாளியின் முதலாவது நட்டத்தினை உறிஞ்சுவதற்கு உரிமையாண்மை பகுதிக்கும் வடிவமைக்கப்பட்டதனாலேயே ஆகும். முதலீட்டாளியின் வருவாய்கள்

முதலீட்டாளியின் முதலீட்டுப்பட்டியலின் வழிகாட்டிகளுக்குள் காணப்படும் சொத்துக்களைத் தெரிவு செய்தல், சுவீகரித்தல், மற்றும் முடிவுறுத்தல் போன்ற தீர்மானங்களையும், ஏதாவது முதலீட்டுப் பட்டியல் சொத்துக்களின் செலுத்தத் தவறுகழன்ற போதான முகாமையையும் உள்ளடக்கிதான சொத்துக்களின் முதலீட்டுப்பட்டியலினால் கணிசமான அளவு பாதிக்கப்படுகின்றது. அத்தகைய அனைத்து நடவடிகடகைகளும் சொத்துக்களின் முகாமையாளரினால் முதலீட்டுப் பட்டியலின் பெறுமதியின் குறிப்பிட்டளவு விகிதத்தினை செலுத்தத்தவறும் விடயமானது அணுகும் வரையில் முகாமை செய்யப்படுகின்றது (அதாவது முதலீட்டுப்பட்டியலின் பெறுமதியானது முதலீட்டாளியின் உரிமையாண்மை பகுதிக்கும் நுகரப்பட்டவரையாகும்). அத்தருணத்திலிருந்து, மூன்றாம் தரப்பு அறங்காவலர் ஆனவர் கடன் முதலீட்டாளரின் உத்தரவுகளின் படி சொத்துக்களை முகாமை செய்வார்.

முதலீட்டாளியின் சொத்துக்களின் முதலீட்டுப்பட்டியலினை முகாமை செய்தல் ஆனது முதலீட்டாளியின் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கையாகும். சொத்து முகாமையாளர் செலுத்தத் தவறிய சொத்துக்கள் முதலீட்டுப்பட்டியலின் பெறுமதியின் குறிப்பிட்ட விகிதத்தினை அடையும் வரை தொடர்புபட்ட நடவடிக்கையினை நெறிப்படுத்துவதற்கான ஆற்றலைக் கொண்டுள்ளார். கடன் முதலீட்டாளர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கையினை நெறிப்படுத்துவதற்கான ஆற்றலினை செலுத்தத்தவறும் சொத்துக்களின் பெறுமதியானது முதலீட்டுப் பட்டியலின் பெறுமதியின் குறிப்பிட்ட விகிதாசாரத்தினை விட அதிகமாகச் செல்லுகின்ற போது கொண்டுள்ளார். சொத்து முகாமையாளரும் கடன் முதலீட்டாளரும் முதலீட்டாளியின் வருவாய்களில் கணிசமான அளவு பாதிக்கின்ற *முக்கியமான* நடவடிக்கைகளை முதலீட்டாளியின் வடிவமும் நோக்கமும் மற்றும் வருவாய்களின் மாறுகின்ற தன்மைகளுக்கு ஒவ்வொரு தரப்பினரதும் வெளிப்பாடும் உள்ளடங்கலாக அவர்களால் நெறிப்படுத்த முடியுமா எனத் தீர்மானிக்க வேண்டும்.

முதலீட்டாளியின் மட்டில் முதலீட்டாளருக்கான வலுவினைத் தருகின்ற உரிமைகள்

B14 வலுவானது உரிமைகளிலிருந்து எழுகின்றது. முதலீட்டாளியின் மட்டில் வலுவினைக் கொண்டிருப்பதற்கு முதலீட்டாளர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்த நடைமுறை ஆற்றலை முதலீட்டாளருக்கு வழங்குகின்றதான தற்போதுள்ள உரிமைகளைக் கொண்டிருப்பது அவசியம். முதலீட்டாளருக்கு வலுவினைத் தருகின்ற உரிமைகள் முதலீட்டாளிகளிடையே மாறுபடுகின்றன.

B15 தனித்தனியேயோ அல்லது சேர்க்கையாகவோ முதலீட்டாளருக்கு வலுவினைத் தரவல்ல உரிமைகளுக்கான உதாரணங்கள் ஆனால் இவை பின்வருவனவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை:

(a) முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள் வடிவிலான உரிமைகள் (அல்லது வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றல்)(பந்திகள் B34 – B50 இனைப்பார்க்க);

(b) தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்துவதற்கான ஆற்றலைக் கொண்ட முதலீட்டாளியின் முக்கிய முகாமை அணியின் உறுப்பினர்களை நியமித்தல், மீள ஒதுக்கல் அல்லது அகற்றுதலுக்கான உரிமைகள் ;

(c) தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்துகின்றதான பிற உரிமத்தினை நியமித்தல், அகற்றுதல் போன்றவற்றிற்கான உரிமைகள் ;

(d) முதலீட்டாளரின் நன்மைகளுக்கான கொடுக்கல் வாங்கல்களுக்கு நுளையச் செய்யும் அல்லது ஏதாவது மாற்றங்களுக்கு தடையை இடும் முதலீட்டாளியினை வழிப்படுத்துவதற்கான உரிமைகள்; மற்றும்

(e) தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்துகின்ற ஆற்றலை வைத்திருப்போருக்கு வழங்குகின்றதான பிற உரிமைகள் (அதாவது முகாமைத்துவ ஒப்பந்தங்களில் குறிப்பிடப்படுகின்றதான தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகள்).

B16 பொதுவாக, முதலீட்டாளி முதலீட்டாளியின் வருவாயைக் கணிசமான அளவு பாதிக்கும் செயற்படுத்தும் மற்றும் நிதி நடவடிக்கைகளைக் கொண்டிருப்பாராயின் அத்துடன் அத்தகைய நடவடிக்கைகளுக்கான தளநிலையான தீர்மானம் எடுத்தலானது தொடர்ச்சியாக வேண்டிக்கொண்டிருக்கப்படும். தனித்தனியாக அல்லது பிற ஒழுங்குகளுடன் சேர்க்கையாக முதலீட்டாளருக்கு வலுவினைத் தருகின்ற வாக்களிக்கும் அல்லது அதையொத்த உரிமைகள்.

B17 முதலீட்டாளியின் வருவாயில் கணிசமான விளைவினை வாக்களிக்கும் உரிமையானது வைத்திராவிட்டால் அதாவது நிர்வாகப் பணிகளுடன் மாத்திரம் தொடர்புபட்டதாக வாக்களிக்கும் உரிமையானது காணப்படுகின்ற போது மற்றும் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளின் திசையினை ஒப்பந்த ஒழுங்குகள் தீர்மானிக்கும், முதலீட்டாளர் முதலீட்டளியின் மீது வலுவினைப் போதுமானளவு தர அதற்கு உரிமைகள் உள்ளனவா எனத் தீர்மானிக்க அந்த ஒப்பந்த ஒழுங்குகளை மதிப்பீடு செய்ய வேண்டப்படுவார்.

முதலீட்டாளர் வலுவினைத் தரப் போதுமானளவு உரிமைகளைக் கொண்டுள்ளாரா எனத் தீர்மானிக்க முதலீட்டாளர் நோக்கம் மற்றும் முதலீட்டாளியின் வடிவம் போன்றவற்றைக் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டும் (பந்திகள் B5 – B8 இனைப் பார்க்க) மற்றும் B51– B54 எனும் பந்திகளிலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பந்திகள் B18 – B20 போன்றவற்றுடன் பார்க்க.

B18 சில சூழ்நிலைகளில், முதலீட்டாளிக்கு வலுவினை வழங்குவதற்கு முதலீட்டாளரின் உரிமைகள் போதுமானவையா எனத் தீர்மானிப்பது கடினமாக இருக்கும். அத்தகைய சந்தர்ப்பங்களில், வழங்கவதற்கான வலுவினை மதிப்பீடு செய்ய முதலீட்டாளர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகள் ஒருபக்கமாக வழிப்படுத்தப்படக் கூடிய நடைமுறை ஆற்றல் கொண்டுள்ளதா என்பதற்கான சான்றினைக் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டும். பதிலிறுக்கிகள் வழங்கப்பட்டுள்ளன, ஆனால் அவை பின்வருவனவற்றிற்கு அதனது உரிமைகளுடன் சேர்த்து கவனத்திற்கெடுக்கும் போது மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை பந்தி B19 இலுள்ள குறிகாட்டிகள் முதலீட்டாளர்களின் உரிமைகள் முதலீட்டாளியின் மீதான வலுவினை வழங்கப் போதுமானவை என்பதற்கான சான்றுகளை வழங்கும்.

(a) முதலீட்டாளரால் அவ்வாறு செய்வதற்கான ஒப்பந்த உரிமையினைக் கொண்டிராவிட்டாலும் முதலீட்டாளியின் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை வழிப்படுத்தும் ஆற்றலைக் கொண்ட முக்கிய முகாமைத்துவ ஆளணியினை நியமிக்க அல்லது அனுமதிக்க முடியும்.

(b) முதலீட்டாளரால் அவ்வாறு செய்வதற்கான ஒப்பந்த உரிமையினைக் கொண்டிராவிட்டாலும் முதலீட்டாளியை முதலீட்டாளரின் நன்மைக்காக கணிசமான அளவு கொடுக்கல் வாங்கல்கள் என்பனவற்றுள் செல்ல அல்லது ஏதாவது மாற்றங்களை மறுக்க வழிப்படுத்த முடியும்.

(c) முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் ஆட்சிக் குழுவின் உறுப்பினர்களைத் தெரிவு செய்வதற்கான முன்மொழிதல்கள் செயன்முறையில் அல்லது வாக்களிக்கும் உரிமையுள்ள பிறரிடமிருந்து பதிலாள் பெறுவதில் மேலாதிக்கம் செலுத்த முடியும்.

(d) முதலீட்டாளிகளின் முக்கிய முகாமை அணியானது முதலீட்டாளரின் தொடர்புபட்ட தரப்பினராவர் (உதாரணமாக, முதலீட்டாளியின் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியும் முதலீட்டாளரின் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியும் ஒரே நபராவார்).

(e) முதலீட்டாளியின் ஆட்சிக் குழுவின் உறுப்பினர்களின் அதிகமானோர் முதலீட்டாளரின் தொடர்புபட்ட தரப்பினராவர்.

B19 சில சமயங்களில், முதலீட்டாளர் முதலிட்டாளியுடன் விசேட தொடர்புறவைக் கொண்டிருப்பதற்கான அறிகுறிகள் காணப்படும். அது முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியில் அதிகளவான செயப்பாட்டு அக்கறையைக் கொண்டுள்ளார் என்பதனை அறிவுறுத்துகின்றது. ஏதாவது தனிப்பட்ட குறிகாட்டியினது அல்லது குறிகாட்டிகளது குறிப்பிட்ட சேர்க்கையினது இருப்பானது வலு நிபந்தனைகள் அடையப்பட்டுள்ளன என்பதனைக் குறிப்பாகக் கருதவில்லை. எவ்வாறெனினும், முதலீட்டாளியில் செயற்பாட்டு அக்கறையினைக் அதிகளவில் கொண்டிருப்பது முதலீட்டாளர் வலுவினை வழங்கப் போதுமானளவு பிற தொடர்புபட்ட உரிமைகளைக் கொண்டிருக்கிறார் அல்லது முதலீட்டாளியில் காணப்படும் வலுவுக்கான சான்றுகளை வழங்குவதனைக் குறிக்கலாம். உதாரணமாக, பின்வருபவை முதலீட்டாளி மீது முதலீட்டாளர் செயப்பாட்டு அக்கறையினைக் அதிகமாகவே கொண்டுள்ளார் என்பதோடு பிற உரிமைகளின் சேர்க்கையில் இது வலுவினைக் குறிக்கின்றது என்பதனை முன்வைக்கின்றன.

(a) முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான செயற்பாடுகளை வழிப்படுத்துவதான ஆற்றலைக் கொண்டுள்ளதான முக்கிய முகாமைத்துவ ஆளணியானது முதலீட்டாளரின் முன்னைய அல்லது தற்பொதைய ஊழியர்களாவர்.

(b) முதலீட்டாளியின் செயற்பாடுகள் முதலீட்டாளரில் தங்கியுள்ளன. அவை பின்வருகின்றதான சூழ்நிலைகளாகும்:

(i) முதலீட்டாளி முதலீட்டாளரில் அதனது செயற்பாடுகளுக்கு கணிசமான பங்கினை நிதியீட்டம் செய்வதற்காகத் தங்கியுள்ளார்.

(ii) முதலீட்டாளி முதலீட்டாளரின் கடப்பாட்டின் கணிசமான பங்கினை உத்தரவாதமளிக்கின்றார்.

(iii) முதலீட்டாளி முதலீட்டாளரில் முக்கிய சேவைகள், தொழில்நுட்பம், வழங்கல்கள், அல்லது மூலப்பொருட்கள் போன்றவற்றிற்காகத் தங்கியுள்ளார்.

(iv) முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் செயற்பாடுகளுக்கு முக்கியமானதாக உள்ள அனுமதிப்பத்திரங்கள் அல்லது வியாபாரக்குறிகள் போன்ற சொத்துக்களைக் கட்டுப்படுத்துகின்றார்.

(v) முதலீட்டாளி முதலீட்டாளரின் முக்கிய முகாமைத்துவ அணியில் தங்கியுள்ளார். அதாவது முதலீட்டாளியின் செயற்பாடுகளின் விசேட அறிவினை முதலீட்டாளரின் அணி கொண்டுள்ள போதாகும்.

(c) முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளின் கணிசமான பங்கு முதலீட்டாளரின் சார்பாக ஈடுபடுத்தப்படுகின்றது அல்லது நடைமுறைப்படுத்தப்படுகின்றது.

(d) முதலீட்டாளியினுடனான ஈடுபாட்டிலிருந்து பெறப்படும் வருவாய்களுக்கான முதலீட்டாளரின் வெளிப்படுத்தல்கள் அல்லது உரிமைகள் ஆனவை வாக்களிக்கும் அல்லது பிற ஒத்த உரிமைகளை விட அதிகமான அளவுக்கதிகமானவை. உதாரணமாக, முதலீட்டாளியின் வருவாயில் அரைப்பங்கிற்கு மேலதிகமானதில் உரிமையாளராக அல்லது வெளிப்படுத்தப்படக் கூடிய சூழ்நிலையில் முதலீட்டாளர் காணப்படலாம். ஆனால், முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் அரைப்பங்கினையும் விடக் குறைவான அளவினைக் கொண்டு காணப்படுவார்.

B20 முதலீட்டாளியினுடனான ஈடுபாட்டினுடனான வருவாய்களின் மாறுதல்களுக்கான முதலீட்டாளர்களின் உரிமை அல்லது வெளிப்படுத்தல்கள் அதிகமாகக் காணப்படும் போது அதற்கு வலுவினைக் கொடுப்பதற்காகப் போதுமானளவு உரிமைகளைப் பெறுவதற்கான முதலீட்டாளர்களின் ஊக்குவிப்புக்களும் அதிகமாகக் காணப்படும். ஆகவே, வருவாய்களுக்கான மாறுதல்களின் வெளிப்படுத்தல்களை அதிகளவில் கொண்டிருப்பது முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டிருப்பதற்கான ஒரு குறியீடாகும். எவ்வாறெனினும், முதலீட்டாளரின் வெளிப்படுத்தல்களின் அளவானது முதலீட்டாளியின் மீது முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளாரா எனத் தீர்மானிக்காது.

B21 பந்தி B18 இல் குறிப்பிட்ட காரணிகளையும் பந்திகள் B19 மற்றும் B20 களில் கூறப்பட்ட குறிகாட்டிகளையும் ஒன்றாக முதலீட்டாளர்களின் உரிமைகளுடன் நோக்கும் போது பந்தி B18 இல் விபரிக்கப்பட்ட வலுவுக்கான சான்றின் அதிக அளவான எடை காணப்படுவதாகத் தெரிகின்றது.

கணிசமான உரிமைகள்

B22 முதலீட்டாளர் வலுவுள்ளதா என மதிப்பிடுகின்ற போது முதலீட்டாளியுடனான கணிசமான உரிமைகளை மாத்திரம் கவனிக்கின்றார் (முதலீட்டாளர் அல்லது பிறர் கொண்டுள்ளவை). உரிமை கணிசமானதாக இருக்க வேண்டுமெனில், அதனை வைத்திருப்பவர் அந்த உரிமையைப் பிரயோகிக்கின்ற நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டிருத்தல் அவசியம்.

B23 உரிமைகள் கணிசமானவைகளா எனத் தீர்மானிக்கின்ற போது அனைத்து உண்மைகளையும் சூழ்நிலைகளையும் கவனத்திற் கொள்ளுகின்ற போதான கருத்து வேண்டப்படுகின்றது. அத்தகைய தீர்மானத்தினை மேற்கொள்ளுகின்ற போது கவனத்திற்கெடுக்கக் கூடிய காரணிகள் பின்வருவனவற்றை உள்ளடக்குகின்றன ஆனால் மட்டுப்படுத்தவில்லை:

(a) வைத்திருப்பவர் (அல்லது வைத்திருப்பவர்கள்) உரிமைகளைப் பாவிப்பதனை ஏதாவது தடைகள் (பொருளாதார அல்லது வேறு) தடுகின்றனதா என நோக்க வேண்டும். பின்வருவன அத்தகைய தடைகளுக்கான உரிமைகளாகும் ஆனால் அவை மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை:

(i) வைத்திருப்பவர் அதனது உரிமைகளைப் பாவிப்பதனைத் தடுப்பதான (நிறுத்துவதான) நிதி அபராதங்கள் மற்றும் ஊக்குவிப்புத் தொகைகள்.

(ii) வைத்திருப்பவர் அதனது உரிமைகளைப் பாவிப்பதனைத் தடுப்பதான (நிறுத்துவதான) பயிற்சி அல்லது மாற்ற விலையினால் உருவாக்கப்பட்ட நிதித் தடைகள்.

(iii) உரிமைகள் பிரயோகிக்கப்படுவதனை அசாத்தியப்படுத்துவதான விதிமுறைகள் மற்றும் நிபந்தனைகள், உதாரணமாக, அவைகளின் பிரயோக நேரங்களைக் குறுகியதாக மட்டுப்படுத்தும் நிலைமைகள்.

(iv) முதலீட்டாளியின் நிறுவன ஆவணத்தில் அல்லது அதனது உரிமைகளை பிரயோகிப்பதற்கு வைத்திருப்பவரை அனுமதிக்கின்ற பொருத்தமான சட்டங்கள் அல்லது கட்டுப்பாடுகளில் உள்ள விளக்கமான நியாயமான பொறிமுறை இல்லாத நிலைமை.

(v) அதனது உரிமைகளை பிரயோகிக்க பொருத்தமான தகவல்களைப் பெறுவதற்காக உரிமைகளை வைத்திருப்பவரது திறனற்ற தன்மை

(vi) உரிமைகளைப் பாவிப்பதிலிருந்து வைத்திருப்பவரைத் தடுப்பதான செயற்றிறன் தடைகள் அல்லது ஊக்குவிப்புக்கள் (உதாரணம் விசேட சேவைகளை வழங்குவதற்கு அல்லது சேவைகளை வழங்குவதற்கு விருப்பமுள்ள பிற முகாமையாளர்கள் இல்லாத போது அத்துடன் சார்ந்திருக்கின்ற முகாமையாளர்களால் வைத்துக்கொள்ளப்பட்டுள்ள பிற அக்கறைகள்)

(vii) வைத்திருப்பவரை அதனது உரிமைகளைப் பாவிப்பதனைத் தடுப்பதான சட்ட ரீதியிலான அல்லது ஒழுங்குமுறைத் தேவைப்பாடுகள் (உதாரணம் வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர் அதனது உரிமைகளைப் பாவிப்பதனை தடைசெய்கின்ற போது).

(b) உரிமைகளைப் பிரயோகிப்பதென்பது ஒன்றைவிட அதிகமான தரப்பினரின் உடன்பாட்டினை வேண்டுகின்ற போது அல்லது ஒரு தரப்பினரை விட அதிகமான தரப்பினரால் உரிமைகள் வைத்துக் கொள்ளப்பட்டிருக்கும் போது அவர்கள் அவ்வாறு செய்வதற்குத் தெரிவு செய்கின்ற போது கூட்டாக அவர்களது உரிமைகளை பிரயோகிக்கக் கூடிய ஆற்றலுடன் கூடிய அத்தகைய தரப்பினருக்கு வழங்கக் கூடிய பொறிமுறையானது அவ்விடத்தில் உள்ளதா. அத்தகைய பொறிமுறையானது குறைவாக இருப்பின், அது உரிமைகள் கணிசமான அளவு இல்லை என்பதற்கான குறிகாட்டியாகும். உரிமைகளை பிரயோகிப்பதற்கு உடன்படுகின்ற தேவையான தரப்பினர் அதிகமாக உள்ளபோது அத்தகைய உரிமைகள் கணிசமானதற்கான சாத்தியப்பாடு குறைவானதாகக் காணப்படுகின்றது. எவ்வாறெனினும், தீர்மானம் எடுப்பவரிடமிருந்து சுதந்திரமானவர்களான உறுப்பினரைக் கொண்ட இயக்குனர் சபையானது அவர்களது உரிமைகளை கூட்டாகச் செயற்படும் அதிகளவான முதலீட்டாளர்களுக்கு பொறிமுறையாகப் பணியாற்றலாம். ஆகவே, சுதந்திரமான இயக்குனர் சபையினால் பிரயோகிக்கப்படுகின்ற அகற்றுகின்ற உரிமைகள் அதிக எண்ணிக்கையிலான முதலீட்டாளர்களினால் அத்தகைய உரிமைகள் தனியாகப் பிரயோகிக்கப்படுகின்ற போது கணிசமானவையாகக் கருதப்படலாம்.

(C) உரிமைகளை வைத்திருக்கும் தரப்பு அல்லது தரப்பினர் அத்தகைய உரிமைகளைப் பயன்படுத்துவதனால் நன்மையடைகின்றனரா. உதாரணமாக, முதலீட்டாளியினது வாக்களிக்கும் உரிமையின் ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பவர் (பந்தி B47– B50 இனைப் பார்க்க) கருவியின் மாற்றுகின்ற அல்லது பிரயோகிக்கும் விலையினைக் கருத்திற் கொள்ளலாம். வாக்களிக்கும் உரிமையின் ஆற்றலின் நிபந்தனைகள் கருவியானது பணமாகக் காணப்படுகின்ற போது அல்லது பிற காரணங்களுக்காக முதலீட்டாளர் நன்மையடைகின்ற போது கருவியின் மாற்றுகின்ற அல்லது பிரயோகிக்கின்றதிலிருந்து கணிசமானவையாகக் காணப்படும் (உதாரணம் முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளிக்குமிடையிலுள்ள இணைவுகள் தெளிவடைகின்ற போது).

B24 பொருத்தமான நடவடிக்கைகளின் பாதைகள் மட்டிலான தீர்மானங்கள் மேற்கொள்ளப்படுகின்ற போது, தளநிலையானதாக இருக்க வேண்டுமெனில் உரிமைகள் பிரயோகிக்கப்படக்கூடியவையாக இருத்தல் அவசியம். பொதுவாக, கணிசமானதாக இருக்க வேண்டுமெனில் உரிமைகள் நடைமுறையில் பிரயோகிக்கக் கூடுமானதாக இருத்தல் வேண்டும். எவ்வாறெனினும், சில வேளைகளில், உரிமைகள் நடைமுறையில் பிரயோகிக்க முடியாதவையாகக் காணப்படுகின்ற போதும் கூட உரிமைகள் தளநிலையானவையாகக் காணப்படும்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 3

முதலீட்டாளி தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான தீர்மானங்கள் எடுக்கப்படும் வருடாந்த பங்குதாரர் கூட்டங்களை எதிர்கொள்வார். அடுத்த திட்டமிடப்பட்ட பங்குதாரர் கூட்டமானது எட்டு மாதங்களில் நடைபெறவுள்ளது. எனினும், குறைந்தபட்சம் 5 சதவீத வாக்களிக்கும் உரிமைகளை தனித்தனியாகவோ அல்லது கூட்டாகவோ கொண்டுள்ள பங்குதாரர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கை மீது நடைமுறையிலுள்ள கொள்கைகளை மாற்றுவதற்கு விசேட கூட்டத்திற்கு அழைப்பு விடுக்கலாம். ஆனால், ஏனைய பங்குதாரருக்கு அறிவிப்பு விடுக்க வேண்டும் எனும் தேவைப்பாடானது குறைந்தது 30 நாட்களுக்குள் கூட்டத்தினை நடத்த முடியாது என்பதனைக் கருதுகின்றது. தொடர்பான நடவடிக்கை மீதான கொள்கைகள் விசேட அல்லது திட்டமிடப்பட்ட பங்குதாரர் கூட்டங்களில் மாத்திரம் மாற்றப்படலாம். இது சொத்துக்களின் பொருள் விற்பனைக்கான அனுமதி மற்றும் கணிசமான அளவு முதலீடுகளை மேற்கொள்வது விற்பதனை உள்ளடக்குகின்றது.

இந்த மேலே காட்டப்பட்டுள்ள வடிவமானது கீழேயுள்ள உதாரணங்களின் 3A – 3D க்கும் பிரயோகிக்கப்படுகின்றது. ஒவ்வொரு உதாரணங்களும் தனித்தனியாக கவனத்திற்குக் கொள்ளப்படும்.

உதாரணம் 3A

ஒரு முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையை கொண்டுள்ளார். முதலீட்டாளரின் வாக்களிக்கும் உரிமையானது கணிசமானதாகக் காணப்படுகின்றது. ஏனெனில், முதலீட்டாளர் அவை மேற்கொள்ளப்பட வேண்டிய நேரத்தில் தொடர்பான நடவடிக்கைகளினை நெறிப்படுத்துதல் தொடர்பில் தீர்மானங்களை எடுக்கக் கூடியதாக இருப்பதனால் ஆகும். வாக்களிக்கும் உரிமைகளை முதலீட்டாளர் பிரயோகிப்பதற்கு 30 நாட்களிற்கு

முன்னர் முதலீட்டாளர் பங்கு வைப்புக்களை சுவீகரிக்கும் நேரத்திலிருந்து தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தும் தற்போதைய ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பதிலிருந்து முதலீட்டாளரை நிறுத்தாது என்பது உண்மை.

உதாரணம் 3B

முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் பங்குகளின் பெரும்பான்மையான பங்குகளை சுவீகரிப்பதற்கான ஒப்பந்தத்தினை முன்வைக்கும் ஒரு தரப்பினராவார். அந்த முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தத்தின் தீர்வுத் திகதி 25 நாட்களிலாகும். காணப்படுகின்ற பங்குதாரர்களினால் தொடர்பான நடவடிக்கைகள் தொடர்பில் நடைமுறையிலுள்ள கொள்கைகளை மாற்ற இயலவில்லை. ஏனெனில், விசேட கூட்டம் குறைந்தது 30 நாட்களினுள் வைக்க இயலாது போனதாலாகும். அந்த வேளையில் முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தம் தீர்க்கப்பட்டிருக்கும்.

எனவே, முதலீட்டாளர் மேலுள்ள 3A உதாரணத்திலுள்ள பெரும்பான்மை பங்குதாரர்களுக்குக் கட்டாயமாகச் சமனான உரிமைகளைக் கொண்டுள்ளார். (அதாவது முன்வைக்கப்பட்டுள்ள ஒப்பந்தத்தினைக் கொண்டுள்ள முதலீட்டாளர் அவை தேவையாயுள்ள போது தொடர்பான நடவடிக்கைகளினை நெறிப்படுத்தல் தொடர்பில் தீர்மானங்களை மேற்கொள்வர்). முதலீட்டாளரின் முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தமானது முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தம் தீர்க்கப்படுவதற்கு முன்னதாகவே தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலை முதலீட்டாளருக்கு வழங்குகின்ற கணிசமான அளவான உரிமையாகும்.

உதாரணம் 3C

முதலீட்டாளர் 25 நாட்களுக்குள் பாவிக்கக்கூடியதான முதலீட்டாளியின் பெரும்பான்மையான பங்குகளைச் சுவீகரிப்பதற்கான கணிசமான அளவு விருப்பினை கொண்டுள்ளார். அத்துடன் அது பணத்தில் தங்கியிருக்கின்றது. உதாரணம் 3B இலுள்ளதனைப் போன்ற முடிவினையொத்த முடிவு பெறப்படும்.

உதாரணம் 3D

முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் மீதான பிற தொடர்புபட்ட உரிமைகள் எவையுமற்று முதலீட்டாளியின் பங்குகளின் பெரும்பான்மையான பங்குகளை சுவீகரிப்பதற்கான ஒப்பந்தத்தினை முன்வைக்கும் ஒரு தரப்பினராவார். முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தத்தின் தீர்ப்புத்திகதி 6 மாதங்களினாலாகும். மேலுள்ள உதாரணங்களுக்கு மாறாக முதலீட்டாளர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளினை வழிப்படுத்த நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டிருக்கவில்லை. நடைமுறையிலுள்ள பங்குதாரர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டுள்ளனர். ஏனெனில், முன்வைக்கப்பட்ட ஒப்பந்தத்தினைத் தீர்ப்பதற்கு முன்னர் தொடர்புபட்ட நடவடிக்கை மீதான நடைமுறையிலுள்ள கொள்கைகளை அவர்களால் மாற்ற முடியும்.

B25 பிற தரப்பினர்களால் பிரயோகிக்கப்படுகின்ற கணிசமான உரிமைகள் அவ்வுரிமைகள் தொடர்புபடுகின்ற இடங்களில் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்துவதிலிருந்து முதலீட்டாளரைத் தடுக்க முடியும். கணிசமான அளவு உரிமைகள் பங்குகளை வைத்திருப்பவர் தீர்மானங்களை ஆரம்பிக்கும் ஆற்றலைக் கொண்டிருக்க வேண்டுமென வேண்டுவதில்லை. உரிமைகள் வெறுமனே பாதுகாப்பு அளிப்பகைவள் அல்லாமல் காணப்படுகின்ற வேளையில் (பந்திகள் B26 – B28 இனைப் பார்க்க) பிற தரப்பினர் வைத்துக்கொண்டுள்ள கணிசமான உரிமைகள் பொருத்தமான செயற்பாடுகளுடன் தொடர்புடையதான தீர்மானங்களை அனுமதிப்பதற்கோ அல்லது தடைசெய்வதற்கோ வைத்திருப்பவர்களுக்கு நடைமுறை ஆற்றலை மாத்திரம் உரிமைகள் வழங்கும் என்று இருப்பின் முதலீட்டாளியை முதலீட்டாளர் கட்டுப்படுத்துவதிலிருந்து தடுக்கலாம்.

பாதுகாப்பளிக்கும் உரிமைகள்

B26 உரிமைகள் முதலீட்டாளி மீதான வலுவினை முதலீட்டாளருக்கு வழங்குகின்றதா என மதிப்பீடு செய்கின்ற போது அதனது உரிமைகள் மற்றும் பிறரால் வைத்துக் கொண்டிருக்கக்கூடிய உரிமைகள் பாதுகாப்பான உரிமைகளா என முதலீட்டாளர் மதிப்பிடலாம். முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளின் அடிப்படை மாற்றங்களுடன் பாதுகாப்பு உரிமைகள் தொடர்புடையன அல்லது விதி விலக்கான சூழ்நிலைகளில் பிரயோகிக்கப்படுவதுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படும். எவ்வாறெனினும், விதிவிலக்கான சூழ்நிலைகளில் பிரயோகிக்கப்படுகின்ற உரிமைகள் அல்லது எதிர்பாராத நிகழ்வுகளுடன் தொடர்புடையதாகக் காணப்படுபவை அனைத்தும் பாதுகாப்பானவை அல்ல.

B27 ஏனெனில் பாதுகாப்பான உரிமைகள் அத்தகைய உரிமைகள் தொடர்புபடுகின்ற அத்தகைய தரப்பினருக்கு முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொடுக்காது அவற்றினை வைத்திருப்பவரின் அக்கறையினைப்

பாதுகாப்பதற்காக வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளன. பாதுகாப்பான உரிமைகளை மாத்திரம் வைத்துள்ள முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டிருக்க முடியாது அல்லது முதலீட்டாளியின் மீது பிறிதொரு தரப்பினர் வலுவினைக் கொண்டிருப்பதனைத் தடுக்கலாம் (பந்தி 14 இனைப் பார்க்க).

B28 பாதுகாப்பான உரிமைகளுக்கான உதாரணங்கள் உள்ளடக்குகின்றன ஆனால் அவை மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை:

(a) கடன் கொடுப்பவரின் நட்டத்திற்கு கடன்பெறுபவரின் கடன் இடரினை கணிசமான அளவு மாற்றுகின்ற நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதிலிருந்து கடன்பெறுபவரைக் கட்டுப்படுத்துவதான கடன்கொடுப்பவரின் உரிமை.

(b) வணிகத்தின் போது வேண்டப்படுகின்றதனைவிட அதிகளவிலான மூலதனச் செலவுகளை அனுமதிக்கின்ற முதலீட்டாளியின் மீது கட்டுப்பாடு இல்லாத அக்கறையைக் கொண்டுள்ள தரப்பினரது உரிமை அல்லது உரிமையாண்மையை அல்லது கடன் கருவிகளை வழங்குவதற்கான அனுமதிக்கான உரிமை.

(c) கடன்பெறுபவர் குறிப்பிட்ட கடன் மீள் செலுத்துகையின் நிபந்தனைகளை எதிர்கொள்ளத் தவறினால் கடன்பெறுபவரின் சொத்துக்களை கைப்பற்றுவதற்கான உரிமை.

இறையாண்மை

B29 முதலீட்டாளி இறையாண்மை பெற்றவராகவுள்ள இறையாண்மை உடன்படிக்கை இறையாண்மை வியாபாரக் குறியீட்டினைப் பாதுகாப்பதற்காக வடிவமைக்கப்பட்ட அங்கீகாரம் வழங்குபவரின் உரிமைகளை அடிக்கடி வழங்குகின்றது. அங்கீகார வணிக உடன்படிக்கையானது பொதுவாக அங்கீகார வணிகத்தின் செயற்பாடு தொடர்பில் சில தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளை அங்கீகாரம் வழங்குபவருக்கு வழங்குகின்றது.

B30 பொதுவாக அங்கீகாரம் வழங்குபவரின் உரிமைகளானவை அங்கீகாரம் பெற்றவரது வருவாய்களில் கணிசமான அளவு விளைவுகளைக் கொண்டிருக்கக் கூடிய தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதிலிருந்து அங்கீகாரம் வழங்குபவர் தவிர்ந்த தரப்பினரின் ஆற்றலை மட்டுப்படுத்தாது. அங்கீகார வணிக உடன்படிக்கைகளில் உள்ள அங்கீகாரம் வழங்குபவரினது உரிமைகள் அங்கீகாரம் வழங்குபவருக்கு அங்கீகாரம் பெற்றவரினது வருவாய்களைக் கணிசமான அளவு பாதிக்கும் நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தும் தற்போதைய ஆற்றலையும் தரமாட்டாது.

B31 அங்கீகாரம் பெற்றவரினது வருவாய்களைப் பாதிக்கும் தீர்மானங்களை எடுப்பதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பதிலிருந்து அங்கீகார வணிகங்களினது வியாபாரக் குறியீட்டினை பாதுகாப்பதற்காக தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கான ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பதனை வேறுபடுத்துதல் அவசியமாகும். அங்கீகாரம் வழங்கியவர் பிற தரப்பினர் அங்கீகாரம் பெற்றவரின் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைத் தருவதான இருக்கின்ற உரிமைகளைக் கொண்டிருந்தால் அங்கீகாரம் பெற்றவரின் மீது அதிகாரத்தினைக் கொண்டிருக்க மாட்டார்.

B32 அங்கீகார வணிக ஒப்பந்தத்தினுள் நுளையும் போது அங்கீகாரம் பெற்றவரினால் அதனது சொந்த கணக்கிற்காக அங்கீகார வணிக ஒப்பந்தத்தின் நிபந்தனைகளுடன் தொடர்பில் அதனது வணிகத்தினைச் செயற்படுத்த ஒருபக்கச் சார்பான தீர்மானத்தினை மேற்கொண்டிருப்பார்.

B33 அங்கீகாரம் பெற்றவரின் சட்ட வடிவத்தில் அத்தகைய அடிப்படைத் தீர்மானங்கள் மீதான கட்டுப்பாடு மற்றும் அதனது நிதியிடல் கட்டமைப்பு அங்கீகாரம் வழங்கியவரின் தவிர்ந்த தரப்பினரால் தீர்மானிக்கப்படுவதுடன் அங்கீகாரம் பெற்றவரினது திரும்பலையும் கணிசமான அளவு பாதிக்கலாம். அங்கீகாரம் வழங்குபவரில் வழங்கப்படும் நிதி உதவியானது குறைவான மட்டத்தில் காணப்படினும் மற்றும் அங்கீகாரம் பெற்றவரிடமிருந்தான வருவாய்களின் மாறுபடும் தன்மைகளுக்கான அங்கீகாரம் வழங்குபவரினது வெளிப்படுத்தல்களின் குறைவுபட்ட தன்மை போன்றவை இருப்பின் அது அனேகமாக அங்கீகாரம் வழங்குபவராக இருக்கலாம் பாதுகாப்பான உரிமைகளை மாத்திரம் கொண்டுள்ளனர் என்பதாகும்.

வாக்களிக்கும் உரிமைகள்

B34 முதலீட்டாளர் நடைமுறை ஆற்றலை பொருத்தமான செயற்பாடுகளை நெறிப்படுத்துவதற்காக வாக்களிக்கும் அல்லது அதையொத்த உரிமைகளைக் கொண்டிருக்கின்றார். முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் வாக்களிக்கும் உரிமைகளினூடாக வழிப்படுத்தப்பட்டால் இந்ததப் பகுதியிலுள்ள (பந்திகள் B35 – B50) தேவைப்பாடுகளைக் கருத்திற் கொள்ளுகின்றார்.

பெரும்பான்மை வாக்களிக்கும் உரிமைகளுடன் கூடிய அதிகாரம்

B35 முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் அரைப்பங்கினை விட அதிகமானதைக் கொண்டுள்ள முதலீட்டாளர் பந்தி B36 அல்லது பந்தி B37 பிரயோகிக்கப்பட்டால் ஒழிய பின்வரும் சூழ்நிலைகளில் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார்:

(a) பொருத்தமான செயற்பாடுகள் வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் பெரும்பான்மையினை வைத்திருப்பவரது வாக்கினால் நெறிப்படுத்தப்படுகின்றன, அல்லது

(b) பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தும் இயக்குனர் சபையின் உறுப்பினர்களின் பெரும்பான்மை வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையினை வைத்திருப்பவரின் வாக்கினால் நியமிக்கப்படுகின்றது.

வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் பெரும்பான்மை ஆனால் அதிகாரமின்மை

B36 முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் அரைப்பங்கினை விட அதிகமாகக் கொண்டிருக்கும் முதலீட்டாளருக்காக, முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டிருப்பதற்காக, முதலீட்டாளரின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள் பந்திகள் B22–B25 இன்படி கணிசமானதாக பொருத்தமான செயற்பாடுகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலை கொள்கைகளைத் தீர்மானித்தலினூடாக, செயற்படுத்துவதனூடாக முதலீட்டாளருக்கு வழங்குதல் வேண்டும். பிற உரிமம் ஒன்று அந்த உரிமத்திற்கு பொருத்தமான செயற்பாடுகளை தற்போதுள்ள உரிமைகளை வைத்திருந்தால் அந்த உரிமமானது முதலீட்டாளரின் முகவரல்ல. முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டிருக்கவில்லை.

B37 முதலீட்டாளியின் மீது முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையினை முதலீட்டாளர் கொண்டிருப்பின் அந்த வாக்களிக்கும் உரிமைகள் கணிசமான அளவானதாக இல்லாதிருப்பின் முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டிருக்கவில்லை. உதாரணமாக, முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் மீது அரைப்பங்கினை விட அதிகமான வாக்களிக்கும் உரிமையினைக் கொண்டிருப்பினும் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் அரசாங்கம், நீதிமன்றம், நிர்வாகி, பெறுபவர், கலைப்பலுவலர், ஒருங்கமைப்பாளர் முன்னிலையில் காணப்படின் வலுவினைக் கொண்டிருக்கவில்லை.

வாக்களிக்கும் உரிமையின் பொரும்பான்மை இல்லாதபோது அதிகாரம்

B38 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையினை விடக் குறைவானதை வைத்திருப்பினும் வலுவினைக் கொண்டிருப்பார். முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையை விட குறைவானதுடன் வலுவினைக் கொண்டிருப்பார். உதாரணமாக, பின்வருவனவற்றினூடாக:

(a) முதலீட்டாளருக்கும் மற்றும் பிற வாக்குக்களைக் கொண்டிருப்போருக்கும் இடையிலான ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாட்டினூடாக (பந்தி B39 இனைப் பார்க்க).

(b) ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடுகளிலிருந்து எழும் உரிமைகளினூடாக (பந்தி B40 இனைப் பார்க்க).

(c) முதலீட்டாளரின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள் (பந்தி B41 – B45 இனைப் பார்க்க)

(d) வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றல் (பந்திகள் B47 – B50 இனைப் பார்க்க) அல்லது

(e) (a) - (d) இனது இணைப்பினூடாக.

வாக்குக்களை வைத்திருக்கும் பிறருடனான ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடு

B39 முதலீட்டாளருக்கும் வாக்குக்களை வைத்திருக்கும் பிறருக்கும் இடையிலான ஒப்பந்தரீதியிலான ஏற்பாடானது ஒப்பந்தரீதியிலான ஏற்பாடு இல்லாமல் அதிகாரத்தினை கொடுப்பதற்கான போதியளவு வாக்களிக்கும் உரிமைகளை முதலீட்டாளர் வைத்திராவிட்டாலும் முதலீட்டாளர் வலுவினைத் தருவதற்குப் போதுமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளைப் பாவிப்பதற்கான உரிமைகளை முதலீட்டாளருக்கு வழங்க முடியும். எவ்வாறெனினும், ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடானது பொருத்தமான செயற்பாடுகளில் தீர்மானங்களை மேற்கொள்ள முதலீட்டாளர் எவ்வாறு வாக்களிப்பது என்பதில் முதலீட்டாளர்கள் வாக்கு வைத்திருக்கும் பிறரை போதியளவு நெறிப்படுத்தலாம் என்பதனை உறுதிப்படுத்தலாம்.

பிற ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாட்டிலிருந்து எழும் உரிமைகள்

B40 வாக்களிக்கும் உரிமைகளுடன் இணைந்ததான பிற தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகள் பொருத்தமான செயற்பாடுகளை நெறிப்படுத்த நடைமுறை ஆற்றலை முதலீட்டாளருக்கு வழங்க முடியும். உதாரணமாக, வாக்களிக்கும் உரிமைகளுடன் இணைந்த ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாட்டில் குறிப்பிடப்பட்ட

உரிமைகளானவை முதலீட்டாளியின் உற்பத்தி செயன்முறைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான அல்லது முதலீட்டாளியின் வருவாய்களைக் குறிப்பாகப் பாதிக்கும் முதலீட்டாளியின் நிதிசார் அல்லது பிற செயற்பாட்டு நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலை முதலீட்டாளருக்கு வழங்கப் போதுமானதாக இருக்கும். எவ்வாறெனினும், ஏனைய பிற உரிமைகள் இல்லாதவிடத்து, முதலீட்டாளரின் மீதான முதலீட்டாளியின் பொருளாதார தங்கியிருப்பானது (வழங்குனருக்கு அதனது பிரதான வாடிக்கையாளருக்குமான தொடர்பு போன்றவை) முதலீட்டாளியின் மீதான முதலீட்டாளரின் வலுவுக்கு இட்டுச் செல்லாது.

முதலீட்டாளரின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள்

B41 பெரும்பான்மையை விடக் குறைவான வாக்களிக்கும் உரிமைகளைக் கொண்டுள்ள முதலீட்டாளர் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை ஒரு தலைப்பட்சமாக நெறிப்படுத்துவதற்கான செயல்துறைத் திறனை முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ள போது வலுவினைக் கொடுப்பதற்குப் போதுமானதான உரிமைகளைக் கொண்டுள்ளார்.

B42 முதலீட்டாளரின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள் வலுவினை வழங்குவதற்குப் போதுமானவையா என மதிப்பிடுகின்ற போது முதலீட்டாளர் பின்வருகின்ற உண்மைகளையும் சூழ்நிலைகளையும் கவனத்ததிற்கெடுக்கின்றார். அவை பின்வருவனவற்றை உள்ளடக்குகின்றன:

(a) பிற வாக்கு வைத்திருப்போரின் வைத்தி''ருப்புக்களின் அளவும், பரம்பலும் வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் முதலீட்டாளர்களின் வைத்திருப்புக்களின் அளவு சபப்பாக கவனத்திற் கொள்ளப்பட வேண்டியவையாகும்:

(i) முதலீட்டாளர் அதிகளவிலான வாக்களிக்கும் உரிமைகளைக் கொண்டிருப்பின், முதலீட்டாளர் பொருத்தமான செயன்முறைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஈற்றலைத் தரவல்ல நடைமுறையிலுள்ள உரிமைகளை அனேகமாகக் கொண்டிருப்பர்.

(ii) வாக்குகளை வைத்திருக்கும் பிறருடன் ஒப்பிடும் போது அதிகமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளை முதலீட்டாளர் வைத்திருப்பின், முதலீட்டாளர் பொருத்தமான செயன்முறைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைத் தருவதான நடைமுறை உரிமைகளை அதிகமாகக் கொண்டிருப்பர்

(iii) முதலீட்டாளரைத் தோல்வியடையச் செய்வதற்காக ஒருமித்து செயற்பட வேண்டிய அதிக தரப்பினர்கள், தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைத் தருகின்ற தற்போதைய உரிமைகளை முதலீட்டாளர் கொண்டிருப்பதற்கான சாத்தியங்கள் அதிகமாகக் காணப்படுகின்றன.

(b) வாக்கு வைத்திருக்கும் பிறர் அல்லது பிற தரப்பினர் மற்றும் முதலிட்டாளரினால் வைத்துக் கொண்டிருக்கக் கூடியதான வாக்களிக்கும் உரிமைகளுக்கான ஆற்றல் (பந்திகள் B47 - B50 இனைப்பார்க்க).

(c) பிற ஒப்பந்த ஏற்பாடுகளிலிருந்து எழும் உரிமைகள் (B40 இனைப்பார்க்க) மற்றும்

(d) முன்னைய பங்குதாரர்களின் கூட்டங்களில் வாக்களிக்கும் வடிவங்கள் உள்ளடங்கலாக முதலீட்டாளர் தீர்மானங்கள் மேற்கொள்ளப்பட வேண்டிய நேரத்தில், பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துகின்ற நடைமுறை ஆற்றலை வைத்திருக்கின்றாரா அல்லது இல்லையா என்பதனைக் குறிக்கின்ற மேலதிக ஏதாவது உண்மைகள் மற்றும் சூழ்நிலைகள்.

B43 தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளின் வழிகள் பெரும்பான்மை வாக்கினால் தீர்மானிக்கப்படுகின்ற போது மற்றும் வாக்கு வைத்திருப்பவரின் ஒழுங்குபடுத்தப்பட்ட குழு அல்லது ஏனைய பிற வாக்கு வைத்திருப்பவரை விட கணிசமான அளவு அதிக வாக்களிக்கும் உரிமைகளை முதலீட்டாளர் கொண்டிருக்கும் போது மற்றும் பிற வாக்கு வைத்திருப்புக்கள் பரவலாக பரவியிருப்பின் பந்தி 42 (a) – (c) இல் நிரற்படுத்தப்பட்ட காரணிகளை மாத்திரம் கவனத்திற் கொள்ளுமிடத்து முதலீட்டாளி மீது முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் என்பது தெளிவாகின்றது.

பிரயோக உதாரணங்கள்
உதாரணம் 4 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் 48 சதவீதமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளை சுவிகரிக்கின்றார். மிகுதியான வாக்களிக்கும் உரிமைகள் ஆயிரக் கணக்கிலான பங்குதாரர்களினால்

வைத்திருக்கப்படுகின்றன. தனிப்பட்டவர்களினால் ஒரு சதவீதத்தினை விட அதிகமான வாக்களிக்கும் உரிமைகள் வைத்துக் கொள்ளப்படவில்லை. பிறர் எவரையும் கலந்தாலோசிக்க அல்லது கூட்டான தீர்மானங்களை மேற்கொள்ள ஏதாவது ஒழுங்குகளை பங்குதாரர்கள் எவரும் கொண்டிருக்கவில்லை. பங்கு வைத்திருப்போரின் பிறரின் சார்பான அளவின் அடிப்படையில் சுவீகரிக்கப்படுவதற்கான வாக்களிக்கும் உரிமையின் விகிதத்தினை மதிப்பீடு செய்கின்ற போது முதலீட்டாளர் 48 சதவீதமான அக்கறையானது கட்டுப்பாட்டினை வழங்கப போதுமானது எனத் தீர்மானிக்கலாம். இச்சந்தர்ப்பத்தில், அது வைத்திருக்கும் உண்மையான அளவின் அடிப்படையில் மற்றும் பிற பங்கு வைத்திருப்போரின் வார்புபட்ட அளவின் அடிப்படையில் முதலீட்டாளர் ஏனைய ஏதேனும் வலுவின் சான்றுகளை கவனியாது வலுவின் பிரமாணங்களை எதிர்கொள்வதற்கான போதுமான அளவு செல்வாக்குள்ள வாக்களிக்கும் அக்கறையினைக் கொண்டுள்ளது என முடிவு செய்யலாம்.

உதாரணம் 5

முதலீட்டாளர் A முதலீட்டாளியின் 40 கதவீதமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளைக் கொண்டுள்ளார். மேலும் பிற 12 முதலீட்டாளர்கள் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையினை தலா 5 சதப்படி கொண்டுள்ளனர். முதலீட்டாளர் பங்குதாரர் உடன்படிக்கையானது தொடர்புபட்ட நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்குப் பொறுப்பான நியமித்தல், அகற்றுதல், ஊதியத்தினைத் தீர்மானித்தல் போன்றவற்றுக்கான உரிமையினை வழங்குகின்றது. உடன்படிக்கையினை மாற்றுவதற்கு பங்குதாரர்களின் மூன்றில் இரண்டு பெரும்பான்மை வாக்கு வேண்டப்படுகின்றது. இச்சந்தர்ப்பத்தில், முதலீட்டாளர் A ஆனவர் முதலீட்டாளரின் வைத்திருப்புக்களின் பூரணமான அளவு மற்றும் பங்குவைத்திருப்புக்களின் பிறரின் சார்பான அளவு மாத்திரம் வலுவினை வழங்குவதற்கு போதுமானளவு உரிமைகளை முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ளாரா எனத் தீர்மானிப்பதில் தீர்மானமானதாக இல்லை எனத் தீர்மானிக்கின்றார். எவ்வாறெனினும், முதலீட்டாளார் A முகாமையினை நியமனம் செய்தல், அகற்றுதுல், ஊதியத்தினைத் தீர்மானித்தல் போன்றவற்றின் ஒப்பந்த உரிமையானது முதலீட்டாளி மீது வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் எனத் தீர்மானிக்கப் போதுமானது எனத் தீர்மானிக்கின்றார். முதலீட்டாளரான A இந்த உரிமையினைப் பிரயோகப்படுத்தியிருக்க மாட்டார் அல்லது முதலீட்டாளர் A முகாமையினை தெரிவு செய்ய, நியமனம் செய்ய அல்லது அகற்ற அதனது உரிமையினை பிரயோகிப்பதற்கான சாத்தியப்பாடுகளானவை முதலீட்டாளா A வலுவினைக் கொண்டுள்ளாரா என மதிப்பீடுகின்ற போது கவனத்திற் கொள்ளப்பட மாட்டாது.

B44 பிற சந்தர்ப்பங்களில், பந்திகள் B42(a) – (c) யில் மாத்திரம் நிரற்படுத்தப்பட்ட காரணிகளைக் கவனத்திற்கெடுக்கும் போது முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டிருக்கவில்லை என்பது தெளிவாகும்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 6

முதலீட்டாளர் A முதலீட்டாளியின் 45 சதவீதமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளைக் கொண்டுள்ளார். வேறு இரு முதலீட்டாளர்கள் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமைகளில் தலா 26 சதவீதத்தினைக் கொண்டுள்ளனர். மிகுதியான வாக்களிக்கும் உரிமைகள் வேறு மூன்று பங்குதாரர்களினால் தலா 1 சதவீதப்படி வைத்துக் கொள்ளப்படுகின்றன. தீர்மானம் மேற்கொள்ளுதலைப் பாதிக்கும் வேறு ஒழுங்குபடுத்தல்கள் எவையும் இல்லை. இச்சந்தர்ப்பத்தில், முதலீட்டாளர் A இன் வாக்களிக்கும் அக்கறையின் அளவு மற்றும் வேறு பங்கு வைத்திருப்பவரின் தொடர்பில் அதனது சார்பளவு போன்றவை முதலீட்டாளர் A வலுவினைக் கொண்டிருக்கவில்லை எனத் தீர்மானிக்கப் போதுமானதாகும். வேறு இரு முதலீட்டாளர்கள் முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதிலிருந்து முதலீட்டாளர் A யினைத் தடுக்க ஒத்துழைக்க வேண்டிய நிலை காணப்படும்.

B45 எவ்வாறெனினும், பந்தி B42 (a) - (c) இல் நிரற்படுத்தப்பட்ட காரணிகள் மாத்திரம் முடிவானவையன்று. அத்தகைய காரணிகளைக் கவனத்திற்கெடுத்து கொண்டு முதலீட்டாளர் இருப்பாராயின் அது வலுவினைக் கொண்டுள்ளதா என்பது தெளிவில்லாத தன்மையாகும். முன்னைய பங்குதாரர்களின் கூட்டங்களின் வாக்களிக்கும் வடிவங்களினால் செய்து காட்டப்பட்டதனைப் போன்று பிற பங்குதாரர்கள் சாத்வீகமானவர்கள் போன்ற மேலதிக உண்மைகள் மற்றும் சூழ்நிலைகள் கவனத்திற்கெடுக்கப்பட வேண்டும். இது பந்தி B18 இல் குறிப்பிடப்பட்ட காரணிகளை மதிப்பீடு செய்வதனையும் பந்திகள் B19 மற்றும் B20 இல் உள்ள குறியீடுகளையும் உள்ளடக்குகின்றது. முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ள குறைவான வாக்களிக்கும் உரிமையும் முதலீட்டாளரை தோற்கடிப்பதற்கு ஒருமித்துச் செயற்படி வேண்டிய குறைவான தரப்பினர் காணப்படுகின்ற போது வலுவினை வழங்குவதற்கு முதலீட்டாளரின் உரிமைகள்

போதுமானவையா என மதிப்பிடுவதற்கு மேலதிக உண்மைகளிலும், சூழ்நிலைகளிலும் அதிகூடிய நம்பிக்கை வைக்கப்படுகின்றது. பந்திகள் B18 – B20 களிலுள்ள உண்மைகளும், சூழ்நிலைகளும் முதலீட்டாளரின் உரிமைகளுடன் ஒருமித்துக் கவனத்திற்கொள்ளப்படுகின்ற போது பந்திகள் B19 மற்றும் B20 இலுள்ள வலுவிற்கான குறிகாட்டிகளை விட பந்தி B18 இலுள்ள வலுவிற்கான சான்றிற்கு அதிகமான முக்கியத்துவம் வழங்கப்படல் வேண்டும்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 7

முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் 45 சதவீதமானதைக் கொண்டுள்ளார். பதினொரு பிற பங்குதாரர்கள் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமைகளில் தலா 5 சத வீதமானதைக் கொண்டுள்ளனர். ஒரு பங்குதாரரும் பிறர் எவரையேனும் கலந்தாலோசிப்பதற்கான அல்லது ஒருங்கிணைந்த தீர்மானங்களை மேற்கெள்வதற்கான ஒப்பந்தரீதியிலான ஏற்பாட்டினைக் கொண்டிருக்கவில்லை. இந்தச் சந்தர்ப்பத்தில், முதலீட்டாளியின் வைத்திருப்புக்களின் சார்பான அளவும் பிற பங்கு வைத்திருப்போரது சார்பற்ற அளவும் மாத்திரம் முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளி மீது வலுவினை வழங்கப் போதுமானளவு உரிமையினைக் கொண்டுள்ளாரா எனத் தீர்மானிப்பதில் தீர்மானிக்கத்தக்கதல்ல. முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் அல்லது கொண்டிருக்கவில்லை என்பதற்கான சான்றுகளை வழங்கக்கூடிய மேலதிக உண்மைகள் மற்றும் சூழ்நிலைகள் கவனத்திற் கொள்ளப்படலாம்.

உதாரணம் 8

முதலீட்டாளர் ஒருவர் முதலிட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் 35 சதவீதத்தினைக் கொண்டுள்ளார். மூன்று பிற பங்குதாரர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் தலா 5 சதவீதத்தினைக் கொண்டுள்ளனர். மிகுதியாகவுள்ள வாக்களிக்கும் உரிமை பிற அதிக அதிகளவிலான பங்குதாரர்களினால் வைத்துக்கொள்ளப்பட்டிருப்பதுடன் 1 சத வீதத்தினை விட அதிகமான வாக்களிக்கும் உரிமையினைத் தனிப்பட்ட முறையில் எவரும் கொண்டிருக்கவில்லை. கூட்டான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு அல்லது பிறருடன் கலந்தாலோசிப்பதற்கான ஏற்பாடுகளை எவரும் மேற்கொள்ளவில்லை. முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பிலான தீர்மானங்கள் பொருத்தமான பங்குதாரர்களின் கூட்டங்களில் வாக்களிக்கப்படுகின்ற பெரும்பான்மை வாக்குகளின் அனுமதியினை வேண்டுகின்றது – முதலீட்டாளியின் 75 சதவீதமான வாக்களிக்கும் உரிமைகள் அண்மித்த பொருத்தமான பங்குதாரர்களின் கூட்டங்களில் அளிக்கப்படுகின்றன. இச்சந்தர்ப்பத்தில், அண்மித்த பங்குதாரர்களின் கூட்டங்களில் பிற பங்குதாரர்களின் தீவிரமான பங்குபற்றலானது, முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளர் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தினாரா என்பதனைக் கவனத்திற்கொள்ளாது ஒருதலைப்பட்சமாக பொருத்தமான செயன்முறைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலை கொண்டிருக்க மாட்டார் என்பதனைக் குறிக்கின்றது. ஏனெனில், கணிசமான பிற பங்குதாரர்கள் முதலீட்டாளரைப் போன்றே வாக்களித்ததனால் ஆகும்.

B46 முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் என்பது பந்தி B42 (a) – (d) இல் நிரற்படுத்தப்பட்ட காரணிகளைக் கவனத்திற் கொள்ளுமிடத்து தெளிவில்லாமல் இருப்பின், முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியைக் கட்டுப்படுத்த முடியாது.

வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றல்

B47 கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பிடுகின்ற போது முதலீட்டாளர் வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலையும் பிற தரப்பினரால் வைத்துக்கொள்ளப்படுகின்ற வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலையும் வலுவினைக் கொண்டுள்ளதா எனத் தீர்மானிக்கும் முகமாக கவனத்திற்கொள்கின்றார். வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலானது, முன்கொண்டு செல்லப்படுகின்ற ஒப்பந்தங்கள் உள்ளடங்கலாக மாற்றக்கூடிய சாதனம் அல்லது அபிப்பிராயங்கள் போன்றவற்றிலிருந்து எழுகின்றவையான முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையினைப் பெறுவதற்கான உரிமையாகும். அத்தகைய வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலானவை உரிமைகள் கணிசமானவையாகக் காணப்படின் மாத்திரம் கவனத்திற்கொள்ளப்படுகின்றன (பந்திகள் B22-B25 ஐப் பார்க்க).

B48 வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலைக் கவனத்திற்கெடுக்கின்ற போது, முதலீட்டாளர் சாதனத்தின் வடிவத்தினையும், நோக்கத்தினையும் மேலும் முதலீட்டாளியுடன் முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ள ஏதாவது பிற ஈடுபாட்டின் வடிவம் மற்றும் நொக்கம் போன்றவற்றையும் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டும். இது சாதனத்தின் வேறுபட்ட நிபந்தனைகளினது மதிப்பீட்டினையும் மற்றும் முதலீட்டாளரின் தெளிவான எதிர்பார்ப்புக்கள்,

நோக்கங்கள் மேலும் அத்தகைய நிபந்தனைகளுடன் உடன்படுவதான காரணங்களையும் உள்ளடக்குகின்றது.

B49 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளுடன் தொடர்பிலான வாக்களிக்கும் அல்லது பிற தீர்மானம் மேற்கொள்ளும் உரிமைகளையும் கொண்டிருப்பாராயின், முதலீட்டாளர் அத்தகைய உரிமைகள் வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலுடன் இணைந்து முதலீட்டாளருக்கு வலுவினை வழங்குகின்றதா என மதிப்பிடுவார்.

B50 கணிசமான வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றல் மாத்திரம் அல்லது பிற உரிமைகளுடன் இணைவுகள் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலை முதலீட்டாளருக்கு வழங்கலாம். உதாரணமாக, இது முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் 40 சதவீதமானதைக் கொண்டுள்ளதனைப் போன்றதும் மேலும் பந்தி B23 இன்படி வாக்களிக்கும் உரிமையில் மேலும் 20 சதவீதத்தினைச் சுவீகரிக்கும் விருப்புக்களிலிருந்து எழுகின்ற கணிசமான உரிமைகளை வைத்துக் கொண்டுள்ளதனையும் போன்றதுமான சம்பவத்தினை ஒத்ததாகும்.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 9

முதலீட்டாளர் A முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் 70 சதவீதத்தினை வைத்துள்ளார். முதலீட்டாளா B முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் 30 சதவீதத்தினைக் கொண்டுள்ளதுடன் முதலீட்டாளர் A இன் வாக்களிக்கும் உரிமையில் அரைப்பங்கினைச் சுவீகரிக்கும் விருப்பினையும் கொண்டுள்ளார். இந்த விருப்பமானது, எதிர்வரும் இரு வருடங்களுக்கு நிலையான விலையின் அடிப்படையில் பணத்திலேயே தங்கியுள்ளது.(மேலும் அது அவ்வாறே அந்த இரு வருடங்களுக்கும் காணப்படும்) பிரயோகிக்கப்படக் கூடியது. முதலீட்டாளர் A அதனது வாக்குக்களை பிரயோகித்துக் கொண்டிருப்பதுடன், முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை தீவிரமாக நெறிப்படுத்தியும் கொண்டிருப்பார். இந்த சந்தர்ப்பத்தில், முதலீட்டாளர் A அதிகார பிரமாணத்தினை எதிர்கொள்ளக்கூடிய ஒருவராகக் காணப்படுகின்றார், ஏனெனில், பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்துவதற்கான நடைமுறை ஆற்றலைக் கொண்டிருப்பதாக விளங்குவதனால் ஆகும். முதலீட்டாளர் B ஆனவர் மேலதிகமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளை கொள்வனவு செய்வதற்கான நடைமுறையில் பிரயோகிக்கக்கூடிய தேர்வினைக் கொண்டிருப்பினும், (அது பிரயோகிக்கப்பட்டால், முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் பெரும்பான்மையினை அது தரக்கூடியது). அத்தகைய தேர்வுகளுடன் சம்பந்தப்படுவதான நிபந்தனைகளும் தேர்வுகள் கணிசமானவையாகக் கருதப்படாதவைகளாகக் காணப்படும்.

உதாரணம் 10

முதலீட்டாளர் A மற்றும் பிற இரு முதலீட்டாளர்கள் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையில் தலா மூன்றிலொரு பங்கினை வைத்துள்ளார்கள். முதலீட்டாளியின் வணிக நடவடிக்கையானது, முதலீட்டாளர் A உடன் மிக நெருக்கமாகத் தொடர்புபடுகின்றது. அதனது உரிமையாண்மை சாதனத்திற்கும் மேலதிகமாக, முதலீட்டாளர் A பணப்பெறுமதியில் நிலையான விலையில் எந்த நேரத்திலும் முதலீட்டாளியின் சாதாரண பங்குகளை மாற்றக்கூடிய கடன் சாதனங்களையும் கொண்டுள்ளார் (ஆனால் பணத்தில் தங்கியிருக்கவில்லை). கடன் மாற்றப்பட்டால், முதலீட்டாளர் A முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையின் 60 சதவீதத்தினைக் கொண்டிருப்பார். கடன் சாதனங்கள் சாதாரண பங்குகளாக மாற்றப்பட்டால், முதலீட்டாளர் A இணைவுகள் உணரப்படுகின்ற போது நன்மையடைவார். முதலீட்டாளர் A முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டுள்ளார், ஏனெனில், பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தக்கூடிய நடைமுறை ஆற்றலைத் தருவதான கணிசமான அளவு வாக்களிக்கும் உரிமைக்கான ஆற்றலுடன் முதலீட்டாளியின் வாக்களிக்கும் உரிமையினையும் அது கொண்டுள்ளது என்பதனாலாகும்.

முதலீட்டாளியின் வருவாய்களில் வாக்களிக்கும் அல்லது அதையொத்த உரிமைகள் கணிசமான அளவு தாக்கத்தினைக் கொண்டிராத போது உள்ள அதிகாரம்

B51 முதலீட்டாளியின் நோக்கத்தினையும், வடிவினையும் மதிப்பிடுகின்ற போது (பந்திகள் B5-B8 இனைப்பார்க்க) முதலீட்டாளர் அதனது வடிவத்தின் ஒரு பகுதியாக முதலீட்டாளியின் ஆரம்பப்பகுதியில் மேற்கொள்ளப்பட்ட தீர்மானங்கள் மற்றும் ஈடுபாடு போன்றவற்றினைக் கவனத்திற்கெடுக்க வேண்டுவதுடன் ஈடுபாட்டின் கொடுக்கல் வாங்கல்களும் பண்புகளும் முதலீட்டாளருக்கு வலுவினைத் தரவல்ல போதுமானளவு உரிமையை வழங்குகின்றதா என மதிப்பிடல் வேண்டும். முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாட்டில் ஈடுபட்டுக் கொண்டிருப்பது மாத்திரம் முதலீட்டாளருக்குக் கட்டுப்பாட்டினை வழங்குவதற்குப் போதுமானதல்ல.

எவ்வாறெனினும், வடிவத்தின் ஈடுபாடானது முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைப் பெறுவதற்குப் போதுமானளவு முதலீட்டாளர் உரிமைகளைப் பெறுவதற்கான வாய்ப்புக்களைக் கொண்டுள்ளார் என்பதனை குறித்துக்காட்டலாம்.

B52 மேலதிகமாக, முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் ஆரம்பத்தில் ஸ்தாபிக்கப்பட்ட கொடுத்துத் தீர்க்கும் உரிமை, வழங்கும் உரிமை, அழைப்பு உரிமை போன்ற ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடுகளை கவனத்திற்கெடுக்கலாம். இத்தகைய ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடுகள் முதலீட்டாளியுடன் மிக நெருங்கிய தொடர்புடையதான நடவடிக்கைகளுடன் ஈடுபாடுடையதாகக் காணப்படின், அத்தகைய நடவடிக்கைகள் சுருங்கக்கூறின், அவை முதலீட்டாளியின் சட்ட ரீதியிலான எல்லைகளுக்கு அப்பால் நிகழுமாயின் அவை முதலீட்டாளியின் முழுமொத்த நடவடிக்கைகளில் மிகமுக்கிய பங்காகும். ஆகவே, முதலீட்டாளியுடன் மிக நெருங்கிய தொடர்புடையதான ஒப்பந்த ரீதியிலான ஏற்பாடுகளில் ஒன்றிணைந்த வெளிப்படையான அல்லது மறைமுகமான தீர்மானம் மேற்கொள்ளும் உரிமைகள் முதலீட்டாளியின் மீதான வலுவினைத் தீர்மானிக்கும் போது பொருத்தமான நடவடிக்கைகளாக கவனத்திற் கொள்ளப்பட வேண்டியவைகளாகும்.

B53 சில முதலீட்டாளிகளுக்குப் பொருத்தமான நடவடிக்கைகள் குறிப்பிட்ட சந்தர்ப்பங்கள் எழுகின்ற போது அல்லது நிகழ்வுகள் இடம்பெறுகின்ற போது மாத்திரம் நிகழுகின்றன. அத்தகைய குறிப்பிட்ட சந்தர்ப்பங்கள் வரும்வரையும் அல்லது நிகழ்வுகள் இடம்பெறும் வரையும் அதனது நடவடிக்கைகளின் போக்கு மற்றும் ஏலவே தீர்மானிக்கப்பட்டுள்ள அதனது வருவாய்கள் படி முதலீட்டாளி வடிவமைக்கப்படலாம். இவ்விடயத்தில், அத்தகைய சந்தர்ப்பங்கள் அல்லது நிகழ்வுகள் இடம்பெறுகின்ற போது முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகள் மட்டிலான தீர்மானங்கள் மாத்திரம் அதனது வருவாய்களை கணிசமான அளவு பாதிக்கலாம் ஆகவே பொருத்தமான நடவடிக்கைகளையும் பாதிக்கலாம். வலுவினை பெறுவதற்கான அத்தகைய தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளுவதற்கான ஆற்றலுடைய முதலீட்டாளருக்கு சந்தர்ப்பங்கள் அல்லது நிகழ்வுகள் நிகழ்ந்திருக்க வேண்டிய அவசியமில்லை. தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளுவதற்கான உரிமையானது சூழ்நிலைகள் எழுகின்ற போது அல்லது நிகழ்வு இடம்பெறுகின்ற போது எதேச்சையாக இடம்பெறுவதுடன் அத்தகைய பாதுகாப்பான உரிமைகளை மேற்கொள்வதனை அதனகத்தே கொண்டிருக்கவில்லை.

பிரயோக உதாரணம்

உதாரணம் 11

கண்டறியப்பட்ட ஆவணங்களில் குறிப்பிடப்பட்டதனைப் போன்று முதலீட்டாளியின் வணிக நிகழ்வு முதலீட்டாளருக்காக பெறுவனவுகளைக் கொள்வனவு செய்தல், மற்றும் அவற்றை நாளாந்த அடிப்படையில் சேவையில் ஈடுபடுத்தல் ஆகும். நாளாந்த அடிப்படையில் சேவைக்குட்படுத்துதல் என்பது சேகரித்தல் மற்றும் முதல் மற்றும் வட்டிக் கொடுப்பனவுகள் செலுத்தப்பட வேண்டிய நேரத்தில் அவற்றை அனுப்புதலையும் உள்ளடக்குகின்றது. பெறுவனவுகள் பெற முடியாத போது முதலீட்டாளி முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளிக்கு இடையிலான தனிப்பட்ட முறையில் வழங்குதல் உடன்படிக்கையில் ஏற்றுக் கொண்டதற்கமைய தன்னியக்கமாகவே பெறுவனவுகளை முதலீட்டாளருக்கு அனுப்புகின்றார். பொருத்தமான நடவடிக்கை செலுத்தப்படாத சந்தர்ப்பத்தில் பெறுவனவுகளை முகாமை செய்தலாகும். ஏனெனில், முதலீட்டாளியின் வருவாயினைக் கணிசமான அளவு பாதிக்கக் கூடிய ஒரேயொரு நடவடிக்கை இதுவாகும். செலுத்தமுடியாது போகும் முன்னர் பெறுவனவுகளை முகாமை செய்வது என்பது தொடர்புபட்ட நடவடிக்கையல்ல. ஏனெனில், முதலீட்டாளியின் வருமானத்தினை கணிசமான அளவு பாதிக்கக் கூடியதான அது கணிசமான தீர்மானத்தினை மேற்கொள்வதனை வேண்டி நிற்கவில்லை – செலுத்தமுடியாது போவதற்கு முன்னரான நடவடிக்கைகள் முன்கூட்டியே தீர்மானிக்கப்பட்டுவிட்டதுடன், அவை செலுத்தப்படவேண்டிய வேளை தொகை மாத்திரம் காசுப்பாச்சலுாடாகச் சேகரிக்கப்படுவதுடன் முதலீட்டாளர்களுக்கு அது செலுத்தப்படுகின்றது. ஆகவே, செலுத்தமுடியாது போகும் வேளையில் சொத்துக்களை முகாமை செய்யும் முதலீட்டாளர்களின் உரிமையானது முதலீட்டாளியின் வருவாய்களில் கணிசமான அளவு பாதிக்கின்றதான முதலீட்டாளியின் ஒட்டுமொத்த நடவடிக்கைகளை மதிப்பிடுகின்ற போது கவனத்திற்கெடுக்கப்படல் வேண்டும். இந்த உதாரணத்தில், முதலீட்டாளியின் வடிவமைப்பானது முதலீட்டாளர் வருவாய்களைக் கணிசமான அளவு பாதிக்கின்ற நடவடிக்கைகள் மீது தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தினை அத்தருணத்தில் மாத்திரம் கொண்டுள்ளார் என்பதனை உறுதிப்படுத்துகின்றது. செலுத்துதல் உடன்படிக்கையின் நிபந்தனைகள் ஆனவை முழுமொத்த கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கும், முதலீட்டாளியினை ஸ்தாபிப்பதற்கும் மிகவும் முக்கியமானவையாகும். ஆகவே, செலுத்துதல் உடன்படிக்கையின் நிபந்தனைகள் முதலீட்டாளியின் கண்டறியப்பட்ட ஆவணங்களுடன் இணைந்து, செலுத்தமுடியாத வேளையில் மாத்திரம் முதலீட்டாளர் பெறுவனவுகளின் உரித்தினை எடுத்தாலும் அத்துடன் முதலீட்டாளியின் சட்ட வரம்புகளுக்கு வெளியே செலுத்தப்படாத பெறுவனவுகளை முகாமை செய்தாலும் முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியின் மீது வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் எனும் முடிவுக்கு இட்டுச்செல்லும்.

உதாரணம் 12

முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள் பெறுவனவுகள் மாத்திரமேயாகும். முதலீட்டாளியின் நோக்கமும், வடிவமும் கவனத்திற்கெடுத்துக் கொள்ளப்படும் போது கொடுப்பனவு மேற்கொள்ளப்படாத போது பெறுவனவுகளை முகாமை செய்வது மாத்திரமே பொருத்தமான நடவடிக்கையாகும் என கொடுப்பனவு செய்யத்தவறும் பெறுவனவுகளை முகாமை செய்யும் ஆற்றலையுடைய தரப்பினர், முதலீட்டாளி மட்டில் கடன்பெற்றவர்கள் எவரும் திரும்பச் செலுத்தாது விட்டார்களா எனக் கவனத்திற்கெடுக்காது வலுவினைக் கொண்டுள்ளார்.

B54 முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியானவர் வடிவமைக்கப்பட்டதனைப் போன்றதனையே தொடர்ச்சியாகச் செயற்படுத்திக்கொண்டிருக்கின்றார் என்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்காக வெளிப்படையான அல்லது மறைமுகமான கடன்பாடுகளைக் கொண்டிருக்கலாம். அத்தகைய அர்ப்பணிப்பானது வருவாய்களின் மாறும் தன்மைக்கான முதலீட்டாளரின் வெளிக்காட்டுதலை அதிகரிக்கலாம். அத்துடன் வலுவினை வழங்குவதற்கான போதுமான அளவு உரிமைகளைப் பெறுவதற்கான முதலீட்டாளரின் ஊக்குவிப்பினை மேலும் அதிகரிக்கும். ஆகவே, வடிவமைக்கப்பட்டதனைப் போலவே முதலீட்டாளி செயற்படுத்துகின்றார் என்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்கான கடப்பாடானது முதலீட்டாளர் வலுவினைக் கொண்டுள்ளார் என்பதற்கான அறிகுறியாகும். ஆனால், அது தானாகவே முதலீட்டாளருக்கு வலுவினை வழங்க மாட்டாது. மேலும், பிறிதொரு தரப்பினரையும் வலுவினை வைத்திருப்பதிலிருந்து தடுக்கவும் மாட்டாது.

முதலீட்டாளியிடமிருந்து மாறும் வருவாய்களின் வெளிக்காட்டல்கள் அல்லது உரிமைகள்

B55 முதலீட்டாளியின் மட்டில் முதலீட்டாளர் கட்டுப்பாட்டினைக் கொண்டுள்ளனரா என்பதனை மதிப்பிடுகின்ற போது முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியினுடனான அதனது ஈடுபாட்டிலிருந்தான மாறும் வருவாய்களுக்கு அது வெளிப்படுத்தப்பட்டதா அல்லது உரிமைகளையுடையதா எனத் தீர்மானிக்கின்றார்.

B56 மாறும் வருவாய்களானவை நிலையானவையல்ல என்பதுடன் முதலீட்டாளியின் செயல்நிறைவேற்றத்தின் விளைவாக மாறுகின்ற ஆற்றலுடையது. மாறும் வருவாய்கள் நேரானதாக மாத்திரம், எதிரானதாக மாத்திரம், அல்லது நேர் எதிர் இரண்டுமாக இருக்க முடியும் (பந்தி 15 இனைப் பார்க்க). முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியிடம் இருந்து வரும் வருவாய்கள் மாறுகின்றனவா என்பதுடன் வருவாய்களின் சட்ட ரீதியிலான வடிவத்தினைக் கவனியாது ஏற்பாடுகளின் சாரத்தின் அடிப்படையில் அத்தகைய வருவாய்கள் எவ்வளவு தூரம் மாறுகின்றதாகக் காணப்படுகின்றது என மதிப்பிடுகின்றார். உதாரணமாக, முதலீட்டாளர் நிலையான வட்டிக் கொடுப்பனவுகளுடன் பிணையினை வைத்திருக்கலாம். நிலையான வட்டிக்கொடுப்பனவுகள் இந்த SLFRs இன் நோக்கத்திற்காக மாறும் வருவாய்களாகும். ஏனெனில், அவை தவறுதல் இடருக்கு உட்பட்டவை, அத்துடன் அவை முதலீட்டாளரை பிணை வழங்குனரின் கடன் இடருக்கு வெளிப்படுத்துகின்றன. மாறுகின்ற தன்மையின் தொகை (அதாவது, அந்த வருவாய்கள் எவ்வளவு தூரம் மாறக்கூடியவையாகக் காணப்டுகின்றன) பிணையின் கடன் இடரில் தங்கியுள்ளது. அதே போன்று, முதலீட்டாளியின் சொத்துக்களை முகாமை செய்வதற்கான நிலையான செயற்பாட்டுக் கட்டணங்களானவை, மாறுகின்ற வருவாய்களாகும். ஏனெனில், அவை முதலீட்டாளரை முதலீட்டாளியின் செயற்றிறன் இடருக்கு வெளிப்படுத்துகின்றன. மாறுகின்ற தன்மையின் தொகையானது கட்டணத்தினைச் செலுத்துவதற்கான போதுமான வருமானத்தினை உருவாக்குகின்ற முதலீட்டாளியின் ஆற்றலில் தங்கியுள்ளது.

B57 வருவாய்க்கான உதாரணங்கள் பின்வருவனவற்றை உள்ளடக்குகின்றது.

(a) பங்கிலாபம், முதலீட்டாளரிடமிருந்து பெறப்படுகின்ற பொருளியல் நன்மைகளின் பிற பகிர்வுகள் (உதாரணம் முதலீட்டாளியினால் வழங்கப்பட்ட கடன் பிணைகளின் வட்டி) மற்றும் அத்தகைய முதலீட்டாளியின் மீதான முதலீட்டாளரின் முதலீட்டின் பெறுமதியின் மாற்றங்கள்.

(b) முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களின் சேவைக்கான ஊதியம், கட்டணம், கடனை வழங்கியதினாலான நட்டத்திற்கான வெளிப்பாடு, அல்லது திரவ உதவிகள், முதலீட்டாளியின் கடனைத் தீர்க்கின்ற போது முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் மீதான ஒடிவு அக்கறை, வரி நன்மைகள் மற்றும் முதலீட்டாளியின் உடனான ஈடுபாட்டிலிருந்து முதலீட்டாளர் கொண்டுள்ள எதிர்கால திரவ நிலையினை அடையும் தன்மை.

(c) பிற அக்கறை உடையோருக்கு கிடைக்காத வருவாய்கள். உதாரணமாக, முதலீட்டாளர் அதன் சொத்துக்களை முதலீட்டாளியின் சொத்துக்களுடன் இணைத்து பயன்படுத்த முடியும். அவையாவன, செயற்பாட்டுத் தொழிற்பாடுகளை இணைத்து பொருளியல் நன்மைகளை அடைவது, கிரய சேமிப்பு, அரிதான உற்பத்திப் பொருட்களை உற்பத்தி செய்வது, சொத்துரிமை தொடர்பிலான அறிவுக்காக கிடைப்பனவைப் பெற்றுக் கொள்ளல் அல்லது சில செயற்பாடுகளை அல்லது சொத்துக்களை மட்டுப்படுத்துவது முதலீட்டாளரின் பிற சொத்துக்களின் பெறுமதியினை உயர்த்துதல் போன்றவையாகும்.

அதிகாரத்திற்கும் வருவாய்க்குமிடையிலான தொடர்பு

பகிர்ந்தளிக்கப்பட்ட அதிகாரம்

B58 தீர்மானம் மேற்கொள்ளும் உரிமைகளுடன் கூடிய முதலீட்டாளர் (தீர்மானம் எடுப்பவர்), முதலீட்டாளியை அது கட்டுப்படுத்துகின்றதா என மதிப்பிடுகின்ற போது அது முதல்வரா அல்லது முகவரா எனத் தீர்மானிக்க முடியும். முதலீட்டாளர், தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளுடன் கூடிய பிற உரிமமானது முதலீட்டாளருக்கான முகவராகத் தொழிற்படுகின்றாரா எனவும் தீர்மானிக்க வேண்டும். முகவரானவர் ஒரு தரப்பாவார். பிறிதொரு தரப்பு அல்லது தரப்பினர்களின் நன்மைக்காக அத்துடன் பிற தரப்பு மற்றும் தரப்பினர் சார்பாக அவர்களுக்காக செயற்படுவதற்கு ஈடுபட்டிருப்பவராகவும் முகவர் காணப்படுவார் ((முதல்வர்(கள்)). அத்துடன், ஆகவே, தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தினை பிரயோகிக்கின்ற போது முதலீட்டாளியினை கட்டுப்படுத்த மாட்டாது (பந்திகள் 17 மற்றும் 18 இனைப் பார்க்க). ஆகவே, சில சமயங்களில் முதல்வரின் வலு முகவரினால் பிரயோகிக்கப்படக் கூடியதாகவும் வைத்துக்கொள்ளக்கூடியதாகவும் காணப்படும். ஆனால், முதல்வரின் சார்பாக அமையும். தீர்மானம் எடுப்பவர் ஒருவர் அது மேற்கொள்ளும் தீர்மானங்களிலிருந்து நன்மையினைப் பிற தரப்பினர் பெறுவதனால் மாத்திரம் அவர் முகவராக இருக்க மாட்டார்.

B59 முதலீட்டாளர் அதனது தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தினை முகவருக்கு சில முக்கிய விடயங்களின் போது அல்லது பொருத்தமான நடவடிக்கைகள் அனைத்தின் போதும் கையளிக்கலாம். முதலீட்டாளியினை அது கட்டுப்படுத்துகின்றதா என்று மதிப்பிடுகின்ற போது முதலீட்டாளர் அதன் முகவருக்கு கையளிக்கப்பட்ட தீர்மானம் எடுக்கும் உரிமைகளை முதலீட்டாளர் நேரடியாக வைத்திருப்பதாகக் கருதி செயற்படலாம். ஒன்றை விட அதிகமான முதல்வர் உள்ள சூழ்நிலைகளில், ஒவ்வொரு முதல்வரும் முதலீட்டாளி மீது வலு காணப்படுகின்றதா என (பந்திகள் B5 – B54) இல் வேண்டப்படுகின்றவைகளைக் கவனத்திற் கொண்டு மதிப்பிடலாம். பந்திகள் B60 – B72 ஆகியவை தீர்மானம் எடுப்பவர் முகவரா அல்லது முதல்வரா எனத் தீர்மானிப்பதற்கான வழிகாட்டிகளை வழங்குகின்றது.

B60 தீர்மானம் எடுப்பவர் தனக்கும், முகாமை செய்ய வேண்டிய முதலீட்டாளிக்கும் மற்றும் முதலீட்டாளியுடன் ஈடுபடுகின்ற பிற தரப்பினருக்கும் இடையிலான முழு மொத்த உறவினை குறிப்பாக அனைத்து கீழ் தரப்படுகின்ற காரணிகளையும் அது முகவர்தானா எனத் தீர்மானிப்பதற்குக் கவனத்திற்கெடுக்கலாம்.

(a) முதலீட்டாளி மீதான தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தின் நோக்கெல்லை. (பந்திகள் B62 மற்றும் B63)

(b) பிற தரப்பினர்களினால் வைத்துக் கொள்ளப்படுகின்ற உரிமைகள் (பந்திகள் B64 – B67).

(c) ஊதிய உடன்படிக்கை(கள்) இன் படியான அதற்குப் பொருத்தமான ஊதியம் (பந்திகள் B68 – B70)

(d) முதலீட்டாளியில் கொண்டிருக்கின்ற பிற அக்கறையிலிருந்தான வருவாய்களின் மாறும் தன்மைக்கான தீர்மானம் எடுப்பவரின் வெளிக்காட்டல்கள் (பந்திகள் B71 மற்றும் B72)

வேறுபட்ட எடைகள் ஒவ்வொரு காரணிக்கும் குறிப்பிட்ட உண்மைகள் மற்றும் சூழ்நிலைகளின் அடிப்படையில் பிரயோகிக்கப்படலாம்.

B61 தீர்மானம் எடுப்பவர் முகவரா என தீர்மானிக்கையில் தனித்தரப்பானது தீர்மானம் எடுப்பவரை அகற்றுவதற்கான கணிசமான உரிமைகளை வைத்திருந்தால் மற்றும் காரணம் எதுவுமின்றி தீர்மானம் எடுப்பவரை அகற்றினால் ஒழிய (அகற்றும் உரிமைகள்) பந்தி B60 இல் நிரற்படுத்தப்பட்ட முழுக்காரணிகளையும் மதிப்பிடுவதற்கான தேவைப்பாடு காணப்படுகின்றது. (பந்தி B65 பார்க்க)

தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தின் பரப்பெல்லை

B62 தீர்மானம் எடுப்பவரின் தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தின் நோக்கெல்லை பின்வருவனவற்றைக் கவனத்திற்கெடுத்து மதிப்பிடப்படுகின்றது.

(a) தீர்மானம் எடுக்கும் உடன்படிக்கையின் படி மற்றும் சட்டத்தின்படி குறிப்பிடப்பட்டவையின்படி அனுமதிக்கப்பட்ட நடவடிக்கைகள்

(b) அத்தகைய நடவடிக்கைகள் தொடர்பில் தீர்மானம் மேற்கொள்ளுகின்ற போது தீர்மானம்எடுப்பவர் கொண்டுள்ள விவேகம்.

B63 தீர்மானம் எடுப்பவர் முதலீட்டாளியின் நோக்கம் மற்றும் படிவம் வெளிக்காட்டப்படுதலுக்கான முதலீட்டாளி வடிவமைக்கப்பட்டுள்ள இடர், ஈடுபட்டுள்ள தரப்பினர்களுக்கு செலுத்துவதற்காக வடிவமைக்கப்பட்ட இடர்கள்

மற்றும் முதலீட்டாளியினை வடிவமைக்கும் போது தீர்மானம் எடுப்பவரின் ஈடுபாட்டின் மட்டம் என்பவைகளைக் கவனத்திற்கெடுக்கலாம். உதாரணமாக, முதலீட்டாளியினை வடிவமைப்பதில் தீர்மானம் எடுப்பவர் கணிசமான அளவு ஈடுபட்டவராகக் காணப்பட்டால், (தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தின் நோக்கெல்லையினைத் தீர்மானித்தல் உள்ளடங்கலாக) அத்தகைய ஈடுபாடு ஆனது தீர்மானம் எடுப்பவர் சந்தர்ப்பத்தினைக் கொண்டுள்ளார் மற்றும் உரிமைகளைப் பெறுவதற்கான ஊக்குவிப்பு தீர்மானம் எடுப்பவர் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை நெறிப்படுத்தும் ஆற்றலைக் கொண்டுள்ளார் என்பதனைச் சுட்டிக் காட்டலாம்.

பிற தரப்பின் வைத்துக் கொண்டுள்ள உரிமைகள்

B64 பிற தரப்பினரால் வைத்துக் கொள்ளப்படுகின்ற கணிசமான உரிமையானது முதலீட்டாளியின் பொருத்தமான நடவடிக்கைகளை வழப்படுத்தும் தீர்மானம் எடுப்பவரின் ஆற்றலை பாதிக்கலாம். கணிசமான அளவு அகற்றுதல் அல்லது பிற உரிமைகள் தீர்மானம் எடுப்பவர் ஒரு முகவர் எனக் குறித்துக் காட்டும்.

B65 அகற்றும் உரிமைகளை கணிசமான அளவு தனியான தரப்பினர் கொண்டிருக்கையில், அத்துடன் தீர்மானம் எடுப்பவரை எந்த காரணமுமின்றி அகற்றக்கூடிய தன்மை, போன்றவை தனித்தனியே தீர்மானம் எடுப்பவர் முகவர் எனும் முடிவுக்கு வருவதற்குப் போதுமானதாகும். அத்தகைய உரிமைகளை ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட தரப்பினர் கொண்டிருந்தால் (அத்துடன் தனியான தரப்பினர் எவராலும் பிற தரப்பினர் உடன்பாடு இல்லாமல் அகற்ற முடியாது). அத்தகைய உரிமைகள் தனிமைப்படுத்திப் பார்க்கும் போது பிறரின் நன்மைகளுக்காகவும், மற்றும் தீர்மானம் எடுப்பவர் அடிப்படையில் பிறருக்காகவும் செயற்படுகின்றார் எனத் தீர்மானிக்க முடியாதவையாகும். மேலதிகமாக, தீர்மானம் எடுப்பவரை அகற்றுவதற்கான உரிமைகளைப் பிரயோகிக்க, ஒருமித்து செயற்பட வேண்டுகின்ற தரப்பினரது எண்ணிக்கை அதிகமாக உள்ள போது மற்றும் முக்கியத்துவம் அதிகமாகக் காணப்படுகின்ற போதும் மற்றும் பிற பொருளியல் அக்கறையில் தீர்மானம் எடுப்பவரின் மாறும் தன்மை தொடர்புபட்டதாக உள்ள போது, (அதாவது ஊதியமும் பிற அக்கறைகளும்) இந்தக் காரணியில் வைக்கக்கூடிய எடை குறைவாகக் காணப்படும்.

B66 தீர்மானம் எடுப்பவரின் விவேகத்தினை மட்டுப்படுத்தும் பிற தரப்பினரால் வைத்துக்கொள்ளப்பட்டிருக்கும் கணிசமான உரிமைகளானவை தீர்மானம் எடுப்பவர் முகவர்தானா என மதிப்பிடும் போது உரிமைகளை அகற்றுவதற்கு அதே மாதிரியே கவனத்திற்கொள்ளப்படுதல் வேண்டும். உதாரணமாக அதனது நடவடிக்கைகளுக்கான சிறிய எண்ணிக்கையான பிற தரப்பினர்களிடமிருந்து அனுமதி பெற வேண்டிய தீர்மானம் எடுப்பவர் பொதுவாக முகவராக இருப்பார். (உரிமைகளுக்கான மேலதிக வழிகாட்டலுக்காக மற்றும் அவை கணிசமானவையா என்பதற்காகவும் B22 – B25 இனைப் பார்க்க)

B67 பிற தரப்பினரினால் வைத்துக் கொள்ளப்படுகின்ற உரிமைகளுக்கான பெறுமதி முதலீட்டாளியின் இயக்குனர் சபையினால் (அல்லது பிற நிர்வாக சபை) பிரயோகிக்கப்படக்கூடிய ஏதாவது உரிமைகளின் மதிப்பீடுகளை அத்துடன் தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தின் மீதான அவைகளின் விளைவுகளை உள்ளடக்கும் (B23(b) பந்தியினைப் பார்க்க).

ஊதியம்

B68 முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளிலிருந்து எதிப்பார்க்கப்படும் வருவாய்கள் தீர்மானம் எடுப்பவரின் ஊதியத்தில் முக்கியத்துவம் அதிகமாகவும், மாறுபடக்கூடியதன்மையுடனும் காணப்படுகின்ற போது முகவரானவர் முதல்வராகக் காணப்படுவதற்கான சாத்தியப்பாடுகள் அதிகமாகக் காணப்படுகின்றன.

B69 முதல்வரா அல்லது முகவரா எனத் தீர்மானிக்கும் போது தீர்மானம் எடுப்பவர் பின்வருகின்ற நிலைமைகள் காணப்படுகின்றனவா என கவனத்திற் கொள்ள வேண்டும்.

(a) தீர்மானம் எடுப்பவர் ஊதியமானது வழங்கப்படுகின்ற சேவைகளுடன் தகுந்தது.

(b) ஊதிய உடன்படிக்கையானது அதையொத்த சேவைகளுக்கான ஏற்பாடுகளில் வழமையாக வழங்கப்படுகின்ற நிபந்தனைகள் அல்லது தொகைகளை மாத்திரம் உள்ளடக்குவதோடு பேரம்பேசப்படுகின்ற திறனின் அளவினையும் மிகவும் நீண்டதாகவே உள்ளடக்குகின்றது.

B70 தீர்மானம் எடுப்பவர் பந்தி B69 (a) மற்றும் (b) இல் குறிப்பிடப்படுகின்ற நிபந்தனைகள் காணப்பட்டால் ஒழிய முகவராக இருக்க முடியாது. எவ்வாறெனினும், தனிப்பட்ட முறையில் அத்தகைய நிலைகளை எதிர்கொள்வது தீர்மானம் எடுக்கும் முகவர் எனும் முடிவுக்கு வருவதற்குப் போதுமானதல்ல.

பிற அக்கறைகளில் இருந்து கிடைக்கும் மாறுகின்ற வருவாய்களின் வெளிப்பாடுகள்

B71 முதலீட்டாளியில் பிற அக்கறைகளை வைத்திருக்கின்ற தீர்மானம் எடுப்பவர் (உதாரணம் முதலீட்டாளியில் முதலீடுகள் அல்லது முதலீட்டாளியின் செயற்பாடுகளின் பொருட்டான வழங்கப்படும் உத்தரவாதங்கள்)

அது முகவர்தானா என மதிப்படும் போது அத்தகைய அக்கறைகளிலிருந்து வரும் பெறுவனவுகளின் மாறுபடும் தன்மைக்கான அதனது வெளிப்படுத்தல்களை கவனத்திற்கெடுக்கலாம்.

B72 முதலீட்டாளியின் பிற அக்கறைகளிலிருந்து பெறும் மாறுபட்ட தன்மையான வருவாய்களுக்கான அதனது வெளிப்படுத்தல்களை மதிப்பிடுகின்ற போது தீர்மானம் எடுப்பவர் பின்வருவனவற்றைக் கவனத்திற்கெடுத்தல் வேண்டும்.

(a) அதிகூடிய முக்கியத்துவமும் மாறுகின்ற தன்மையும் பொருளியல் அக்கறைகளுடன் காணப்படும் போது கூட்டாக பிற அக்கறைகளைக் கவனத்திற்கெடுக்கும் போதும், ஊதியத்தினைக் கவனத்திற் கெடுக்கின்ற போதும் தீர்மானம் எடுப்பவர் முதல்வராகக் காணப்படுவார்.

(b) பிற முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து வருவாய்களின் மாறும் தன்மைகளுக்கான வெளிக்காட்டல்கள் வேறுபட்டரவயாகக் காணப்படுபவையாக இருப்பின் அத்துடன் அவ்வாறு இருப்பின் இது அதனது செயற்பாடுகளில் செல்வாக்குச் செலுத்தும். உதாரணமாக, தீர்மானம் எடுப்பவர் அலுவலர்சார் அக்கறையினைக் கொண்டிருப்பின் அல்லது முதலீட்டாளிக்கு பிற வடிவிலான கடன் அதிகரிப்பினை வழங்கினால் இந்த விடயம் காணப்படலாம்.

தீர்மானம் எடுப்பவர் முதலீட்டாளியின் வருவாயின் மொத்த மாறும் தன்மையின் தொடர்பில் அதனது வெளிக்காட்டல்களை மதிப்பிடலாம். இந்த மதிப்பீடானது, பிரதானமாக, முதலீட்டாளியின் நடவடிக்கைகளிலிருந்து எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாய்களின் அடிப்படையில் மேற்கொள்ளப்படுகின்றது. ஆனால், தீர்மானம் எடுப்பவர் வைத்திருக்கின்ற பிற அக்கறைகளினூடாக தீர்மானம் எடுப்பவரின் முதலீட்டாளியின் மாறுபடுகின்றதான வருவாய்களுக்கான உயர்ந்த பட்சம் வெளக்காட்டல்களைப் புறக்கணிக்கலாகாது.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 13

தீர்மானம் எடுப்பவர் (நிதி முகாமையாளர்) சந்தைகளை ஸ்தாபிப்பதோடு பொதுவில் விற்கப்படக்கூடிய, ஒழுங்குபடுத்திய நிதியினை உண்ணாட்டு சட்டங்கள் ஒழுங்குவிதிகளால் வேண்டப்படுவதன் படி முதலீட்டு ஆணையில் குறுகிய விதத்தில் வரைவிலக்கணப் படுத்தப்பட்டதான அளவின் படி முகாமை செய்கின்றார். நிதியானது முதலீட்டாளருக்கு பொதுவில் விற்கப்படுகின்ற உரிமத்தின் உரிமையாண்மை பிணைகளின் பரந்துபட்ட முதலீட்டுப்பட்டியலில் முதலீடாகச் சந்தைப்படுத்தப்படுகின்றது. வரைவிலக்கணப்படுத்தப்பட்ட அளவுகளினுள் நிதி முகாமையாளர் முதலீடு செய்யக் கூடிய சொத்துக்களின் மட்டில் விவேகத்தினைக் கொண்டுள்ளார். முதலீடு செய்யக்கூடிய சொத்துக்களின் மட்டில் நிதிமுகாமையாளர் நிதியில் 10 சதவீத தகவுக்கேற்ற முதலீட்டினை ஆமற்கொண்டுள்ளார். மேலும், அதனது சேவைக்காக நிதியின் தேறிய சொத்தின் பெறுமதியின் 1 சதவீதத்திற்குச் சமமாக சந்தையின் அடிப்படயில் கட்டணத்தினையும் பெறுகின்றார். கட்டணங்கள் யாவும் வழங்கப்படுகின்ற சேவைகளுடன் ஏற்றவாறாகக் காணப்படுகின்றன. நிதி முகாமையாளர் முதலீட்டின் 10 சதவீதத்திற்கு மேற்பட்ட நிதி இழப்புகளுக்கு கடப்பாடு எவற்றையும் கொண்டிருக்க மாட்டார். நிதியானது சுதந்திரமான இயக்குனர் சபையினை ஸ்தாபிக்க வேண்டிய தேவைப்பாடு இல்லை அத்துடன் ஸ்தாபிக்கப்படவுமில்லை. முதலீட்டாளர்கள் நிதி முகாமையாளர்களின் தீர்மானம் எடுக்கும் அதிகாரத்தினை பாதிக்கும் கணிசமான அளவு உரிமைகளைக் கொண்டிருக்கவில்லை. ஆனால், நிதியினால் நிர்ணயிக்கப்படுகின்ற குறிப்பிட்ட எல்லைகளினுள் அவர்களது வட்டிகளை மீட்டுக் கொள்ள முடியும்.

முகாமையாளர் தீர்மானம் செய்கின்ற உரிமைகளை வைத்திருக்கின்றார். அந்தத் தீர்மானம் அதற்கு பொருத்தமான நிதிச் செயல்பாடுகளுக்கு ஏற்ற நடைமுறைக்குள்ள வழிகாட்டலுக்கான திறமையைக் கொடுக்கின்றது – நிதி முகாமையாளரின் தீர்மானம் செய்கின்ற அதிகாரத்தைப் பாதிக்கும் என்றும் முதலீட்டாளர்கள் கணிசமான உரிமைகளையும் வைத்திருக்கவில்லை என்பதையும் கொடுக்கின்றது. நிதி முகாமையாளர் அவர் வழங்கிய சேவைகளுக்கான அதனுடைய கட்டணத்தை அந்தத் தகுந்த தேவைக்காகப் பெறுகிறார். அத்துடன் அந்த நிதியில் ஒரு விகிதாசாரப் படியான முதலீட்டினையும் செய்கின்றது. அந்த ஊதியமும் அதனுயை முதலீடு என்பன நிதி முகாமையாளரின் வருமானங்களின் மாற்றங்களையும்

பிரயோக உதாரணங்கள்

நிதியின் செயற்பாடுகள் ஆகியவற்றிலிருந்து பெறப்படுகின்றது. இவ்வாறான முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததும், அது நிதி முகாமையாளரின் ஒரு பிரதானமானவர் என்பதை அது சுட்டிக்காட்டுவதற்கும் அத்துடன் அது வெளிப்படுத்தலை உருவாக்க இல்லாதவாறு இருக்கவும் வேண்டும்.

இந்த உதாரணத்தில், நிதியின் வருமானங்களிலிருந்து பெறப்பட்ட மாற்றங்களின் நிதி முகாமைத்துவத்தின் வெளிக்கொண்டுவரப்பட்ட கருத்துக்களும் அத்துடன் அது அதனுடைய தீர்மானம் செய்யப்படுகின்ற அதிகாரம் உள்ளவற்றையும் சேர்த்து அத்தோடு அது கட்டுப்படுத்தப்பட்ட வழியலகுக்குள் இருக்கவும் வேண்டும். இவையாவும் நிதி முகாமையாளர் ஒரு அதிகாரம் பெற்றவர் என்பதையும் சுட்டிக் காட்டுகின்றது. எனவே நிதி முகாமையாளர், அது நிதியைக் கட்டுப்படுத்துவதில்லை என்ற முடிவுக்கு வரலாம்.

உதாரணம் 14

ஒரு தீர்மானம் எடுப்பவர், ஒரு எண்ணிக்கையிலான முதலீட்டாளருக்கு முதலீடு செய்வதற்கான சந்தர்ப்பங்களை வழங்குவதோடு அவர் சந்தைகளையும் ஒரு நிதியைச் சமாளிப்பவராகவும் நிறுவிக்கொள்கிறார். தீர்மானம் எடுப்பவர் (நிதிமுகாமையாளர்) எல்லா முதலீட்டாளரின் நல்ல திறமையான அக்கறைகளையும் எடுத்துத் தீர்மானத்தைச் செய்ய வேண்டும். இருந்தபோதிலும் அந்த நிதி முகாமையாளர், பரந்த தீர்மானம் மேற்கொள்ளல் சுயவிருப்பினை கொண்டுள்ளார். நிதிய முகாமையாளர் சந்தை அடிப்படையிலான ஒரு கட்டணத்தைப் பெறுகின்றார். இந்தக் கட்டணமானது, முகாமைத்துவத்தின் கீழுள்ள சொத்துக்களின் அதனுடைய சேவைகளுக்கான 1 வீதத்துக்கு சமமானதும் அத்துடன் எல்லா நிதிகளின் இலாபங்களின் 20 வீதத்துக்குச் சமமானதாகவும் இருக்கும். இது ஒரு குறிப்பிட இலாபமட்டத்தை அடையும்போதுதான் நடைபெறும். கட்டணங்கள் சேவைகள் வழங்கியதற்கு ஈடானதாகவும் இருக்கும்.

சிறந்த அக்கறைகள் உள்ள எல்லா முதலீட்டாளர்களுக்கும் அது தீர்மானங்களைச் செய்கின்றபோதிலும், நிதி முகாமையாளர் ஒரு அதி தீவிர தீர்மானம் செய்கின்ற அதிகாரத்தை வைத்திருப்பார். இவ் அதிகாரம் நிதியின் பொருத்தமான செயல்பாடுகளுக்கு வழிகாட்டலாம். நிதி முகாமையாளருக்கு நிலையானதும் செயல் நிறைவேற்றம் சார்பான கட்டணங்கள் கொடுக்கப்படுகின்றது. அவை வழங்கப்பட்ட சேவைகளுக்கு ஈடானதாக இருக்கும். மேலதிகமாக மற்றைய முதலீட்டாளர்களுடன் வைத்திருக்கின்ற ஊதியம், வரிசைப்படுத்தப்பட்ட ஒழுங்கு, நிதி முகாமையாளரின் அக்கறைகள் ஆகியன நிதியின் பெறுமதியை உயர்த்துவதற்கானதாகும், இது இவ்வாறான முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததென்றும், அது தனித்துவம் வாய்ந்த தொகைக் கருதும்போது, நிதியின் செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றங்களை வெளிப்படுத்தல் இல்லாமல் இருப்பதோடு, அது அந்த முாமையாளர் ஒரு பிரதானமானவர் எனச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது.

மேற்கூறப்பட்ட உண்மை மாதிரியும், பகுப்பாய்வும், ஆகியன கீழே விபரிக்கப்பட்ட உதாரணங்கள் 14A – 14C க்குப் பிரயோகிக்கலாம். ஒவ்வொரு உதாரணமும் தனித்துவமானதெனவும் கருதப்படுகின்றது.

உதாரணம் 14A

நிதிமுகாமையாளர் ஒரு 2 வீதத்தினை நிதியில் முதலீடு செய்யலாம் என்றும் அவ்வாறு செய்யும்போது மற்றைய முதலீட்டாளர்களின் அக்கறைகளின் வரிசை ஒழுங்குகள் இருக்க வேண்டும். நிதி முகாமையாளர் அதனுடைய முதலீடு செய்யப்பட்ட 2 வீதத்துக்கு அப்பால் உள்ள நிதி இழப்புக்களுக்கு எந்த ஒரு கடமைப்பாடும் வைத்திருக்கமாட்டார். முதலீட்டாளர்கள் ஒரு எளிய கூடிய வாக்குகளினால் நிதி முகாமையாளரை வெளியேற்றலாம். ஆனால் அது ஒப்பந்தத்தை உடைத்தல் அல்லது மீறுதல் வழியாக மட்டுமே செய்யலாம்.

நிதி முகாமையாளரின் 2 வீத முதலீடானது நிதியின் செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றங்களானவை அதனுடைய வெளிப்படுத்தலை உயர்த்துகின்றது. இவ்வாறு செய்யும்போது அவ்வாறான ஒரு வெளிப்படுத்தலை உருவாக்காதவாறு இருக்க வேண்டும் என்றும் அவ்வாறான முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததும் அது நிதி முகாமையாளர் ஒரு பிரதானமானவர் என்பதையும் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. ஏனைய முதலீட்டாளர்களின் உரிமைகள் நிதி முகாமையாளரை வெளியேற்ற வேண்டும் என்பது பாதுகாப்பான உரிமைகள் எனக் கருதப்படுகின்றது. ஏனெனில் அவை ஒப்பந்தத்தை மீறுதல் அல்லது உடைத்தல் என்பதால் மட்டுமே செயலாட்சிப்படுத்தப்பட முடியும். இந்த உதாரணத்தில், அந்த நிதி முகாமையாளர் தீவிர தீர்மானம் செய்கின்ற அதிகாரத்தை வைத்திருக்கின்றபோதிலும், அத்துடன் அது அதனுடைய அக்கறைகளிடமிருந்தும், ஊதியத்துடன் இருந்தும் பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றங்களை வெளிப்படுத்தும்போதும், அந்தநிதி முகாமையாளரின் வெளிப்படுத்தும் தன்மையானது அந்த நிதிமுகாமையாளர் ஒரு அதிகாரி என்பதைச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. எனவே அது அந்த நிதியைக் கட்டுப்பாடு செய்ய முடியாது என்ற முடிவுக்கு நிதிமுகாமையாளர் வரலாம்.

உதாரணம் 14B

நிதிமுகாமையாளர் நிதியில் அதிகமான பெறுமானமுள்ள விகிதாசாரப்படியான முதலீட்டினை வைத்திருக்கின்றார், ஆனால் அந்த முதலீட்டுக்கு அப்பால் உள்ள நிதி இழப்புகளுக்கு எந்த கடமைப்பாடும் வைத்திருக்கமாட்டார். முதலீட்டாளர் ஒரு எளிய கூடிய வாக்குகளால் நிதி

முகாமையாளரை வெளியேற்றலாம். ஆனால் அது ஒப்பந்தத்தை உடைத்து அல்லது மீறுதல் வழியாக மட்டுமே செய்யலாம்.

இந்த உதாரணத்தில் ஏனைய முதலீட்டாளர்களின் உரிமைகள் நிதி முகாமையாளரை வெளியேற்ற வேண்டும் என்பது பாதுகாப்பான உரிமைகள் என கருதப்படுகின்றது. ஏனெனில் அவை ஒப்பந்தத்தை மீறுதல் அல்லது உடைத்தல் என்பதால் மட்டுமே செயலாட்சிப்படுத்த முடியும். நிதி முகாமையாளருக்கு அவர் வழங்கிய சேவைகளுக்கு ஈடானதும் நிலையானதுமான சார்பான செயல்நிறைவேற்றம் செய்யப்பட்டதற்கான கட்டணங்கள் அவருக்கு கொடுக்கப்படுகின்றபோதிலும், அந்த நிதிமுகாமையாளரின் சேர்க்கை முதலீடு அதனுடைய ஊதியம் ஆகியவற்றைச் சேர்த்து அது அந்த நிதியிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் செயல்பாடுகள் மாற்றங்கள், இவ்வாறாக முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததும் அது நிதி முகாமையாளர் ஒரு பிரதானமானவர் என்பதைச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. பருமன் அல்லது அளவு எவ்வளவு பெரிதாக இருக்கின்றதோ, அத்துடன் மாற்றங்களுடன் தொடர்புடையதாக இருக்கின்றதோ, அந்த முகாமையாளரின் பொருளியல் அக்கறைகள் (அதனுடைய ஊதியமும் மற்றைய ஒன்று சேர்ந்துள்ள ஆர்வங்கள் என்பன), நிதி முகாமையாளரின் பகுப்பாய்விலுள்ள அந்தப் பொருளியல் அக்கறைகளில் கூடிய அழுத்தத்திற்கான இடத்தைக் கொடுக்கின்றாரோ, அத்துடன் அவர் அனேகமாக நிகழக்கூடிய எல்லவற்றிலும் நிதி முகாமையாளர் பிரதானமானவராக இருப்பார்.

உதாரணமாக, அதனுடைய ஊதியத்தையும், மற்றைய காரணிகளையும் கருத்தில் வைத்திருக்கின்றபோது, அந்த நிதி முகாமையாளர் 20 வீதமான முதலீடு அந்த நிதியைக் கட்டுப்பாட்டில் வைத்திருக்கம் என்றும் அது போதுமானதாக இருக்கும் என்ற முடிவுக்கு ஏற்றதென நிதிமுகாமையாளர் கருத்திற்கொள்ளக்கூடும். இருந்தபோதிலும் வேறுபட்ட சந்தாப்ப சூழ்நிலைகளில் (அதாவது ஊதியம் அல்லது மற்றைய காரணிகள் வேறுபட்டதாக இருந்தால்) முதலீட்டின் மட்டம் வேறுபட்டதாக இருக்கும்போது கட்டுப்பாடு தோன்றக்கூடியதாக இருக்கக்கூடும்.

உதாரணம் 14C

முகாமையாளரின் நிதியில் 20 வீதமான விகிதாசாரப்படியான முதலீட்டினை வைத்திருக்கின்றார். ஆனால் 20 வீதத்துக்கு அப்பாற்பட்ட முதலீட்டின் நிதியில் இழப்புக்கள் இருந்தால் அவருக்கு அதில் எந்தவிதமான கடமைப்பாடுகளையும் வைத்திருக்கமாட்டார். அந்த நிதியான ஒரு பணிப்பாளர்சபையை வைத்திருக்கின்றது. அதனுடைய அங்கத்தவர்கள் எல்லாம் நிதி முகாமையாளருக்கு சுயாதீன முறையில் இருப்பார்கள். அத்துடன் அவர்கள் மற்றைய முதலீட்டாளர்களால் நியமிக்கப்படுகின்றார்கள். இந்த சபையானது வருடாவருடம் நிதி முகாமையாளரை நியமிக்கின்றது. சபை நிதி முகாமையாளாரின் ஒப்பந்தத்தைப் புதுப்பிக்க வேண்டாம் எனத் தீர்மானிக்கும்போது, நிதி முகாமையாளரால் செயல் நிறைவேற்றம் செய்யப்பட்ட சேவைகள் கைத்தொழிலிலுள்ள வேறு முகாமையாளர்களால் செயல்நிறைவேற்றம் செய்யப்படலாம். நிதி முகாமையாளருக்கு அவர் வழங்கிய சேவைகளுக்கு ஈடான நிலையானதும் சார்பானதுமான செயல்நிறைவேற்றம் செய்யப்பட்டதற்குமான கட்டணங்கள் அவருக்குக் கொடுக்கப்படுகின்றபோதிலும், அந்த நிதிமுகாமையாளரின் சேர்க்கை முதலீடு அதனுடைய 20 வீத ஊதியம் ஆகியவற்றைச் சேர்த்து அது அந்த நிதியிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் செயல்பாடுகளின் மாற்றங்கள், இவ்வாறான முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததும் அது நிதி முகாமையாளர் ஒரு பிரதானமானவர் என்பதைச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. இருந்தபோதிலும், முதலீட்டாளர்கள் நிதிமுகாமையாளரை வெளியேற்றுவதற்கான கணிசமான உரிமைகள் வைத்திருக்கின்றார்கள் - சபைப் பணிப்பாளர்கள் சபை ஒரு பொறியியல் நுட்பத்தை வழங்குகின்றது. இந்தப் பொறிமுறை நுட்பம் அவர்கள் அவ்வாறு செய்ய வேண்டும் எனத் தீர்மானித்தால் அந்த முதலீட்டாளர்கள் அந்த நிதிமுகாமையாளரை அகற்றலாம் என்று உறுதிப்படுத்துகின்றது.

இந்த உதாரணத்தில், பகுப்பாய்விலுள்ள கணிசமான உரிமைகளின் அகற்றலின் மீது நிதிமுகாமையாளர் ஒரு பெரும் அழுத்த இடத்தை வைத்திருக்கின்றார். எனவே நிதிமுகாமையாளர் தீவிர தீர்மானம் செய்கின்ற அதிகாரத்தை வைத்திருக்கின்றார். அத்துடன் முதலீட்டிலிருந்தும் அதனுடைய நிதியின் ஊதியத்திலிருந்தும் பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாறுதல்களின் வெளிப்படுத்தல்களிலும் தீவிர தீர்மானம் வைத்திருக்கின்றார், இந்த வகையில் மற்றைய முதலீட்டாளர்கள் வைத்திருக்கின்ற கணிசமான உரிமைகள் என்பன நிதி முகாமையாளர் ஒரு அதிகாரி எனச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. எனவே நிதிமுகாமையாளர் அது நிதியை கட்டுப்பாட்டில் வைத்திருக்கவில்லை என்று முடிவு செய்கின்றது.

உதாரணம் 15

ஒரு முதலீடு செய்பவர் சொத்துக்கு ஆதரவு அளிக்கும் பாதுகாப்புகளுக்கான நிலையான பெறுமதியைக் கொண்ட பங்குகளின் பட்டியலை கொள்வனவு செய்வதற்காக உருவாக்கின்றார். இது நிலையான பெறுமதி உடைய கடன் கருவிகளாலும் உரிமையாண்மையின் கருவிகளாலும் நிதி மூலதனம் செய்யப்படுகின்றது. உரிமையாண்மையின் கருவிகளானவை கடன் முதலீட்டாளர்களுக்கு பாதுகாப்பு வழங்குவதற்காக வடிவமைக்கப்பகின்றது, அத்துடன் ஏதாவது ஈற்று வருமானங்கள் இருப்பின் அவற்றைப் பெறுவதற்காகவும் வடிவமைக்கப்பட்டது. ஊடுசெயல் ஆற்றல் உள்ள கடன்

முதலீட்டாளர்களுக்குச் சந்தைப்படுத்தப்பட்டதாகும். அதுவுமன்றி இது சொத்தின் ஆதரவு அளிக்கும் பாதுகாப்புகளின் ஒரு பங்கு பட்டியலின் முதலீடாகவும் சந்தைப்படுத்தக் கூடியதாகவும் இருப்பதோடு, அது அந்தக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்ட இடரினது சாத்தியமான வகையில் வினியோகிஸ்தர்களால் புறக்கணிக்கப்பட்ட அந்தப் பங்குகளின் பட்டியலிலும் அக்கறை வீத இடருடனும் தொடர்புடையதுமாகும்.

அத்தோடு அது பங்குப்பட்டியலின் முகாமைத்துவத்துடனும் தொடர்புடையதாக இருக்கும். உருவாக்கலின் போது, அந்த உரிமையாண்மைக்கருவிகள் கொள்வனவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்களின் பெறுமதியின் பத்து வீதத்தினை எடுத்துச் சொல்லும். தீர்மானம் செய்பவர் (சொத்தின் முகாமையாளர்) செயல்திறன் கொண் சொத்துப்பங்கின் பட்டியலில் அழைக்கப்பட்டவரின் முக்கிய அம்சங்களைக் காட்டும் விளம்பரத்தில் கொண்டுவரப்பட்ட வழி அலகுகளினுள் செய்யப்பட்ட முதலீட்டுத் தீர்மானங்ளை தீர்மானம் செய்பவர் சமாளிப்பார். அந்தச் சேவைகளுக்காக, சொத்தின் முகாமையாளர் சந்தைப்படுத்தலின் அடிப்படையில் ஒரு நிலையான கட்டணத்தைப் பெறுகிறார் (அதாவது முகாமைத்துவத்தின் கீழுள்ள சொத்துக்களின் 1 வீதம்)

அத்துடன் செயல் நிறைவேற்றம் செய்யப்பட்டது சார்பான கட்டணங்களும் பெறுவதோடு (அதாவது இலாபங்களின் 10 வீதங்கள்). இது எப்போது சாத்தியப்படும் எனின் முதலீடு செய்பவரின் இலாபங்க் ஒரு குறிப்பிட்ட மட்டத்தின் அதிகரிப்பின்போது மட்டும்தான் சாத்தியப்படும். கட்டணங்கள் வழங்கப்பட்ட சேவைகளுக்க ஈடானதாக இருக்கும். சொத்தின் முகாமையாளர் முதலீடு செய்பவரின் உரிமையாண்மையின் 35 வீதத்தினை வைத்திருப்பார். மிகுதியாயுள்ள உரிமையாண்மையின் 65 வீதமானவையும், எல்லா கடன் கருவிகளும் பரவலாக சிதறிக்கிடக்கின்ற மிகையான எண்ணிக்கையுடைய சார்பல்லாத மூன்றாம் தரப்பு முதலீட்டாளர்களால் வைத்துக்கொள்ளப்படுகின்றது. சொத்தின் முகாமையாளர், எந்தக் காரணமும் இல்லாமல், ஒரு எளிய பெரும்பாலான மற்றைய முதலீட்டாளர்களின் தீர்மானத்தால் அகற்றப்படலாம்.

சொத்தின் முகாமையாளருக்கு குலையானதும் செயல்நிறைவேற்றம் செய்யப்பட்டதிற்குச் சார்பான கட்டணங்கள் வழங்கிய சேவைகளுக் ஈடானதாக கொடுக்கப்படுகின்றது. ஊதியமும், வரிசை ஒழுங்கும் மற்றைய முதலீட்டாளர்களின் மீதுள்ள நிதிமுகாமையாளரின் அக்கறைகளும் நிதியின் பெறுமானத்தைக் கூட்டுகின்றது. சொத்தின் முகாமையாளர் நிதிச் செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றங்களை வெளிப்படுத்த முடியும், ஏனென்றால் அது உரிமையாண்மையினதும், அதனுடைய ஊதியத்திலிருந்தும் பெறப்பட்ட 35 வீதமானவற்றை வைத்திருக்கின்றது.

முதலீடு செய்பவரின் முக்கிய அம்சங்களைக் காட்டும் விளம்பரத்தின் வழி அலகுகளினுள் வெளிப்படுத்திய தொழில்பாடாக இருந்தபோதிலும், சொத்தின் முகாமையாளர் நடப்புக்கால முதலீட்டுத் தீர்மானங்களைச் செய்யும்போதுள்ள திறமை, முக்கியமாக முதலீடு செய்பவரின் வருமானங்களைப் பாதிக்கக்கூடும் - மற்றைய முதலீட்டாளர்களால் வைத்துக் கொள்ளப்பட்டிருக்கின்ற அகற்றும் உரிமைகள் பகுப்பாய்வில் ஒரு சிறிய அளவிலான நிறைவேற்றலை வைத்திருக்கின்றது. இது ஏனெனில் அந்த உரிமைகளானவை பரந்த அளவிலான சிதறிக்கிடக்கும் ஒரு பெருந்தொகை முதலீட்டாளர்கள் வைத்திருப்பதே காரணமாகும். இந்த உதாரணத்தில், சொத்தின் முகாமையாளர் அதனுடைய உரிமையாண்மையின் அக்கறையிலிருந்து பெறப்பட்ட நிதியின் வருமானங்களின் மாற்றங்களை வெளிப்படுத்தலில் அவர் பெரிய அழுத்தத்திற்கான இடத்தைக் கொடுக்கிறார். இது கடன் கருவிகளுக்கு மதிப்புக் குறைந்ததாகும். உரிமையாண்மையின் 35சதவீதத்தினை வைத்திருப்பதால் அது மதிப்புக் குறைந்த இழப்புக்களையும், முதலீடு செய்பவரின் வருமான உரிமைகளும் வெளிப்படுத்தப்படுகின்றது. அத்துடன் அவ்வாறான முக்கியத்துவமானது சொத்தின் முகாமையாளர் ஒரு பிரதானமானவர் என்பதைச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. இதனால் சொத்தின் முகாமையாளர் முதலீடு செய்பவரை கட்டுப்பாட்டில் வைத்திருக்கின்றார் என்ற முடிவுக்கு வருகின்றார்.

உதாரணம் 16

ஒரு தீர்மானம் செய்பவர் (அனுசரணையாளர்) பல்வித-வியாபாரியை துணையான அனுசரணையாளராக வைத்திருக்கிறார். இது குறுகியகால கடன் கருவிகளை சார்பில்லாத மூன்றாம் தரப்பு முதலீட்டாளருக்கு வழங்குகின்றது. இந்த ஊடுசெயலானது ஆற்றல்மிக்க முதலீட்டாளருக்கு ஒரு முதலீடாகச் சந்தைப்படுத்துகின்றது.

பிரயோக உதாரணங்கள்

இது ஒரு உயர்ந்த வீதமுள்ள நடுத்தரக்கால, குறைந்த வெளிப்படுத்தலைக் கொண்ட சாத்தியமானவகையில் விநியோகிஸ்தர்களால் புறக்கணிக்கப்பட்ட அந்தப்பங்குகளின் பட்டியலிலும் அக்கறை வீத இடருடனும் தொடர்படையதுமாகும். பலதரப்பட்ட பிறருக்கு மாற்றிக்கொடுப்பவர் உயர்ந்தரகமான நடுத்தர-கால பங்குகளின் பட்டியலை ஊடகங்களுக்கு விற்பனை செய்கின்றது. ஒவ்வொரு மாற்றிக்கொடுப்பவரின் சொத்துப்பாங்கின் பட்டியலை ஊடகங்களுக்கு விற்பனை செய்தல்மூலம் சேவைகளைச் செய்கின்றது. அத்துடன் ஒரு சந்தை அடிப்படையிலான சேவைக்

கட்டணத்தையும் தவறுதலின் மீது பெறப்பட்ட பெற்றுக்கொள்ளல்களையும் சமாளிக்கின்றது. ஒவ்வொரு மாற்றிக்கொடுப்பவரும் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்ட இழப்புக்களுக்கு எதிரான முதலாவது இழப்புப்பாதுகாப்பையும் வழங்குகின்றது. இது அதனுடைய சொத்துப்பங்குகளின் பட்டியலினூடாக, மேலான-இரண்டாம் பட்சமான ஊடகங்களிற்கு இடமாற்றம் செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள், அனுசரணையாளர் ஊடகங்களின் தவணைகளையும் நிறுவி அத்துடன் சந்தை அடிப்படையிலான கட்டணத்தையும், ஊடகங்களின் தொழிற்பாடுகளையும் நிலைநிறுத்திச் சமாளிக்கின்றது. கட்டணம் வழங்கப்பட்ட சேவைகளுக்கு ஈடானதாக வழங்கப்படுகின்றது. அனுசரணையாளர்கள் விற்பனையாளர்கள் ஊடகங்களிற்கு விற்பனை செய்வதற்கான அனுமதியை அங்கீகரிக்கின்றது, ஊடகங்களினால் கொள்வனவு செய்யப்படப்போகின்ற சொத்துக்களுக்கும் அங்கீகாரம் அளிப்பதோடு, ஊடகங்களின் நிதிக்கான தீர்மானத்தையும் செய்கின்றது. அனுசரணையாளர்கள் எல்லா முதலீட்டாளர்களின் சிறந்த அக்கறைகளுக்கு மதிப்பளித்துச் செயல்பட வேண்டும். அனுசரணையாளர் ஊடகங்களினுடைய எந்த ஒரு ஈற்று வருமானத்துக்கம் உரித்துடையவராவார். அத்துடன் அவர் கணக்கில் வரவு வைக்குமம் தன்மையும் உயர்த்துகின்றது. அத்தோடு அவர் ஊடகங்களிற்கான எளிதில் ரொக்கமாகக் கூடிய வசதிகளையும் வழங்குகிறார். அனுசரணையாளரினால் வழங்கப்பட்ட கணக்கில் வரவுவைப்பதை உயர்த்துவதோடு, அது ஊடகங்களின் எல்லாச்சொத்துக்களின் இன் இழப்புக்களை 5 வீதம் வரைக்கும் உள்ளீர்க்கின்றது, இது பிறருக்கு மாற்றுபவர்களினால் இழப்புக்களை உள்ளீர்கின்ற பின்னர் நடைபெறுவதாகும். புறக்கணிக்கப்பட்ட சொத்துக்களுக்கு எதிரான எளிதில் ரொக்கமாக்கக்கூடிய தன்மையின் வசதிகள் முன்னேற்றம் அடையவில்லை. முதலீட்டாளர்கள் அனுசரணையாளரின் தீர்மானம் செய்யக்கூடிய அதிகாரம் பாதிக்கப்பலாம் என்ற கணிசமான உரிமைகளை முதலீடாளர்கள் வைத்திருக்கவில்லை.

அனுசரணையாளர் வழங்கிய சேவைகளுக்கு ஈடான அதனுடைய சேவைகளுக்கான கட்டணம் சந்தை அடிப்படையில் அனுசரணையாளருக்கக் கொடுக்கப்படுகின்ற போதிலும் முதலீட்டாளர் ஊடகங்களினுடைய செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றத்தின் வெளிப்படுத்தலை வைத்திருக்கின்றது. ஏனெனில் ஊடகங்களினுடைய ஏதாவது ஈற்று வருமானங்களினதும் அதனுடைய உரிமைகளும், கணக்கில் வரவு வைக்கும் அதிகரிப்பின் ஏற்பாடும் எளிதில் ரொக்கமாககக்கூடிய தன்மையின் வசதிகளும் ஆகும். (அதாவது ஊடகங்களானது குறுகிய காலக் கடன் கருவிகளைப் பயன்படுத்துவதனாலும் அதனை நிதி நடுத்தர – காலத்தவணை சொத்துக்களை வெளிப்படுத்தலும்). ஒவ்வொரு பிறருக்கு மாற்றுபவரின் ஊடகங்களின் சொத்துக்களின் பெறுமதியைப் பாதிப்படையச் செய்யக்கூடிய வகையில் தீர்மானம் செய்கின்ற உரிமைகள் இருந்தபோதிலும், அனுசரணையாளர் ஒரு தீவிர அதிகாரம் செய்கின்ற தன்மையை வைத்திருக்கின்றார். அது ஊடகங்களினுடைய வருமானங்களை அதி முக்கியமான பாதிப்புக்களை ஏற்படுத்துகின்ற நடப்புக்கால திறமையின் செயல்பாடுகளுக்கு வழிகாட்டலைக் கொடுக்கின்றது. (அதாவது அனுசரணையாளர் ஊடகங்களினுடைய காலங்களை நிறுவுகிறார். அத்துடன் சொத்துக்கள் பற்றிய தீர்மானத்தைச் செய்வதற்குமான உரிமையை வைத்திருக்கிறார். (அதாவது கொள்வனவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்களை அங்கீகரித்தல், அந்தச் சொத்துக்களை மாற்றுபவர்கள்) ஊடகங்களின் நிதியும் (இதற்கு ஒழுங்கான அடிப்படையில் புதிய முதலீட்டினைக் கண்டுபிடித்தல்) ஊடகங்களினுடைய ஈற்று வருமானங்களின் உரிமையும் அத்துடன் கணக்கில் வரவு வைக்கும் அதிகரிப்பும் எளிதில் ரொக்கமாக்கக் கூடிய தன்மையும் என்பன.

பிரயோக உதாரணங்கள்

அதன் வசதிகள் என்பன ஊடகங்களினுடைய செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்களின் மாற்றங்கள் என்பன அனுசரணையாளரை வெளிப்படுத்துகின்றது. இது மற்றைய முதலீட்டாளரிடமிருந்து வேறுபடுகின்றது. இதன் பிரகாரம், இந்த வெளிப்படுத்தலானது அந்த அனுசரணையாளர் ஆனவர் ஒரு பிரதானமானவர் எனச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. அதனால் அந்த ஊடகங்களினைத் தனது கட்டுப்பாட்டுக்குள் வைத்திருக்கின்றார் என்பதை அனசரணையாளர் முடிவு செய்கிறார். இந்த வகையில் எல்லா முதலீட்டாளர்களின் உயர்ந்த அக்கறையில் செயல்படுதல் அனசரணையாளரின் கடமைப்பாடாகும். இது அந்த அனுசரணையாளர் ஒரு பிரதானமாக இருக்கின்றார் என்பதைத் தடை செய்ய முடியாது.

ஏனைய தரப்பினருடனான தொடர்பு

B73. கட்டுப்பாட்டை மதிப்பீடு செய்யும்போது, ஒரு முதலீட்டாளர் அதன் தொடர்பின் தன்மையினை, மற்றைய பங்காளிகளுடன் கருத்திற்கொள்ளலாம். அத்துடன் மற்றைய அந்தப் பங்காளிகள் அந்த முதலீட்டாளருக்குச் சார்பாக நடந்துகொள்கின்றாரா என்றும் (அதாவது அவர்கள் நதர்சனமான அல்லது உண்மையாக நடந்துகொள்கின்றனரா என்பதைத் தீர்மானிக்கும்போது, தேவைப்படுகின்றது தீர்ப்பாகும், இதைச் செய்யும்போது தொடர்பின் தன்மை மட்டுமல்ல ஆனால் அந்தப்பங்காளிகள் எவ்வாறு ஒன்றுடன் ஒன்று

பரஸ்பரம் நடந்துகொள்கின்றார்கள் என்பதையும் கருத்திற்கொள்ள வேண்டும் என்பதோ அவர்கள் எவ்வாறு முதலீட்டாளருடன் நடந்து கொள்கின்றார் என்பதையும் கருத்திற்கொள்ள வேண்டும்.

B74. இவ்வாறான தொடர்பு ஒப்பந்த ஒழுங்கில் சம்பந்தப்பட்டதாக இருக்க வேண்டிய தேவையில்லை. ஒரு பங்காளி ஒரு நிதர்சனமான அல்லது உண்மையான அதிகாரியாகும், எப்பொழுது எனின், அந்த முதலீட்டாளர் வைத்துள்ள அல்லது அந்த முதலீட்டாளர் வைத்திருக்கின்ற அந்த செயல்பாடுகளுக்கு வழிகாட்டுகின்றவராகவும், அந்த முதலீட்டாளர் சார்பாக நடக்கக்கூடிய திறமையான வழிகாட்டலைக் கொண்டவராகவும் இருக்க வேண்டும். இந்த சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளில், முதலீட்டாளர் அதனுடைய நிதர்சனமான அதிகாரியின் தீர்மானம் செய்கின்ற உரிமைகளும் அதனுயை மறைமுகமான வெளிப்படுத்தலும் அல்லது உரிமைகள், வருமானங்களின் வேறுபடுதல்களின் ஊடாகவும், நிதர்சனமான அதிகாரி, அதனுடைய சொந்தமானவற்றையும் சேர்த்து ஒரு முதலீடு செய்பவரின் கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பீடு செய்யும்போதும் ஆகியன இவை எல்லாவற்றையும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

B75. இவ்வாறான மற்றைய பங்காளிகளுக்கான உதாரணங்கள் பின்வருமாறு. அவர்களின் தொடர்பின் தன்மை, முதலீட்டாளருக்கு நிதர்சமான அதிகாரிகளாக நடந்து கொள்ளக்கூடும்.

(a) முதலீட்டாளரின் சார்பான பங்காளிகள்

(b) ஒரு பங்காளி அதன் முதலீட்டில் பெற்றுக்கொண்ட வட்டியானது அன்பளிப்பாகவோ அல்லது முதலீட்டாளரின் கடனிலிருந்து பெறப்பட்டதாக இருக்கலாம்.

(c) முதலீட்டாளரின் முன்னைய அங்கீகாரம் இல்லாமல் முதலீட்டின் வட்டிகளை விற்கவோ, இடமாற்றம் செய்யவோ அல்லது தடங்களல் அல்லது வில்லங்கத்தை ஏற்படுத்தச் செய்யவோ முடியாதென்று ஒரு பங்காளி ஏற்றுக்கொண்டிருக்கின்றார். (முதலீட்டாளரும் வேறு மற்றைய பங்காளியும் முன்னரே அங்கீகாரம் வைத்திருக்க வேண்டும் என்ற உரிமையைக் கொண்டுள்ள நிலைமைகளைத் தவிர்த்தும் அத்துடன் உரிமைகள் தன்னிச்சையாகச் செயற்படுகின்ற பங்காளிகளின் பரஸ்பரம் ஒன்றுக்கொன்று ஒத்துப் போகக்கூடியதாகவும் இருக்க வேண்டும் என்ற தவிர்ப்பில் மட்டும்).

(d) முதலீட்டாளரிடமிருந்து மிகவும் முக்கியத்துவம் இல்லாத நிதி உதவிகளைப் பெற முடியாத ஒரு பங்காளி அதனுடைய தொழிற்பாடுகளை நடத்துவதற்கு பண உதவி பெற முடியாத நிலையிலுள்ளதும்.

(e) முதலீடு செய்பவரின் அனேகமான அதனை ஆளுகின்ற அமைப்பு அங்கத்தவர்கள் அல்லது அதனுடைய பிரதானமான முகாமைத்துவ ஆளணி முதலீட்டாளரைப் போன்று அதேமாதிரியாக இருக்க வேண்டும்.

(f) முதலீட்டாளருடன் வியாபாரத்துறையில் நெருங்கிய தொடர்பினை வைத்திருக்கின்ற ஒரு பங்காளியானவர் அதாவது தொழில் ரீதியான சேவையை வழங்குபவருக்கும் அதனுடைய முக்கியமான வாடிக்கையாளருக்கு இடையிலான தொடர்புடையவராக இருப்பவர் போன்று.

குறிப்பிட்ட சொத்துக்களின் கட்டுப்பாடு

B76 ஒரு முதலீட்டாளரின் ஒரு பகுதியை ஒரு தனிப்பட்டுக்கருதப்படுகின்ற உரிமத்தின் ஒரு பகுதி எனக்கருதி அதனை அவ்வாறு நடத்துவதற்கு ஒரு முதலீட்டாளர் கருத்திற்கொள்ளலாம். அவ்வாறாயின் அது கருதப்படுகின்ற தனிப்பட்ட உரிமத்தினைக் கட்டுப்பாட்டுக்குள் வைத்திருக்கின்றது என்று கருதலாம்.

B77 முதலீடு செய்பவரில் கருதப்படுகின்ற தனிமையான உரிமத்தின் ஒரு பகுதியாகக் கருதி அதனை ஒரு முதலீட்டாளர் நடத்தலாம். அவ்வாறு செய்யும்போது பின்வரும் நிபந்தனைகளை திருப்திப்படுத்தும்போது மட்டும்தான் நிகழலாம்:

குறிப்பிட்ட முதலீடு செய்பவன் சொத்துக்களானவை (அத்துடன் தொடர்பான வருமதி மீதான அதிகரிப்புக்கள் ஏதாவது இருந்தால்) மாத்திரமே குறிப்பிட்ட கடன்பாடுகளின் கொடுப்பனவுக்கான மூலமாகும், அல்லது குறிப்பிட்ட வேறு முதலீடு செய்பவரின் வட்டிகளாகும். குறிப்பிட்ட கடன்பாடு வைத்திருக்கின்ற பங்காளியைவிட ஏனையவர்கள் உரிமைகளை வதைத்திருக்கவில்லை அல்லது குறிப்பிட்ட சொத்துக்களின் சார்பான கடமைப்பாடுகளோ அல்லது அந்தச் சொத்துக்களிலிருந்து பெறப்பட்ட மீதமாயிருக்கும் பணப் பாய்ச்சல்களோ வைத்திருக்கவில்லை. சாராம்சமாக, குறிப்பிட்ட சொத்திலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானங்கள் ஒன்றையேனும் மிகுதியாக இருக்கின்ற முதலீடு செய்பவரால் பயன்படுத்த முடியாது. அத்துடன் மிகுதியாக இருக்கின்ற முதலீடு செய்பவரின் சொத்துக்களின் கருதப்படுகின்ற தனியான உரிமத்தின் கடன்பாடுகளின் ஒன்றையேனும் கொடுப்பனவுக்காகவோ பயன்படுத்த முடியாது. இதனால், சாராம்சமாக, அந்தக்கருதப்படுகின்ற தனிமையான உரிமங்களின் உரிமையாண்மையின் எல்லா, சொத்துக்களும், கடன்பாடுகளும் ஆகியன எல்லாம் முழுமையான முதலீடு செய்பவரிடமிருந்து வளைத்துச் சூழ்ந்துள்ள வேலி ஆகும். இவ்வாறாகக் கருதப்படுகின்ற தனிமையான உரிமத்தை வழமையாக “Silo” என அழைப்பர்.

B78. பந்தியில் குறிப்பிட்ட நிபந்தனையை திருப்பதிப்படுத்தும்போது, கருதப்படுகின்ற உரிமத்தின் மிகவும் முக்கியமாக வருமானங்களைத் தாக்குகின்ற செயல்பாடுகளை முதலீட்டாளர் ஒருவர் இனம் காண முடியும். அவ்வாறு இனம் காணும்போது அந்தச் செயல்பாடுகள் எவ்வாறு முதலீடு செய்பவரின் அந்தப் பகுதியின்மீது அதிகாரத்தை அல்லது சக்தியைக் காட்டுகின்றது என்பதை மதிப்பீடு செய்வதன் வழிகாட்டலுக்கு வலுவைக் கொடுக்கின்றதா என்பதை அறிந்துகொள்ள முடியும். கருதப்படுகின்ற தனிமையான உரிமத்தின் மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றபோதுள்ள கட்டுப்பாட்டினைக் கருதும்போது, முதலீட்டாளர் அது ஒரு வெளிப்பாட்டினை வைத்திருக்கின்றதா அல்லது அந்த கருதப்படுகின்ற உரிமத்தின் அதனுடைய சம்பந்தப்படுதலிலிருந்து மாற்றம் அடையக்கூடிய வருமானங்களின் உரிமைகள் உள்ளனவா என்று கருதுவதற்கு இடமுண்டு. அத்துடன் அந்த முதலீடு செய்பவரின் அந்தப் பகுதியின்மீது முதலீட்டாளரின் வருமானங்கள், எவ்வாறான தாக்கத்தை ஏற்படுத்தும் என்பதற்கான திறமையைப் பயன்படுத்துவதற்குமானவற்றை மதிப்பீடு செய்ய முடியும்

B79. கருதப்படுகின்ற தனிமையான உரிமத்தின் கட்டுப்பாடுகளை முதலீட்டாளர்களின் கட்டுப்பாட்டுக்குள் வைத்திருந்தால், முதலீட்டாளர், அந்த முதலீடு செய்பவரின் அந்தப் பகுதியினை ஒன்று திரட்டலாம். இவ்வாறான நிலமையில், மற்றைய பங்காளிகள் முதலீடு செயபவரின் பகுதியினை விலக்குகின்றனர். இது கட்டுப்பாட்டினை மதிப்பிடும்போதும் அத்துடன் முதலீடு செய்பவரினது ஒன்று இணைக்கின்ற தன்மையை மதிப்பீடு செய்வதற்கும் உபயோகமாகும்.

தொடர் மதிப்பீடு

B80. முதலீட்டாளர் ஒருவர் அது முதலீடு செய்பவரைக் கட்டுப்பாட்டுக்குள் வைத்திருக்கின்றாரா என்று கருதி மீள் மதிப்பீடு செய்ய இயலும். இது எவ்வாறு சாத்தியப்படும் எனின் ஒன்றோ அல்லது அதற்கு மேலாக மூன்று மூலகங்களின் பந்தி 7இல் குறிப்பிட்டது போன்றுள்ள கட்டுப்பாடுகளில் மாற்றங்கள் இருக்கின்றனவா என்பதைச் சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளிலும், உண்மைகளையும் சுட்டிக்காட்டுகின்றபோது மட்டும்தான் நடைபெறலாம்.

B81. ஒரு முதலீடு செய்பவரின் மீது அதிகாரத்தை எவ்வாறு செயல்படுத்தலாம் அல்லது பயன்படுத்தலாம் என்ற ஒரு மாற்றம் இருக்கும்போது, அந்த மாற்றமானது முதலீடு செய்பவரின்மீது அதன் அதிகாரத்தை முதலீட்டாளர் எவ்வாறு மதிப்பிடுகின்றார் என்பது கட்டாயம் பிரதிபலிக்க வேண்டும். உதாரணமாக, தீர்மானம் செய்வதன் உரிமைகளின் மாற்றங்கள், ஒட்டுச் சீட்டு உரிமைகளின் ஊடாக பொருத்தமான செயல்பாடுகள் மேலும் வழிகாட்டும் என்பதை கருத்திற் கொள்ள முடியாததொன்றாகும், ஆனால் பதிலாக ஒப்பந்தங்கள் மூலமும், இன்னொரு பங்காளிக்கு வழங்குவதாலோ அல்லது பங்காளிகளுக்கு பொருத்தமான செயல்பாடுகளைச் செய்வதற்கு வழிகாட்டுதல் போன்றனவாகும்.

B82. முதலீடு செய்பவரின் மேலாக ஒரு நிகழ்வு நடைபெறுமாக இருந்தால் அந்நிகழ்வு முதலீாளருக்கு இலாபத்தையோ அல்லது அதிகார இழப்பையோ கொண்டுவரக் காரணமாக இருக்கலாம். இது முதலீ ட்டாளர் அந்த நிகழ்வில் சம்பந்தப்பட்டவராக இருக்க வேண்டியதில்லை. உதாரணமாக, முதலீட்டாளர் ஒருவர் முதலீடு செய்பவரின் மேலாக அதிகாரத்தைச் செலுத்தும்போது அதன்போது அவர் இலாபம் அடையலாம். இது ஏனெனில் தீர்மானத்தைச் செய்யும் உரிமைகள் இன்னொரு பங்காளியாலோ அல்லது பங்காளிகளாலோ வைத்திருப்பதன் காரணமாக இருக்கலாம். அத்துடன் அந்தப் பங்காளி அல்லது பங்காளிகளினால் தடை செய்யப்பட்ட ஒரு முதலீடு செய்பவரின் மீதுள்ள கட்டுப்பாட்டிலிருந்துள்ள காலம் சம்பந்தமாக மறைந்து போதலாகம்.

B83. முதலீடாளர் ஒருவர் முதலீடு செய்பவரின் அதனடைய சம்பந்தத்திலிருந்து அதனுடைய வெளிக்கொணர்தல் அல்லது, மாற்றத்தை ஏற்படுத்துகின்ற வருமானங்கள் ஆகியவற்றின் தாக்கத்தின் மாற்றங்களைக் கருத்திற்கொள்ளலாம். உதாரணமாக, ஒரு முதலீடுசெய்பவரின்மேல் அதிகாரத்தை வைத்திருக்கின்ற முதலீடாளர் ஒருவர் முதலீடு செய்பவரின் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கலாம். இது முதலீட்டாளர் ஒருவர் வருமானங்களைப் பெற்றுக்கொள்வதற்குள்ள உரித்து முடிவடையும்போதோ அல்லது கடமைப்பாட்டின் அம்பலப்படுத்துவதனாலோ நிகழலாம். இது ஏனெனில் முதலீட்டாளர் பந்தி 7(b)யினை திருப்திப்படுத்த முடியாமையினாலாகும். (உதாரணம் ஒரு ஒப்பந்தம் செயல் நிறைவேற்றம் சார்பான கட்டணங்ளை பெற்றக்கொள்வதற்குரிய காலம் முடிவடைதல்)

B84. முதலீட்டாளர் ஒருவர் அதனுடைய மதிப்பீடானது ஒரு முகவராகச் செயல்படுகின்றாரா அல்லது ஒரு முதன்மையை மாற்றி வைத்திருக்கின்றாரா என்பதைக் கருத்திற்கொள்ளலாம். முதலீட்டாளருக்கும் ஏனைய பங்காளிகளுக்குமிடையிலான முழுத் தொடர்புடைய மாற்றங்களானவை ஒரு முதலீட்டாளர் ஒரு முகவராக மேலும் ஒருபோதும் செயல்பட முடியாது என்ற விளக்கத்தைக் கொண்டிருக்கலாம். அது முன்னர் ஒரு முகவராகச் செயல்பட்டபோதும், மறுதலையும் ஆகவும் இருக்கலாம். உதாரணமாக, முதலீட்டாளருக்குரிய உரிமைகள் மாற்றத்தின்போது, அல்லது ஏனைய பங்காளிகள், சம்பந்தப்படும்போது, முதலீட்டாளர் அதனுடைய அந்தஸ்தை ஒரு பிரதானமானதாகவோ அல்லது ஒரு முகவராகவே மீள் கருத்திற்கொள்ளலாம்.

B85. ஒரு முதலீட்டாளரின் ஆரம்பநிலையிலுள்ள கட்டுப்பாட்டின் மதிப்பீடு அல்லது அதனுடைய முதன்மையான அல்லது ஒரு முகவராக இருக்கின்ற அந்தஸ்த்தில் உள்ளது மாற்றும் அடையாது. இதற்கு எளிமையான காரணம் யாதெனில் சந்தை நிபந்தனைகளில் ஒரு மாற்றமாகும். (உதாரணமாக சந்தை நிபந்தனைகளால் நடத்தப்படுகின்ற அல்லது ஆற்றலால் முதலீடு செய்பவரின் வருமானங்களில் ஏற்படும் மாற்றங்கள்) பந்தி 7 இல் கறிப்பிட்ட அட்டவணையின் கட்டுப்பாட்டின் சந்தை நிபந்தனைகளில் மாற்றங்களை ஏற்படுத்தும் போது அல்லது மூன்று மூலகங்களின் ஒன்றோ அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட சந்தை நிபந்தனைகளில் மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டாலொழியவும் அல்லது முதன்மையாளருக்கம், முகவருக்குமிடையிலான மொத்தமான தொடர்பினை மாற்றுவதாலொழிய நடைபெறாது.

உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமமா என்பதனை தீர்மானித்தல்

B85A உரிமமொன்று அது ஒரு முதலீட்டு உரிமமா என்பதனை மதிப்பிட, அதன் நோக்கம் மற்றும் வடிவமைப்பு உள்ளடங்கலாக முழு உண்மைகள் மற்றும் புறநிலைகளை கவனத்திற் கொள்ளும். பந்தி 27 இல் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள முதலீட்டு உரிமத்தின் வரைவிலக்கணத்தின் மூன்று மூலகங்களையும் கொண்டுள்ள உரிமம் முதலீட்டு உரிமமாகும். வரைவிலக்கணத்தின் மூலகங்களை பந்திகள் B85B – B85M மிக விரிவாக விபரிக்கின்றன.

B85B முதலீட்டு உரிமத்தின் வரைவிலக்கணமானது உரிமத்தின் நோக்கம் மூலதனவளர்ச்சி, முதலீட்டு வருமானம் (பங்கிலாபம், வட்டி அல்லது வாடகை வருமானம் போன்றவை) அல்லது அவை இரண்டிற்குமாக மாத்திரம் முதலீடு செய்யப்பட்டிருக்க வேண்டுமென தேவைப்படுத்துகின்றது. உரிமத்தின் கொடைமுனைவு செய்யும் ஞாபகக்குறிப்பு, உரிமத்தினால் வினியோகிக்கப்பட்ட பிரசுரங்கள் மற்றும் பிற கூட்டிணைப்பு அல்லது பங்குடைமை ஆவணம் போன்ற உரிமத்தின் முதலீட்டுக் குறிக்கோள்களை குறிக்கும் ஆவணங்கள் வழமையாக முதலீட்டு உரிமமொன்றின் வியாபார நோக்கத்திற்கான சான்றினை வழங்கும். மேலும் சான்றுகள் ஏனைய தரப்பினருக்கு உரிமம் அதனை எவ்வாறு காட்டிக்கொள்ளும் (சாத்தியமான முதலீட்டாளர் அல்லது முதலீட்டாளி) என்பதனை உள்ளடக்கக்கூடும்; உதாரணமாக, உரிமம் அதன் வியாபாரத்தினை மூலதன வளர்ச்சிக்கான நடுத்தர கால முதலீடுகளை வழங்குவதாக காட்டலாம். அதற்கு மாறாக, முதலீட்டாளிகளுடன் சேர்ந்து கூட்டாக பொருளொன்றினை விருத்தி செய்யும், உற்பத்திசெய்யும் அல்லது சந்தைப்படுத்தும் நோக்கத்தினை கொண்ட முதலீட்டாளராகக் தன்னைக் காட்டிக்கொள்ளும் உரிமம் முதலீட்டு உரிமமொன்றின் வியாபார நோக்கத்திற்கு முரண்பாடான வியாபார நோக்கத்தினை கொண்டிருக்கும். ஏனெனில், உரிமம் அதன் முதலீட்டிலிருந்தான வருவாய்க்கு மேலாக அபிவிருத்தி, உற்பத்தி அல்லது சந்தைப்படுத்தல் செயல்களிலிருந்தும் வருவாயை பெறுவதனால் ஆகும். (பார்க்க: பந்தி B85I).

B85C முதலீட்டு உரிமமொன்று முதலீடு தொடர்புபட்ட சேவைகளை (உதா: முதலீட்டு ஆலோசனைச் சேவைகள், முதலீட்டு முகாமைத்துவம், முதலீட்டு ஆதரவளித்தல் மற்றும் நிருவாகச் சேவைகள்), அந்தச் சேவைகள் உரிமத்திற்கு கணிசமானவையாக இருந்தபோதிலும், நேரடியாகவோ அல்லது உபஉரிமம் ஒன்றினூடாகவோ மூன்றாம் தரப்பினருக்கும், அதன் முதலீட்டாளர்களுக்கும் வழங்கலாம்.

B85D முதலீட்டு உரிமமொன்று கீழ்வரும் முதலீடு தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகளில், அந்தச் செயற்பாடுகள் அதன் முதலீட்டாளிகளிடமிருந்து பெறும் முதலீட்டு வருமானத்தை (மூலதன வளர்ச்சி அல்லது முதலீட்டு வருமானம்) மாட்சிமப்படுத்தும் நோக்கத்தில், ஆனால் முதலீட்டு உரிமத்திற்கு வேறான கணிசமான வியாபார செயற்பாடாகவோ அல்லது வேறான கணிசமான வருமான மூலமாகவோ இல்லாதபட்சத்தில், நேரடியாக அல்லது உபஉரிமமொன்றினூடாக பங்குபற்றலாம்:

(அ) முதலீட்டாளிக்கு முகாமைச் சேவைகள் மற்றும் தந்திரோபாய ஆலோசனை வழங்குதல்; அத்துடன்

(ஆ) முதலீட்டாளி ஒருவருக்கு கடன்வழங்குதல், மூலதனக் கடமைப்பாடு அல்லது உத்தரவாதம் போன்ற நிதிசார்ந்த ஆதரவினை வழங்குதல்.

B85E முதலீட்டு உரிமமொன்று, பந்திகள் B85C – B85D களில் வபரிக்கப்பட்டுள்ளவை போன்ற முதலீடு தொடர்புபட்ட சேவைகள் அல்லது செயற்பாடுகளை உரிமத்திற்கு அல்லது ஏனைய தரப்பினருக்கு வழங்குகின்ற உபஉரிமத்தினை கொண்டிருப்பின், அது பந்தி 32 க்கு அமைவாக அந்த உபஉரிமத்தினை ஒன்றித்தல் செய்யும்.

வெளியேறற் தந்திரோபாயம்

B85F உரிமத்தின் முதலீட்டுத் திட்டங்களும் வியாபாரத்தின் நோக்கத்திற்கான சான்றினை வழங்கும். முதலீட்டு உரிமத்தினை ஏனைய உரிமங்களிலிருந்து வேறுபடுத்தும் ஒரு சிறப்பம்சம், முதலீட்டு உரிமம் அதன் முதலீடுகளை வரையறையற்ற காலத்திற்கு அல்லாது ஒரு குறிப்பிட்ட வரையறுத்த காலத்திற்கு வைத்திருப்பதாகும். ஏனெனில், உரிமையாண்மை முதலீடுகளும், நிதிசாராசொத்துக்களில் முதலீடுகளும் வரையறை அற்ற காலத்திற்கு வைத்திருப்பதற்கான சாத்தியத்தினை கொண்டிருக்கும்; முதலீட்டு உரிமமொன்று கிட்டத்தட்ட சகல உரிமையாண்மை முதலீடுகள் மற்றும் நிதிசாராச் சொத்துக்களில்

முதலீடுகளிலிருந்து எவ்வாறு மூலதனவளர்ச்சியை பெற்றுக்கொண்டு விலகுவது என்பது தொடர்பில் ஆவணப்படுத்திய வெளியேறற் தந்திரோபாயத்தினை கொண்டிருக்கும். முதலீட்டு உரிமம், எல்லையற்ற காலத்திற்கு வைத்திருக்கக்கூடிய கடன்சாதனங்கள் ஏதுமிருப்பின், உதாரணமாக இறுதிவரையான கடன் முதலீடுகள், அவற்றிற்கும் வெளியேறற் தந்திரோபாயம் ஒன்றினை கொண்டிருக்கும். உரிமமானது, ஒவ்வொரு தனித்தனி முதலீடுகளுக்கும் குறிப்பான வெளியேறற் தந்திரோபாயத்தினை ஆவணப்படுத்துதல் தேவையற்றபோதிலும், அது முதலீடுகளின் வேறுபட்ட வகைகள் அல்லது தொகுதிகளுக்கு, முதலீட்டிலிருந்து வெளியேறுவதற்கான காலச் சட்டகம் அடங்கலாக, மேற்கொள்ளக்கூடிய வேறுபட்ட தந்திரோபாயங்களை இனங்காணும். இந்த மதிப்பீட்டுத் தேவைக்காக, ஒப்பந்த முறிவு அல்லது செயற்படுத்தாமை போன்ற செய்யத் தவறும் நிகழ்வுகளுக்காக மாத்திரம் மேற்கொள்ளப்படும் பொறிமுறைகள் வெளியேறற் தந்திரோபாயங்களாக கொள்ளப்பட மாட்டாது.

B85G வெளியேறற் தந்திரோபாயங்கள் முதலீட்டின் வகையைப் பொறுத்து மாறுபடலாம். தனியார் உரிமையாண்மைப்பங்குகளில் முதலீடுகளை பொறுத்தமட்டில், வெளியேறற் தந்திரோபாயங்களுக்கு உதாரணங்கள் ஆரம்ப பொதுக் கொடைமுனைவு, தனிப்பட்ட ஒதுக்கல், வியாபாரத்தின் விற்பனை, முதலீட்டாளியில் உரிமைசார் நாட்டத்தை பகிர்ந்தளித்தல் (முதலீட்டாளர்கட்கு) மற்றும் சொத்து விற்பனை (முதலீட்டாளியின் கலைப்பை தொடர்ந்து முதலீட்டாளியின் சொத்துக்களின் விற்பனை அடங்கலாக) ஆகியவற்றை உள்ளடக்கும். பொதுச்சந்தைகளில் கொடுக்கல் வாங்கல்களுக்கு உள்ளாகும் உரிமையாண்மை முதலீடுகளின் வெளியேறற் தந்திரோபாயங்களுக்கான உதாரணங்கள் முதலீட்டின் தனிப்பட்ட ஒதுக்கம் அல்லது பொதுச்சந்தை விற்பனை ஆகியவற்றை உள்ளடக்கும். ஆதனத் தொகுதிகளில் (real estates) முதலீடுகளின் வெளியேறற் தந்திரோபாயங்களுக்கான உதாரணங்கள் ஆதனத் தொகுயினை விசேட ஆதன விற்பனையாளர் மூலமாக அல்லது திறந்த சந்தையில் விற்பனை செய்வதனை உள்ளடக்கும்.

B85H முதலீட்டு உரிமமொன்று சட்ட, ஒழுங்குபடுத்தல், வரியிடு அல்லது இவற்றை ஒத்த வியாபாரக் காரணங்களுக்காக உரிமம் தொடர்பாக நிறுவப்பட்ட வேறொரு முதலீட்டு உரிமத்தில் முதலீட்டினை கொண்டிருக்கலாம். அந்தச் சந்தர்ப்பத்தில், முதலீட்டாளி முதலீட்டுஉரிமம் அதன் முதலீட்டிற்கு பொருத்தமான வெளியேறற் தந்திரோபாயத்தை கொண்டிருப்பின், முதலீட்டாளர் முதலீட்டு உரிமம் அதன் முதலீட்டிற்கு வெளியேறற் தந்திரோபாயத்தினை கொண்டிருக்க வேண்டியதில்லை.

முதலீடுகளிலிருந்தான வருவாய்கள்

B85I உரிமம், அல்லது அந்த உரிமத்தினை கொண்டுள்ள குழுமத்தின் வேறொரு உரிமம் (அதாவது, முதலீட்டு உரிமத்தின் இறுதி மேன்நிலை உரிமத்தால் கட்டுப்படுத்தப்படும் குழுமம்), முதலீட்டாளியுடன் தொடர்பினை கொண்டிராத தரப்பினருக்கு கிடைக்காத, உரிமத்தின் முதலீடுகளிலிருந்து ஏனைய பயன்களை பெற்றால், அல்லது பெறும் நோக்கத்தை கொண்டிருந்தால், அந்த உரிமம் வெறுமனே மூலதன அதிகரிப்பிற்கோ, முதலீட்டு வருமானத்திற்கோ அல்லது அவை இரண்டிற்குமோ முதலீடு செய்ததாக இருக்கமாட்டாது. அத்தகைய பயன்கள் கீழ்வருவனவற்றை உள்ளடக்கும்:

(அ) முதலீட்டாளியின் செயன்முறை, சொத்துக்கள் அல்லது தொழில்நுட்பத்தை சுவீகரித்தல், உபயோகித்தல் பரிமாறுதல் அல்லது தமது நலத்திற்காக பயன்படுத்துதல். இது உரிமம் அல்லது குழுமத்தின் வேறொரு உறுப்பினர் எந்தவொரு முதலீட்டாளியினதும் சொத்துக்களை, தொழில்நுட்பத்தை, உற்பத்திப்பொருட்களை அல்லது சேவைகளை கொள்வனவு செய்வதற்கான விகிதாசாரமற்ற அல்லது தனியான உரிமையினை கொண்டிருப்பதனை உள்ளடக்கும். உதாரணமாக, சொத்தொன்றினை விருத்தி செய்வது வெற்றி கரமானதாக கருதப்பட்டால், முதலீட்டாளியிடமிருந்து அந்தச் சொத்தினை கொள்வனவு செய்வதற்கான தேர்வுரிமையை கொண்டிருப்பதன் மூலமாக;

(ஆ) பொருட்கள் அல்லது சேவைகளின் அபிவிருத்தி, உற்பத்தி, சந்தைப்படுத்தல் அல்லது வழங்குவதற்காக முதலீட்டாளிக்கும் உரிமத்திற்கும் அல்லது வேறு குழும அங்கத்தவருக்கும் இடையில் கூட்டு ஏற்பாடுகள் (SLFRS 11 இல் வரையிலக்கணப்படுத்தியவாறு) அல்லது வேறு உடன்படிக்கைகள் இருத்தல்;

(இ) உரிமத்தின் அல்லது குழுமத்தின் வேறொரு அங்கத்தவரின் கடன்படுகை ஏற்பாடுகளுக்காக பிணையாக முதலீட்டாளியினால் நிதிஉத்தரவாதங்கள் அல்லது சொத்துக்கள் வழங்கப்படுதல் (எனினும், முதலீட்டு உரிமம் அதன் கடன்படுகைக்கு பிணையாக முதலீட்டாளியில் கொண்டுள்ள முதலீட்டினை பிணையாக உபயோகிப்பதற்கு இன்னும் முடியுமாக இருத்தல்);

(ஈ) உரிமத்திலிருந்து அல்லது குழுமத்தின் வேறு அங்கத்தினரிடமிருந்து அந்த உரிமத்தின் முதலீட்டாளியில் சொத்துரிமை நாட்டத்தின் கொள்வனவுக்கான தேர்வுரிமையை உரிமத்தின் ஒரு உறவுமுறைத் தரப்பினர் கொண்டிருத்தல்;

(உ) பந்தி B85J யில் விபரிக்கப்பட்டவாறு தவிர்ந்த, உரிமம் அல்லது குழும வேறுஅங்கத்தினருக்கும் முதலீட்டாளிக்கும் இடையில் கீழ்வருமாறு அமைந்த ஊடுசெயல்கள்:

(i) உரிமத்தின், ஏனைய குழுமஅங்கத்தினரின் அல்லது முதலீட்டாளியின் உறவுமுறைத் தரப்பினரல்லாத உரிமங்களுக்கு கிடைக்கப்பெறாத கட்டுறுப்புக்களின் அடிப்படையில் அமைந்தவை;

(ii) சீர்மதிப்பில் அல்லாதவை; அல்லது

(iii) ஏனைய குழுமஉரிமங்களின் வியாபாரச் செயற்பாடுகள் அடங்கலாக, முதலீட்டாளியின் அல்லது உரிமத்தின் வியாபார செயற்பாடுகளின் கணிசமான பங்கினை பிரதிபலிப்பவை.

B85J முதலீட்டு உரிமமொன்று ஒரே தொழிற்துறை, சந்தை அல்லது புவியியற் பகுதியில் ஒன்றிற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளிகளில், அந்த முதலீட்டாளிகளிலிருந்து கூட்டுமிகை விளைவினால் (synergy) அதிகரித்த மூலதனவளர்ச்சி மற்றும் முதலீட்டு வருமானம் பெறும்நோக்கில், முதலீடு செய்வதற்கு தந்திரோபாயத்தினை கொண்டிருக்கக்கூடும். பந்தி B85I(இ) எவ்வாறு இருந்தபோதிலும், உரிமங்கள் ஒன்றுடனொன்று வியாபாரம் செய்வதனால் மாத்திரம் உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமமாக வகைப்படுத்துவதற்கான தகைமை இழக்காது.

சீர்மதிப்பு அளவீடு

B85K முதலீட்டு உரிமத்தின் வரைவிலக்கணத்தின் அத்தியாவசிய மூலகமொன்று, அது அதன் கிட்டத்தட்ட எல்லா முதலீடுகளையும் சீர்மதிப்பு அடிப்படையில் அளவிட்டு, மதிப்பாய்வு செய்தலாகும். ஏனெனில், உதாரணமாக அதன் கீழ்நிலை உரிமங்களை ஒன்றித்தல் அல்லது கூட்டுக் கம்பனிகள் அல்லது கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகளில் அதன் நாட்டத்திற்கு உரிமையாண்மை முறையினை உபயோகித்தல் ஆகியவற்றை விடவும் சீர்மதிப்பினை உபயோகித்தல் அதிகதொடர்பான தகவல்களை தருவதனால் ஆகும். வரைவிலக்கணத்தின் இந்த மூலகத்தினை உரிமம் நிறைவு செய்தமையை காட்டுமுகமாக, அந்த முதலீட்டு உரிமம் கீழ்வருவனவற்றை மேற்கொள்ளும்:

(அ) SLFRSs க்கு அமைவாக சீர்மதிப்பு தேவைப்படும் அல்லது அனுமதிக்கப்பட்ட சந்தர்ப்பங்களில் முதலீட்டாளர்களுக்கு சீர்மதிப்புபற்றிய தகவல்களை வழங்கி அதன் நிதிக்கூற்றுக்களில் கிட்டத்தட்ட சகல முதலீடுகளையும் சீர்மதிப்பில் அளவிடும்; அத்துடன்

(ஆ) உரிமமொன்றின் கிட்டத்தட்ட சகல முதலீடுகளின் சாதனைகளை மதிப்பாய்வு செய்யவும், முதலீட்டுத் தீர்மானங்கள் மேற்கொள்ளவும் அவற்றின் முதன்மை அளவீட்டு அம்சமாக சீர்மதிப்பை உபயோகிக்கும் அந்த உரிமத்தின் பிரதான முகாமை ஆளணியினருக்கு (LKAS 24 இல் வரைவிலக்கணப்படுத்தியவாறு) அகத்தே சீர்மதிப்புத் தகவல்களை அறிக்கையிடும்.

B85L B85K (அ) தேவைப்பாடுகளை நிறைவுசெய்யும் பொருட்டு, முதலீட்டு உரிமமொன்று;

(அ) எந்தவொரு முதலீட்டு ஆதனத்தையும் கணக்கிடுவதற்கு, LKAS 40 *முதலீட்டு ஆதனங்கள்* நியம சீர்மதிப்பு மாதிரியினை உபயோகிக்கும்;

(ஆ) கூட்டுக் கம்பனிகள் மற்றும் கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகளில் அதன் முதலீடுகளுக்கு LKAS 28 இலுள்ள உரிமையாண்மை முறையினை பிரயோகிப்பதிலிருந்து விலக்களிப்பினை தேர்வுசெய்யும்.

(இ) அதன் நிதிச்சொத்துக்களை SLFRS 9 இன் தேவைப்பாடுகளை உபயோகித்து சீர்மதிப்பில் அளவிடும்.

B85M முதலீட்டு உரிமமொன்று தலைமையக ஆதனம் மற்றும் தொடர்புடைய உபகரணம் போன்ற சில முதலீடு சாராத சொத்துக்களையும், நிதிப் பரிப்புக்களையும் கொண்டிருக்கக்கூடும். பந்தி 27(இ) இலுள்ள முதலீட்டு உரிமம் என்பதன் பொருள் வரையறையின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டுப் பதம் முதலீட்டு உரிமத்தின் முதலீடுகளுக்கு மாத்திரம் பிரயோகிக்கப்படும். அதன்படி, முதலீட்டு உரிமம் அதன் முதலீடுசாராத சொத்துக்களை அல்லது பரிப்புக்களை சீர்மதிப்பில் அளவிடத் தேவையில்லை.

முதலீட்டு உரிமமொன்றின் வழமையான குணவியல்புகள்

B85N உரிமமொன்று முதலீட்டுஉரிம வரைவிலக்கணத்தை திருப்திசெய்கின்றதா என்பதனை தீர்மானிப்பதில் அது வழமையான குணவியல்புகளில் ஒன்றினை (பார்க்க: பந்தி 28) கொண்டுள்ளதா என்பதனை கவனத்திற் கொள்ளும். வழமையான குணவியல்புகளில் ஒன்றை அல்லது அதிகமானவற்றை கொண்டிருக்காமை மாத்திரம், அது முதலீட்டு ஆதனமாக வகைப்படுத்த தேவையான தகைமையை இழக்கும் என்பது கட்டாயம் அல்ல; ஆனால், அது முதலீட்டு ஆதனமாக வகைப்படுத்த மேலதிக சுயதீர்ப்புக்கள் தேவைப்படுவதனைக் காட்டும்.

ஒன்றிற்கு மேற்பட்ட முதலீடுகள்

B85O முதலீட்டு உரிமம் இடரினை பல்துறைப்படுத்தி வருவாயை உச்சப்படுத்தும் நோக்கில் வழமையாக பல முதலீடுகளை கொண்டிருக்கும். உரிமம் நேரடியாகவோ அல்லது மறைமுகமாகவோ, உதாரணமாக பல முதலீடுகளைக் கொண்டுள்ள வேறொரு முதலீட்டு உரிமத்தில் ஒரு தனி முதலீட்டினை கொண்டிருப்பதன்மூலம், முதலீட்டுத் தொகுதியொன்றை கொண்டிருக்கலாம்.

B85P உரிமமொன்று ஒரு தனி முதலீட்டினை மாத்திரம் கொண்டிருக்கும் சந்தர்ப்பங்கள் ஏற்படலாம். எனினும் ஒரு தனியான முதலீட்டினை கொண்டிருத்தல் மாத்திரம் அந்த உரிமத்தினை முதலீட்டு உரிமத்தின் வரைவிலக்கணத்தை நிறைவு செய்வதிலிருந்து தடைசெய்யவேண்டிய அவசியமில்லை. உதாரணமாக முதலீட்டு உரிமமொன்று கீழ் வரும் சந்தர்ப்பங்களில் ஒரு தனி முதலீட்டினை மாத்திரம் கொண்டிருக்கலாம்:

(அ) உரிமம் அதன் ஆரம்ப காலகட்டத்தில் இருந்து, பொருத்தமான முதலீடுகளை இன்னும் இனங்காணாமையினால் பல முதலீடுகளை கொள்வனவு செய்யும் அதன் முதலீட்டுத் திட்டத்தினை இன்னும் நிறைவேற்றாதிருத்தல்;

(ஆ) அது விற்பனைசெய்த முதலீடுகளுக்கு பதிலாக வேறு முதலீடுகளை இன்னும் மேற்கொள்ளாமை;

(இ) தனித்தனியான முதலீட்டாளர்களுக்கு கிடைக்காத தனியான முதலீடொன்றில் (உதா: தேவைப்படும் குறைந்தபட்ச முதலீடுத்தொகை தனி முதலீட்டாளருக்கு பாரியதாக உள்ளபோது) முதலீட்டாளர்களின் நிதியை ஒன்றுசேர்த்து முதலீடு செய்வதற்காக தாபிக்கப்பட்டுள்ளபோது;

(ஈ) உரிமம் கலைக்கப்படும் சந்தர்ப்பத்தில்.

ஒன்றிற்கு மேற்பட்ட முதலீட்டாளர்கள்

B85Q வழக்கமாக, முதலீட்டு முகாமைச் சேவைகளை பெறுவதற்கும், தாம் தனித்தனியாக அடையமுடியாத முதலீடுகளுக்கு தமது நிதியினை ஒன்றுசேர்த்து முதலீடு செய்யும் வாய்ப்பினை பெறுவதற்குமான எதிர்பார்ப்பினைக் கொண்ட பல முதலீட்டாளர்களை ஒரு முதலீட்டு உரிமம் கொண்டிருக்கும். பல முதலீட்டாளர்களை கொண்டுள்ளபோது உரிமம் அல்லது அந்த உரிமத்தினை கொண்டுள்ள குழும ஏனைய அங்கத்தினர் மூலதன வளர்ச்சி அல்லது முதலீட்டு வருமானம் தவிர்ந்த ஏனைய பயன்களை பெறுவதற்கான சாத்தியம் குறைவானதாகும் (பார்க்க: பந்தி B85I).

B85R மாறாக, முதலீட்டு உரிமமொன்று, பரந்த முதலீட்டாளர் குழுமத்தின் நாட்டத்தினை பிரதிநிதித்துவப்படுத்தும் அல்லது ஆதரிக்கும் ஒரு தனி முதலீட்டாளரினால் அல்லது முதலீட்டாளருக்காக ஆக்கப்பட்டிருக்கக்கூடும் (உதா: ஓய்வூதிய நிதியம், அரச முதலீட்டு நிதியம் அல்லது குடும்ப நம்பிக்கை நிதியம்).

B85S சிலசந்தர்ப்பத்தில் உரிமமொன்று தற்காலிகமாக தனியான முதலீட்டாளர் ஒருவரை கொண்டுள்ள சந்தர்ப்பங்கள் ஏற்படலாம். உதாரணமாக, கீழ்வரும் சந்தர்ப்பங்களில் உரிமமொன்று ஒரு தனியான முதலீட்டாளரை கொண்டிருக்கலாம்:

(அ) உரிமம் இன்னும் முடிவடையாத அதன் ஆரம்ப கொடைமுனைவுக் காலத்தில் இருந்து, பொருத்தமான முதலீட்டாளர்களை தேடுவதில் ஈடுபட்டுள்ளபோது;

(ஆ) மீட்கப்பட்ட உரிமைநாட்டங்களுக்கு பதிலாக பொருத்தமான முதலீட்டாளரை இன்னும் இனங்காணாதபோது;

(இ) அது கலைக்கப்படுவதற்கான செயன்முறைக்கு ஆளாகியுள்ளபோது.

தொடர்புகள் அற்ற முதலீட்டாளர்கள்

B85T வழக்கமாக முதலீட்டு உரிமமொன்று உரிமத்தின் அல்லது உரிமத்தை கொண்டுள்ள குழும ஏனைய அங்கத்தினரின் உறவுமுறையற்ற (LKAS 24 வரையிலக்கணப்படி) பல முதலீட்டாளர்களை கொண்டிருக்கும். உறவுமுறையற்ற முதலீட்டாளர்களை கொண்டிருத்தல், உரிமம் அல்லது அந்த உரிமத்தை கொண்டுள்ள குழும ஏனைய அங்கத்தினர் மூலதன வளர்ச்சி அல்லது முதலீட்டு வருமானம் தவிர்ந்த ஏனைய பயன்களை பெறுவதற்கான சாத்தியம் குறைவானதாகும் (பார்க்க: பந்தி B85 I).

B85U இருந்தபோதிலும், உரிமமொன்றின் முதலீட்டாளர்கள் உரிமத்துடன் உறவுமுறையை கொண்டிருந்தபோதிலும், அந்த உரிமம் முதலீட்டு உரிமமாக தகைமை பெறலாம். உதாரணமாக, முதலீட்டு உரிமமொன்று அதன் ஊழியர் குழுமமொன்றிற்கு (பிரதான முகாமை ஆளணியினர் போன்ற) அல்லது பிற தொடர்புமுறை முதலீட்டாளர்களுக்கு வேறான 'சமாந்தர' நிதியமொன்றை ஏற்படுத்தக்கூடும்; அந்த நிதியம் உரிமத்தின் பிரதான முதலீட்டு நிதியத்தின் முதலீடகளை ஒத்திருக்கும். இங்கு உரிமத்தின் முதலீட்டாளர்கள் சகலரும் உறவுமுறை சார்ந்தோராக இருந்தபேததிலும், இந்தச் சமாந்தர நிதியம் ஒரு முதலீட்டு உரிமமாக தகைமை பெறக்கூடும்.

சொத்துரிமை நாட்டங்கள்

B85V முதலீட்டு உரிமமொன்று வழமையாக வேறான சட்டரீதியான உரிமமாக இருக்கின்ற போதிலும், அவ்வாறு இருக்கவேண்டிய தேவைப்பாடு ஏதுமில்லை. முதலீட்டு உரிமம் ஒன்றில் சொத்துரிமை நாட்டங்கள் வழமையாக உரிமையாண்மை அல்லது அதனை ஒத்ததான (உதா: பங்குடமை நாட்ட) வடிவில் இருப்பதுடன், அது அந்த உரிமத்தின் நிகரச் சொத்துக்களின் விகிதாசார பங்கிற்கு உரிமைகொள்ளும். எனினும், வேறுபட்ட வகுப்புக்களைச் சார்ந்த முதலீடுகளை கொண்டிருத்தல், அந்த முதலீடுகளிற் சில குறித்த ஒரு முதலீட்டிற்கு அல்லது முதலீடுகளின் குழுமத்திற்கோ அல்லது நிகரச் சொத்துக்களின் வேறுபட்ட விகிதாசாரத்திற்கோ மாத்திரம் உரிமைகொண்டிருப்பதால் மட்டும் முதலீட்டு உரிமமாதலில் இருந்து விலக்களிக்காது.

B85W மேலும், பிரயோகிக்கக்கூடிய ஏனைய SLFRSs க்கு அமைய உரிமையாண்மையின் வரைவிலக்கணத்தை திருப்திசெய்யாத கடன்கள்வடிவில் கணிசமான சொத்துரிமை நாட்டத்தை கொண்டிருக்கும் உரிமமொன்று, அந்த கடன்களை கொண்டிருப்போர் உரிமத்தின் நிகரச் சொத்துக்களில் சீர்மதிப்பு மாற்றங்களுக்கு ஏற்ப மாறுபடும் வருவாய்க்கு ஆளாகும் பட்சத்தில், முதலீட்டு உரிமமாவதற்கு தகைமை பெறும்.

கணக்கீட்டுத் தேவைப்பாடுகள்

ஒன்றித்தல் விதிமுறைகள்

B86. ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்:

(a) சொத்துக்களின் உருப்படிகள், கடன்பாடுகள், உரிமையாண்மை, வருமானம், செலவினங்கள், முதனிலை உரிமத்தினதும் அதனுடைய கீழ்நிலை உரிமங்களின் காசப்பாச்சல்கள் போன்றனவும் சேர்க்கவல்லது. இணைக்கப்படுகின்றன.

(b) பதிலீடு செய்யப்பட்ட (நீக்கப்பட்ட)ஒவ்வொரு கீழ்நிலை உரிமத்தின் முதனிலை உரிமத்தின் முன்னெடுத்துச் செல்லப்படும் தொகையும் அத்துடன் ஒவ்வொரு கீழ்நிலை உரிமத்தின் உரிமையாண்மையின் முதன்நிலை உரிமத்தின் பகுதியம் (ஏதாவது நல்லெண்ணச் சார்புடையதை எவ்வாறு காரணம் காட்டலாம் என்பதை SLFRS 3 விளக்குகின்றது).

(c) உட்புறக்குழுவின் முழுமையான சொத்துக்களும், கடன்பாடுகளும், உரிமையாண்மை, வருமானம், செலவினங்கள் ஆகியனவும் உரிமங்களுக்கும், குழுக்களுக்குமிடையேயுள்ள ஊடுசெயல்களுக்கான பணப்பாய்ச்சல்கள் ஆகியன எல்லாவற்றையும் முழுமையாக நீக்கிவிடவும். (அதாவது சொத்துக்களில் இனம் காணப்பட்ட உட்புறக்குழுவின் ஊடுசெயல்களின் விளைவாகப் பெறப்பட்ட இலாபங்கள், நட்டங்கள், இவை சரக்குத் தொக்கில் உள்ள நிலையான சொத்துக்கள் போன்றன எல்லாம் முழுமையாக நீக்கப்படல் வேண்டும்). உட்புறக்குழுவின் இழப்பீடு சேத இழப்புக்களைச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. இதற்கு ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களின் ஏற்பிசைவுக்குத் தேவைப்படுகின்றன. LKAS 12 *வருமான வரிகள்* நிரந்தரமல்லாத வேறுபாடுகளுக்கு பிரயோகிக்கப்படுகின்றது. இவை உட்புறக் குழுக்களின் ஊடுசெயல்களிலிருந்து தோன்றிய இலாபங்களும், நட்டங்களும் ஆகியவற்றின் நீக்கப்பட்ட விளைவுகளிலிருந்து பெறப்பட்டனவாகும்:

ஒரே சீரான கணக்கீட்டுக் கொள்கைகள்

B87 ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களில் தேர்ந்தெடுத்துப் பின்பற்றக்கூடியதைத் தவிர்ந்த ஏனையவற்றைக் குழுவின் அங்கத்தவர் ஒருவர் பயன்படுத்தும்போது, அதாவது, அதேமாதிரியான சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளில் உள்ள ஊடுசெயல்களினதும் மற்றும் நிகழ்ச்சிகளைப்போன்றனவற்றைப் பயன்படுத்துகின்றபோதும், பொருத்தமான செம்மைப்படுத்தல்கள் ஆகியன குழு அங்கத்தவரின் நிதிக்கூற்றுகளில் செய்யப்படல் வேண்டும். ஆவை ஒன்றுதிரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களைத் தயாரிப்பதற்கும், அதுமட்டுமல்ல அவை குழுவின் கணக்கீட்டுக் கொள்கைகளை உறுதிப்படுத்துவதற்கும் பயன்படும்.

அளவீடு

B88. ஒரு உரிமம் கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டைப் பெறும் திகதியில் தொடங்கி கட்டுப்பாட்டை முடிவுக்குக் கொண்டுவரும் வரையில் உபகம்பனியின் வருமானம் மற்றும் செலவுகளை ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களில் உள்ளடக்கும். உபகம்பனியின் வருமானமும் செலவுகளும் ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களில் சுவீகரிப்புத் திகதியில் ஏற்பிசைவு செய்த சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் அடிப்படையில் இருக்கும். உதாரணமாக, பரந்த அளவிலான வருமானத்தின் ஒன்று திரட்டிய கூற்றில் இனம் காணப்பட்ட காலத் தேய்மானம் அல்லது தேய்மான வருமானத்தின் அடிப்படையிலும் இருக்கும். இது இனம் காணப்பட்ட சார்பான காலத் தேய்மானத்தின் சொத்துக்களின் சுவீகரிப்புத் திகதியின் பிறகுள்ள சீர் மதிப்புப் பெறுமதியின் அடிப்படையிலும்

இருப்பதோடு, சுவீகரிப்புத் திகதியில் இனம் காணப்பட்ட ஒன்று திரட்டிய நிதிக் கூற்றுக்களின் அடிப்படையிலும் இருக்கும்.

சாத்தியமான வாக்குரிமைகள்

B89. வோட்டுரிமைகள் நிகழும் தன்மை அல்லது சாத்தியப்படக்கூடிய வகையில் இருக்கும்போது அல்லது வோட்டுரிமை நிகழும் தன்மையைக் கொண்டுள்ள வேறு இரண்டாம் நிலை அல்லது நேரிலிகள் நிலையாக இருக்கும்போது இலாபம் அல்லது நட்டம் என்பனவற்றின் விகிதத்தில் ஒதுக்கப்பட்ட உரிமையாண்மையின் முதனிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாடற்ற ஆர்வங்களற்ற நிதிக்கூற்றுக்களைத் தயாரிக்கம்போது மாற்றங்கள் ஏற்படலாம். இது பிரத்தியேகமாக அல்லது தனிமையாக இப்போது நிலையாக இருக்கின்ற சொந்தத்தின் ஆர்வங்களின் அடிப்படையில்தான் தீர்மானிக்கப்படுகின்றது. அதுமட்டுமல்ல இது இயலுமான பயிற்சியையும் அல்லது வோட்டுரிமை நிகழும் மாற்றும் தன்மையையும், வேறு மற்றைய இரண்டாம் நிலை அல்லது நேரிலி நிதிக்கருவி அல்லது உய்த்தறி நிதிச்சாதனம் என்பனவற்றைப் பிரதிபலிக்காது; பந்தி B90 ஐப் பிரயோகிக்கும் வரைக்கும் இல்லாதொழிய இது சாத்தியப்படாது.

B90. சில சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளில், ஒரு உரிமமானது, சாராம்சமாக, தற்போதுள்ள சொத்துத் தன்மை ஆர்வத்தை வைத்திருக்கின்றது. இது ஊடு செயலின் விளைவாக இருக்கலாம். அத்துடன் இது நடைமுறையில் சொந்தத் தன்மையின் ஆர்வத்துடன் தொர்புடையதாகவம், உரிமத்துக்குரிய வருமானத்துக்கம் வழி செய்து கொடுக்கின்றது. இவ்வாறான சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளில் ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களைத் தயாரிக்கம்போது, முதனிலை உரிமத்தினதும் கட்டுப்பாடில்லாத ஆர்வங்களுக்கும் ஒதுக்கப்படும் விகிதம் ஆகியனவற்றை அந்த வோட்டுரிமை நிகழும் தன்மை, உய்த்தறி நிதிசாதனம் என்பவற்றையும் கணக்கில் எடுத்துக்கொண்டு தீர்மானிக்கப்படுகின்றது. இது உரிமத்தின் தற்கால வருமானங்களுக்கு வழி கொடுக்கின்றது.

B91. ஒன்றுதிரட்டிய கீழ்நிலை உரிமங்களுக்கான ஆர்வங்களுக்கு SLFRS 9 பிரயோகிக்கப்படவில்லை. வோட்டுரிமை சாத்தியக்கூறுகளைக் கொண்டுள்ள கருவிகள், சாராம்சத்தில், நடைமுறையில் அல்லது தற்போதுள்ள வருமானங்களில் சொந்தக்காரர் தொடர்புடையதான ஒரு கீழ்நிலை உரிமத்தின் ஆர்வத்தின் வருமானங்களுக்கு வழிவகுக்கின்றது. இந்த வகையில் இந்தக்கருவிகள் SLFRS 9 இற்குத் தேவையானவற்றை சுவாதீனம் செய்வதில்லை: வேறு எல்லா நிலைகளிலும் வோட்டுரிமைகள் நிகழும் தன்மையின் உரிமைகளைக் கொண்டுள்ள ஒரு கீழ்நிலை உரிமம் SLFRS 9 இற்கு அமைவாக இருக்கம் என்பதை எடுத்துக்காட்ட வேண்டும் அல்லது கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ள வேண்டும்.

அறிக்கையிடும் திகதி

B92. ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றக்ளைத் தயாரிப்பதற்குப் பயன்படுத்தப்பட்ட முதனிலை உரிமத்தினதும் அதனுடைய கீழ்நிலை உரிமங்களினதும் நிதிக்கூற்றுக்கள் ஆகியன அறிக்கைப்படுத்துவதற்கான அதே திகதியைக் கொண்டிருக்கும். முதனிலை உரிமத்தின் அறிக்கைப்படுத்தும் காலத்தின் முடிவின்போது அது கீழ்நிலை உரிமத்திலிருந்து வேறுபட்டதாக இருந்தால், கீழ்நிலை உரிமம் ஒன்றிணைந்த நோக்கங்களுக்காகத் தயாரிப்பதற்கு, மேலதிக நிதித்தகவலைப் பெற வேண்டுவதோடு, அது முதனிலை உரிமத்தின் அதே திகதியிலான நிதிக்கூற்றுக்களைக் கொண்டிருக்க வேண்டும், அத்தோடு இது கீழ்நிலை உரிமத்தின் நிதித்தகவலை ஒன்று திரட்டிய முதனிலை நிலை உரிமத்துக்கு இயலுமானதாக இருக்கும். இது அவ்வாறு செயல்படுத்த முடியாது ஒழியும்போது மட்டுமே இடம்பெறலாம்.

B93. அது அவ்வாறு செயல்படுத்த முடியாவிட்டால், முதனிலை உரிமம் கீழ்நிலை உரிமத்தின் நிதித் தகவலை ஒன்றுதிரட்டலாம். இதனை மிக அண்மையிலான கீழ்நிலை உரிமத்தின் நிதிக்கூற்றினைப் பயன்படுத்திச் செய்யலாம். அவ்வாறு செய்யும்போது அந்த நிதிக்கூற்றுக்களுக்கும் ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களுக்கிடையே சம்பவித்த ஊடு செயல்களின் அல்லது நிகழ்வுகளின் முக்கியமான விளைவுகளை செம்மைப்படுத்த வேண்டியதாக உள்ளது. எந்த ஒரு நிலையிலும், கீழ்நிலை உரிமத்தின் நிதிக்கூற்றுக்களின் திகதிக்கும் ஒன்று திரட்டிய நிதிக்கூற்றுக்களுக்கும் இடையிலான வேறுபாடு மூன்று மாதகாலத்துக்கு மேலாக இருக்கக்கூடாது. அத்துடன் அறிக்கைப்படுத்தப்படும் கால எல்லைகளும், நிதிக்கூற்றுக்களின் திகதிகளுக்குமிடையிலான வேறுபாடும் காலத்துக்கு காலம் ஒரே மாதிரியாக இருக்க வேண்டும்.

கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்கள்

B94. ஒரு உரிமம் இலாபம் அல்லது நட்டத்தையும், மற்றைய பரந்த அளவிலான வருமானத்தினையும் உடைய ஒவ்வொரு பகுதிக்கும், கட்டுப்பாடில்லாத அக்கறைகள் உள்ள முதனிலை உரிமத்தின் சொந்தக்காரர்களுக்குச் சுமத்தலாம். அதேவேளையில் உரிமம் முதனிலை உரிமத்தின் சொந்தக்காரர்களுக்கம் மொத்தப் பரந்த அளவிலான வருமானத்தையும் சமந்துவதோடு அது பின்னர் கட்டுப்பாடில்லா அக்கறை இல்லாதவர்களுக்கும் சுமத்தலாம். பற்றாக்குறை மிகுதியுள்ள கட்டுப்பாடில்லாத அக்கறைகள் உள்ளவர்களுக்கம் இதன் விளைவினைப் பிரயோகிக்கலாம்.

B95. ஒரு கீழ்நிலை உரிமம் கொடுபடாத அல்லது வசூலாகாத ஒன்று சேர்த்துக் கூட்டிய சலுகைப் பங்குகள் வைத்திருந்தால் அவை உரிமையாண்மை எனப் பாகுபடுத்தப்பட்டிருக்கும். அதுவுமன்றி அவை கட்டுப்பாடற்ற ஆர்வங்களால் வைத்திருக்கப்படலாம், இந்த நிலையில் அந்த உரிமம் அதனுடைய இலாபம் அல்லது நட்டத்தின் பங்கினைக் கணக்கிடுதல் முடியும். இது அவ்வாறான பங்குகளின் மீது பங்கு இலாபங்கள் என செம்மைப்படுத்திய பிறகு செய்யலாம், அவ்வாறான பங்கு இலாபங்கள் இருக்கின்றதா அல்லது இல்லையா என்று பிரகடனப்படுத்தப்பட்டிருக்க வேண்டும்.

கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டம் கொண்டிருக்கப்படும் விகிதாசாரத்தில் மாற்றங்கள்

B96 கட்டுப்பாடற்ற அக்கறைகள் உள்ளவர்களால் வைத்திருக்கப்படுகின்ற உரிமையாண்மையின் விகிதம் மாற்றம் அடைகின்றபோது, ஒரு உரிமம் முன்னெடுத்துச் செல்லப்படுகின்ற கட்டுப்பாடுள்ளதும் கட்டுப்பாடற்ற அக்கறைகள் உள்ளவர்களின் தொகைகளைச் செம்மைப்படுத்தலாம். இது அவர்களின் கீழ்நிலை உரிமங்களில் சார்பான அக்கறைகளின் மாற்றங்களைப் பிரதிபலிக்கின்றன. உரிமம் உரிமையாண்மையில் உள்ள ஏதாவது வித்தியாசம் தொகைக்கும் செம்மைப்படுத்தப்பட்ட கட்டுப்பாடற்ற அக்கறைகளுக்கும் இடையில் கண்டால், அதனை நேரடியாக உரிமம் இனங்காணலாம். அத்துடன், கொடுக்கப்பட்ட அல்லது பெற்றுக்கொண்ட சீர்மதிப்புப் பெறுமதியினையும் சேர்த்துக் கருத்திற் கொள்வதோடு அதனையும் முதனிலை உரிமத்தின் சொந்தக்காரருக்குச் சுமத்தலாம்.

கட்டுப்பாட்டினை இழத்தல்

B97. ஒரு முதனிலை உரிமம் ஒரு கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கக் கூடும். இது இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட ஒழுங்குகளில் நடைபெறும் (ஊடுசெயல்கள்). இருந்தபோதிலும், சிலவேளைகளில் சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகள் பல்வித ஒழுங்குகள் ஒரு தனிமையான ஊடுசெயல் தீர்மானிக்கின்ற என்பதற்கானது என காரணம் கூறுவதை அல்லது காரணமாக விளங்குகின்றது எனச் சுட்டிக்காட்டுகின்றது. ஒரு தனிமையான ஊடுசெயலின் காரணமாக விளங்குகின்ற ஒழுங்குகளுக்கான காரணம் கூறும்போது, ஒரு முதனிலை உரிமம் ஒழுங்குகளினதும் அவற்றின் பொருளியல் விளைவுகளையும் மற்றும் எல்லாப் பதங்களையும் நிபந்தனைகளையும் கருத்திற்கொள்ளலாம். பின்வருவனவற்றுள் ஒன்றோ அல்லது அதற்கு மேற்பட்டவற்றிற்கோ, அந்த முதனிலை உரிமம் பல்வித ஒழுங்குகளின் ஒரு தனியான ஊடுசெயல்கள் எனக் காரணப்படுத்த வேண்டும்:

(a) அவை அதே நேரத்தில் பதியப்பட்டுள்ளது அல்லது மற்றைய ஒவ்வொருவரினதும் நினைவுகள் ஆகும்.

(b) அவை ஒரு முழுமையான வர்த்தக விளைவினை அடைவதற்காக வடிவமைக்கப்பட்ட ஒரு தனிமையான ஊடுசெயலின் அமைப்பாகும்.

(c) ஒரு ஒழுங்கின் இருக்கையானது ஆகக் குறைந்தது மற்றைய ஒரு ஒழுங்குக்கு அமைவாக சார்ந்திருக்கும்.

(d) ஒரு ஒழுங்கானது அதனுடைய சொந்தம் எனக் கருதுவதோடு அது பொருளியல் ரீதியாக நியாயம் என நிரூபிக்கப்படவில்லை, ஆனால் பொருளியல் ரீதியாக நிரூபிக்கப்படுகின்றது. மற்றைய ஒழுங்குகளோ சேர்த்துக் கருதும்போது, அதற்கான ஒரு உதாரணம், ஒரு பங்கின் விலை இடும்போது அதன் இழப்பீட்டினை ஈடுசெய்யும் வகையில் பின் தொடருகின்ற அல்லது பின்வருகின்ற விலையின் விற்கும் விலையை இடும்போது அது சந்தையில் முக்கியத்துவம் கூடியதாக இருக்க வேண்டும்.

B98. ஒரு முதனிலை உரிமம் கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டை இழக்கும்போது அது,

(a) ஏற்பிசைவு விலக்கல்

(i) சொத்துக்களும் (ஏதாவது நல்லெண்ணம் இருந்தால் அவற்றையும் சேர்த்து) கீழ் நிலை உரிமத்தின் அவற்றினுடைய முன்னெடுத்துச் செல்லும் கடன்பாடுகளின் தொகைகள் அந்தத் திகதியில் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கும்போது; அத்துடன்,

(ii) அந்தத்திகதியில் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கும்போது முன்னெத்துச் செல்லப்படுகின்ற முன்னைய கீழ்நிலை உரிமத்தின் ஏதாவது கட்டுப்பாடற்ற அக்கறைகள் இருக்கும்போது (அவர்கள் மீது சுமத்தப்படுகின்ற மற்றைய பரந்த அளவிலான வருமானத்தின் ஏதாவது கூறுளும் சேர்க்கப்படுதல் வேண்டும்)

(b) ஏற்பிசைவு செய்தல்

(i) ஊடுசெயலிலிருருந்தோ, நிகழ்விலிருந்தோ அல்லது கட்டுப்பாட்டினை இழப்பதன் காரணமாக இருந்த சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளின் கருதிப் பெறப்பட்ட சீர்மதிப்புப் பெறுமதி.

(ii) கட்டுப்பாட்டின் இழப்பின் விளைவுகளுக்குக் காரணமாயிருந்த ஊடுசெயல், நிகழ்வு அல்லது சந்தர்ப்ப சூழ்நிலைகளோ கீழ்நிலை உரிமத்தின் பங்குகளை பகிர்ந்தளிப்பதில் சம்பந்தப்படும்போதும், அப்படிச் செய்யும்போது சொந்தக்காரரை அவர்களடைய சொந்தத்தின் அந்தஸ்தில் வைக்கும்போதுள்ள அந்தப்பகிர்வும்,

(iii) அந்தத் திகதியில் கட்டுப்பாட்டினை இழந்தபோது உள்ள முன்னைய கீழ்நிலை உரிமத்தின் அதனுடைய சீர் மதிப்புப் பெறுமதியில் ஏதாவது நிறுத்தி வைக்கப்பட்டால் அதுவும்

(c) இலாபத்துக்கு அல்லது நட்டத்துக்க, அல்லது நிறுத்தி வைக்கப்பட்ட சம்பாத்தியங்களுக்கு இடமாற்ற நேரடியை மீளவும் பாகுபடுத்தல், மற்றைய SLFRSs இற்குத் தேவைப்பட்டால், மற்றைய பரந்த அளவிலான கீழ்நிலை உரிமத்துக்குச் சார்பான வருமானத்தின் தொகைகளை இனம் காணுதல். இது பந்தி B99ல் விபரித்ததின் அடிப்படையில் இருக்க வேண்டும்.

(d) கீழ் நிலை உரிமத்துக்குச் சுமத்தப்பட்டுள்ள ஆதாயம் அல்லது இழப்பு ஆகியவற்றின் இலாபம் அல்லது நட்டம் ஆகியவற்றில் ஏற்பட்டுள்ள வித்தியாசத்தின் விளைவு ஏதாவது இருந்தால் அதனையும் இனங் காணல்.

B99. முதனிலை உரிமம் ஒரு கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை இழந்தால், முதனிலை உரிமம் மற்றைய பரந்த அளவிலான வருமானத்தின் முன்னர் இனம் காணப்பட்ட தொகைகளுக்கெல்லாம் காரணம் கூறுதல் வேண்டும். இது அதே அடிப்படையிலான அந்தக் கீழ்நிலை உரிமத்தின் சார்பாகவும் தேவைப்படும்போது, முதனிலை உரிமமானது சார்பான சொத்துக்களை அல்லது கடன்பாடுகளை விற்பனை செய்யும்போதும் மேற்கொள்ளப்படும்: ஆகவே மற்றைய பரந்த அளவிலான வருமானத்தின் முன்னர் இனம் காணப்பட்ட இலாபத்தையோ அல்லது நட்டத்தை ஆதாயத்துக்கோ அல்லது இழப்புக்கோ மீள்பாகுபாடு செய்யப்படும். இது சார்பான சொத்துக்கள் அல்லது கடன்பாடுகளின் விற்பனையின் அடிப்படையில் செய்யப்படுகின்றது; இந்த நிலையில் முதனிலை உரிமம் உரிமையாண்மையின் ஆதாயங்கள் அல்லது இழப்புக்கள் ஆகியவற்றுக்கான இலாபமாகவோ அல்லது நட்டமாகவோ மீளப்பாகுபாடு செய்யலாம் (மீள் பாகுபாட்டின் செம்மைக்காக) இது கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை மிஞ்சியிருக்கின்ற முன்னர் இனம் காணப்பட்ட வருமானத்தின் சொத்தினை விற்பனை செய்யும்போது அதனை நிறுத்தி வைக்கப்பட்ட சம்பாத்தியங்களில் நேரடியாக இடம்மாற்றம் செய்து மீள் மதிப்பீடு செய்யலாம்; இந்த நிலையில் முதனிலை உரிமம் மீள் மதிப்பீடு செய்த மிதமிஞ்சி இருக்கின்றதை நேரடியாக இழக்கும்போது செய்யலாம். நிறுத்தி வைக்கப்பட்டிருந்த சம்பாத்தியங்களுன் இடமாற்றம் செய்யப்படுவதோடு அது கீழ்நிலை உரிமத்தின் கட்டுப்பாட்டினை இழக்கும்போது செய்யப்படும்.

முதலீட்டு உரிம நிலை மாற்றத்திற்கான கணக்கீடு

B100 உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிம நிலையினை முடிவுக்குக் கொண்டுவரும்போது, அது முன்னர் பந்தி 31க்கு அமைய இலாப, நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பினதாக அளவிட்ட எந்தவொரு உபகம்பனிக்கும் SLFRS 3 இனை பிரயோகிக்கும். நிலை மாற்றமடைந்த திகதி சுவீகரிப்புத் திகதியாக கருதப்படும். கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதியில் உப கம்பனியின் சீர்மதிப்பு, கருதப்படும் சுவீகரிப்பினால் எழும் பேரம்பேசற் கொள்வனவில் இருந்தான நன்மதிப்பு அல்லது நயத்தினை அளவிடும்போது மாற்றப்பட்ட கருதப்படும் பதிலிறுக்கியை பிரதிபலிக்கும். சகல உபகம்பனிகளும் நிலைமாற்றத் திகதியிலிருந்து இந்த SLFRS இன் பந்திகள் 19 – 24 க்கு அமைவாக ஒன்றித்தல் செய்யப்படும்.

B101 உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமமாக மாற்றம் அடைகையில், அது பந்தி 32 க்கு அமைய ஒன்றிப்பது தொடரப்படும் உப கம்பனிகள்தவிர, ஏனைய உப கம்பனிகளை நிலைமாற்றற் திகதியிலிருந்து ஒன்றித்தல் செய்வதனை முடிவுக்குக் கொண்டுவரும். முதலீட்டு உரிமம், ஒன்றித்தல் முடிவுக்குக் கொண்டுவரப்பட்ட உபகம்பனிகளுக்கு அந்தத் திகதியில் அந்த உபகம்பனிகள் மீதான கட்டுப்பாட்டினை இழந்ததாகக் கொண்டு, பந்திகள் 25 மற்றும் 26 இலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும்.

பின்னிணைப்பு C

காரியப்படுத்தும் திகதியும் மாறும் முறையும்

இந்த பின்னிணைப்பானது SLFRS இன் ப'ரணமாக்கப்பட்ட அல்லது முழுமையாக்கப்பட ஒரு பகுதியாகும். அத்துடன் அது SLFRS இன் மற்றைய பகுதிகளின் அதே மாதிரியான அதிகாரத்தைக் கொண்டிருக்கும்.

காரியப்படுத்தும் திகதி

C1 ஒரு உரிமம் SLFRS இன் வருடாந்த காலங்களில் பிரயோகிக்கலாம். இது 2014ம் ஆண்டு தை மாதம் முதலாந் திகதி அன்று தொடங்கியோ அல்லது பின்னரும் பிரயோகிக்கலாம். முன்னைய விண்ணப்பம் அனுமதிக்கப்படுகின்றது. ஒரு உரிமம் இந்த SLFRS முன்னர் பிரயோகித்திருந்தால், அது அந்த உண்மையை வெளிக்கொணர்ந்து SLFRS 11, SLFRS 12, SLFRS 27 *தனியான நிதிக்கூற்றுக்களி*னதும், LKAS 28 இற்கும் அதே நேரத்தில் பிரயோகிக்கலாம்.

C1A *[நீக்கப்பட்டுள்ளது]*

C1B *[நீக்கப்பட்டுள்ளது]*

இடைக்கால ஏற்பாடுகள்

C2 ஒரு உரிமமானது இந்த SLFRS இன் பின்னோக்கிய காலத்துக்குப் பிரயோகிக்கலாம், இது LKAS 8 *கணக்கீட்டுக் கொள்கைகள் கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளின் மாற்றங்கள், தவறுகளுக்கும்* அமைவாக பிரயோகிக்கலாம். பந்திகள் C2A – C6 இல் குறிப்பிட்ட தவிர்ந்தவற்றில்.

C2A LKAS 8 இன் பந்தி 18 எவ்வாறு இருந்தபோதிலும், இந்த SLFRS முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்பட்டு, பின்னர் இந்த SLFRSஇன் முதலீட்டு உரிமங்களின் திருத்தங்கள் முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்படும்போது, உரிமம் இந்த SLFRS இன் ஆரம்பப் பிரயோகத்திற்கு உடன் முந்திய ஆண்டு காலத்திற்கு ('உடன் முந்திய காலம்') LKAS 8 இன் பந்தி 28(ஊ) இனால் தேவைப்படுத்திய கணியரீதியான தகவல்களை மாத்திரம் முன்னிலைப்படுத்த வேண்டும். உரிமமொன்று இந்த தகவல்களை நடப்புக் காலத்திற்கு அல்லது முந்திய உப்பீட்டுக் காலங்களுக்கும் முன்னிலைப்படுத்தலாம். ஆனால் இது ஒரு தேவைப்பாடு அல்ல.

C2B இந்த SLFRS இன் தேவைக்காக, ஆரம்ப பிரயோகத் திகதி என்பது இந்த SLFRS முதற் தடவையாக பிரயோகிக்கப்பட்ட வருடாந்த அளிக்கையிடற் காலத்தின் ஆரம்பமாகும்.

C3 உரிமமொன்று, கீழ்வருவனவற்றில் அதன் சம்பந்தப்படுகைக்காக ஆரம்ப பிரயோகத் திகதியில், முன்னைய கணக்குகளுக்கு செம்மையாக்கம் செய்யத் தேவையில்லை:

(அ) அந்தத் திகதியில் LKAS 27 *ஒன்றித்த மற்றும் வேறான நிதிக்கூற்றுக்கள் மற்றும்* SIC-12 *ஒன்றித்தல் - விசேட தேவை உரிமங்கள்* ஆகியவற்றிற்கு அமைவாக ஒன்றிக்கப்பட்டு, இப்போதும் இந்த SLFRS க்கு அமைவாகவும், ஒன்றிக்கப்பட்டுவரும் உரிமங்கள்; அல்லது

(ஆ) அந்தத் திகதியில் LKAS 27 *மற்றும்* SIC-12 ஆகியவற்றிற்கு அமைவாக ஒன்றிக்கப்படாது, இப்போதும் இந்த SLFRS க்கு அமைவாகவும், ஒன்றிக்கப் படாத உரிமங்கள்.

C3A ஆரம்பப் பிரயோகத் திகதியில் உரிமம், அந்தத் திகதியில் நிலவும் உண்மைகள் மற்றும் புறநிலைகளின் அடிப்படையில் அது ஒரு முதலீட்டு உரிமமா என்பதனை மதிப்பிடும். ஆரம்ப பிரயோகத்திகதியில் அது ஒரு முதலீட்டு உரிமமெனும் முடிவுக்கு வரும்பட்சத்தில் அது பந்திகள் C5 – C5A க்கு பதிலாக பந்திகள் C3B – C3F இலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும்.

C3B முதலீட்டு உரிமமொன்று, பந்தி 32 க்கு அமைய ஒன்றிக்கப்பட்ட உபகம்பனிகள் ஏதுமிருப்பின் (பந்திகள் C3 மற்றும் C6 அல்லது பந்திகள் C4 – C4C இரண்டிலும் எவை பொருத்தமானதோ அவை பிரயோகிக்கப்பட்டவை) அவை தவிர, ஒவ்வொரு உபகம்பனியிலும் அதன் முதலீட்டினை இந்த SLFRS தேவைப்பாடுகள் எப்போதும் அமுலில் உள்ளதாகக் கொண்டு இலாப, நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பில் அளவிடும். முதலீட்டு உரிமம் கீழ்வருவனவற்றிற்கிடையில் வித்தியாசம் காணப்படின் அதற்காக, ஆரம்ப

பிரயோகத் திகதிக்கு உடன் முந்திய ஆண்டுகாலம் மற்றும் உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மை இரண்டினையும் முன்பிருந்து செம்மையாக்கம் செய்யும்:

(அ) உபகம்பனியின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை; மற்றும்

(ஆ) அந்த உபகம்பனியில் முதலீட்டு உரிமத்தின் முதலீட்டின் சீர்மதிப்பு.

ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருட கால ஆரம்பத்தில், முன்னர் பிற முற்றடக்க வருமானத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சீர்மதிப்புச் செம்மையாக்கங்கள் ஏதுமிருப்பின் அவற்றின் திரண்ட தொகை கைக்கொள் இலாபத்திற்கு மாற்றப்படும்.

C3C SLFRS 13 *சீர்மதிப்பு அளவீடு* நியமம் கடைப்பிடிக்கப்பட்ட திகதிக்கு முன்னர் ஒரு முதலீட்டு உரிமம், முன்னர் முதலீட்டாளர்கள் அல்லது முகாமைக்கு அறிக்கையிட்ட சீர்மதிப்புத் தொகைகளை, அந்தத் தொகைகள் மதிப்பீட்டுத் திகதியில் அறிவும், விருப்பும் கொண்ட தரப்பினரிடையே உறவுமுறை சாராத ஊடுசெயலொன்றின்போது முதலீடு பரிமாற்றப்பட்டு இருக்கக்கூடிய தொகையினை பிரதிபலிக்கும் பட்சத்தில், உபயோகிக்கும்.

C3D உபகம்பனியிலுள்ள முதலீட்டினை பந்திகள் C3B-C3C க்கு அமைவாக அளவிடுதல் சாத்தியமற்றதெனில் (LKAS 8 வரைவிலக்கணப்படுத்தியவாறு), முதலீட்டு உரிமம் பந்திகள் C3B-C3C பிரயோகித்தல் சாத்தியமான மிகமுந்திய கால ஆரம்பத்தில், அது நடப்புக் காலமாகவும் இருக்கலாம், இந்த SLFRS இன் தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும். இந்தப் பந்தியின் பிரயோகம் சாத்தியமான மிகமுந்திய காலத்தின் ஆரம்பம் நடப்புக் காலமாக இருந்தாற் தவிர, முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருட காலத்திற்கு முன்பிருந்து நடைமுறைக்கு வரும் வகையில் செம்மையாக்கம் செய்வர். இந்தச் சந்தர்ப்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கம் நடப்புக் கால ஆரம்பத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்படும்.

C3E முதலீட்டு உரிமமொன்று இந்த SLFRS இன் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு முன்னர் உபகம்பனியிலிருந்த முதலீட்டினை விற்றிருந்தால் அல்லது அதன்மீது கட்டுப்பாட்டை இழந்திருந்தால், முதலீட்டுஉரிமம் அந்த உபகம்பனிக்காக முன்னைய கணக்கீட்டிற்கு செம்மையாக்கம் செய்யவேண்டியதில்லை.

C3F உரிமமொன்று முதற்தடவையாக SLFRS 10 இனை பிரயோகித்ததன் பின்னரான காலமொன்றில் அது *முதலீட்டு உரிமங்கள்* திருத்தங்களை பிரயோகிக்குமேயாகில், பந்திகள் C3A-C3E இல் குறிப்பிடப்பட்ட ‘ஆரம்ப பிரயோகத் திகதி’ என்பதனை, ‘*முதலீட்டு உரிமங்கள்* திருத்தங்கள் முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்பட்ட வருடாந்த அறிக்கையிடற் காலத்தின் ஆரம்பம்’ என வாசித்தல் வேண்டும்.

C4 ஒரு முதலீட்டாளர், ஆரம்ப பிரயோகத் திகதியில் LKAS 27 மற்றும் SIC – 12 க்கு அமைவாக ஒன்றிக்கப்படாத முதலீட்டாளியை ஒன்றிப்பது என்ற முடிவுக்கு வந்தால், அந்த முதலீட்டாளர்;

(a) முதலீட்டாளி ஒரு வியாபாரமாக இருந்தால் (SLFRS 3 இல் வரைவிலக்கணப் படுத்தியவாறு), முன்னர் ஒன்றிக்கப்படாத முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்களை, இந்த SLFRS இன் தேவைப்பாடுகளின் அடிப்படையில் முதலீட்டாளர் அந்த முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாட்டை பெற்ற திகதியிலிருந்து அந்த முதலீட்டாளி ஒன்றிக்கப்பட்டு இருந்தால் எவ்வாறோ (அதன்படி, SLFRS 3 க்கு அமைவாக சுவீகரிப்புக் கணக்கீடு பிரயோகிக்கப்பட்டதாக கொண்டு) அவ்வாறே அளவிடுவார். அந்த முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருட காலத்தை முன்னர் இருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் செய்மையாக்கம் செய்வார். கட்டுப்பாட்டினை பெற்ற திகதியானது உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்திற்கும் முந்தியதாக இருந்தால், முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றிற்கு இடையிலான வித்தியாசத்தினை உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கமாக ஏற்பிசைவு செய்வார்.

(i) ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடு அற்றோர் நாட்டங்களின் தொகை; மற்றும்

(ii) முதலீட்டாளியுடன் முதலீட்டாளரின் ஈடுபாட்டின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை.

(b) முதலீட்டாளி ஒரு வியாபாரமாக இல்லாவிடின் (SLFRS 3 இல் வரைவிலக்கண படுத்தியவாறு), முன்னர் ஒன்றிக்கப்படாத முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்களை, இந்த SLFRS இன் தேவைப்பாடுகளின் அடிப்படையில் முதலீட்டாளர் அந்த முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாட்டை பெற்ற திகதியிலிருந்து அந்த முதலீட்டாளி ஒன்றிக்கப்பட்டு இருந்தால் எவ்வாறோ (அதன்படி, SLFRS 3 க்கு அமைவாக சுவீகரிப்புக் கணக்கீடு பிரயோகிக்கப்பட்டு ஆனால் முதலீட்டாளிக்கு எதுவித நன்மதிப்பும் ஏற்பிசைவு செய்யாது) அவ்வாறே அளவிடுவார். அந்த முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருட

காலத்தை முன்னர் இருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் செய்மையாக்கம் செய்வார். கட்டுப்பாட்டினை பெற்ற திகதியானது உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்திற்கும் முந்தியதாக இருந்தால், முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றிற்கு இடையிலான வித்தியாசத்தினை உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கமாக ஏற்பிசைவு செய்வார்.

(i) ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடு அற்றோர் நாட்டங்களின் தொகை; மற்றும்

(ii) முதலீட்டாளியுடன் முதலீட்டாளரின் ஈடுபாட்டின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை.

C4A முதலீட்டாளியின் சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டங்களை பந்திகள் C4 (a) அல்லது (b) க்கு அமைவாக அறவிடுதல் நடைமுறைச் சாத்தியம் அற்றதாகில் (LKAS 8 இல் வரைவிலக்கணப்படுத்தியவாறு) முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றை மேற்கொள்வார்:

(a) முதலீட்டாளி ஒரு வியாபாரமானால், கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதியிலிருந்து SLFRS 3 இன் தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிப்பார். கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதியானது, பந்தி C4 (a) இன் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிக முந்திய காலத்தின் ஆரம்பமாகும். இது நடப்புக் காலமாகவும் இருக்கலாம்.

(b) முதலீட்டாளி ஒரு வியாபாரமாக இல்லாதவிடத்து, கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதியில் முதலீட்டாளிக்கு நன்மதிப்பு எதனையும் ஏற்பிசைவு செய்யாது, SLFRS 3 இல் விபரிக்கப்பட்டவாறு சுவீகரிப்பு முறையை பிரயோகிப்பார். கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதியானது, பந்தி C4 (b) இன் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிக முந்திய காலத்தின் ஆரம்பமாகும். இது நடப்புக்காலமாகவும் இருக்கலாம். இந்தப் பந்தியின் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிகமுந்திய காலத்தின் ஆரம்பம் நடப்புக் காலமாக இருந்தால் அன்றி, அந்த முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத்திகதிக்கு உடன்முந்திய வருடகாலத்தை முன்னர் இருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் செய்மையாக்கம் செய்வார். கருதப்படும் சுவீகரிப்புத் திகதி, உடன்முந்திய காலத்தின் ஆரம்பத்திற்கும் முந்தியதாக இருந்தால், முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றிற்கு இடையிலான வித்தியாசத்தினை உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கு செம்மையாக்கமாக ஏற்பிசைவு செய்வார்.

(c) ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடு அற்றோர் நாட்டங்களின் தொகை; மற்றும்

(d) முதலீட்டாளியுடன் முதலீட்டாளரின் ஈடுபாட்டின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை. இந்தப் பந்தியின் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமான மிகமுந்திய காலம் நடப்புக் காலமாக இருப்பின், உரிமையாண்மைக்கு செம்மையாக்கம் நடப்புக் கால ஆரம்பத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்படும்.

C4B பந்திகள் C4-C4A இனை முதலீட்டாளர் பிரயோகிக்கும்போது, இந்த SLFRS க்கு அமைய கட்டுப்பாட்டினை பெற்ற திகதி SLFRS 3 நடைமுறைக்கு வந்த திகதிக்கு பிந்தியதாக இருப்பின், பந்திகள் C4 மற்றும் C4A இல் SLFRS 3 எனக்குறிப்பிடுவது SLFRS 3 இனை ஆகும்.

C4C பந்திகள் C4-C4A இனை முதலீட்டாளர் பிரயோகிக்கும்போது, இந்த SLFRS க்கு அமைய கட்டுப்பாட்டினை பெற்ற திகதி SLFRS 27 நடைமுறைக்கு வந்த திகதிக்கு பிந்தியதாக இருப்பின், பந்திகள் C4-C4A க்கு அமைய முதலீட்டாளி முன்பிருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் ஒன்றித்தல் செய்யப்பட்ட சகல காலங்களுக்கும், முதலீட்டாளர் இந்த SLFRS இலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிப்பார்.

C5. LKAS 27 மற்றும் SIC-12 ஆகியவற்றிற்கு அமைவாக ஒன்றித்தல் செய்யப்பட்ட முதலீட்டாளியை இனியும் ஒன்றித்தல் செய்வதில்லை எனும் முடிவுக்கு ஆரம்பப் பிரயோகத் திகதியில் முதலீட்டாளர் வருவாராகில், முதலீட்டாளர் அந்த முதலீட்டாளி மீதான அதன் நாட்டத்தை முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியுடன் ஈடுபட்ட (ஆனால் இந்த SLFRS க்கு அமைய கட்டுப்பாட்டை பெற்றிராத) அல்லது கட்டுப்பாட்டை இழந்த சந்தர்ப்பத்தில் இந்த SLFRS இன் தேவைப்பாடுகள் நடைமுறையில் இருந்திருப்பின், எந்தத் தொகையில் அளவிடப்பட்டிருக்குமோ அந்தத் தொகையில் அளவிடும். அந்த முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருட காலத்தை முன்னர் இருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் செய்மையாக்கம் செய்வார். முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியுடன் ஈடுபட்ட (ஆனால் இந்த SLFRS க்கு அமைய கட்டுப்பாட்டை பெற்றிராத) அல்லது கட்டுப்பாட்டை இழந்த திகதியானது உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்திற்கும் முந்தியதாக இருந்தால், முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றிற்கு இடையில் வித்தியாசத்தை உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கமாக ஏற்பிசைவு செய்வார்:

(a) சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடு அற்றோர் நாட்டங்களின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை; மற்றும்

(b) முதலீட்டாளியில் முதலீட்டாளரின் நாட்டத்தினை ஏற்பிசைவுசெய்த தொகை.

C5A பந்தி C5 க்கு அமைவாக முதலீட்டாளியில் கொண்டுள்ள நாட்டத்தை அளவிடுதல் நடைமுறைச் சாத்தியமற்றதாயின் (LKAS 8 இல் வரையிலக்கணப்படுத்தியவாறு), முதலீட்டாளர் பந்தி C5 இன் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிகமுந்திய காலத்தின் ஆரம்பத்தில் (அது நடப்புக் காலமாகவும் இருக்கலாம்) இந்த SLFRS இன் தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும். இந்தப் பந்தியின் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிக முந்திய காலத்தின் ஆரம்பம் நடப்புக் காலமாக இருந்தால் அன்றி, முதலீட்டாளர் ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன்முந்திய வருடகாலத்தை முன்னர் இருந்து நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் செய்மையாக்கம் செய்வார். முதலீட்டாளர் முதலீட்டாளியுடன் ஈடுபட்ட (ஆனால் இந்த SLFRS க்கு அமைய கட்டுப்பாட்டை பெற்றிராத) அல்லது கட்டுப்பாட்டை இழந்த திகதியானது உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்திற்கும் முந்தியதாக இருந்தால், முதலீட்டாளர் கீழ்வருவனவற்றிற்கு இடையில் வித்தியாசத்தை உடன்முந்திய கால ஆரம்பத்தில் உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கமாக ஏற்பிசைவு செய்வார்:

(a) சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் மற்றும் கட்டுப்பாடு அற்றோர் நாட்டங்களின் முந்திய முன்கொணரற் தொகை; மற்றும்

(b) முதலீட்டாளியில் முதலீட்டாளரின் நாட்டத்தினை ஏற்பிசைவுசெய்த தொகை.

இந்த பந்தியின் பிரயோகம் நடைமுறைச் சாத்தியமாகும் மிகமுந்திய காலம் நடப்புக் காலமாக இருப்பின், உரிமையாண்மைக்கான செம்மையாக்கம் நடப்புக் கால ஆரம்பத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்படும்.

C6. LKAS 27 க்கு திருத்தங்களான பந்திகள் 23, 25, B94, மற்றும் B96–B99 ஆகியன SLFRS 10 க்கு முன்கொண்டு செல்லப்பட்டுள்ளன. உரிமம் ஒன்று பந்தி C3 இனை பிரயோகிக்கும் அல்லது C4-C5A இனை பிரயோகிக்குமாறு கேட்கப்படும் சந்தர்ப்பம் தவிர்ந்தபோது, உரிமம் அந்தப் பந்திகளிலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பின்வருமாறு பிரயோகிக்கும்:

(a) ஊரிமம் முதல்தடவையாக B94 பந்தியில் உள்ள திருத்தத்தினை பிரயோகிக்க முன்னதாக, அறிக்கையிடற் காலத்திற்கான எந்த ஒரு இலாபத்தையோ அல்லது நட்டத்தையோ திருத்திக்கூறுதல் ஆகாது.

(b) கட்டுப்பாட்டை பெற்றபின்னர், உபகம்பனியொன்றில் சொத்துரிமை நாட்டங்களில் மாற்றத்தை கணக்கிற் கொள்வதற்கான பந்திகள் 23 மற்றும் B96 இல் உள்ள தேவைப்பாடுகள் உரிமம் இந்தத் திருத்தங்களை முதற்தடவையாக பிரயோகிக்க முன்னர் நிகழ்ந்த மாற்றங்களுக்கு பிரயோகிக்கப்பட மாட்டாது.

(c) பந்திகள் 25 மற்றும் B97 – B99 இலுள்ள திருத்தங்களை முதற் தடவையாக பிரயோகிப்பதற்கு முன்னர் கட்டுப்பாடு இழக்கப்படின், உரிமம் முன்னைய உபகம்பனியிலுள்ள முதலீட்டின் முன்கொணரற் தொகையை திருத்திக்கூறாது. அத்துடன், பந்திகள் 25 மற்றும் B97 – B99 இலுள்ள திருத்தங்களை முதற் தடவையாக பிரயோகிப்பதற்கு முன்னர் நிகழும் உபகம்பனியின் கட்டுப்பாட்டு இழப்பு மீதான எந்தவொரு நயம் அல்லது இழப்பினையும் உரிமம் மீளக் கணிக்காது.

'உடன் முந்திய காலம்' எனும் குறிப்பீடுகள்

C6A பந்திகள் C3B-C5A இல் கூறிய ஆரம்ப பிரயோகத் திகதிக்கு உடன் முன்னதான ('உடன் முந்திய காலம்') வருடகாலம் எனும் தொடர்புபடுத்தல் எவ்வாறு இருந்த போதிலும், உரிமம் அவ்வாறு செய்யத் தேவைப்படுத்தப்படாத போதிலும், அது முன்னிலைப்படுத்தும் முன்னைய காலங்களுக்கு செம்மையாக்கப்பட்ட ஒப்பீட்டுத் தகவல்களை வழங்கும். உரிமம் எந்தவொரு முன்னயை காலத்திற்கும் செம்மை யாக்கம் செய்யப்பட்ட ஒப்பீட்டுத் தகவல்களை வழங்குமேயாகில், C3B-C5A இல் கூறிய 'உடன் முந்திய காலம்' எனும் சகல தொடர்புபடுத்தல்களை முன்னிலைப்படுத்திய மிகமுந்திய செய்மையாக்கம் செய்யப்பட்ட ஒப்பீட்டுக் காலம்' என வாசிக்க வேண்டும்.

C6B உரிமம் எந்தவொரு முன்னைய காலத்திற்கும் செம்மை செய்யப்படாத ஒப்பீட்டுத் தகவல்களை முன்னிலைப்படுத்துமேயாகில், அது செம்மையாக்கப்படாத தகவல்களை தெளிவாக இனங்காண்பதுடன், அது வேறொரு அடிப்படையில் முன்னிலைப்படுத்தப் பட்டதாக தெரிவித்து அந்த அடிப்படையை விபரிக்கும்.

SLFRS 9 இற்கான குறிப்புச் சுட்டுகள்

C7. உரிமம் இந்த SLFRS இனைப் பிரயோகித்து, ஆனால் SLFRS 9 இனை இன்னமும் பிரயோகிக்காது இருந்தால், இந்த SLFR இல் SLFRS 9 க்கான தொடர்புபடுத்தல்கள் LKAS 39 *நிதிச்சாதனங்கள்: ஏற்பிசைவும் அளவீடும்* க்கான தொடர்புபடுத்தலாக வாசிக்கப்பட வேண்டும்.

ஏனைய SLFRSகளை மீளப்பெறுதல்

C8. இந்த SLFRSs ஆனது LKAS 27 இலுள்ள ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள் தொடர்பான தேவைப்பாடுகளை மேலோங்கி நிற்கின்றது.

C9. இந்த SLFRS ஆனது SIC-12 *ஒன்றித்தல் - விசேட நோக்க உரிமங்கள்* இனையும் மேலோங்கி நிற்கின்றது.

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 11

கூட்டு ஏற்பாடுகள்

உள்ளடக்கம் *பந்திகள்*

நோக்கம்	**1**
பரப்பு	**3**
கூட்டு ஏற்பாடுகள்	**4**
கூட்டுக்கட்டுப்பாடு	**7**
கூட்டு ஏற்பாடுகளின் வகைகள்	**14**
கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களின் நிதிக்கூற்றுக்கள்	**20**
கூட்டுத் தொழிற்பாடு	**20**
கூட்டுத் தொழில் முயற்சி	**24**
பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்கள்	**26**

பின்னிணைப்புக்கள்

A வரையறுக்கப்பட்ட பதங்கள்

B பிரயோக வழிகாட்டல்

C ஏனைய SLFRSs நியமங்களின் நீக்கப்பட்டவை,மாற்றம் மற்றும் விளைவு திகதி

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 11

கூட்டு ஏற்பாடுகள்

கூட்டு ஏற்பாடுகள் எனும் இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 11 ஆனது பந்திகள் 1-27 இலும் பிற்சேர்க்கைகள் A-C இலும் குறிப்பிடப்படுகிறது. அனைத்து பந்திகளும் சம அதிகாரத்தை கொண்டிருக்கும். தடித்த எழுத்தில் காணப்படுகின்ற பந்திகளானது பிரதான கொள்கைகளை குறிப்பிடுகிறது. பிற்சேர்க்கை A இல் வரையறுக்கப்பட்ட பதங்களானது *சாய்வான எழுத்துக்களில்* காணப்படுவதுடன் இந்நியமத்தில் இவை முதன்முறையாக குறிப்பிடப்படுகிறது. ஏனைய பதங்களுக்கான வரைவிலக்கணங்களானது இலங்கை கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான கலைச்சொல் விளக்கத்தில் குறிப்பிடப்படுகிறது. SLFRS 11 ஆனது *நிதி அறிக்கைக்கான சட்டக்கோப்பாகவும் இலங்கை கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான முகவுரையாகவும்*, முடிவுரைகளுக்கான அடிப்படையாகவும் அதனுடைய நோக்கத்தின் அமைப்பாகவும் வாசிக்கப்பட வேண்டும். *வழுக்களிலும் கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளிலுமான மாற்றங்கள், கணக்கீட்டு கொள்கைகள்* என்பவற்றிற்கான LKAS 8 ஆனது தெளிவான வழிகாட்டலை வழங்க தவறுகின்ற கணக்கீட்டு கொள்கைகளை பிரயோகிப்பதற்கும் தெரிவு செய்வதற்குமான அடிப்படையை வழங்குகிறது.

நோக்கம்

1. இவ் SLFRS இன் நோக்கமானது கூட்டாக கட்டுப்படுத்தப்படுகின்ற ஏற்பாடுகளில் (அதாவது கூட்டு ஏற்பாடுகள்) அக்கறையை கொண்டுள்ள உரிமங்கள் மூலமான நிதி அறிக்கைக்கான கொள்கைகளை உருவாக்குவதாக காணப்படுகிறது.

நோக்கத்தை அடைதல்

2. பந்தி 1 இலுள்ள நோக்கத்தை அடைவதற்கு, இவ் SLFRS ஆனது *கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டை* வரையறுப்பதுடன் கூட்டு ஏற்பாட்டின் குறித்த வகைக்கிணங்க கடப்பாடுகளிற்கும் உரிமைகளுக்குமான கணக்கீட்டிற்கும் அதன் உரிமைகளையும் கடப்பாடுகளையும் மதிப்பிடுவதன் மூலம் உள்ளடக்கப்படுகின்ற கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகையை தீர்மானிப்பதற்கும் *கூட்டு ஏற்பாட்டில் ஈடுபட்டுள்ள உடந்தைக்காரர்* நிறுவனத்தை வேண்டுகிறது.

பரப்பு

3. இந்நியமமானது கூட்டு ஏற்பாட்டில் ஈடுபடுகின்ற உடந்தைக்காரர்களின் அனைத்து உரிமங்களினாலும் பிரயோகிக்கப்படும்.

கூட்டு ஏற்பாடுகள்

4. கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டுள்ள இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு ஏற்பாடே கூட்டு ஏற்பாடாகும்.

5. கூட்டு ஏற்பாடானது பின்வரும் இயல்புகளை கொண்டிருக்கும்:

(a) உடந்தைக்காரர்கள் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் மூலம் பிணைக்கப்படுகிறார்கள் (பந்தி B2-B4 ஐ பார்க்க).

(b) ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டு உடந்தைக்காரர்களை வழங்குகிறது (பந்திகள் 7-13 I பார்க்க).

6. கூட்டு ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழில்முயற்சியாகவோ அல்லது *கூட்டுத் தொழிற்பாடாகவோ* காணப்படுகிறது.

கூட்டுக்கட்டுப்பாடு

7. கூட்டுக்கட்டுப்பாடானது ஏற்பாடொன்றின் கட்டுப்பாட்டு பகிர்வினை ஒப்பந்த ரீதியாக ஏற்றுக்கொள்வதாகும். பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது உடந்தைக்காரர்களின் ஏகமனதான சம்மதத்தை வேண்டுகின்ற போது மட்டுமே கூட்டுக்கட்டுப்பாடானது ஏற்படுகிறது.

8. ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது மொத்த ஏற்பாட்டின் கட்டுப்பாட்டையும் அனைத்து நபர்களுக்குமாக அல்லது குறித்த குழுவிற்காக வழங்குகிறது என்பதை ஏற்பாட்டில் ஈடுபட்டுள்ள நிறுவனமொன்று மதிப்பிடும். அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழு ஏற்பாட்டின் வருவாய்களை கணிசமாக பாதிக்கின்ற செயற்பாடுகளை (அதாவது பொருத்தமான செயற்பாடுகள்) கூட்டாக இணைந்து நிர்வகிக்க வேண்டியுள்ள போது அவர்கள் கூட்டாக இணைந்து ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துகின்றனர்.

9. அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழு கூட்டாக இணைந்து ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துவது என தீர்மானிக்கப்பட்டிருக்கின்ற பொழுது, பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது கூட்டாக இணைந்து ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துகின்ற உடந்தைக்காரர்களின் ஏகமனதான சம்மதத்தை வேண்டுகின்ற போது மட்டுமே கூட்டுக்கட்டுப்பாடானது எழுகின்றது.

10. கூட்டு ஏற்பாட்டில், அதன் சொந்த ஏற்பாட்டை தனிநபர் ஒருவர் கட்டுப்படுத்துவதில்லை. ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டைக் கொண்ட உடந்தைக்காரர் ஒருவர் ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துவதிலிருந்து உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழுவை அல்லது ஏனைய உடந்தைக்காரர்களை தடுக்க முடியும்.

11. ஏற்பாடொன்றின் அனைத்து உடந்தைக்காரர்களும் ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்காத போதிலும் ஏற்பாடானது கூட்டு ஏற்பாடாக காணப்படலாம். இவ் SLFRS ஆனது கூட்டு ஏற்பாட்டில் பங்குபற்றுகின்ற ஆனால் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டிருக்காத உடந்தைக்காரர்களுக்கும் கூட்டு ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்துகின்ற அதிகாரத்தை கொண்டுள்ள உடந்தைக்காரர்களுக்கும் *(கூட்டுத் தொழிற்பாடுகள்* அல்லது *கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள்*) இடையில் வேறுபடுத்துகிறது.

12. அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழு ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்கிறார்களா என்பதை மதிப்பிடுகின்ற போது நிறுவனமானது திறனாய்வு மதிப்பீட்டை பிரயோகிக்க வேண்டும். நிறுவனமானது அனைத்து தகவல்களையும் நிகழ்வுகளையும் கவனத்தில்கொள்வதன் மூலம் இம் மதிப்பீட்டை மேற்கொள்ளலாம் (பந்திகள் B5-B11 I பார்க்க).

13. தகவல்களும் நிகழ்வுகளும் மாற்றமடையுமாயின், அது ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டினை அப்போதும் கொண்டிருக்கின்றதா என்பதை நிறுவனமானது மீள் மதிப்பிடும்.

கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகைகள்

14. ஒரு நிறுவனமானது அது ஈடுபட்டுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டு வகையை தீர்மானிக்கும். கூட்டுத் தொழிற்பாடு அல்லது கூட்டு தொழில் முயற்சியான கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகைப்படுத்தலானது ஏற்பாட்டில் ஈடுபட்டுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகள் மற்றும் கடப்பாடுகளின் மீது தங்கியிருக்கிறது.

15. ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டிருப்பதனால் கூட்டுத் தொழிற்பாடானது ஒரு கூட்டு ஏற்பாடாக காணப்படுகிறது. இவ் உடந்தைக்காரர்கள் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர்கள் என அழைக்கப்படுகின்றனர்.

16. ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருப்பதனால் கூட்டுத் தொழில் முயற்சியானது ஒரு கூட்டு ஏற்பாடாக காணப்படுகிறது. இவ் உடந்தைக்காரர்கள் கூட்டு தொழில் முயற்சியாளர்கள் என அழைக்கப்படுகின்றனர்.

17. கூட்டு ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாகவா அல்லது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாகவா காணப்படுகிறது என்பதை மதிப்பிடுகின்ற போது நிறுவனமானது திறனாய்வு மதிப்பீட்டை பிரயோகிக்கின்றது. நிறுவனமானது ஏற்பாட்டிலிருந்து எழுகின்ற அதன் உரிமைகளையும் கடப்பாடுகளையும் கவனத்தில்கொள்வதன் மூலம் அது ஈடுபட்டிருக்கின்ற கூட்டு ஏற்பாட்டு வகையை தீர்மானிக்கும். நிறுவனமானது ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட விதிமுறைகள் பொருத்தமான போது ஏனைய தகவல்களையும் நிகழ்வுகளையும் மற்றும் ஏற்பாட்டின் சட்டவடிவத்தையும் கட்டமைப்பையும் கவனத்தில்கொள்வதன் மூலம் அதன் கடப்பாடுகளையும் உரிமைகளையும் மதிப்பிடுகின்றது. (பார்க்க பந்திகள் B12-B33)

18. சிலநேரங்களில் உடந்தைக்காரர்கள் மேற்கொள்ளப்படுகின்ற ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட செயற்பாடுகளுக்கான பொது ஒப்பந்த ரீதியான விதிமுறைகளை குறிப்பிடுகின்ற சட்டக்கோப்பு ஒப்பந்தத்தின் மூலம் பிணைக்கப்படுகிறார்கள். சட்டக்கோப்பு ஒப்பந்தமானது ஒப்பந்தத்தின் ஒரு பகுதியாக உருவாக்கப்படுகின்ற குறித்த சில செயற்பாடுகளுடன் ஈடுபடுகின்ற வேறுபட்ட கூட்டு ஏற்பாடுகளை உருவாக்குகின்ற உடந்தைக்காரர்களை குறிப்பிடக்கூடும். அக் கூட்டு ஏற்பாடுகளானது ஒரே சட்டக்கோப்பு ஒப்பந்தத்துடன் தொடர்புபடுகின்ற போதிலும், சட்டக்கோப்பு ஒப்பந்தத்தில் ஈடுபடுத்தப்பட்டுள்ள வேறுபட்ட செயற்பாடுகளை மேற்கொள்கின்ற போது உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகளும் கடப்பாடுகளும் வேறுபடுமாயின் அவற்றின் வகை வேறுபடலாம். இதன்காரணமாக, உடந்தைக்காரர்கள் ஒரே சட்டக்கோப்பு ஒப்பந்தத்தின் ஒரு பகுதியியை உருவாக்குகின்ற வேறுபட்ட செயற்பாடுகளை மேற்கொள்கின்ற போது கூட்டுத் தொழிற்பாடுகளும் கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளும் ஒரே நேரத்தில் நிகழலாம்.

19. தகவல்களும் நிகழ்வுகளும் மாற்றமடையுமாயின், உரிமமானது அது ஈடுபட்டுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டு வகையானது மாற்றமடைந்துள்ளதா என்பதை மீள்மதிப்பீடு செய்யும்.

கூட்டு ஏற்பாட்டில் ஈடுபட்டுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் நிதிக்கூற்றுக்கள்

கூட்டுத் தொழிற்பாடுகள்

20. கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறை தொடர்பில் ஏற்பிசைவு செய்பவையாவன:

a. கூட்டாக வைத்திருக்கின்ற ஏதாவது சொத்துக்களின் அதன் பங்கு உள்ளடங்கலாக அதன் சொத்துக்கள்;

b. கூட்டாக ஏற்பட்டுள்ள ஏதாவது பரிப்புக்களின் அதன் பங்கு உள்ளடங்கலாக அதன் பரிப்புக்கள்;

c. கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலிருந்து எழுகின்ற வெளியீட்டின் அதன் பங்கின் விற்பனையிலிருந்தான அதன் வருமானம்;

d. கூட்டுத் தொழிற்பாடு மூலமான வெளியீட்டின் விற்பனையிலிருந்தான வருமானத்தின் அதன் பங்கு; அத்துடன்

e. கூட்டாக ஏற்பட்ட ஏதாவது செலவுகளின் அதன் பங்கு உள்ளடங்கலாக அதன் செலவுகள்.

21. கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர் குறித்த சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள், வருமானங்கள் மற்றும் செலவுகளுக்கு பொருத்தமான SLFRSs நியமங்களுக்கிணங்க கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறையுடன் தொடர்புடைய சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள், வருமானங்கள் மற்றும் செலவுகளுக்காக கணிப்பிடுவார்.

22. கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளராக காணப்படுகின்ற கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிற்கும் உரிமத்திற்கும் இடையிலான சொத்துக்களின் கொள்வனவு அல்லது பங்களிப்பு, விற்பனை போன்ற ஊடுசெயற்பாடுகளுக்கான கணக்கீடானது பந்திகள் B34-B37 இல் குறிப்பிடப்படுகிறது.

23. கூட்டுத் தொழிற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்காத ஆனால் அதில் பங்களிப்பு செய்கின்ற உடந்தைக்காரர் கூட்டுத்தொழிற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும்

சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டிருப்பாராயின் அவ் உடந்தைக்காரர் பந்திகள் 20-22 இற்கு இணங்க ஏற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்காகவும் கணிப்பிடலாம். கூட்டுத் தொழிற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்காத ஆனால் அதில் பங்களிப்பு செய்கின்ற உடந்தைக்காரர் அக் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டிருக்கவில்லையாயின், அது அவ் அக்கறைக்கு பொருத்தமான SLFRSs நியமங்களுக்கிணங்க கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்காக கணிப்பிடும்.

கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள்

24. கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாளர் கூட்டுத் தொழில் முயற்சியிலுள்ள அதன் அக்கறையினை முதலீடாக ஏற்பிசைவு செய்வதுடன் குறித்த நியமத்தில் குறிப்பிடப்பட்டவாறு உரிமையாண்மை முறையை பிரயோகிப்பதிலிருந்து விலக்களிக்கப்படுகின்ற நிறுவனம் தவிர்ந்த *கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளிலும் துணைநிலை நிறுவனங்களிலுமான முதலீடுகள்* எனும் LKAS 28 இற்கிணங்க உரிமையாண்மை முறையை பயன்படுத்தி குறித்த முதலீட்டிற்காக கணிப்பிடலாம்.

25. கூட்டுத் தொழில் முயற்சியினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்காத ஆனால் பங்களிப்பு செய்கின்ற உடந்தைக்காரர் *நிதிக்கருவிகள்* எனும் SLFRS 9 இற்கிணங்க ஏற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்காக கணிப்பிடுவார், அது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியின் மீது கணிசமான செல்வாக்கை கொண்டிருக்கவில்லையாயின், அது LKAS 28 இற்கிணங்க கணிப்பிடலாம்.

பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்கள்

26. அதன் பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்களில், கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர் அல்லது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாளர் அதன் அக்கறைக்காக கணிப்பிடுவதாவது:

a. பந்திகள் 20-22 இற்கிணங்க கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில்;

b. *பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்கள்* எனும் LKAS 27 இன் பந்தி 10 இற்கிணங்க கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில்.

27. அதன் பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்களில், கூட்டு ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டிருக்காத ஆனால் பங்குகொள்கின்ற உடந்தைக்காரர் அதன் அக்கறைக்காக கணிப்பிடுவதாவது:

a. பந்தி 23 இற்கிணங்க கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில்;

b. SLFRS 9 இற்கிணங்க கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில், கூட்டுத் தொழில் முயற்சியின் மீது கணிசமான செல்வாக்கை உரிமம் கொண்டிருக்காத போது, அது LKAS 27 இன் பந்தி 10 இனை பிரயோகிக்கலாம்.

பின்னிணைப்பு A

வரையறுக்கப்பட்ட பதங்கள்

இப் பிற்சேர்க்கையானது SLFRS இன் மிக முக்கியமான பகுதியாகும்.

கூட்டு ஏற்பாடு	கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டைக் **கொண்ட இரண்டு அல்லது இரண்டிற்கு மேற்பட்ட உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு ஏற்பாடு.**
கூட்டுக்கட்டுப்பாடு	ஏற்பாடு ஒன்றினை ஒப்பந்த ரீதியாக ஏற்றுக்கொண்ட கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தின் பகிர்வு. இது பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது உடந்தைக்காரர்களின் கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரப் பகிர்வின் ஏகமனதான சம்மதத்தை வேண்டுகின்ற போது மட்டுமே எழுகின்றது.
கூட்டுத் தொழிற்பாடு	**ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டுள்ள ஏற்பாட்டின்** கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டினை **கொண்டிருக்கின்ற உடந்தைக்காரர்கள் ஈடுபட்டுள்ள** கூட்டு ஏற்பாடு.
கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர்	**கூட்டுத் தொழிற்பாட்டின்** கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை **கொண்டிருக்கின்ற** கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில் **ஈடுபடும் நபர்.**

கூட்டுத் தொழில் முயற்சி	**ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டுள்ள ஏற்பாட்டின்** கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை **கொண்டிருக்கும் உடந்தைக்காரர்கள் ஈடுபட்டுள்ள ஒரு** கூட்டு ஏற்பாடு.
கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாளர்	**கூட்டுத் தொழில் முயற்சியின்** கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை **கொண்டுள்ள** கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில் **ஈடுபடும் நபர்.**
கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்	**ஏற்பாட்டின்** கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டினை **நிறுவனம் கொண்டிருக்கின்றதா என்பதை கவனத்தில்கொள்ளாது** கூட்டு ஏற்பாட்டில் **பங்குகொள்கின்ற ஒரு நிறுவனம்.**
பிறிதான ஊடகங்கள்	சட்ட தனித்தன்மையை குறித்த உரிமங்கள் கொண்டிருக்கின்றதா என்பதை கவனத்தில்கொள்ளாது சட்டத்தின் மூலம் அடையாளங்காணப்பட்ட உரிமங்கள் அல்லது பிறிதான சட்ட உரிமங்கள் உள்ளடங்கலாக, பிறிதான இனங்காணத்தக்க நிதிக்கட்டமைப்பு.

பின்வரும் பதங்களானது *ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்* எனும் SLFRS 10 அல்லது LKAS 28, LKAS 27 இல் வரையறுக்கப்படுவதுடன் அவ் SLFRSs நியமங்களில் குறிப்பிடப்பட்ட கருத்துக்களை கொண்டு இவ் SLFRS இல் பயன்படுத்தப்படுகிறது:

- முதலீட்டாளியின் கட்டுப்பாடு
- உரிமையாண்மை முறை
- வலு
- பாதுகாப்பளிக்கின்ற உரிமைகள்
- பொருத்தமான செயற்பாடுகள்
- பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்கள்
- கணிசமான செல்வாக்கு.

பின்னிணைப்பு B

பிரயோக வழிகாட்டல்

இப் பிற்சேர்க்கையானது SLFRS இன் மிக முக்கியமான பகுதியாகும். இது SLFRS இன் ஏனைய பகுதிகளுக்கான அதே அதிகாரத்தை கொண்டுள்ளதுடன் பந்திகள் 1-27 இன் பிரயோகத்தை விபரிக்கின்றது.

B1 இப் பிற்சேர்க்கையிலுள்ள உதாரணங்களானது கருதுகோள் நிலைகளை விபரிக்கின்றது. உதாரணங்களின் சில தோற்றங்களானது உண்மையான தகவல் வடிவங்களில் சமர்ப்பிக்கப்படக்கூடிய போதிலும், SLFRS 11 இனை பிரயோகிக்கின்ற போது குறித்த தகவல் வடிவின் அனைத்து பொருத்தமான தகவல்களும் நிகழ்வுகளும் மதிப்பிடப்பட வேண்டும்.

கூட்டு ஏற்பாடுகள்

ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடு (பந்தி 5)

B2 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடுகளானது ஆதாரப்படுத்தப்பட முடியும். நடைமுறைப்படுத்தக்கூடிய ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது எழுத்து வடிவில் காணப்படாதிருப்பினும், உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையிலான ஆவணப்படுத்தப்பட்ட கலந்துரையாடல்கள் அல்லது ஒப்பந்தமொன்றின் வடிவில் பெரும்பாலும் காணப்படுகிறது. சட்டரீதியான நுட்பங்களானது உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையிலான ஒப்பந்தங்களுடன் இணைந்தோ அல்லது அவர்களின் தனிப்பட்டதானதாகவோ நடைமுறைப்படுத்தக்கூடிய ஏற்பாடுகளையும் உருவாக்கலாம்.

B3 கூட்டு ஏற்பாடுகளானது பிறிதான ஊடகங்கள் ஊடாக நிர்மானிக்கப்படுகின்ற போது (பந்திகள் B19-B33 ஐ பார்க்க), ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடு அல்லது ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் சில தோற்றங்களானது

பிறிதான ஊடகங்கள் வரையறுக்கப்பட்ட சட்டங்கள் அல்லது இயல்பு, உடன்படிக்கை சரத்துக்களில் சிலசந்தர்ப்பங்களில் இணைக்கப்படும்.

B4 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாடு காரணமாக ஏற்படுகின்ற செயற்பாட்டில் பங்குகொள்கின்ற உடந்தைக்காரர்கள் மீதான விதிமுறைகளை குறிப்பிடுகிறது. ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது பின்வரும் விடயங்களில் பொதுவாக ஈடுபடுகிறது:

(a) கூட்டு ஏற்பாட்டின் காலம், செயற்பாடு மற்றும் நோக்கம்.

(b) கூட்டு ஏற்பாட்டின் இயக்குனர் சபை அல்லது அதற்கு சமனான ஆளும் குழுவின் அங்கத்தவர்கள் எவ்வாறு நியமிக்கப்படுகிறார்கள்.

(c) தீர்மானமெடுத்தல் செயன்முறை: உடந்தைக்காரர்களிடமிருந்து வேண்டப்படுகின்ற தீர்மானங்களுக்கான விடயங்கள், உடந்தைக்காரர்களின் வாக்களிக்கும் உரிமைகள் மற்றும் அவ்விடயங்களுக்காக துணைபுரியும் வேண்டப்பட்ட மட்டம். ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டில் பிரதிபலிக்கின்ற தீர்மானமெடுத்தல் செயன்முறையானது ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை உருவாக்குகின்றது (பந்திகள் B5-B11 ஐ பார்க்க).

(d) உடந்தைக்காரர்களின் வேண்டப்பட்ட மூலதனம் அல்லது ஏனைய பங்களிப்புகள்.

(e) கூட்டு ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய இலாபம் அல்லது நட்டம் அல்லது செலவுகள், வருமானங்கள், பரிப்புக்கள், சொத்துக்கள் என்பவற்றை உடந்தைக்காரர்கள் எவ்வாறு பகிர்கின்றனர்.

கூட்டுக்கட்டுப்பாடு (பந்திகள் 7-13)

B5 உரிமமானது ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டிருக்கிறதா என்பதை மதிப்பிடுவதில், உரிமமானது அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழுவினர் ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துகின்றனரா என்பதை முதலில் மதிப்பிடும். SLFRS 10 ஆனது கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை வரையறுப்பதுடன் அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழுவினர் ஏற்பாட்டின் மீதான அவர்களின் வலுவிற்கூடாக அவற்றின் வருவாய்களை பாதிப்பதற்கான திறனை கொண்டிருப்பதுடன் ஏற்பாட்டுடனான அவர்களின் ஈடுபாட்டிலிருந்தான மாறும் வருவாய்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருக்கிறார்களா அல்லது வெளிப்படுத்துகிறார்களா என்பதை தீர்மானிப்பதற்கு பயன்படுத்தப்படும். கூட்டாக இணைந்து ஈடுபடுகின்ற அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது ஒரு குறித்த குழுவினர் ஏற்பாட்டின் வருவாய்களை கணிசமாக பாதிக்கின்ற செயற்பாடுகளை (அதாவது பொருத்தமான செயற்பாடுகள்) நிர்வகிக்கக்கூடியதாகவுள்ள போது, உடந்தைக்காரர்கள் கூட்டாக இணைந்து ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துகின்றனர்.

B6 அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் அல்லது ஒரு குறித்த குழுவினர் கூட்டாக இணைந்து ஏற்பாட்டை கட்டுப்படுத்துகின்றனர் என்பதை தீர்மானித்ததன் பின்னர், உரிமமானது ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டுள்ளதா என்பதை மதிப்பிடும். பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்துகின்ற உடந்தைக்காரர்களின் ஏகமனதான சம்மதத்தை வேண்டுகின்ற போது மட்டுமே கூட்டுக்கட்டுப்பாடு ஏற்படுகின்றது. ஏற்பாடானது அதன் அனைத்து உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் அல்லது உடந்தைக்காரர்களின் ஒரு குறித்த குழு மூலம் கூட்டாக கட்டுப்படுத்தப்படுகின்றதா, அல்லது அதன் உடந்தைக்காரர்களில் ஒருவரால் தனியாக கட்டுப்படுத்தப்படுகின்றதா என்பதை மதிப்பிடுதலானது திறனாய்வு மதிப்பீட்டை வேண்டலாம்.

B7 சில நேரங்களில் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட தீர்மானமெடுத்தல் செயன்முறையானது கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டிற்கு மறைமுகமாக இட்டுச்செல்கிறது. உதாரணமாக, ஒவ்வொருவரும் 50 வீத வாக்களிக்கும் உரிமையை கொண்டுள்ள இரு நபர்கள் ஒரு ஏற்பாட்டினை உருவாக்குவதுடன் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு ஆகக்குறைந்தது 51 வீத வாக்களிக்கும் உரிமைகள் வேண்டப்படுகின்றது என்பதை இவர்களுக்கிடையிலான ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது குறிப்பிடுகிறது என கருதுக. இச்சந்தர்ப்பத்தில், பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது இரு நபர்களினதும் சம்மதம் இல்லாமல் மேற்கொள்ளப்பட முடியாத காரணத்தால் அவர்கள் ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் உரிமையை கொண்டிருக்கிறார்கள் என்பதை குறித்த நபர்கள் மறைமுகமாக ஏற்றுக்கொள்கின்றனர்.

B8 வேறு சந்தர்ப்பங்களில், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் ஆகக்குறைந்த விகிதாசாரத்தை வேண்டுகிறது. வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் ஆகக்குறைந்த வேண்டப்பட்ட விகிதாசாரமானது ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட நபர்கள் ஒன்றாக இணைந்து ஏற்றுக்கொள்வதன் மூலம் அடையப்படுகின்ற போது, ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை ஏகமனதாக ஏற்றுக்கொள்வதற்கு வேண்டப்படுகின்ற நபர்களை (அல்லது நபர்களின் இணைப்பை) ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது குறிப்பிடாவிடில் ஏற்பாடானது கூட்டு ஏற்பாடாக காணப்படாது.

பிரயோக உதாரணங்கள்

உதாரணம் 1

மூன்று நபர்கள் இணைந்து ஏற்பாடொன்றினை உருவாக்குகின்றனர் எனக் கருதுக: A என்பவர் ஏற்பாட்டில் 50 வீத வாக்களிக்கும் உரிமையினை கொண்டிருப்பதுடன், B என்பவர் 30 வீதத்தையும் C என்பவர் 20 வீதத்தையும் கொண்டிருக்கின்றனர். A, B மற்றும் C என்பவர்களுக்கிடையிலான ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு ஆகக் குறைந்தது 75 வீதமான வாக்களிக்கும் உரிமைகளானது வேண்டப்படுகிறது என்பதை குறிப்பிடுகிறது. A என்பவர் எந்தவொரு தீர்மானத்தையும் தடுக்கக்கூடியதாக காணப்படுகின்ற போதிலும், B என்பவரின் சம்மதமும் தேவைப்படுவதன் காரணமாக ஏற்பாட்டினை கட்டுப்படுத்த முடியாது. பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு ஆகக்குறைந்தது 75 வீத வாக்களிக்கும் உரிமைகளை வேண்டுகின்ற அவர்களின் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளானது ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது A மற்றும் B ஆகிய இருவரினதும் சம்மதம் இல்லாமல் மேற்கொள்ளப்பட முடியாததன் காரணமாக ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தினை A மற்றும் B ஆகியோர் கொண்டிருக்கின்றனர் என்பதை குறிப்பிடுகிறது.

உதாரணம் 2

ஒரு ஏற்பாடானது மூன்று உடந்தைக்காரர்களை கொண்டிருக்கிறது எனக் கொள்க: A என்பவர் ஏற்பாட்டில் 50 வீத வாக்களிக்கும் உரிமையினை கொண்டிருப்பதுடன் B மற்றும் C ஆகிய ஒவ்வொருவரும் 25 வீதத்தை கொண்டிருக்கின்றனர். A, B மற்றும் C ஆகியோருக்கிடையிலான ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்கு ஆகக்குறைந்தது 75 வீத வாக்களிக்கும் உரிமையானது வேண்டப்படுகிறது என்பதை குறிப்பிடுகிறது. A என்பவர் எந்தவொரு தீர்மானத்தையும் தடுக்கக்கூடியதாக காணப்படுகின்ற போதிலும், B அல்லது C இன் சம்மதம் வேண்டப்படுவதன் காரணமாக ஏற்பாட்டினை கட்டுப்படுத்த முடியாது. இவ் உதாரணத்தில், A, B மற்றும் C ஆகியோர் ஒன்றாக இணைந்தே ஏற்பாட்டினை கட்டுப்படுத்துகின்றனர். எனினும் வாக்களிக்கும் உரிமைகளின் 75 வீதத்தை அடைவதற்கு சம்மதத்தை தெரிவிக்கக்கூடிய ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட உடந்தைக்காரர்களின் இணைப்பானது காணப்படுகிறது (அதாவது A யும் B யும் அல்லது A யும் C யும்). இச் சந்தர்ப்பத்தில், உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையிலான ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடு கூட்டு ஏற்பாடாக இருப்பதற்கு ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களை ஏகமனதாக ஏற்றுக்கொள்வதற்கு உடந்தைக்காரர்களின் இணைப்பானது வேண்டப்படுகிறது என்பது குறிப்பிடப்பட வேண்டும்.

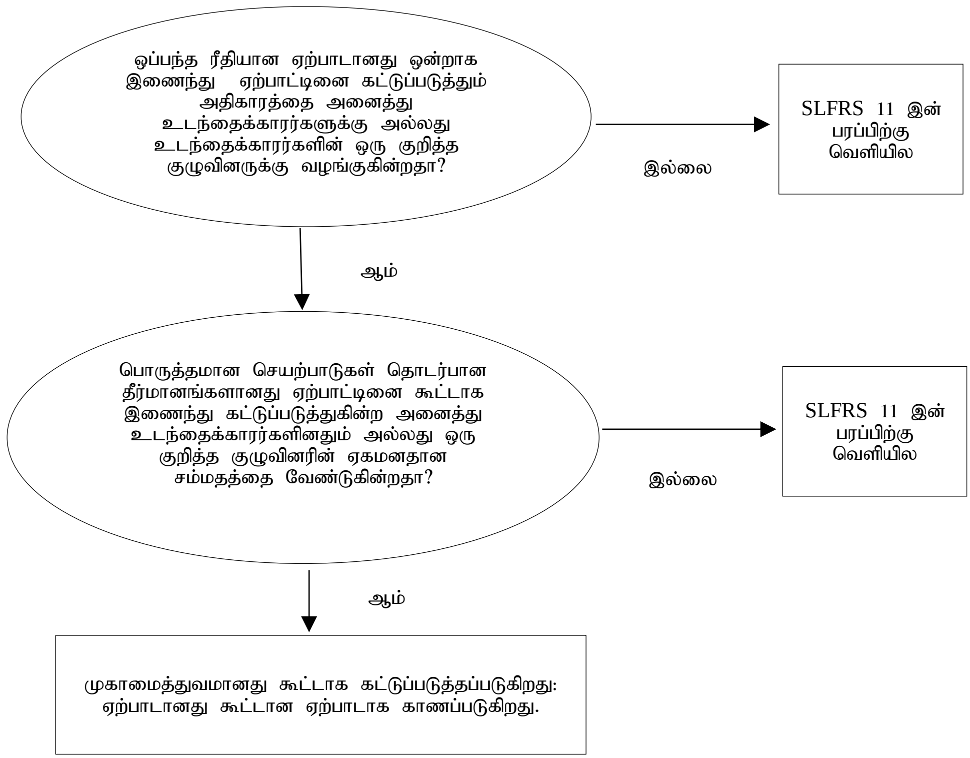
உதாரணம் 3

A மற்றும் B ஈடுபட்டுள்ள ஏற்பாடானது வாக்களிக்கும் உரிமைகளில் ஒவ்வொருவரும் 35 வீதத்தை கொண்டிருப்பதுடன் மிகுதி 30 வீதம் பரந்தளவில் பிரிக்கப்படுகிறது. பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களானது பெரும்பான்மையான வாக்களிக்கும் உரிமைகள் மூலமான அனுமதியினை வேண்டுகின்றது. ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது A யினதும் B யினதும் சம்மதத்தை குறிப்பிடுகின்ற போது மட்டுமே A யும் B யும் ஏற்பாட்டின் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டிருப்பர்.

B9 ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்டுள்ள எந்தவொரு நபரும் அவர்களின் சம்மதம் இல்லாமல் ஒருதலைப்பட்சமான தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதிலிருந்து (பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பாக) ஒரு குறித்த குழுவினரை அல்லது ஏனைய நபர்களை தடுக்க முடியும் என்பதையே ஏகமனதான சம்மதத்திற்கான தேவைப்பாடானது கருதுகின்றது. ஏகமனதான சம்மதத்திற்கான தேவைப்பாடானது ஏற்பாட்டின் பொருத்தமான செயற்பாடுகள் தொடர்பான தீர்மானங்களுக்கல்லாது உடந்தைக்காரருக்கு பாதுகாப்பு உரிமைகளை வழங்குகின்ற தீர்மானங்களுடன் மட்டுமே தொடர்புபடுமாயின், குறித்த உடந்தைக்காரர் ஏற்பாட்டினை கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் அதிகாரத்தை கொண்ட நபராக காணப்படுவதில்லை.

B10 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது நடுநிலைமை போன்ற பிணக்குகளின் தீர்மானம் மீதான ஏற்பாட்டு சரத்துக்களை உள்ளடக்கலாம். இவ் ஏற்பாடுகளானது கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை கொண்டுள்ள உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையே ஏகமனதான சம்மதமின்றி மேற்கொள்ளப்படுகின்ற தீர்மானங்களுக்கான அனுமதியினை வழங்கலாம். இவ் ஏற்பாடுகளின் நீடித்திருப்பானது கூட்டு ஏற்பாட்டிலிருந்தும் கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டிலிருந்தும் ஏற்பாட்டினை தடுப்பதில்லை.

கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை மதிப்பிடல்



B11 ஏற்பாடானது SLFRS 11 இன் பரப்பிற்கு வெளியே காணப்படுகின்ற போது, உரிமம் SLFRS 10, LKAS 28 அல்லது SLFRS 9 போன்ற பொருத்தமான SLFRSs நியமங்களுக்கிணங்க ஏற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்காக கணிப்பிடுகின்றது.

கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகைகள் (பந்திகள் 14-19)

B12 கூட்டு ஏற்பாடுகளானது வேறுபட்ட நோக்கங்களுக்காக உருவாக்கப்படுவதுடன் (உ.ம், புதிய சந்தைகள் அல்லது புதிய தொழினுட்பத்திற்கான நுழைவுடன் நபர்களை வழங்குவதற்கான வழிமுறைக்காக, இடர்களையும் கிரயங்களையும் பகிர்வதற்கு நபர்களுக்கான வழிமுறைக்காக) சட்ட வடிவங்களையும் வேறுபட்ட கட்டமைப்புக்களையும் பயன்படுத்தி உருவாக்கப்பட முடியும்.

B13 சில ஏற்பாடுகளானது பிறிதான ஊடகங்களில் மேற்கொள்ளப்படுகின்ற ஏற்பாடு காரணமான நடவடிக்கையை வேண்டுவதில்லை. எனினும் ஏனைய ஏற்பாடுகளானது பிறிதான ஊடகங்களின் உருவாக்கத்தை உள்ளடக்குகிறது.

B14 இவ் SLFRS மூலம் வேண்டப்பட்ட கூட்டு ஏற்பாடுகளின் வகைப்படுத்தலானது வியாபாரத்தின் சாதாரண நடவடிக்கையிலுள்ள ஏற்பாட்டிலிருந்து உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகள் மற்றும் கடப்பாடுகளின் மீது தங்கியிருக்கிறது. இவ் SLFRS ஆனது கூட்டு தொழில் முயற்சிகளாக அல்லது கூட்டுத் தொழிற்பாடுகளாக கூட்டு ஏற்பாடுகளை வகைப்படுத்துகிறது. உரிமமானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டிருக்கின்ற போது, ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படும். உரிமமானது ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருக்கும் போது, ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாக காணப்படும். உரிமமானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில் அக்கறையை அல்லது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில் அக்கறையை கொண்டிருக்கிறதா என்பதை தீர்மானிப்பதற்கு அது கொண்டுசெல்கின்ற மதிப்பீட்டை பந்திகள் B16-B33 ஆனது குறிப்பிடுகிறது.

கூட்டு ஏற்பாட்டினை வகைப்படுத்தல்

B15 பந்தி B14 இல் குறிப்பிடப்பட்டவாறு, கூட்டு ஏற்பாடுகளின் வகைப்படுத்தலானது ஏற்பாட்டிலிருந்து எழுகின்ற அவர்களின் உரிமைகளையும் கடப்பாடுகளையும் மதிப்பிடுவதற்கு உடந்தைக்காரர்களை வேண்டுகிறது. அம்மதிப்பீட்டை மேற்கொள்ளும் போது, உரிமமானது பின்வருவனவற்றை கவனத்தில்கொள்ளும்:

(a) கூட்டு ஏற்பாட்டின் கட்டமைப்பு (பந்திகள் B16-21 ஐ பார்க்க);

(b) கூட்டு ஏற்பாடானது பிறிதான ஊடகங்களுடாக நிர்மாணிக்கப்படுகின்ற போது:

(i) பிறிதான ஊடகங்கள் சட்ட வடிவம் (பந்திகள் B22-B24 ஐ பார்க்க);

(ii) ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகள் (பந்திகள் B25-B28 ஐ பார்க்க);

(iii) பொருத்தமான ஏனைய தகவல்களும் நிகழ்வுகளும் (பந்திகள் B29-B33 ஐ பார்க்க).

கூட்டு ஏற்பாட்டின் கட்டமைப்பு

கூட்டு ஏற்பாடுகளானது பிறிதான ஊடகங்களுடாக நிர்மாணிக்கப்படுவதில்லை.

B16 பிறிதான ஊடகங்களுடாக நிர்மாணிக்கப்படாத கூட்டு ஏற்பாடானது ஒரு கூட்டுத் தொழிற்பாடாகும். இச்சந்தர்ப்பங்களில், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது பொருத்தமான செலவுகளுக்கான கடப்பாடுகளையும் பொருத்தமான வருமானங்களுக்கான உரிமைகளையும் ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகளையும் உருவாக்குகின்றது.

B17 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய செயற்பாடுகளின் இயல்பையும் உடந்தைக்காரர்கள் எவ்வாறு அச்செயற்பாடுகளை கொண்டுசெல்ல திட்டமிட்டுள்ளனர் என்பதையும் பொதுவாக விபரிக்கின்றது. உதாரணமாக, கூட்டு ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் குறித்த வேலைக்காக ஒவ்வொரு நபரும் கொண்டிருக்கின்ற பொறுப்பு, ஒவ்வொருவரும் பயன்படுத்துகின்ற அதன் சொந்த சொத்துக்கள் மற்றும் ஏற்படுகின்ற அதன் சொந்த பரிப்புக்கள் என்பவற்றுடன் ஒன்றாக இணைந்து பொருளை உற்பத்தி செய்வதற்கு சம்மதிக்க முடியும். ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது உடந்தைக்காரர்களுக்கு பொதுவாகவுள்ள வருமானங்களும் செலவுகளும் எவ்வாறு அவர்களுக்கிடையில் பகிரப்படுகிறது என்பதையும் குறிப்பிடக்கூடும். இச்சந்தர்ப்பத்தில், ஒவ்வொரு கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளரும் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிற்கிணங்க செலவுகளிலும் வருமானங்களிலுமான அதன் பங்கினை ஏற்பிசைவு செய்வதுடன் குறித்த வேலைக்காக பயன்படுத்தப்பட்ட பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களை அதன் நிதிக்கூற்றுக்களில் ஏற்பிசைவு செய்கிறார்.

B18 ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில், கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்கள் சம்மதிக்கக்கூடும், உதாரணமாக, ஒன்றாக இணைந்து சொத்தை தொழிற்படுத்துவதற்கும் பகிர்வதற்கும். இச்சந்தர்ப்பத்தில், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது கூட்டாக தொழிற்படுகின்ற சொத்திற்கான உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகளையும் சொத்திலிருந்தான வருமானம் அல்லது வெளியீட்டு மற்றும் தொழிற்பாட்டு கிரயங்களானது எவ்வாறு அவர்களுக்கிடையில் பகிரப்படுகின்றது என்பதையும் உருவாக்குகின்றது. ஒவ்வொரு கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளரும் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிற்கமைய வருமானங்கள்,செலவுகள் மற்றும் வெளியீட்டின் அதன் பங்கை ஏற்பிசைவு செய்வதுடன் ஏதாவது பரிப்புக்களின் அது ஏற்றுக்கொண்ட பங்கு மற்றும் கூட்டு சொத்தின் அதன் பங்கிற்காகவும் கணிப்பிடுகிறார்.

பிறிதான ஊடகங்களுடாக நிர்மாணிக்கப்பட்ட கூட்டு ஏற்பாடுகள்

B19 பிறிதான ஊடகங்கள் வைக்கப்பட்டுள்ள ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களிலான கூட்டு ஏற்பாடானது ஒரு கூட்டுத் தொழிற்பாடாக அல்லது ஒரு கூட்டு தொழில் முயற்சியாக காணப்பட முடியும்.

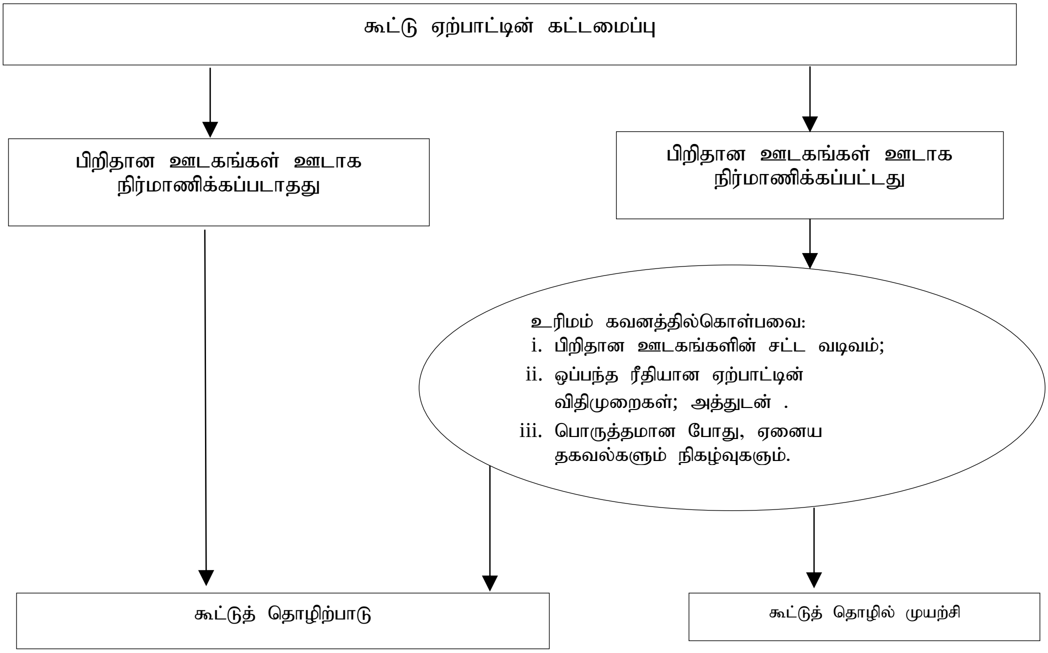
B20 உடந்தைக்காரர் கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாளராகவா அல்லது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளராகவா காணப்படுகிறார் என்பது பிறிதான ஊடகங்கள் வைக்கப்பட்டுள்ள ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உடந்தைக்காரரின் உரிமைகள் என்பவற்றின் மீது தங்கியுள்ளது.

B21 பந்தி B15 இல் குறிப்பிடப்பட்டவாறு, உடந்தைக்காரர் பிறிதான ஊடகங்களில் கூட்டு ஏற்பாட்டை நிர்மாணிக்கின்ற போது, பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவம், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகள் மற்றும் பொருத்தமான போது ஏனைய தகவல்களும் நிகழ்வுகளும் அவர்களுக்கு பின்வருவனவற்றை வழங்குகிறது:

a. ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளும் (அதாவது ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுகிறது)ளூ அல்லது

b. ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகள் (அதாவது ஏற்பாடானது கூட்டு முயற்சியாக காணப்படுகிறது).

கூட்டு ஏற்பாட்டினை வகைப்படுத்துதல்: ஏற்பாட்டிலிருந்து எழுகின்ற உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகளினதும் கடப்பாடுகளினதும் மதிப்பீடு



பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவம்

B22 கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகையை மதிப்பிடுகின்ற போது பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவம் பொருத்தமானதாக காணப்படுகிறது. உடந்தைக்காரர்கள் பிறிதான ஊடகங்களில் வைத்திருக்கின்ற பரிப்புக்களுக்கான பொறுப்புடையவராக காணப்படுகின்றனரா மற்றும் பிறிதான ஊடகங்களில் வைத்துள்ள சொத்துக்களில் அவர்கள் அக்கறைகளை கொண்டுள்ளனரா என்பவை போன்ற, பிறிதான ஊடகங்களில் வைத்துள்ள பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகளின் ஆரம்ப மதிப்பீட்டில் சட்ட வடிவமானது உதவுகின்றது.

B23 உதாரணமாக, உடந்தைக்காரர்கள் அதன் சொந்த உரிமையாக கருதப்படுகின்ற பிறிதான ஊடகங்கள் ஏற்படுத்துகின்ற சட்ட வடிவத்தையுடைய (அதாவது, பிறிதான ஊடகங்களில் வைக்கப்பட்டுள்ள சொத்துக்களும் பரிப்புக்களுமானது உடந்தைக்காரர்களின் சொத்துக்கள், பரிப்புக்களாக காணப்படாததுடன் பிறிதான ஊடகங்களின் சொத்துக்கள், பரிப்புக்களாக காணப்படுகிறது) பிறிதான ஊடகங்கள் ஊடாக கூட்டு ஏற்பாட்டை நடத்தி செல்லலாம். இச்சந்தர்ப்பத்தில், பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவத்தின் மூலம் உடந்தைக்காரர்கள் மீது அளிக்கப்பட்ட கடப்பாடுகளினதும் உரிமைகளினதும் மதிப்பீடானது ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாக காணப்படுகிறது என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது. எனினும், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட விதிமுறைகளும் (பந்திகள் B25-B28 ஐ பார்க்க) பொருத்தமான போது ஏனைய தகவல்களும் நிகழ்வுகளுமானது (பந்திகள் B29-B33 ஐ பார்க்க) சட்ட வடிவத்தின் மூலம் உடந்தைக்காரர்கள் மீது அளிக்கப்பட்ட கடப்பாடுகளினதும் உரிமைகளினதும் மதிப்பீட்டை புறக்கணிக்கலாம்.

B24 பிறிதான ஊடகங்களுக்கும் உடந்தைக்காரர்களுக்கும் இடையிலான வேறுபடுத்தலை கலந்துரையாடாத சட்ட வடிவத்தையுடைய பிறிதான ஊடகங்களிலுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டை உடந்தைக்காரர்கள் நிர்வகிப்பார்களாயின் மட்டுமே பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவத்தின் மூலம் உடந்தைக்காரர்கள் மீது அளிக்கப்பட்ட கடப்பாடுகள் மற்றும் உரிமைகளின் மதிப்பீடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுகின்ற ஏற்பாட்டினை முடிவுறுத்துவதற்கு போதுமானதாக காணப்படுகிறது (அதாவது வைக்கப்பட்டுள்ள சொத்துக்களும் பரிப்புக்களுமானது உடந்தைக்காரர்களின் சொத்துக்களும் பரிப்புக்களுமாகும்).

ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளை மதிப்பிடல்

B25 பல சந்தர்ப்பங்களில், ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடுகளிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட கடப்பாடுகளும் உரிமைகளும் நிர்மாணிக்கப்பட்டிருக்கின்ற ஏற்பாட்டிலுள்ள பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவத்தின் மூலம் உடந்தைக்காரர்கள் மீது அளிக்கப்பட்ட கடப்பாடுகள் மற்றும் உரிமைகளுடன் முரண்படாது அல்லது மாறாது காணப்படுகிறது.

B26 ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில், உடந்தைக்காரர்கள் நிர்மாணிக்கப்பட்டிருக்கின்ற ஏற்பாட்டிலுள்ள சட்ட வடிவத்தின் மூலம் கலந்துரையாடப்பட்ட கடப்பாடுகள் மற்றும் உரிமைகளை மாற்றுவதற்கு அல்லது திருத்தியமைப்பதற்கு ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டை பயன்படுத்துகிறார்கள்.

பிரயோக உதாரணம்

உதாரணம் 4

இரு நபர்கள் கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றில் கூட்டு ஏற்பாட்டை உருவாக்குகின்றனர் எனக்கொள்க. ஒவ்வொரு நபரும் கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமத்தில் 50 வீத உடமை அக்கறையினை கொண்டுள்ளனர். இணைப்பானது அதன் உரிமையாளர்களிடமிருந்து உரிமத்தை பிரிக்கக்கூடியதாகவிருப்பதுடன் அதன் விளைவாக உரிமத்தில் வைக்கப்பட்டுள்ள பரிப்புக்களும் சொத்துக்களுமானது கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களாக காணப்படுகிறது. இச்சந்தர்ப்பத்தில், பிறிதான ஊடகங்களின் சட்ட வடிவத்தின் மூலம் உடந்தைக்காரர்கள் மீது அளிக்கப்பட்ட கடப்பாடுகளினதும் உரிமைகளினதும் மதிப்பீடானது ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை உடந்தைக்காரர்கள் கொண்டிருக்கிறார்கள் என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது.

எனினும், உடந்தைக்காரர்கள் அவர்களின் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டினூடாக கூட்டிணைப்பின் இயல்புகளை மாற்றுகின்றனர். எனவே, ஒவ்வொருவரும் குறிப்பிட்ட விகிதத்தில் கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் பரிப்புக்களுக்கான பொறுப்புடையவராகவிருப்பதுடன் ஒவ்வொருவரும் கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களில் அக்கறையை கொண்டுள்ளனர். கூட்டிணைப்பின் இயல்புகளுக்கான அவ் ஒப்பந்த ரீதியான மாற்றங்களானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுவதற்கு ஏற்பாட்டை தூண்டலாம்.

B27 பின்வரும் அட்டவனையானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சிக்கான உடந்தைக்காரர்களின் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடுகளின் பொதுவான விதிமுறைகளையும் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களின் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடுகளின் பொதுவான விதிமுறைகளையும் ஒப்பிடுகிறது. பின்வரும் அட்டவனையில் தரப்பட்டுள்ள ஒப்பந்த ரீதியான விதிமுறைகளின் உதாரணங்களானது பூரணமானதாக காணப்படுவதில்லை.

ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளை மதிப்பிடல்		
	கூட்டுத் தொழிற்பாடு	**கூட்டுத் தொழில் முயற்சி**
ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகள்	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை வழங்குகின்றது.	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் நிகர சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை வழங்குகின்றது (அதாவது இது பிறிதான ஊடகங்கள் ஆகும், ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளையும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளையும் கொண்டுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் அல்ல).
சொத்துக்களுக்கான உரிமைகள்	ஒரு குறிப்பிட்ட விகிதத்தில் (உ.ம். ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் உடமை அக்கறைக்கான விகிதத்தில் அல்லது அவர்களுக்கு நேரடியாக தொடர்புபடுகின்ற ஏற்பாட்டிற்கூடாக கொண்டுசெல்லப்பட்ட நடவடிக்கைக்கான விகிதத்தில்) ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய சொத்துக்களிலுள்ள அனைத்து	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டினுடைய சொத்துக்களாக காணப்படுகின்ற கூட்டு ஏற்பாட்டின் மூலம் தொடர்ச்சியாக சுவீகரிக்கப்பட்ட அல்லது ஏற்பாட்டிற்குள் கொண்டுவரப்பட்ட சொத்துக்களை உருவாக்குகின்றது.

	அக்கறைகளையும் (உ.ம். உரிமைகள், பதவி அல்லது உடமை) பகிர்கின்ற கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது உருவாக்குகின்றது.	
பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள்	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது குறிப்பிட்ட விகிதத்தில் (உ.ம். ஏற்பாட்லுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் உடமை அக்கறைக்கான விகிதத்தில் அல்லது அவர்களுக்கு நேரடியாக தொடர்புபட்ட ஏற்பாட்டினூடாக கொண்டுசெல்லப்பட்ட நடவடிக்கைக்கான விகிதத்தில்) அனைத்து பரிப்புக்கள், கடப்பாடுகள், கிரயங்கள் மற்றும் செலவுகளை பகிர்கின்ற கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை உருவாக்குகின்றது.	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் கடப்பாடுகள் மற்றும் கடன்களுக்கான பொறுப்புடையதாகவுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டை உருவாக்குகின்றது. ஏற்பாட்டிற்கு ஏதாவது செலுத்தப்படாத அல்லது மேலதிக மூலதனத்தை பங்களிப்பு செய்வதற்கான அவர்களின் கடப்பாடுகளுக்கு அல்லது ஏற்பாட்டில் அவர்கள் ஈடுபடுத்திய முதலீடுகளின் அளவிற்கு மட்டும் அல்லது இவை இரண்டிற்கும் ஏற்பாட்டிற்கு பொறுப்பாகவுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை உருவாக்குகிறது.
	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது மூன்றாம் நபர்கள் மூலம் ஏற்படுத்தப்பட்ட கோரிக்கைகளுக்கு பொறுப்பாகவுள்ள கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களை உருவாக்குகிறது.	கூட்டு ஏற்பாட்டின் கடன்கொடுத்தோர்கள் ஏற்பாட்டின் கடப்பாடுகள் அல்லது கடன்கள் தொடர்பாக ஏதாவது உடந்தைக்காரர்களுக்கு எதிரான பொறுப்பற்ற உரிமைகளை கொண்டிருப்பதில்லை என்பதை ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது குறிப்பிடுகிறது.
வருமானங்கள், செலவுகள், இலாபம் அல்லது நட்டம்	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது கூட்டு ஏற்பாட்டிலுள்ள ஒவ்வொரு நபரினதும் செயற்றிறன் அடிப்படையில் செலவுகள் மற்றும் வருமானங்களின் ஒதுக்கீட்டை உருவாக்குகின்றது. உதாரணமாக, கூட்டு ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் உடமை அக்கறையிலிருந்து வேறுபடக்கூடிய கூட்டாக தொழிற்படுத்தப்பட்ட இயந்திரத்தில் ஒவ்வொரு நபரும் பயன்படுத்திய இயலளவின் அடிப்படையில் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்ட வருமானங்களையும் செலவுகளையும் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது உருவாக்கக்கூடும். ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில், உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்களின் உடமை அக்கறை போன்ற குறித்த விகித அடிப்படையில் ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய இலாபம் அல்லது நட்டத்தை பகிர்வதற்கு சம்மதித்திருக்கக்கூடும். உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருப்பார்களாயின் அது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுவதிலிருந்து ஏற்பாட்டினை தடுப்பதில்லை.	ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டின் உடந்தைக்காரர்களுடன் தொடர்புடைய இலாபம் அல்லது நட்டத்தில் ஒவ்வொரு நபரின் பங்கையும் உருவாக்குகின்றது.

உத்தரவாதங்கள்	கூட்டு ஏற்பாட்டிலுள்ள உடந்தைக்காரர்கள் மூன்றாம் நபர்களுக்கு உத்தரவாதங்களை வழங்குவதற்கு பெரும்பாலும் வேண்டப்படுகின்றனர். உதாரணமாக, கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கு நிதியீட்டத்தை வழங்குதல் அல்லது அதிலிருந்து சேவையை பெறல். அவ் உத்தரவாதங்களின் ஏற்பாடு அல்லது அவர்களுக்கு அதை வழங்குவதற்கு உடந்தைக்காரர்கள் மூலமான ஈடுபாடானது கூட்டு ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுகிறது என்பதை தானாகவே தீர்மானிப்பதில்லை. கூட்டு ஏற்பாடானது கூட்டுத்தொழிற்பாடாகவா அல்லது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாகவா காணப்படுகிறது என்பதை தீர்மானிக்கின்ற இயல்பானது உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகளை கொண்டிருக்கிறார்களா என்பதாகும் (உடந்தைக்காரர்களின் சிலருக்காக உத்தரவாதம் வழங்கியிருக்கலாம் அல்லது வழங்காமலிருக்கலாம்).

B28 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருக்கின்ற உடந்தைக்காரர்களை குறிப்பிடுகின்ற போது, அவர்கள் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிற்கான நபர்களாக காணப்படுவதுடன் கூட்டு ஏற்பாட்டை வகைப்படுத்தும் நோக்கங்களுக்கான ஏனைய தகவல்களையும் நிகழ்வுகளையும் கவனத்தில்கொள்ள வேண்டியதில்லை (பந்திகள் B29-B33).

ஏனைய தகவல்களையும் நிகழ்வுகளையும் மதிப்பிடல்

B29 ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை கொண்டிருக்கின்ற உடந்தைக்காரர்களை குறிப்பிடாத போது, ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாகவா அல்லது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாகவா காணப்படுகின்றது என்பதை மதிப்பிடுவதற்கான ஏனைய தகவல்களையும் நிகழ்வுகளையும் உடந்தைக்காரர்கள் கவனத்தில்கொள்வர்.

B30 கூட்டு ஏற்பாடானது உடந்தைக்காரர்களுக்கும் பிறிதான ஊடகங்களுக்கும் இடையிலான வேறுபடுத்தலை வழங்குகின்ற சட்டவடிவத்தையுடைய பிறிதான ஊடகங்களில் நிர்மாணிக்கப்படக்கூடும். உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையில் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட ஒப்பந்த ரீதியான விதிமுறைகளானது கூட்டுத் தொழிற்பாடாக வகைப்படுத்தப்பட்டிருக்கின்ற ஏற்பாட்டிற்கு இட்டுச்செல்லக்கூடிய ஏனைய தகவல்கள் மற்றும் நிகழ்வுகளினதும் இதுவரையிலான பெறுமதி, பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உடந்தைக்காரர்களின் உரிமைகள் என்பவற்றை குறிப்பிடாமலிருக்கலாம். ஏனைய தகவல்களும் நிகழ்வுகளுமானது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை உடந்தைக்காரர்களுக்கு வழங்குகின்ற போது, இது நிகழலாம்.

B31 ஏற்பாட்டின் செயற்பாடுகளானது உடந்தைக்காரர்களின் விளைபொருளின் ஏற்பாட்டிற்காக பிரதானமாக வடிவமைக்கப்படுகின்ற போது, இது ஏற்பாட்டின் சொத்துக்களின் பெரும்பாலான அனைத்து பொருளாதார நன்மைகளுக்குமான உரிமைகளை உடந்தைக்காரர்கள் கொண்டிருக்கிறார்கள் என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது. இவ் ஏற்பாடுகளுக்கான உடந்தைக்காரர்கள் மூன்றாம் நபர்களுக்கு விளைபொருளை விற்பனை செய்வதிலிருந்து ஏற்பாட்டை தடுப்பதன் மூலம் ஏற்பாட்டினால் வழங்கப்பட்ட விளைப்பொருளுக்கு அவர்களின் நுழைவை உறுதிப்படுத்துகின்றனர்.

B32 ஏற்பாட்டின் மூலம் பரிப்புக்கள் ஏற்பட்டது என்ற நோக்கத்தையும் குறித்த வடிவமைத்தலையுமுடைய ஏற்பாட்டின் விளைவானது விளைபொருளின் உடந்தைக்காரர்களின் கொள்வனவிற்கூடாக பெற்ற காசுபாய்ச்சல்கள் மூலம் தீர்க்கப்படுகிறது. உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டின் தொழிற்பாடுகளின் தொடர்ச்சிக்கு பங்களிப்பு செய்கின்ற காசுப்பாய்ச்சல்களின் மூலங்களாக மட்டும் பெரும்பாலும் காணப்படுகின்ற போது, இது ஏற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாட்டினை உடந்தைக்காரர்கள் கொண்டிருக்கிறார்கள் என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது.

பிரயோக உதாரணம்
உதாரணம் 5
இரு நபர்கள் ஒவ்வொருவரும் 50 வீத உடமை அக்கறையை கொண்டுள்ள கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமத்தில் (உரிமம் C) கூட்டு ஏற்பாடொன்றினை உருவாக்குகின்றனர். ஏற்பாட்டின் நோக்கமானது உடந்தைக்காரர்களின் சொந்த, தனிப்பட்ட உற்பத்தி செயன்முறைகளுக்காக அவர்களினால் வேண்டப்பட்ட மூலப்பொருட்களை உற்பத்தி செய்வதாக காணப்படுகிறது. உடந்தைக்காரர்களின் தொகை மற்றும் தர அளவுகளுக்கு மூலப்பொருட்களை உற்பத்திசெய்கின்ற வசதிகளை உடந்தைக்காரர்கள் செயற்படுத்துகின்றனர் என்பதை ஏற்பாடானது உறுதிசெய்கின்றது.

ஆரம்பத்தில் நிர்வகிக்கப்பட்ட செயற்பாடுகளினூடாக உரிமம் C இன் (கூட்டிணைக்கப்பட்ட உரிமம்) சட்ட வடிவமானது உரிமம் C இல் வைக்கப்பட்டுள்ள சொத்துக்களும் பரிப்புக்களுமானது உரிமம் C இன் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களாக காணப்படுகிறது என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது. உடந்தைக்காரர்களுக்கிடையிலான ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாடானது உரிமம் C இன் பரிப்புக்களுக்கான கடப்பாடுகள் அல்லது சொத்துக்களுக்கான உரிமைகளை உடந்தைக்காரர்கள் கொண்டிருக்கிறார்கள் என்பதை குறிப்பிடுவதில்லை. இதற்கிணங்க, உரிமம் C இன் சட்ட வடிவமும் ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளும் ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாக காணப்படுகிறது என்பதை சுட்டிக்காட்டுகிறது.

எனினும், உடந்தைக்காரர்கள் ஏற்பாட்டின் பின்வரும் தோற்றங்களையும் கவனத்தில்கொள்கிறார்கள்:

- உடந்தைக்காரர்கள் 50:50 என்ற விகிதத்தில் உரிமம் C இனால் உற்பத்திசெய்யப்பட்ட அனைத்து விளைபொருட்களையும் கொள்வனவுசெய்வதற்கு இணங்குகின்றனர். ஏற்பாட்டிற்கான இரு உடந்தைக்காரர்கள் மூலம் அனுமதியளிக்கப்படாவிடில், உரிமம் C ஆனது மூன்றாம் நபர்களுக்கு எந்தவொரு விளைபொருட்களையும் விற்பனை செய்ய முடியாது. ஏனெனில் மூன்றாம் நபர்களுக்கான விற்பனையானது பொருண்மையற்றதும் பொதுவற்றதுமாக காணப்படுதற்கு எதிர்பார்க்கப்படுவதனால் ஏற்பாட்டின் நோக்கமானது உடந்தைக்காரர்கள் வேண்டுகின்ற விளைபொருட்களை அவர்களுக்கு வழங்குவதாக காணப்படுகிறது.

- உடந்தைக்காரர்களுக்கு விற்கப்பட்ட விளைபொருளின் விலையானது உரிமம் C இனால் ஏற்பட்ட நிர்வாக செலவுகளையும் உற்பத்தி கிரயங்களையும் ஈடுசெய்யக்கூடிய வகையில் வடிவமைக்கப்படுகின்ற மட்டத்தில் இரு உடந்தைக்காரர்களினாலும் தீர்மானிக்கப்படுகிறது. இத் தொழிற்பாட்டு முறையின் அடிப்படையில், ஏற்பாடானது இலாப நட்டமற்ற மட்டத்தில் தொழிற்படுத்துவதற்கு திட்டமிடப்படுகிறது.

மேலுள்ள தகவல் முறையிலிருந்து, பின்வரும் தகவல்கள் மற்றும் நிகழ்வுகள் பொருத்தமானதாகவுள்ளது:

- உரிமம் C இன் மூலம் உற்பத்திசெய்யப்பட்ட அனைத்து விளைபொருட்களையும் கொள்வனவு செய்வதற்கான உடந்தைக்காரர்களின் கடப்பாடானது காசுப்பாய்ச்சல்களின் உருவாக்கத்திற்காக உடந்தைக்காரர்கள் மீது உரிமம் C இன் முழுமையான தங்கியிருத்தலை காட்டுகின்றது. எனவே உடந்தைக்காரர்கள் உரிமம் C இன் பரிப்புக்களின் ஒத்திணக்கத்தை நிதியளிப்புசெய்வதற்கான கடப்பாட்டை கொண்டிருக்கிறார்கள்.

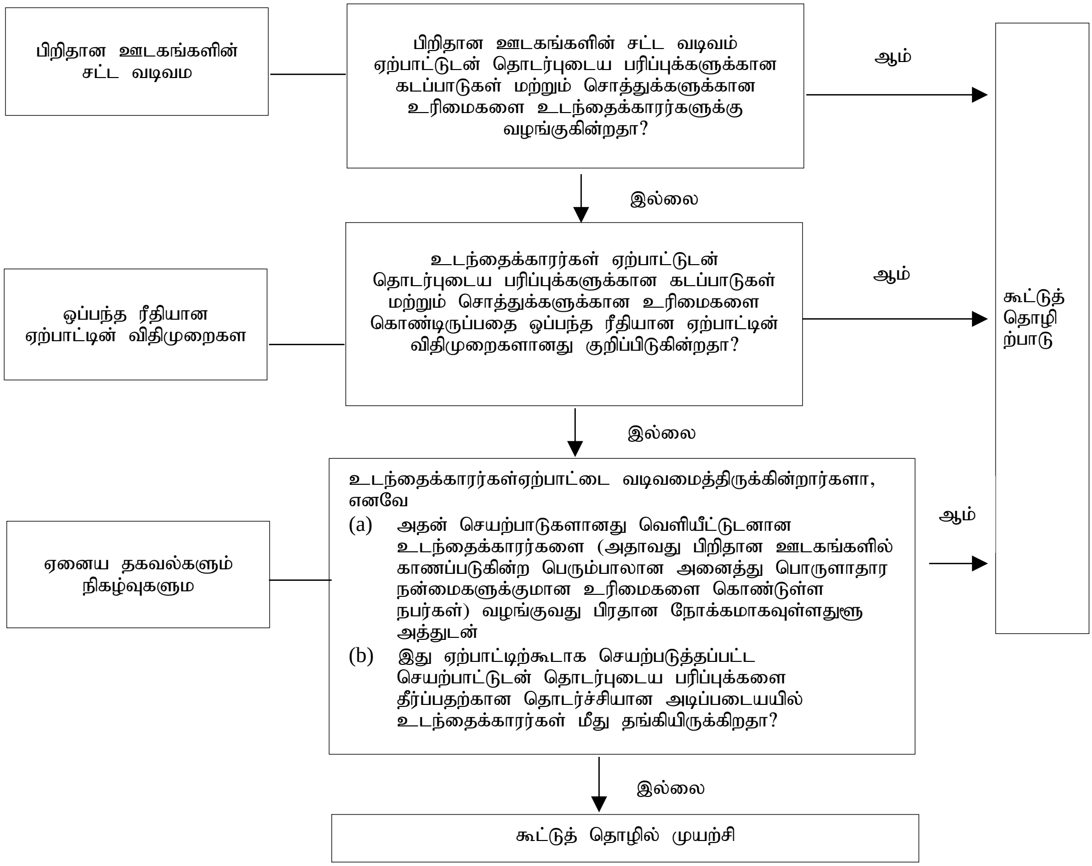
- உரிமம் C இன் மூலம் உற்பத்திசெய்யப்பட்ட அனைத்து விளைபொருட்களுக்குமான உரிமைகளை உடந்தைக்காரர்கள் கொண்டிருக்கிறார்கள் என்கின்ற தகவலானது உடந்தைக்காரர்கள் உரிமம் C இன் சொத்துக்களின் அனைத்து பொருளாதார நன்மைகளுக்குமான உரிமைகளை கொண்டிருப்பதுடன் அவற்றை அனுபவிக்கின்றனர் என்பதையே கருதுகின்றது.

இத் தகவல்களும் நிகழ்வுகளுமானது ஏற்பாடு கூட்டுத் தொழிற்பாடாக காணப்படுகிறது என்பதையே சுட்டிக்காட்டுகிறது. தொடர்ச்சியான உற்பத்தி செயன்முறையில் உடந்தைக்காரர்கள் விளைபொருளின் அவர்களின் பங்கை பயன்படுத்துவதற்கு பதிலாக உடந்தைக்காரர்கள் மூன்றாம் நபர்களுக்கு விளைபொருளின் அவர்களின் பங்கை விற்பனை செய்திருப்பார்களாயின், இந்நிகழ்வுகளில் கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகைப்படுத்தல் தொடர்பான தீர்மானமானது மாற்றமடைவதில்லை.

ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டின் விதிமுறைகளை உடந்தைக்காரர்கள் மாற்றியமைப்பார்களாயின் அதாவது ஏற்பாடானது மூன்றாம் நபர்களுக்கு விளைபொருளை விற்பனைசெய்யக்கூடியதாகவிருத்தல், இது உரிமம் C இன் எடுகோளாககொள்ளப்பட்ட கேள்வி, சரக்குத்தொக்கு மற்றும் கடன் தீர்வு இடர் என்பவற்றில் விளைவை ஏற்படுத்தும். இச் சந்தர்ப்பத்தில், தகவல்கள் மற்றும் நிகழ்வுகளிலான இம் மாற்றமானது கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகைப்படுத்தலின் மீள்மதிப்பீட்டை வேண்டலாம். இத் தகவல்களும் நிகழ்வுகளுமானது ஏற்பாடானது கூட்டுத் தொழில் முயற்சியாக காணப்படுகிறது என்பதை சுட்டிக்காட்டலாம்.

B33 கூட்டு ஏற்பாடானது பிறிதான ஊடகங்கள் ஊடாக நிர்மாணிக்கப்படுகின்ற போது, பின்வரும் விளக்கப்படமானது ஏற்பாட்டை வகைப்படுத்துவதற்கு நிறுவனம் பின்பற்றுகின்ற மதிப்பீட்டை காட்டுகிறது:

பிறிதான ஊடகங்கள் ஊடாக நிர்மாணிக்கப்பட்ட கூட்டு ஏற்பாட்டினை வகைப்படுத்துதல்



கூட்டு ஏற்பாட்டிற்கான உடந்தைக்காரர்களின் நிதிக்கூற்றுக்கள் (பந்தி 22)

கூட்டுத் தொழிற்பாட்டின் சொத்துக்களின் பங்களிப்புக்கள் அல்லது விற்பனைக்கான கணக்கீடு

B34 உரிமமானது சொத்துக்களின் விற்பனை அல்லது பங்களிப்பு போன்ற கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளராகவுள்ள கூட்டுத் தொழிற்பாட்டுடனான ஊடுசெயல்பாடுகளுக்குள் நுழைகின்ற போது, அது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிற்கான ஏனைய நபர்களுடனான ஊடுசெயலை செயற்படுத்துவதுடன் அதன் காரணமாக, கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள ஏனைய நபர்களின் அக்கறைகளின் அளவிற்கு மட்டும் குறித்த ஊடுசெயல்களிலிருந்தான ஆதாயங்களையும் நட்டங்களையும் ஏற்பிசைவுசெய்கிறார்.

B35 அவ் ஊடுசெயல்களானது அச்சொத்துக்களின் சேத இழப்பு நட்டத்தின் அல்லது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிற்கு பங்களிப்புசெய்யப்பட்ட அல்லது விற்பனைசெய்யப்பட்ட சொத்துக்களின் நிகர தேறுகை தகு பெறுமதியில் குறைவிற்கான ஆதாரத்தை வழங்குகின்ற போது, அந்நட்டங்களானது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளரால் முழுமையாக ஏற்பிசைவு செய்யப்படும்.

கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலிருந்தான சொத்துக்களின் கொள்வனவிற்கான கணக்கீடு

B36 உரிமமானது சொத்துக்களின் கொள்வனவு போன்ற கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளருள்ள கூட்டுத் தொழிற்பாட்டுடனான ஊடுசெயல்களுக்குள் நுழைகின்ற போது, அது மூன்றாம் நபருக்கு அச் சொத்துக்களை மீள்விற்பனை செய்யும் வரையில் அது ஆதாயங்கள் மற்றும் நட்டங்களின் அதன் பங்கினை ஏற்பிசைவு செய்யாது.

B37 அவ் ஊடுசெயல்களானது அச்சொத்துக்களின் சேத இழப்பு நட்டத்தின் அல்லது கொள்வனவு செய்யப்படுகின்ற சொத்துக்களின் நிகர தேறுகை தகு பெறுமதியிலுள்ள குறைவிற்கான ஆதாரத்தை வழங்குகின்ற போது, கூட்டுத் தொழிற்பாட்டாளர் அந்நட்டங்களில் அதன் பங்கினை ஏற்பிசைவு செய்வார்.

பிற்சேர்க்கை C

ஏனைய SLFRSs நியமங்களின் விலக்கல், மாற்றம் மற்றும் விளைவு திகதி

இப்பிற்சேர்க்கையானது SLFRS இன் முக்கியமான பகுதியாக காணப்படுவதுடன் SLFRS இன் ஏனைய பகுதிகளுக்கான அதே அதிகாரத்தை கொண்டிருக்கிறது.

விளைவு திகதி

C1 உரிமமானது 2014 ஜனவரி 1 இல் அல்லது அதற்கு பின்னர் தொடங்குகின்ற வருடாந்த காலப்பகுதிகளுக்காக இவ் SLFRS இனை பிரயோகிக்கலாம். முந்தைய பிரயோகமானது அனுமதிக்கப்படுகிறது. உரிமமானது இவ் SLFRS இனை முன்னரே பிரயோகிக்குமாயின், அது அதற்கான தகவலை வெளிப்படுத்துவதுடன் அதே நேரத்தில் SLFRS 10, SLFRS 12 *ஏனைய உரிமங்களில் அக்கறைகளினை வெளிப்படுத்துதல்,* LKAS 27 மற்றும் LKAS 28 ஆகியவற்றை பிரயோகிக்கும்.

C1A [நீக்கப்பட்டுள்ளது]

இடைக்கால ஏற்பாடு

C1B LKAS 8 *கணக்கீட்டுக் கொள்கைகள், கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளில் மாற்றங்கள் மற்றும் வழுக்கள்* நியமத்தின் பந்தி 28 இன் தேவைப்பாடுகள் எவ்வாறு இருந்தபோதிலும், இந்த நியமம் முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்படும்போது, உரிமமொன்று SLFRS 11 பிரயோகிக்கப்பட்ட (உடன்முந்திய காலம்) முதலாவது வருடாந்த காலத்திற்கு உடன் முந்திய வருட காலத்திற்கு LKAS 8 இன் பந்தி 28(ஊ) தேவைப்படுத்திய கணியத் தகவல்களை மாத்திரம் முன்னிலைப்படுத்துதல் போதுமானது. உரிமமொன்று இந்தத் தகவல்களை நடப்புக் காலத்திற்கு அல்லது முன்னைய ஒப்பீட்டுக் காலங்களுக்கும் முன்னிலைப்படுத்தலாம். ஆனால் அவ்வாறு தேவைப்படுத்தப்படவில்லை.

கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள் - உரிமையாண்மை முறையிலான விகிதசம ஒன்றித்தலிலிருந்தான மாற்றம்

C2 விகிதாசார ஒன்றித்தலிலிருந்து உரிமையாண்மை முறைக்கு மாறும்போது, உரிமமானது உடன் முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்தில் உள்ளவாறு கூட்டுத் தொழில் முயற்சியிலுள்ள அதன் முதலீட்டை ஏற்பிசைவு செய்யும். இவ் ஆரம்ப முதலீடானது சுவீகரிப்பிலிருந்து எழுகின்ற ஏதாவது நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக முந்தைய விகிதசமமாக ஒன்றிக்கப்பட்டுள்ள உரிமத்தின் பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களின் முன்கொண்டு செல்லப்படும் தொகைகளின் மொத்தமாக அளவிடப்படும். நன்மதிப்பானது காசு பிறப்பாக்கும் அலகுகளின் தொகுதிக்கு அல்லது பாரிய காசு பிறப்பாக்கும் அலகுகளுக்கு முன்னர் சொந்தமாக காணப்பட்டதாயின், உரிமமானது அதற்கு சொந்தமான காசு பிறப்பாக்கும் அலகுகளின் தொகுதி அல்லது காசு பிறப்பாக்கும் அலகு மற்றும் கூட்டுத் தொழில் முயற்சியின் முன்கொண்டு செல்லப்படும் தொகைகளின் அடிப்படையில் கூட்டுத் தொழில் முயற்சிக்கு நன்மதிப்பை ஒதுக்கும்.

C3 பந்தி C2 இற்கமைய தீர்மானிக்கப்பட்ட முதலீட்டின் ஆரம்ப மீதியானது ஆரம்ப ஏற்பிசைவில் முதலீட்டின் கருதப்படு கிரயமாக கொள்ளப்படுகிறது. உரிமமானது முதலீடானது சேத இழப்பிற்குட்பட்டுள்ளதா என்பதை மதிப்பிடுவதற்கு முதலீட்டின் ஆரம்ப மீதிக்கு LKAS 28 இன் பந்திகள் 40-43 ஐ பிரயோகிப்பதுடன் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களுக்கான சீராக்கமாக ஏதாவது சேத இழப்பு நட்டத்தை ஏற்பிசைவு செய்யும். உரிமமானது முன்னர் விகிதசம ஒன்றித்தலுக்குட்பட்டுள்ள கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளுக்கான மாற்ற தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிப்பதிலிருந்தான விளைவை கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில் ஒரு முதலீடாக ஏற்பிசைவு செய்கின்ற போது, *வருமான வரிகள்* எனும் LKAS 12 இன் பந்திகள் 15 மற்றும் 24 தவிர்ந்த ஆரம்ப ஏற்பிசைவானது பிரயோகிப்படுவதில்லை.

C4 முன்னர் விகிதசம ஒன்றித்தலுக்குட்பட்ட மொத்தமான அனைத்து சொத்துக்களும் பரிப்புக்களும் எதிர்மறை நிகர சொத்துக்களில் விளைவை ஏற்படுத்துமாயின், உரிமமானது எதிர்மறை நிகர சொத்துக்கள் தொடர்பில் சட்ட அல்லது செயற்பாட்டு கடப்பாடுகளை கொண்டிருக்கிறதா என்பதை மதிப்பிடும். அவ்வாறிருக்குமாயின் உரிமமானது ஒத்த பரிப்பை ஏற்பிசைவு செய்யும். எதிர்மறை நிகர சொத்துக்கள் தொடர்பில் சட்ட அல்லது

செயற்பாட்டு கடப்பாடுகளை கொண்டிருக்கவில்லை என்பதை உரிமமானது முடிவுருத்துமாயின், அது ஒத்த பரிப்பை ஏற்பிசைவு செய்யாது ஆனால் அது உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களை சீராக்கம் செய்யும். உரிமமானது இவ் SLFRS முதலில் பிரயோகிக்கப்பட்ட திகதியிலும் உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ளவாறும் அதன் கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளின் நட்டங்களின் அதன் திரண்ட ஏற்பிசைக்கப்படாத பங்கிற்கூடாக இத் தகவல்களை வெளிப்படுத்தும்.

C5 உரிமமானது உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ளவாறான தனிவரிசை முதலீட்டு மீதிக்குள் சேர்க்கப்பட்டிருக்கின்ற பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களின் சேதத்தை வெளிப்படுத்தும். அவ் வெளிப்படுத்தலானது பந்திகள் C2-C6 இல் விபரிக்கப்பட்டுள்ள மாற்றத்திற்கான தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கின்ற உரிமத்தின் அனைத்து கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளுக்காக மொத்தமான முறையில் தயாரிக்கப்படும்.

C6 ஆரம்ப ஏற்பிசைவிற்கு பின்னர், உரிமமானது LKAS 28 இற்கமைய உரிமையாண்மை முறையை பயன்படுத்தி கூட்டுத் தொழில் முயற்சியில் அதன் முதலீட்டிற்காக கணிப்பிடும்.

கூட்டுத் தொழிற்பாடுகள் - பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான கணக்கீட்டிற்கு உரிமையாண்மை முறையிலிருந்தான மாற்றம்

C7 கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில் அதன் அக்கறைக்கமைய பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான கணக்கீட்டிற்கு உரிமையாண்மை முறையிலிருந்தான மாற்றத்தின் போது, உரிமமானது உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள, LKAS 28 இன் பந்தி 38 இற்கிணங்க ஏற்பாட்டிலுள்ள உரிமத்தின் நிகர முதலீட்டின் ஒரு பகுதியாக உருவாக்கப்பட்ட ஏதாவது ஏனைய உருப்படிகளையும் உரிமையாண்மை முறையை பயன்படுத்துவதற்காக முன்னர் கணிப்பிடப்பட்ட முதலீட்டையும் ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்குவதுடன் முதலீட்டின் முன்கொண்டு செல்லப்படும் தொகையில் ஒரு பகுதியை உருவாக்கியிருக்கக்கூடிய ஏதாவது நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக கூட்டுத் தொழிற்பாட்டில் அதன் அக்கறைக்கிணங்க ஒவ்வொரு சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் அதன் பங்கை ஏற்பிசைவு செய்யும்.

C8 உரிமமானது ஒப்பந்த ரீதியான ஏற்பாட்டிற்கமைய குறிப்பிட்ட ஒரு பகுதியில் அதன் உரிமைகள் மற்றும் கடப்பாடுகளின் அடிப்படையில் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டுடன் தொடர்புடைய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களில் அதன் அக்கறையை தீர்மானிக்கும். உரிமமானது உரிமையாண்மை முறையை பிரயோகிப்பதில் உரிமத்தின் மூலம் பயன்படுத்தப்பட்ட தகவலின் அடிப்படையில் உடன்முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள முதலீட்டின் முன்கொண்டு செல்லப்படும் தொகையிலிருந்து அவற்றை திரட்டாததன் மூலம் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் ஆரம்ப முன்கொண்டு செல்லப்படும் தொகைகளை அளவிடுகிறது.

C9 ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட, ஏதாவது நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக, சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் நிகர தொகையும், LKAS 28 இன் பந்தி 38 இற்கிணங்க ஏற்பாட்டிலுள்ள நிறுவன நிகர முதலீட்டின் ஒரு பகுதியை உருவாக்கிய ஏனைய உருப்படிகளுடன் இணைந்து உரிமையாண்மை முறையை பயன்படுத்துவதற்காக முன்னர் கணிப்பிடப்பட்ட முதலீட்டிலிருந்து எழுகின்ற ஏதாவது வித்தியாசமும் பின்வருமாறு மேற்கொள்ளப்படும்:

(a) ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட, ஏதாவது நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக, சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் நிகர தொகையானது ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்கப்பட்ட முதலீட்டை (அத்துடன் உரிமத்தின் நிகர முதலீட்டின் ஒரு பகுதியை உருவாக்கிய ஏதாவது உருப்படிகள்) விட அதிகமாக காணப்படுமாயின், உடன் முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களுக்கு எதிராக சீராக்கப்பட்ட ஏதாவது மிகுதி வித்தியாசத்துடன் முதலீட்டுடன் தொடர்புடைய ஏதாவது நன்மதிப்புக்கெதிராக எதிரீடு செய்யப்படும்.

(b) ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட, ஏதாவது நன்மதிப்பு உள்ளடங்கலாக, சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் நிகர தொகையானது ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்கப்பட்ட முதலீட்டை (அத்துடன் உரிமத்தின் நிகர முதலீட்டின் ஒரு பகுதியை உருவாக்கிய ஏதாவது உருப்படிகள்) விட குறைவாக காணப்படுமாயின், உடன் முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களுக்கு எதிராக சீராக்கப்படும்.

C10 பரிப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்களுக்கான கணக்கீட்டிற்கு உரிமையாண்மை முறையிலிருந்து மாறுகின்ற உரிமமொன்று உடன் முந்தைய காலப்பகுதியின் ஆரம்பத்திலுள்ள நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களுக்கெதிராக சீராக்கப்பட்ட ஏதாவது மீதமுள்ள வித்தியாசத்துடன் இணைந்து ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கும் ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்கப்பட்ட முதலீட்டிற்கும் இடையிலான ஒரு சீராக்கத்தை வழங்கும்.

C11 உரிமமானது கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறையுடன் தொடர்பான சொத்துக்களையும் பரிப்புக்களையும் ஏற்பிசைவு செய்கின்ற போது, LKAS 12 இன் பந்திகள் 15 மற்றும் 24 தவிர்ந்த ஆரம்ப ஏற்பிசைவை பிரயோகிப்பதில்லை.

நிறுவன பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்களில் மாற்றத்திற்கான ஏற்பாடுகள்

C12 SLFRS 9 இற்கிணங்க அல்லது கிரயத்தில் முதலீடாக கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்காக அதன் பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்களில் முன்னர் கணிப்பிடப்பட்ட, LKAS 27 இன் பந்தி 10 இற்கு அமைவான நிறுவனமானது:

(a) பந்திகள் C7-C9 இற்கிணங்க தீர்மானிக்கப்பட்ட தொகைகளில் கூட்டுத் தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறைக்கிணங்க பரிப்புக்களையும் சொத்துக்களையும் ஏற்பிசைவு செய்வதுடன் முதலீட்டை ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்கலாம்.

(b) உடன்முந்தைய காலத்தின் ஆரம்பத்திலுள்ள, நிறுத்திவைத்தல் இலாபங்களில் சீராக்கப்பட்ட ஏதாவது மிகுதி வித்தியாசத்துடன் இணைந்து, ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கும், ஏற்பிசைவிலிருந்து விலக்கப்பட்ட முதலீட்டிற்கும் இடையிலான சீராக்கத்தை வழங்கும்.

‘உடன் முந்திய காலத்திற்கான’ தொடர்புபடுத்தல்

C12A பந்திகள் C2-C12 இலுள்ள ‘உடன்முந்திய கால தொடர்புபடுத்தல் எவ்வாறு இருந்த போதிலும், உரிமம் முன்னிலைப்படுத்தும் எந்த முந்திய காலங்களுக்கும் செம்மையாக்கப்பட்ட ஒப்பீட்டுத் தகவல்களை முன்னிலைப்படுத்தலாம். ஆனால் அவ்வாறு தேவைப்படுத்தப்படவில்லை. உரிமமொன்று முந்திய காலங்களுக்கு செம்மையாக்கப்பட்ட ஒப்பீட்டுத் தகவல்களை முன்னிலைப்படுத்துமாகில், பந்திகள் C2-C12 இன் ‘உடன்முந்திய கால தொடர்பு’படுத்தல்கள் ‘முன்னிலைப்படுத்திய மிகமுந்திய செம்மையாக்கப்பட்ட ஒப்பீட்டுக் காலம்’ என வாசிக்கப்படும்.

C12B உரிமமொன்று எந்தவொரு முந்திய காலத்திற்கும் செம்மையாக்கப்படாத ஒப்பீட்டு தகவல்களை முன்னிலைப்படுத்தினால், அது செம்மையாக்கப்படாத தகவல்களை தெளிவாகக் காட்டுவதுடன், அவை வேறு அடிப்படையில் தயாரிக்கப்பட்டதாக தெரிவித்து அந்த அடிப்படையினை விபரிக்கும்.

C13 உரிமமானது பந்தி C12 இல் குறிப்பிடப்பட்ட கூட்டுத் தொழிற்பாடுகளுக்கான மாற்ற தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிப்பதன் விளைவாக அதன் பிறிதான நிதிக்கூற்றுக்களில் கூட்டுத்தொழிற்பாட்டிலுள்ள அதன் அக்கறையுடன் தொடர்புடைய சொத்துக்களையும் பரிப்புக்களையும் ஏற்பிசைவு செய்யும் போது, LKAS 12 இன் பந்திகள் 15 மற்றும் 24 தவிர்ந்த ஆரம்ப ஏற்பிசைவானது பிரயோகிக்கப்படுவதில்லை.

SLFRS 9 இற்கான தொடர்புபடுத்தல்கள்

C14 உரிமமானது SLFRS 9 இனை இதுவரை பிரயோகித்திருக்காததுடன் இவ் SLFRS இனை பிரயோகிக்குமாயின், SLFRS 9 இற்கான ஏதாவது சுட்டியானது *நிதிக்கருவிகள்: ஏற்பிசைவும் அளவீடும்* எனும் LKAS 39 இற்கான சுட்டியாக வாசிக்கப்படும்.

ஏனைய SLFRSs நியமங்களின் விலக்கல்

C15 இவ் SLFRSs ஆனது பின்வரும் SLFRSs நியமங்களை நீக்குகிறது:

(a) கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகளிலான அக்கறைகள் எனும் LKAS 31; மற்றும்

(b) தொழில் முயற்சிகள் மூலமான பணம் சாரா பங்களிப்புகள் - கூட்டாக கட்டுப்படுத்தும் உரிமங்கள் எனும் SIC 13.

இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 12

பிற உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்

உள்ளடக்கம் *பந்திகள்*

நோக்கம்	1
நோக்கத்தினை அடைதல்	2
நோக்கெல்லை	5
குறிப்பிடத்தக்க தீர்ப்புக்களும் எடுகோள்களும்	7
உபகம்பனிகளில் நாட்டங்கள்	10
குழுமத்தின் செயற்பாடுகள் மற்றும் காசுப்பாய்வுகளில் கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் கொண்டில்லாதோரின் நாட்டம்	12
குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகளின் தன்மையும் அளவும்	13
ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமத்தின் நாட்டத்துடன் தொடர்புபட்ட இடர்களின் தன்மை	14
கட்டுப்பாட்டினை இழக்காத வகையில் உபகம்பனியொன்றில் மேன்னிலை உரிமத்தின் சொத்துரிமை நாட்டங்களில் மாற்றங்களின் தொடர்விளைவுகள்	18
அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது உபகம்பனியின்மீதான கட்டுப்பாட்டினை இழத்தலின் தொடர்விளைவுகள்	19
கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகளில் நாட்டங்கள்	20
கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகளில் உரிமத்தின் நாட்டத்தின் தன்மை, அளவு மற்றும் நிதிசார் விளைவுகள்	21
கூட்டுத்தொழில் முயற்சிகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகளில் உரிமத்தின் நாட்டம் தொடர்புபட்ட இடர்கள்	23
ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் நாட்டங்கள்	24
நாட்டங்களின் தன்மை	26
இடர்களின் தன்மை	29

பின்னிணைப்புக்கள்

A பொருள்வரையறை செய்யப்பட்ட பதங்கள்

B பிரயோக வழிகாட்டல்

C அமுலுக்கு வரும் திகதியும் இடைக்கால ஏற்பாடுகளும்

இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 12

பிற உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்

இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமம் SLFRS 12 *பிற உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களின் வெளிக்காட்டல்* எனும் நியமம் பந்திகள் 1 – 31 மற்றும் பின்னிணைப்புக்கள் A – C களில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளன. சகல பந்திகளும் சமமான அதிகாரங்களைக் கொண்டுள்ளன. *தடித்த எழுத்துக்களில்* உள்ள பந்திகள் பிரதான தத்துவங்களைக் குறிப்பிடுகின்றன. பின்னிணைப்பு Aயில் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டுள்ள சொற்பதங்கள் *சாய்வெழுத்துக்களில்* தரப்பட்டு உள்ளதுடன், அவை முதற்தடவையாக SLFRS இல் காணப்படுகின்றன. ஏனைய பதங்களின் பொருள்வரையறை இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான கலைச்சொல் அகராதியில் தரப்பட்டுள்ளன. SLFRS 12 *அதன் நோக்கம் மற்றும் முடிவுகளுக்கான அடிப்படை, நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரித்து முன்நிலைப்படுத்தலுக்கான சட்டகம் மற்றும் இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான முகவுரை ஆகியவற்றின் உட்கருத்து அடிப்படையில் வாசிக்கப்படல் வேண்டும்.* வெளிப்படையான வழிகாட்டி இல்லாதவிடத்து, கணக்கீட்டு கொள்கைகளை தெரிவு செய்து பிரயோகிப்பதற்கான அடிப்படையினை LKAS 8 *கணக்கீட்டு கொள்கைகள், கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளில் மாற்றங்கள் மற்றும் வழுக்கள்* வழங்கின்றது.

நோக்கம்

1. இந்த SLFRS இன் நோக்கம், உரிமமொன்றின் நிதிக்கூற்றுக்களை உபயோகிப்போர் கீழ்வருவனவற்றை மதிப்பிட ஏதுவாக அமையும் தகவல்களை வெளிப்படுத்த அதனை தேவைப்படுத்துவதாகும்:

(a) பிற உரிமங்களில் அதன் *நாட்டங்களின்* தன்மையும் தொடர்புபட்ட இடர்கள்; மற்றும்

(b) அதன் நிதிநிலை, நிதிச் சாதனை மற்றும் காசுப்பாய்வுகளில் அந்த நாட்டங்களின் தாக்கம்.

நோக்கத்தினை அடைதல்

2. பந்தி 1 இலுள்ள நோக்கத்தினை அடைவதற்காக, உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(a) கீழ்வருவனவற்றை தீர்மானிப்பதில் மேற்கொண்ட கணிசமான சுயதீர்ப்புக்கள் மற்றும் எடுகோள்கள்:

(i) வேறு உரிமம் அல்லது ஏற்பாட்டில் அதன் நாட்டத்தின் தன்மை;

(ii) அது நாட்டம் கொண்டுள்ள இணைந்த ஏற்பாட்டின் வகை (பந்திகள் 7 – 9)

(iii) பொருத்தமான இடத்து, அது முதலீட்டு உரிம வரைவிலக்கணத்தை நிறைவு செய்கின்றது என்பது (பந்தி 9A); அத்துடன்

(b) கீழ்வருவனவற்றில் அதன் நாட்டம் பற்றிய தகவல்கள்:

(i) உபகம்பனிகளில் (பந்திகள் 10 – 19);

(ii) கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகளில் (பந்திகள் 20 – 23); மற்றும்

(iii) உரிமத்தினால் கட்டுப்படுத்தப்படாத *கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள்* (ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள்) (பந்திகள் 24 – 31).

3. ஏனைய SLFRS களில் தேவைப்படுத்தப்பட்டுள்ள வெளிக்காட்டல்களுடன் சேர்த்து, இந்த SLFRS இல் தேவைப்படுத்தப்பட்ட வெளிக்காட்டல்கள் பந்தி 1 இன் நோக்கத்தினை அடையாத இடத்து, உரிமம் அந்த நோக்கத்தினை அடைவதற்குத் தேவையான மேலதிகத் தகவல்களை வெளிக்காட்டும்.

4. உரிமம் வெளிக்காட்டல் நோக்கங்களை திருப்திப்படுத்துவதற்கு அவசியமான விபர மட்டத்தினையும் இந்த SLFRS இல் உள்ள ஒவ்வொரு தேவைப்பாட்டிலும் எவ்வளவு முக்கியத்துவத்தினை வைக்கவேண்டும் என்பதனையும் கவனத்திற் கொள்ளும். குறிப்பிடத்தக்கதற்ற அதிகளவு விபரங்களை உட்படுத்துவதன் காரணமாக அல்லது வேறுபட்ட குணாம்சங்களைக் கொண்ட உருப்படிகளை ஒன்றுசேர்ப்பதன் காரணமாக பயனுள்ள தகவல்கள் திரிபடைவதனை தவிர்க்கும்பொருட்டு உரிமம் வெளிக் காட்டல்களை ஒன்றுதிரட்டும் அல்லது வேறாக்கும் (பந்திகள் B2– B6 இனை பார்க்க).

நோக்கெல்லை

5. கீழ்வரும் ஏதாவதொன்றில் நாட்டத்தினைக் கொண்டுள்ள உரிமம் இந்த SLFRS இனை பிரயோகிக்கும்:

(அ) உபகம்பனிகள்;

(ஆ) கூட்டு ஏற்பாடுகள் (அதாவது, கூட்டுத் தொழிற்பாடுகள் அல்லது கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகள்;

(இ) கூட்டுக் கம்பனிகள்;

(ஈ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள்.

6. இந்த SLFRS கீழ்வருவனவற்றிற்கு பிரயோகிக்கப்பட மாட்டாது:

(அ) LKAS 19 *ஊழியர் பயன்கள்* பிரயோகிக்கப்படும் சேவைக்குப் பிந்திய பயன் திட்டங்கள் அல்லது பிற நீண்டகால ஊழியர் பயன் திட்டங்களுக்கு.

(ஆ) LKAS 27 *வேறான திதிக்கூற்றுக்கள்* பிரயோகிக்கப்படும் உரிமத்தின் வேறான நிதிக்கூற்றுக்களுக்கு. எனினும் உரிமமொன்று ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைத்த உரிமங்களில் நாட்டத்தைக் கொண்டிருந்து அதன் ஒரே நிதிக்கூற்றுக்களாக வேறான நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரிக்குமேயாகில், அது அந்த வேறான நிதிக் கூற்றுக்களை தயாரிக்கும்போது பந்திகள் 24–31 இலுள்ள தேவைப்பாடுகளை பிரயோகிக்கும்.

(இ) உரிமம் கொண்டுள்ள கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டினையோ அல்லது கூட்டு ஏற்பாட்டினையோ கொண்டிராத நாட்டங்களுக்கு, அந்த நாட்டம் ஏற்பாட்டின் மீது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற்தகவாக அல்லது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் மீதான நாட்டமாக இருந்தாற் தவிர.

(ஈ) SLFRS 9 *நிதிச்சாதனங்கள்* க்கு அமைவாக கணக்கிடப்படும் வேறு உரிமம் ஒன்றிலுள்ள நாட்டத்திற்கு. எனினும் உரிமம் இந்த நியமத்தினை கீழ் வருவனவற்றிற்கு பிரயோகிக்கும்:

(i) அந்த நாட்டம் கூட்டுக்கம்பனியில் அல்லது கூட்டுத்தொழில் முயற்சியில் நாட்டமாக இருந்து, அது LKAS 28 *கூட்டுக் கம்பனிகள் மற்றும் கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகளில் முதலீடுகள் எனும்* நியமத்திற்கு அமைவாக இலாப, நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பில் அளவிடப்படும் போது; அல்லது

(ii) அந்த நாட்டம் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தில் நாட்டமாக உள்ளபோது.

குறிப்பிடத்தக்க தீர்ப்புக்களும் எடுகோள்களும்

7. உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை தீர்மானித்தலில் அது மேற்கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க தீர்ப்புக்கள் மற்றும் எடுகோள்கள் (அத்துடன் அந்தத் தீர்ப்புக்கள், எடுகோள்களில் மாற்றங்கள்) பற்றிய தகவல்களை வெளிக்காட்டும்:

(அ) அது வேறொரு உரிமத்தில் கட்டுப்பாட்டை கொண்டுள்ளது என்பதற்கு. அதாவது, SLFRS 10 *ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்* நியமத்தின் பந்திகள் 5 மற்றும் 6 இல் விபரிக்கப்பட்டவாறு முதலிடப்படும் உரிமம்ளூ

(ஆ) அது ஏற்பாடொன்றின் மீது கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை அல்லது வேறொரு உரிமத்தில் குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற்தகவை கொண்டுள்ளது என்பதற்கு; மற்றும்

(இ) அந்த ஏற்பாடு வேறொரு வழியில் கட்டமைக்கப்பட்டு இருக்கும்போது, கூட்டு ஏற்பாட்டின் வகை (அதாவது, கூட்டுத் தொழிற்பாடா அல்லது கூட்டுத் தொழில்முயற்சியா என்பதுபற்றி).

8. பந்தி 7க்கு அமைவாக வெளிக்காட்டப்படும் குறிப்பிடத்தக்க தீர்ப்புக்கள் மற்றும் எடுகோள்கள், அறிக்கையிடற் காலப்பகுதியின்போது கட்டுப்பாடு, கூட்டுக் கட்டுப்பாடு அல்லது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற்தகவில் மாற்றம் ஏற்பட்டதா என்பதுபற்றிய முடிவுக்கு வரக்கூடியதாக அமைந்த, உண்மைகள் மற்றும் புறநிலையில் மாற்றம் ஏற்பட்டபோது உரிமத்தினால் மேற்கொள்ளப்பட்டவற்றினை உள்ளடக்கும்.

9. பந்தி 7உடன் ஒத்திசையும்பொருட்டு, உதாரணமாக கீழ்வருவனவற்றினை தீர்மானிக்க மேற்கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க தீர்ப்புக்கள் மற்றும் எடுகோள்களை உரிமம் வெளிக் காட்டும்:

(அ) உரிமம் வேறொரு உரிமத்தில் அரைப்பங்கிற்கும் மேலான வாக்குரிமையை கொண்டிருந்தபோதிலும் அதன்மீது கட்டுப்பாட்டினை கொண்டிராதபோது;

(ஆ) உரிமம் வேறொரு உரிமத்தில் அரைப்பங்கிற்கு குறைவான வாக்குரிமையை கொண்டிருந்தபோதும் அதன் கட்டுப்படுத்தும்போது;

(இ) அது முகவராக அல்லது முதல்வராக உள்ளபோது (SLFRS 10 இன் பந்திகள் B58 – B72 இனைப் பார்க்க);

(ஈ) உரிமம் வேறொரு உரிமத்தில் 20 சதவீதத்திற்கு மேலான வாக்குரிமையை கொண்டிருந்தபோதிலும் அதன்மீது குறிப்படத்தக்க தலையிடற் தகவினைக் கொண்டிராதபோது;

(உ) உரிமம் வேறு உரிமத்தில் 20 சதவீதத்திற்கு குறைவான வாக்குரிமையை கொண்டிருந்தபோதிலும் அதன்மீது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற் தகவினைக் கொண்டுள்ளபோது.

முதலீட்டு உரிம நிலைமை

9A மேன்னிலை உரிமமொன்று SLFRS 10 பந்தி 27க்கு அமைவாக அது ஒரு முதலீட்டு உரிமமென தீர்மானிப்பின், உரிமமானது அது ஒரு முதலீட்டு உரிமம் என்பதனை தீர்மானித்ததில் மேற்கொண்ட கணிசமான சுயதீர்ப்புக்கள் மற்றும் எடுகோள்களை வெளிக்காட்டும். அந்த முதலீட்டு உரிமமானது, முதலீட்டு உரிமத்தின் வழமையான குணாம்சங்களில் ஒன்றினையோ அல்லது அதிகமானவற்றையோ கொண்டிராதபோது (SLFRS 10 பந்தி 28 இனை பார்க்க), இருப்பினும் அது ஒரு முதலீட்டு உரிமமெனும் முடிவுக்கு வந்ததற்கான காரணங்களை வெளிக்காட்டும்.

9B உரிமமொன்று முதலீட்டு உரிமமாக மாறும்போது அல்லது அதன் முதலீட்டு உரிம நிலை முடிவுக்கு வரும்போது, அது முதலீட்டு உரிம நிலை மாற்றத்தினையும் அந்த மாற்றத்திற்கான காரணங்களையும் வெளிக்காட்டும். அத்துடன், முதலீட்டு உரிமமாக மாறும் உரிமமொன்று, அது கீழ்வருவன அடங்கலாக, முன்னிலைப்படுத்தப்படும் காலத்தின் நிதிக்கூற்றுக்கள்மீது அதன் நிலைமாற்றத் தாக்கத்தினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) நிலை மாற்றத் திகதியில் ஒன்றித்தல் முடிவுக்கு வரும் உபகம்பனிகளின் மொத்த சீர்மதிப்பு;

(ஆ) SLFRS 10 பந்தி B101 க்கு அமைய கணிக்கப்பட்ட மொத்த நயம் அல்லது இழப்பு, ஏதுமிருப்பின்;

(இ) நயம் அல்லது இழப்பு ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட (வேறாக காட்டாத இடத்து) இலாப, நட்டக் கூற்றின் வரிசை உருப்படி அல்லது உருப்படிகள்.

உபகம்பனிகளில் நாட்டங்கள்

10. ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை உபயோகிப்போர் கீழ்வருவனவற்றினை மேற்கொள்ள ஏதுவாக அமையும் தகவல்களை உரிமம் வெளிக்காட்டும்:

(அ) கீழ்வருவனவற்றினை விளங்கிக்கொள்வதற்கு:

(i) குழுமத்தின் ஆக்க அமைப்பு; மற்றும்

(ii) குழுமத்தின் செயற்பாடுகள் மற்றும் காசுப்பாய்வுகளில் கட்டுப்பாட்டு நாட்டமற்றோரின் நாட்டம் (பந்தி 12); மற்றும்

(ஆ) கீழ்வருவனவற்றை மதிப்பாய்வு செய்வதற்கு:

(i) குழுமச் சொத்துக்களை கையாள அல்லது உபயோகிக்க அத்துடன் பரிப்புக்களை தீர்க்க அதன் இயலுமை மீதான குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகளின் தன்மை மற்றும் அளவு (பந்தி 13);

(ii) ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டம் தொடர்புபட்ட இடர்களின் தன்மையும் அவற்றில் மாற்றங்களும் (பந்திகள் 14 – 17);

(iii) கட்டுப்பாட்டு இழப்பினை ஏற்படுத்தாத வகையில் உபகம்பனிகளில் அதன் சொத்துரிமை நாட்டத்தில் மாற்றங்களின் தொடர்விளைவுகள் (பந்தி 18); மற்றும்

(iv) அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது, உபகம்பனிக் கட்டுப்பாட்டினை இழப்பதன் தொடர்விளைவுகள் (பந்தி 19).

11. ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களை தயாரிப்பதில் உபயோகிக்கப்படும் உபகம்பனியின் நிதிக் கூற்றுக்களின் திகதி அல்லது காலம் ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களினதிலிருந்து வேறுபடின் (SLFRS 10 இன் பந்திகள் B92, B93 இனைப் பார்க்க), உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) உபகம்பனியின் நிதிக்கூற்றுக்களின் அறிக்கையிடற்கால முடிவுத் திகதி; மற்றும்

(ஆ) வேறுபட்ட திகதி அல்லது காலத்தினை உபயோகிப்பதற்கான காரணம்.

குழுமத்தின் செயற்பாடுகள் மற்றும் காசுப்பாய்வுகளில் கட்டுப்பாட்டு நாட்டமற்றோரின் நாட்டம்

12. உரிமம் அறிக்கையிடல் உரிமத்திற்கு பொருண்மையானதாக அமைந்த கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோரினைக் கொண்ட ஒவ்வொரு உபகம்பனிக்கும் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) உபகம்பனியின் பெயர்;

(ஆ) உபகம்பனியின் பிரதான வியாபாரம் நடக்கும் இடம் (கூட்டிணைப்பு நாடு பிரதான வியாபார இடத்திலிருந்து வேறுபட்டதாயின், அந்நாட்டின் பெயர்);

(இ) கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோர் கொண்டுள்ள சொத்துரிமை நாட்ட விகிதம்;

(ஈ) கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோர் வாக்குரிமைவிகிதம் அவர்தம் சொத்துரிமை நாட்ட விகிதத்திலிருந்து வேறுபடின், அந்த வாக்குரிமை விகிதம்;

(உ) அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது உபகம்பனியின் கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோருக்கு ஒதுக்கப்பட்ட இலாப நட்டம்;

(ஊ) அறிக்கையிடற் கால முடிவில் உபகம்பனியின் திரண்ட கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோர் தொகை

(எ) உபகம்பனி பற்றிய தொகுக்கப்பட்ட நிதிசார் தகவல்கள் (பந்தி B10).

குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகளின் தன்மையும் அளவும்

13. உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) குழுமச் சொத்துக்களை கையாள்தல் அல்லது உபயோகித்தல் அத்துடன் பரிப்புக்களை தீர்த்தல் தொடர்பான அதன் இயலுமை மீதான, கீழ்வருவன போன்ற, குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகள்:

(i) குழுமத்தின் ஏனைய உரிமங்களுக்கு அல்லது (அவற்றிலிருந்து) பணம் அல்லது ஏனைய சொத்துக்களை மாற்றும் மேன்னிலை உரிமத்தின் அல்லது அதன் உபகம்பனிகளின் இயலுமையை கட்டுப்படுத்துபவை.

(ii) குழுமத்தின் ஏனைய உரிமங்களுக்கு அல்லது (அவற்றிலிருந்து) பங்கிலாபங்கள் மற்றும் பிற மூலதனப் பகிர்வுகளை செலுத்துவதனை அல்லது கடன் மற்றும் முற்கொடுப்பனவுகளை செலுத்துவதனை அல்லது மீளச்செலுத்துவனை வரையறை செய்யக்கூடிய உத்தரவாதம் அல்லது பிற தேவைப்பாடுகள்.

(ஆ) கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோரின் பாதுகாப்பு உரிமைகள், குழுமச் சொத்துக்களை கையாள்வதற்கு அல்லது உபயோகிப்பதற்கான மற்றும் பரிப்புக்களை தீர்ப்பதற்கான உரிமத்தின் இயலுமைமீது கொண்டுள்ள குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகளின் தன்மை மற்றும் அளவு (மேன்னிலை உரிமமொன்று அதன் பரிப்புக்களை தீர்க்க முன்னதாக உபகம்பனியின் பரிப்பினைத் தீர்ப்பதற்கு கடமைப்பட்டிருத்தல் அல்லது உபகம்பனியின் சொத்துக்களை கையாள்வதற்கு அல்லது பரிப்புக்களைத் தீர்ப்பதற்கு கட்டுப்பாட்டு நாட்டமற்றோரின் அனுமதி தேவைப்படுதல் போன்றவை).

(இ) ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்களில் அவ்வாறான வரையறைகள் பிரயோகிக்கப்படும் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் முன்கொணரற் தொகைகள்.

ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமத்தின் நாட்டத்துடன் தொடர்புபட்ட இடர்களின் தன்மை

14. மேன்னிலை உரிமம் அல்லது அதன் உபகம்பனிகள் ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு நிதிசார் உதவிகள் வழங்குவதைத் தேவைப்படுத்தக்கூடிய ஒப்பந்த ரீதியிலான உடன்படிக்கைகள் ஏதுமிருப்பின், உரிமம் அவற்றின் கட்டுறுப்புக்களை, அறிக்கையிடல் உரிமத்தினை நட்டமடைய வைக்கக்கூடிய நிகழ்வுகள் மற்றும் புறநிலைகள் அடங்கலாக வெளிக்காட்டும் (உதாரணமாக, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களை கொள்வனவு செய்வதற்கான அல்லது நிதி உதவிகளை வழங்குவதற்கான கடப்பாடுடன் தொடர்புபட்ட திரவநிலை ஏற்பாடுகள் அல்லது நாணயத்தன்மைத் தரப்படுத்தல்கள்).

15. அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது, ஒப்பந்த ரீதியிலான உடன்படிக்கைகள் ஏதுமில்லாது, மேன்னிலை உரிமம் அல்லது அதன் உபகம்பனிகள் ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு நிதிசார் அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்கியிருப்பின் (உதா: கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் வழங்கிய சாதனங்கள் அல்லது சொத்துக்களை கொள்வனவு செய்தல்), உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் நிதிஉதவிகளை பெறுவதற்கு மேன்னிலை உரிமம் அல்லது உபகம்பனிகள் உதவிய புறநிலைகள் அடங்கலாக, வழங்கப்பட்ட உதவிகளின் வகையும், தொகையும்ளூ அத்துடன்

(ஆ) உதவியினை வழங்குவதற்கான காரணங்கள்.

16. அறிக்கையிடற் காலத்தில் மேன்னிலை உரிமமோ அல்லது அதன் உபகம்பனிகளோ ஒப்பந்தரீதியிலான கடப்பாடு இல்லாது முன்னர் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு நிதிசார்ந்த அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்கியிருந்து, அந்த உதவி வழங்கலானது உரிமம் கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின்மீதான கட்டுப்பாட்டினை பெறுதலினை விளைவிக்குமேயாகில், உரிமம் அந்தத் தீர்மானத்தினை அடைவதில் தொடர்புபட்ட காரணிகள் பற்றிய விளக்கத்தினை வெளிக்காட்டும்.

17. உரிமம், கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் நிதியுதவியை பெறுவதற்கு உதவுவதன் நோக்கம் அடங்கலாக, ஒன்றித்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு நிதிசார்ந்த அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்குவதற்கான நடப்பு உள்நோக்கத்தினை வெளிக்காட்டும்.

கட்டுப்பாட்டினை இழக்காத வகையில் உபகம்பனியொன்றில் மேன்னிலை உரிமத்தின் சொத்துரிமை நாட்டங்களில் மாற்றங்களின் தொடர்விளைவுகள்

18. மேன்னிலைஉரிமம் கட்டுப்பாட்டினை இழத்தலினை விளைவிக்காத வகையில், உபகம்பனியொன்றில் எந்தவொரு சொத்துரிமை நாட்ட மாற்றத்தினதும் விளைவாக மேன்னிலை உரிமத்தின் உரிமையாளருக்கு தொடர்புபடுத்தக்கூடிய உரிமையாண்மை மீதான தாக்கங்களைக்காட்டும் அட்டவணை ஒன்றினை உரிமம் முன்னிலைப்படுத்தும்.

அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது உபகம்பனியில் கட்டுப்பாட்டினை இழத்தலின் தொடர்விளைவுகள்

19. உரிமம் SLFRS 10 இன் பந்தி 25க்கு அமைவாக கணிக்கப்பெற்ற நயம் அல்லது இழப்பு எதுவுமிருப்பின் அதனுடன் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) கட்டுப்பாட்டினை இழந்த திகதியில் முன்னைய உபகம்பனியில் தொடர்ந்து வைத்திருக்கப்படும் எந்தவொரு முதலீட்டினையும் சீர்மதிப்பில் அளவிடுதலில் அதற்கு ஒதுக்கப்படக்கூடிய நயம் அல்லது இழப்பின் பங்குளூ அத்துடன்

(ஆ) இலாப, நட்டத்தில் நயம் அல்லது இழப்பு ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட வரிசை உருப்படி(கள்) - (அவை வேறாக காட்டப்படாதவிடத்து).

ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனிகளில் (முதலீட்டு உரிமங்களில்) நாட்டங்கள்

19A SLFRS 10 க்கு அமைய, ஒன்றித்தல் விதிவிலக்கினை பிரயோகிக்கவும், அதற்குப் பதிலாக உபகம்பனி ஒன்றில் அது கொண்டுள்ள முதலீட்டை இலாப நட்டத்தினூடான சீர்மதிப்பில் அளவிடவும் தேவைப்படுத்தப்பட்ட முதலீட்டு உரிமமொன்று அந்த உண்மையை வெளிக்காட்டும்.

19B ஒவ்வொரு ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனிக்கும் முதலீட்டு உரிமம் கீழ்வருவனவற்றை வெளிக்காட்டும்:

(அ) உபகம்பனியின் பெயர்;

(ஆ) உபகம்பனி வியாபாரம் செய்யும் பிரதான இடம் (பிரதான இடத்திலிருந்து வேறுபடின், கூட்டிணைக்கப்பட்ட நாடு அடங்கலாக);

(இ) முதலீட்டு உரிமம் கொண்டுள்ள சொத்துரிமை நாட்ட விகிதாசாரம், மற்றும் வேறுபடின், கொண்டுள்ள வாக்குரிமை விகிதாசாரம்.

19C முதலீட்டு உரிமமொன்று வேறொரு முதலீட்டு உரிமத்தின் மேன்னிலை உரிமமாக இருப்பின், மேன்னிலை உரிமம் அதன் முதலீட்டு உரிம உபகம்பனி கட்டுப்படுத்தும் முதலீடுகளுக்கு பந்தி 19B (அ)-(ஆ) இலுள்ள வெளிக்காட்டல்களையும் வழங்கும். இந்த வெளிக்காட்டலானது மேன்னிலை உரிமத்தின் நிதிக்கூற்றுக்களில் மேற்படி தகவலை கொண்டுள்ள உபகம்பனியின் (அல்லது கம்பனிகளின்) நிதிக்கூற்றுக்களை உள்ளடக்குவதன் மூலம் மேற்கொள்ளப்படலாம்.

19D முதலீட்டு உரிமமொன்று கீழ்வருவனவற்றை வெளிக்காட்டும்:

(அ) ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனி காசுப்பங்கிலாப வடிவில் முதலீட்டு உரிமத்திற்கு நிதிமாற்றும் அல்லது முதலீட்டு உரிமம் ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனிக்கு வழங்கிய கடன் அல்லது முற்பணங்களை மீளச் செலுத்தும் ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனியின் இயலுமையை கட்டுப்படுத்தும் கணிசமான வரையறைகள் ஏதுமிருப்பின் (உதா: கடன் ஏற்பாடுகள், ஒழுங்குபடுத்தல் தேவைப்பாடுகள் அல்லது ஒப்பந்தரீதியான ஏற்பாடுகளின் விளைவாக) அவற்றின தன்மை மற்றும் அளவு; அத்துடன்

(ஆ) ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனி நிதி உதவிகளைப் பெறுவதற்கு உதவும் கடமைப்பாடு அல்லது எண்ணம் உட்பட, உபகம்பனிக்கு நிதிசார்ந்த அல்லது ஏனைய உதவிகளை வழங்குவதற்கான நடப்புக் கடமைப்பாடுகள் அல்லது எண்ணங்கள் ஏதுமிருப்பின்.

19E அறிக்கையிடற் காலத்தில் முதலீட்டுஉரிமம் அல்லது அதன் உபகம்பனிகள் எதுவும், ஒப்பந்தரீதியான கடப்பாடுகள் எதுவுமின்றி, ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனி ஒன்றிற்கு நிதிசார்ந்த அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்குமேயாகில் (உதா: உபகம்பனியின் சொத்துக்களை அல்லது அது வழங்கும் சாதனங்களை கொள்வனவு செய்தல் அல்லது நிதி உதவிகளை பெறுவதற்கு அந்த உபகம்பனிக்கு உதவுதல்), உரிமம் கீழ்வருவனவற்றை வெளிக்காட்டும்:

(அ) ஒவ்வொரு ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனிக்கும் வழங்கிய உதவிகள் வகையும் அளவும்; அத்துடன்

(ஆ) உதவியை வழங்குவதற்கான காரணங்கள்

19F முதலீட்டு உரிமமொன்று ஒன்றிக்கப்படாத, கட்டுப்படுத்துகின்ற, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் ஒன்றிற்கு நிதிஉதவிகளை வழங்குவதற்கு உரிமத்தினை அல்லது அதன் ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனிகளை தேவைப்படுத்தும் ஒப்பந்தரீதியான ஏற்பாடுகள் ஏதுமிருப்பின் அவற்றின் கட்டுறுப்புக்களை, அறிக்கையிடும் உரிமத்தை நட்டத்திற்கு இட்டுச்செல்லக்கூடிய நிகழ்வுகள் அல்லது புறநிலைகள் அடங்கலாக (உதா: கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களின் கொள்வனவு அல்லத நிதிஆதரவை வழங்குவதற்கான கடப்பாடுடன் தொடர்புபட்ட திரவநிலை ஏற்பாடுகள் அல்லது கடன் நாணயத்தன்மைத் தூண்டிகள்) வெளிக்காட்டும்.

19G அறிக்கையிடற் காலத்தில் முதலீட்டுஉரிமம் அல்லது அதன் ஒன்றிக்கப்படாத உபகம்பனி எதுவும், ஒப்பந்தரீதியான கடப்பாடுகள் எதுவுமின்றி, முதலீட்டு உரிமம் கட்டுப்படுத்தியிராத, ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் ஒன்றிற்கு நிதிசார் அல்லது வேறுஉதவிகளை வழங்கியிருந்து, அந்த உதவி வழங்கலானது முதலீட்டு உரிமத்திற்கு கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம்மீது கட்டுப்பாட்டை விளைவிக்குமேயாகில், முதலீட்டு உரிமம் ஆதரவை வழங்குவதற்கான தீர்மானத்தை அடைதலில் தொடர்பு பட்ட காரணிகளின் விபரிப்பை வெளிக்காட்டும்.

கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகளில் நாட்டங்கள்

20. நிதிக்கூற்றுக்களை உபயோகிப்போர் கீழ்வருவனவற்றினை மதிப்பாய்வு செய்வதற்கு ஏதுவாக அமையும் தகவல்களை உரிமம் வெளிக்காட்டும்:

(அ) கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகள்மீது கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டினை அல்லது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற் தகவினை கொண்ட ஏனைய முதலீட்டாளருடன் அதன் ஒப்பந்தரீதியிலான தொடர்புமுறையின் தன்மை மற்றும் தாக்கங்கள் உள்ளடங்கலாக, கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகளில் அதன் நாட்டத்தின் தன்மை, அளவு மற்றும் நிதித் தாக்கங்கள் (பந்திகள் 21 மற்றும் 22); மற்றும்

(ஆ) கூட்டுத்தொழில் முயற்சிகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகளில் அதன் நாட்டத்துடன் தொடர்புபட்ட இடர்களின் தன்மை மற்றும் இடர்களில் மாற்றங்கள்.

கூட்டு ஏற்பாடுகள் மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிகளில் உரிமத்தின் நாட்டத்தின் தன்மை, அளவு மற்றும் நிதிசார் விளைவுகள்

21. உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) அறிக்கையிடு உரிமத்திற்கு பொருண்மையானதாக அமைந்த கூட்டு ஏற்பாடு மற்றும் கூட்டுக்கம்பனி ஒவ்வொன்றிற்கும்:

(i) கூட்டு ஏற்பாடு அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் பெயர்;

(ii) கூட்டு ஏற்பாடு அல்லது கூட்டுக்கம்பனியுடன் உரிமத்தின் தொடர்பு முறையின் தன்மை (உதாரணமாக, கூட்டு ஏற்பாடு அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் செயற்பாடுகளின் தன்மையினை விபரிப்பதுடன், அவை உரிமத்தின் செயற்பாடுகளுக்கு முக்கியமானதா எனவும் கூறுவதன் மூலம்).

(iii) கூட்டு ஏற்பாடு அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் பிரதான வியாபார அமைவிடம் (அத்துடன் பொருத்தமான இடத்து, பிரதான வியாபார அமைவிடத்திலிருந்து வேறுபட்டதாயின், கூட்டிணைவு பதிவு நாடு)

(iv) உரிமத்தின் சொத்துரிமை நாட்டப்பங்கு அல்லது அது கொண்டுள்ள வாக்குரிமைப் பங்குகள் மற்றும் வேறுபட்டதாக இருப்பின், கொண்டுள்ள வாக்குரிமைப்பங்குகளின் விகிதாசாரம் (பொருத்தமான இடத்து).

(ஆ) அறிக்கையிடு உரிமத்திற்கு பொருண்மையானதாக அமைந்த கூட்டுத் தொழில்முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனி ஒவ்வொன்றிற்கும்:

(i) கூட்டுத்தொழில் முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனியில் முதலீடு உரிமையாண்மை முறையினையா அல்லது சீர்மதிப்பு முறையினையா உபயோகித்து அளவிடப்பட்டுள்ளது என்பதுபற்றி;

(ii) பந்திகள் B12, B13 இல் குறிப்பிடப்பட்டவாறு, கூட்டுத்தொழில் முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனி பற்றிய தொகுக்கப்பட்ட நிதித் தகவல்கள்;

(iii) கூட்டுத்தொழில் முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனியில் முதலீடு உரிமையாண்மை முறையினை உபயோகித்து அளவிடப்பட்டிருப்பின், அந்த முதலீட்டிற்கு விலைகுறிக்கப்படும் சந்தைவிலை இருக்கும் பட்சத்தில், அந்த முதலீட்டின் சீர்மதிப்பு.

(இ) கீழே குறிப்பிடப்பட்டவாறு தனித்தனியாக பொருண்மையானதாக அமையாத, கூட்டுத் தொழில்முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனியில் உரிமத்தின் முதலீடுகள் பற்றி பந்தி B16 இல் குறிப்பிடப்பட்ட நிதித் தகவல்கள்:

(i) தனித்தனியாக பொருண்மையானவையாக அமையாத சகல கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகளினதும் கூட்டுமொத்தம் மற்றும், வேறாக

(ii) தனித்தனியாக பொருண்மையானவையாக அமையாத சகல கூட்டுக் கம்பனிகளினதும் கூட்டுமொத்தம்.

21A முதலீட்டு உரிமம் பந்திகள் 21(ஆ)–21(இ) இன் வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளை வழங்கவேண்டிய தேவையில்லை.

22. உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினையும் வெளிக்காட்டும்:

(அ) உரிமத்திற்கு நிதியினை காசுப்பங்கிலாப வடிவில் மாற்றுவதற்கு அல்லது உரிமத்தினால் வழங்கப்பட்ட கடன்கள் அல்லது முற்பணங்களை மீளச் செலுத்துவதற்கு கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகள் அல்லது கூட்டுக் கம்பனிகளின் இயலுமையில் குறிப்பிடத்தக்க வரையறைகள் ஏதாவது இருப்பின் அவற்றின் தன்மை மற்றும் அளவு (உதா: கூட்டுத் தொழில்முயற்சி ஒன்றில் அல்லது கூட்டுக் கம்பனியொன்றில் கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டினை அல்லது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற் தகவினைக்கொண்ட முதலீட்டாளர்களுக்கு இடையே கடன்படுகை ஏற்பாடுகள், ஒழுங்குவிதித் தேவைப்பாடுகள் அல்லது ஒப்பந்தரீதியிலான ஏற்பாடுகளினால் ஏற்படுபவை).

(ஆ) உரிமையாண்மை முறையினை பிரயோகிப்பதற்கு உபயோகிக்கப்பட்ட கூட்டுத் தொழில்முயற்சியின் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் நிதிக்கூற்றுக்களின் திகதி அல்லது காலம் உரிமத்தினதிலிருந்து வேறுபடும்போது:

(i) அந்த கூட்டுத் தொழில்முயற்சியின் அல்லது கூட்டுக் கம்பனியின் நிதிக்கூற்றுக்களின் அறிக்கையிடற்கால இறுதித் திகதிளூ மற்றும்

(ii) வேறுபட்ட திகதியினை அல்லது காலத்தினை உபயோகிப்பதற்கான காரணம்.

(இ) உரிமையாண்மை முறையினை பிரயோகிக்கையில் உரிமம் கூட்டுத்தொழில் முயற்சியில் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியில் அதன் நட்டப்பங்கினை ஏற்பிசைவு செய்தலினை நிறுத்தியிருப்பின், அவ்வாறு ஏற்பிசைவு செய்யப்படாத நட்டப் பங்கின் அறிக்கையிடற் காலத்திற்கான மற்றும் திரண்ட தொகைகள்.

கூட்டுத்தொழில் முயற்சிகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகளில் உரிமத்தின் நாட்டம் தொடர்புபட்ட இடர்கள்

23. உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) அதன் கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகள் தொடர்பாக அது கொண்டுள்ள கடமைப் பாடுகளை பந்திகள் B18 – B20 குறிப்பிடப்பட்ட ஏனைய கடமைப்பாட்டுத் தொகைகளிலிருந்து வேறுபடுத்தி.

(ஆ) இழப்பிற்கான சாத்தியக்கூறு அரிதானதாக இருந்தாலன்றி, LKAS 37 *ஏற்பாடுகள், உறுமுரிமைப் பரிப்புக்கள் மற்றும் உறுமுரிமைச் சொத்துக்கள்* நியமத்திற்கு அமைவாக கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகள் அல்லது கூட்டுக் கம்பனிகள் தொடர்பாக இறுக்கப்பட்ட உறுமுரிமைப் பரிப்புக்களை (கூட்டுத் தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக்கம்பனிமீது கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டை அல்லது கணிசமான தலையிடற்தகவினை கொண்ட ஏனைய முதலீட்டாளர்களுடன் இணைந்து இறுக்கிய உறுமுரிமைப் பரிப்புக்களின் பங்கு உள்ளடங்கலாக), ஏனைய உறுமுரிமைப் பரிப்புத் தொகைகளிலிருந்து வேறுபடுத்தி.

ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் நாட்டங்கள்

24. உரிமம் அதன் நிதிக்கூற்றுக்களை உபயோகிப்போர் கீழ்வருவனவற்றை மேற்கொள்வதற்கு ஏதுவானதாக அமையும் தகவல்களை வெளிக்காட்டும்:

(அ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டம் மற்றும் அளவினை விளங்கிக்கொள்வதற்கு (பந்திகள் 26-28); மற்றும்

(ஆ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டத்துடன் தொடர்புபட்ட இடர்களின் தன்மை அல்லது அதில் மாற்றங்களை மதிப்பாய்வு செய்வதற்கு (பந்திகள் 29-31).

25. பந்தி 24(ஆ) வினால் தேவைப்படுத்தப்படும் தகவல்கள், அறிக்கையிடற் திகதியில் கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்துடன் எந்தவொரு ஒப்பந்தரீதியான ஈடுபாட்டை தொடர்ந்து கொண்டிராதபோதிலும், முன்னைய காலங்களில் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அது கொண்டிருந்த ஈடுபாட்டினால் ஏற்படும் இடருக்கான உரிமத்தின் இடர்த்தகவு பற்றிய தகவல்களை உள்ளடக்கும்.

25A முதலீட்டு உரிமமொன்று அது கட்டுப்படுத்தும் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு பந்தி 24 இன் வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளை வழங்கவேண்டிய தேவைஇல்லை; அதற்கு பந்திகள் 19A-19G தேவைப்படுத்தும் வெளிக்காட்டல்களை வழங்கும்.

நாட்டங்களின் தன்மை

26. உரிமம், கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் தன்மை, நோக்கம், அளவு, செயற்பாடுகள் மற்றும் அது எவ்வாறு நிதியளிப்புச் செய்யப்பட்டுள்ளது என்பன உள்ளடங்கலாக, ஆனால் இவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தாதவாறு, ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டங்கள் பற்றிய தரரீதியானதும் கணியரீதியானதுமான தகவல்களை வெளிக்காட்டும்.

27. உரிமமொன்று ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றினை அனுசரணை செய்திருந்து, அது பந்தி 29 இனால் தேவைப்படுத்தப்பட்ட தகவல்களை வழங்காத இடத்து (உதா: அது அறிக்கையிடற் திகதியில் அந்த உரிமத்தில் நாட்டத்தினை கொண்டிராததன் காரணமாக), கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(a) எந்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தை அது அனுசரனை செய்தது என்பதனை எவ்வாறு தீர்மானித்தது என்பதுபற்றி;

(b) அறிக்கையிடற் காலத்தில் *அந்த கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களிலிருந்தான வருமானம்*, வருமான வகைகளின் விபரம் அடங்கலாக;

(c) அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு மாற்றப்பட்ட சகல சொத்துக்களினதும் முன்கொணரற் தொகை (மாற்றப்பட்ட தறுவாயில்).

28. உரிமம், வேறொரு வடிவம் மிகவும் பொருத்தமானதாக இருந்தாலன்றி, பந்தி 27(ஆ) மற்றும் (இ) இலுள்ள தகவல்களை அட்டவணை வடிவில் முன்னிலைப்படுத்துடன், அதன் அனுசரணைச் செயற்பாடுகளை உரிய வகைகளின்கீழ் வகைப்படுத்தும் (பந்திகள் B2 – B6).

இடர்களின் தன்மை

29. உரிமம் கீழ்வரும் தொகுப்பினை, வேறுவடிவம் மிகப் பொருத்தமாக இருந்தாலன்றி, அட்டவணை வடிவத்தில் வெளிக்காட்டும்:

(அ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமத்தின் நாட்டம் தொடர்பாக அதன் நிதிக்கூற்றுக்களில் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் முன்கொணரற் தொகைகள்;

(ஆ) நிதிநிலைக்கூற்றில் அந்தச் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்கள் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட வரிசை உருப்படிகள்;

(இ) உரிமத்திற்கு ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டங்களிலிருந்து ஏற்படும் நட்டத்திற்கான உயர்ந்தபட்ச இடர்த்தகவினை பிரதிபலிக்கும் சிறந்த தொகை, நட்டத்திற்கான உயர்ந்தபட்ச இடர்த்தகவு எவ்வாறு தீர்மானிக்கப்பட்டது என்பது அடங்கலாக. உரிமம் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் அதன் நாட்டங்களிலிருந்து ஏற்படும் நட்டத்திற்கான உயர்ந்தபட்ச இடர்த்தகவை கணியப்படுத்த முடியாதவிடத்து, அந்த உண்மை அதற்கான காரணங்களுடன் வெளிக்காட்டப்பட வேண்டும்;

(ஈ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமத்தின் நாட்டம் தொடர்பான அதன் சொத்துக்கள், பரிப்புக்களினதும், அந்த உரிமங்களில் இருந்து நட்டத்திற்கான உரிமத்தின் உயர்ந்தபட்ச இடர்த்தகவினதும் ஒப்பீடு.

30. அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது, உரிமம் முன்னர் நாட்டத்தினை கொண்டிருந்த அல்லது தற்போது நாட்டத்தினைக் கொண்டுள்ள ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு, ஒப்பந்தரீதியிலான கடப்பாடு இல்லாது நிதிசார் அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்கியிருப்பின் (உதாரணமாக, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களை அல்லது அதனால் வழங்கப்பட்ட சாதனங்களை கொள்வனவு செய்தல்), உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் நிதியுதவியினைப் பெறுவதற்கு உரிமம் உதவிய சந்தர்ப்பம் அடங்கலாக, வழங்கப்பட்ட உதவியின் வகையும், தொகையும்; மற்றும்

(ஆ) உதவியினை வழங்குவதற்கான காரணங்கள்.

31. உரிமம் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு நிதிசார் அல்லது வேறு உதவிகளை வழங்குவதற்கான எண்ணத்தினை தற்போது கொண்டிருப்பின், அது அந்த தற்போதைய எண்ணத்தை, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் நிதியுதவியினை பெறுவதில் உதவுவதற்கான எண்ணங்கள் அடங்கலாக வெளிக்காட்டும்.

பின்னிணைப்பு A

பொருள்வரையறை செய்யப்பட்ட பதங்கள்

இந்தப் பின்னிணைப்பு SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாகும்.

கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திலிருந்தான வருமானம்	இந்த SLFRS இன் தேவைகளுக்காக கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தில் இருந்தான வருமானம் மீள நிகழாத கட்டணம், வட்டி, பங்கிலாபம், கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் நாட்டத்தை மீள அளவிடலில் அல்லது ஏற்பிசைவு விலக்கலில் நயம் அல்லது இழப்பு மற்றும் சொத்துக்கள், பரிப்புக்களை கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு மாற்றியதனால் ஏற்பட்ட நயம் அல்லது இழப்பு அகியவற்றினை உள்ளடக்குவதுடன் இவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை.
வேறொரு உரிமத்தில் நாட்டம்	இந்த SLFRS இன் தேவைகளுக்காக, வேறொரு உரிமத்தில் நாட்டம் என்பது வேறொரு உரிமத்தின் செயற்பாடுகளிலிருந்தான வருமானம் காரணமாக உரிமம் அதன் வருமானத்தில் மாறும் தன்மையைக்கொண்டுள்ள ஒப்பந்தரீதியான அல்லது ஒப்பந்தரீதி அல்லாத ஈடுபாட்டினை குறிக்கின்றது. வேறொரு உரிமத்தில் நாட்டமானது நிதியளிப்பு, திரவநிலை உதவி, நாணயத்தன்மை அதிகரிப்பு, உத்தரவாதம் அளித்தல் போன்ற ஈடுபாடுகளுடன், உரிமையாண்மை அல்லது கடன் சாதனங்களை கொண்டிருப்பதன் மூலம் சான்று பகரக்கூடியதாக இருப்பதுடன் இவற்றிற்கு மட்டுப் படுத்தவில்லை. இது வேறொரு கம்பனிமீது உரிமம் கட்டுப்பாட்டை, கூட்டுக்கட்டுப்பாட்டை அல்லது குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற் தகவை கொண்டிருக்கும் வழிகளை உள்ளடக்கும். உரிமம் வேறொரு உரிமத்துடன் வழமையான வாடிக்கையாளர் - வழங்குனர் தொடர்பு முறையினை கொண்டிருப்பதனால் மாத்திரம் அதில் நாட்டத்தினை கொண்டிருக்க வேண்டிய அவசியமில்லை. பந்திகள் B7–B9 வேறு உரிமங்கள் மீதான நாட்டங்கள் பற்றி மேலும் தகவல்களை தருகின்றது. SLFRS 10 இன் பந்திகள் B55– B57 வருமான மாறும்தன்மை பற்றி விபரிக்கின்றது.
கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம்	உரிமத்தை யார் கட்டுப்படுத்துகின்றனர் என்பதனை தீர்மானித்தலில் வாக்குரிமையோ அல்லது அதனையொத்த உரிமைகளோ முக்கிய காரணியாக அமையாத வண்ணம் அமைக்கப்பட்ட உரிமமாகும். உதாரணமாக, வாக்குரிமை நிருவாக வேலைகளுடன் மாத்திரம் தொடர்புபட்டதாக இருந்து தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகள் ஒப்பந்த ரீதியான உடன்படிக்கைகளினால் வழிநடத்தப்படுதல். கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள் பற்றிய மேலும் தகவல்கள் பந்திகள் B22 – B24 இல் தரப்பட்டுள்ளன.

கீழே தரப்பட்டுள்ள பதங்கள் LKAS 27, LKAS 28, SLFRS 10, SLFRS 11 *கூட்டு ஏற்பாடுகள்* எனும் நியமங்களில் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டுள்ளதுடன், அந்த நியமங்களில் குறிப்பிட்ட கருத்துக்களின் அடிப்படையில் இந்த SLFRS இலும் உபயோகிக்கப்பட்டுள்ளன:

- கூட்டுக்கம்பனி
- ஒன்றித்த நிதிக்கூற்றுக்கள்
- உரிமமொன்றின் கட்டுப்பாடு
- உரிமையாண்மை முறை (equity method)
- குழுமம்
- முதலீட்டு உரிமம்
- கூட்டு ஏற்பாடு (joint arrangement)
- கூட்டுக் கட்டுப்பாடு
- கூட்டுத் தொழிற்பாடு (joint operation)
- கூட்டுத் தொழில்முயற்சி (joint venture)

- கட்டுப்பாடு இல்லாதோர் நாட்டம் (non-controlling interest)
- மேன்னிலை உரிமம்
- பாதுகாப்பு உரிமைகள் (protective rights)
- தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகள்
- வேறான நிதிக்கூற்றுக்கள்
- வேறான வாகனம் (வழிமுறை)
- குறிப்பிடத்தக்க தலையிடற்தகவு (significant influence)
- உபகம்பனி (subsidiary)

பின்னிணைப்பு B

பிரயோக வழிகாட்டல்கள்

இந்தப் பின்னிணைப்பு SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாகும். இது 1 – 31 வரையான பந்திகளின் பிரயோகத்தினை விபரிப்பதுடன், இந்த SLFRS இன் ஏனைய பகுதிகளை ஒத்த அதிகாரத்தினை கொண்டுள்ளது.

B1. இந்த பின்னிணைப்பிலுள்ள உதாரணங்கள் கருதுகோள் அடிப்படையிலமைந்த சந்தர்ப்பங்களை காட்டுகின்றன. இந்த உதாரணங்களின் சில விடயங்கள் நிஜமான புறநிலைகளில் காணக்கூடியதாக இருப்பினும், SLFRS 12 இனை பிரயோகிக்கும் போது குறிப்பிட்ட நிடமான புறநிலையிலுள்ள தொடர்புபட்ட சகல காரணிகளும் கவனத்திற் கொள்ளப்படவேண்டும்.

ஓன்று சேர்த்தல் - Aggregation - (பந்தி 4)

B2. உரிமம் தரப்பட்ட புறநிலைகளின் கண்ணோட்டத்தில் உபயோகிப்போரின் தகவற் தேவைகளை திருப்திசெய்ய எவ்வளவு தகவல்களை வழங்கவேண்டும் எனவும், அந்த தேவைப்பாடுகளின் வேறுபட்ட விடயங்களுக்கு எவ்வளவு முக்கியத்துவம் அளிக்கப்பட வேண்டுமெனவும், அது தகவல்களை எவ்வாறு ஒன்றுசேர்க்குமெனவும் தீர்மானிக்கும். நிதிக்கூற்றுக்களை பயன்படுத்துவோருக்கு உதவாத மிகையான விபரங்களை நிதிக்கூற்றுக்களில் சுமத்துதல் மற்றும் அதிகளவில் ஒன்றுசேர்த்தலின் விளைவாக தகவல் தெளிவற்றதாகுதல் ஆகிய இரண்டிற்குமிடையே ஒரு சமநிலை பேணப்படல் வேண்டும்.

B3. உரிமமொன்று, ஒன்றுசேர்த்தலானது பந்தி B4 இலுள்ள தேவைப்பாடுகள் மற்றும் வெளிக்காட்டற் குறிக்கோள்களுக்கு அமைவாக இருந்து வழங்கப்படும் தகவல்களை தெளிவற்றதாக்காத பட்சத்தில், இந்த SLFRS இல் தேவைப்படுத்தப்பட்டுள்ள வெளிக்காட்டல்களை ஒத்த உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களுக்கு ஒன்று சேர்க்கலாம். உரிமம் அது ஒத்த உரிமங்களிலுள்ள நாட்டங்களை எவ்வாறு ஒன்றுசேர்த்துள்ளது என்பதனை வெளிக்காட்டும்.

B4. கீழ்வருவனவற்றிலுள்ள நாட்டங்களை உரிமம் வெவ்வேறாக வெளிக்காட்டும்:

(அ) உபகம்பனிகள்;

(ஆ) கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள்;

(இ) கூட்டுத் தொழிற்பாடுகள்;

(ஈ) கூட்டுக் கம்பனிகள்; மற்றும்

(உ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள்.

B5. தகவல்கள் ஒன்றுசேர்க்கப்பட வேண்டுமா என்பதனைத் தீர்மானித்தலில் உரிமம் அது ஒன்றுசேர்ப்பதற்கு கவனத்திற் கொள்ளும் ஒவ்வொரு உரிமத்தினதும் இடர் மற்றும் வருவாய் பற்றிய வேறுபட்ட குணவியல்புகளினது கணிய மற்றும் தரரீதியிலான தகவல்களையும், அறிக்கையிடு உரிமத்திற்கு அந்த ஒவ்வொரு உரிமத்தினது முக்கியத்துவத்தினையும் கவனத்திற் கொள்ளும். உரிமம் மற்றைய உரிமங்களில் அது கொண்டுள்ள நாட்டத்தின் தன்மை மற்றும் அளவினை நிதிக்கூற்றுக்களை பாவிப்போர் தெளிவாக விளங்குவதற்கு ஏதுவாக வெளிக்காட்டலை மேற்கொள்ளும்.

B6. பந்தி B4 இல் குறிப்பிடப்பட்ட உரிம வகுப்புக்களினுள் பொருத்தமாக அமையக்கூடிய ஒன்றுசேர்த்தல் மட்டங்களுக்கு உதாரணங்கள்:

(அ) செயற்பாடுகளின் தன்மை (உதா: ஆராய்ச்சி அபிவிருத்தி உரிமம், சுழற்சி முறைக் கடன் அட்டை காப்பளிப்பு உரிமம்).

(ஆ) கைத்தொழிற்துறை வகைப்படுத்தல்.

(இ) புவியியல் (உதா: நாடு அல்லது பிரதேசம்)

ஏனைய உரிமங்களில் நாட்டங்கள்

B7. வேறொரு உரிமத்தில் நாட்டமென்பது, மற்றைய உரிமத்தின் செயற்பாடுகளினால் அறிக்கையிடு உரிம வருவாயினை மாறுபடுதலுக்கு ஆளாக்கும் ஒப்பந்தரீதியான அல்லது ஒப்பந்தரீதியற்ற ஈடுபாடாகும். மற்றைய உரிமத்தின் நோக்கம் மற்றும் ஆக்கத்தினை கவனத்திற் கொள்ளுதல், அறிக்கையிடு உரிமம் அந்த உரிமத்தில் நாட்டத்தினைக் கொண்டுள்ளதாவென மதிப்பிடுதலிலும் அதன்காரணமாக இந்த SLFRS இன் தேவைப்படுத்தப்பட்ட வெளிக்காட்டல்களை வழங்கவேண்டுமா எனத் தீர்மானித்தலிலும் உதவக்கூடும். இந்த மதிப்பீடானது மற்றைய உரிமம் ஏற்படுத்தக் கூடிய இடர்கள் மற்றும் அறிக்கையிடு உரிமத்திற்கும் ஏனைய தரப்பினருக்கும் அந்த உரிமம் கடத்தக்கூடிய இடர்கள் ஆகியவற்றினை கவனத்திற் கொள்ளலினை உள்ளடக்கும்.

B8. வழமையாக அறிக்கையிடு உரிமம் மற்றைய உரிமத்தின் செயற்பாடுகளிலிருந்து வருமான மாற்றத்திற்கு ஆளாதல், சாதனங்களை கொண்டிருத்தலினாலோ (மற்றைய உரிமத்தினால் வழங்கபட்ட உரிமையாண்மை அல்லது கடன் சாதனங்கள் போன்ற) அல்லது மாற்றத்தை உறிஞ்சக்கூடிய வேறு ஈடுபாட்டினை கொண்டிருத்தலினாலோ ஏற்படும். உதாரணமாக, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்று கடன் முதலீட்டுத்தொடை ஒன்றினை கொண்டிருப்பதாகக் கொள்க. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் கடன்கள்மீதான வட்டி மற்றும் முதல் கொடுப்பனவுத் தவறுகைகளிலிருந்து அதனை பாதுகாத்துக் கொள்வதற்காக வேறொரு உரிமத்திடமிருந்து (அறிக்கையிடும் உரிமம்) கடன் தவறுகை எதிரிடுகை ஒன்றினைப் (credit default swap) பெற்றுக்கொள்கின்றது. கடன் தவறுகை எதிரிடுகையானது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் வருவாயின் மாறுபடற் தகவினை உறிஞ்சுவதன் காரணமாக, அறிக்கையிடும் உரிமம் கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் தொழிற்பாட்டிலிருந்தான வருவாயின் மாறுபடற்தகவுக்கு அதனை ஆளாக்கும் ஈடுபாட்டினைக் கொண்டுள்ளது.

B9. சில சாதனங்கள் அறிக்கையிடும் உரிமத்திலிருந்து வேறு உரிமத்திற்கு இடரினை மாற்றும் வகையில் ஆக்கப்படுகின்றன. அத்தகைய சாதனங்கள் மறு உரிமத்திற்கு வருவாய் மாறுபடற்தகவினை ஏற்படுத்துகின்றபோதிலும், வழமையாக மறு உரிமத் தொழிற்பாடுகளிலிருந்து வருவாய் மாறுபடற்தகவுக்கு அறிக்கையிடும் உரிமத்தினை ஆளாக்குவதில்லை. உதாரணமாக, கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்று உரிமம் Z இன் (உரிமம் Z ஆனது ஏற்பாட்டில் சம்பந்தப்பட்ட எந்தத் தரப்பினருடனும் தொடர்பு அற்றதாகும்) கடன் இடருக்கு ஆளாக விரும்பும் முதலீட்டாளருக்கு முதலீட்டுச் சந்தர்ப்பங்களை வழங்குவதற்காக தாபிக்கப்பட்டதாகக் கொள்க. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் அத்தகைய முதலீட்டாளர்களுக்கு உரிமம் Z இன் கடன் இடருடன் தொடர்பு படுத்தப்பட்ட தாள்களை (கடன்-இணைப்புத் தாள்கள்) வழங்குதல் மூலம் நிதியினை பெற்று அந்த தொகையினை இடரில்லாத நிதிச்சொத்துத் தொகுதி ஒன்றில் முதலீடு செய்கின்றது. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமானது எதிரிடுகைப் பதிற்தரப்பொன்றுடன் கடன் தவறுகை எதிரிடுகை (credit default swap) ஒன்றினை ஏற்படுத்திக்கொள்வதன் மூலம் உரிமம் Z இன் கடன் இடருக்கு ஆளாகின்றது. கடன் தவறுகை எதிரிடுகை, எதிரிடுகைப் பதிற்தரப்பினரால் செலுத்தப்படும் கட்டணத்திற்காக உரிமம் Z இன் கடன் இடரினை கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு கடத்துகின்றது. கட்டமைப்பு உரிம முதலீட்டாளர்கள் அந்த உரிமத்தின் முதலீட்டுச் சொத்துகளிலிருந்தான வருவாய் மற்றும் கடன் தவறுகை எதிரிடுகை கட்டணம் ஆகிய இரண்டினையும் பிரதிபலிக்கும் வகையில் அதிகரித்த வருவாயினை பெறுவர். கடன் தவறுகை எதிரிடுகையானது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிம வருவாயின் மாறுபடற்தகவினை உறிஞ்சாது, மாறுபடற் தகவினை கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்திற்கு மாற்றுவதன் காரணமாக, எதிரிடுகைப் பதிற்தரப்பானது அதனை கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் தொழிற்பாட்டிலிருந்து பெறும் வருவாயின் மாறுபடற்தகவுக்கு ஆளாக்கும் ஈடுபாட்டினை கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்துடன் கொண்டிருக்கவில்லை.

உபகம்பனிகள், கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகள் ஆகியவற்றின் சுருக்கப்பட்ட நிதித் தகவல்கள் (பந்திகள் 12 மற்றும் 21)

B10. அறிக்கையிடும் உரிமத்திற்கு பொருண்மையானதாக அமைந்த கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோரினைக் கொண்ட ஒவ்வொரு உபகம்பனிக்கும் உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோருக்கு செலுத்தப்பட்ட பங்கிலாபங்கள்;

(ஆ) குழுமத்தின் செயற்பாடுகள் மற்றும் காசுப்பாய்வுகளில் கட்டுப்பாட்டு நாட்டம் அற்றோரின் நாட்டத்தினை பயன்படுத்துனர் விளங்கிக் கொள்வதற்கு ஏதுவாக சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள், இலாப நட்டம் மற்றும் காசுப்பாய்வுகள் பற்றிய சுருக்கப்பட்ட நிதித்தகவல்கள். அந்த தகவல்கள் உதாரணமாக, நடைமுறைச் சொத்துக்கள், நடைமுறையல்லா சொத்துக்கள், நடைமுறைப் பரிப்புக்கள், நடைமுறையல்லா பரிப்புக்கள், வருமானம், இலாப நட்டம் மற்றும் மொத்த முற்றடக்க வருமானம் ஆகியவற்றினை உட்படுத்துவதுடன் அவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை.

B11. பந்தி B10 (ஆ) தேவைப்படுத்தும் நிதித் தகவல்களின் சுருக்கம் கம்பனிகளுக்கு இடையிலான மீதிகளை நீக்குவதற்கு முந்திய தொகையாகும்.

B12. அறிக்கையிடும் உரிமத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்கதாக அமைந்த கூட்டுத் தொழில் முயற்சி மற்றும் கூட்டுக்கம்பனி ஒவ்வொன்றிற்கும் உரிமம் கீழ்வருவனவற்றினை வெளிக்காட்டும்:

(அ) கூட்டுத் தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக்கம்பனி பெற்ற பங்கிலாபம்.

(ஆ) கீழ்வருவனவற்றை உள்ளடக்கிய ஆனால் அவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படாத வகையில் கூட்டுத் தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக்கம்பனிக்கான சுருக்கப்பட்ட நிதித்தகவல்கள் (பந்திகள் B14 மற்றும் B15):

(i) நடைமுறைச் சொத்துக்கள்

(ii) நடைமுறையல்லாச் சொத்துக்கள்

(iii) நடைமுறைப் பரிப்புக்கள்;

(iii) நடைமுறையல்லாப் பரிப்புக்கள்;

(iv) வருமானம்;

(v) தொடரும் தொழிற்பாடுகளிலிருந்து இலாப, நட்டம்

(vi) முடிவுக்குக் கொண்டுவரப்பட்ட தொழிற்பாடுகளிலிருந்து வரிக்குப் பிந்திய இலாப, நட்டம்;

(vii) பிற முற்றடக்க வருமானம்;

(viii) மொத்த முற்றடக்க வருமானம்.

B13. பந்தி B12 இல் தேவைப்படுத்தப்பட்ட சுருக்கப்பட்ட நிதித்தகவல்களுக்கு மேலாக உரிமம், அறிக்கையிடும் உரிமத்திற்கு பொருண்மையானதாக உள்ள ஒவ்வொரு கூட்டுத் தொழில்முயற்சிக்கும் கீழ்வரும் தொகைகளை வெளிக்காட்டும்:

(அ) பந்தி B12(ஆ)(i) இல் உட்படுத்தப்பட்ட காசும் காசுச்சமானங்களும்.

(ஆ) பந்தி B12(ஆ)(iii) இல் உட்படுத்தப்பட்ட நடைமுறை நிதிப்பரிப்புக்கள்.

(இ) பந்தி B12(ஆ)(iv) இல் உட்படுத்தப்பட்ட நடைமுறையல்லா நிதிப்பரிப்புகள் (வியாபார மற்றும் ஏனைய சென்மதிகள் மற்றும் ஏற்பாடுகள் நீங்கலாக).

(ஈ) தேய்மானங்களும் காலத்தேய்மானங்களும்.

(உ) வட்டி வருமானம்.

(ஊ) வட்டிச் செலவுகள்.

(எ) வருமானவரிச் செலவு அல்லது வருமானம்.

B14. பந்திகள் B12 மற்றும் B13 க்கு அமைவாக முன்னிலைப்படுத்தப்படும் சுருக்கப்பட்ட நிதித்தகவல்கள் கூட்டுத் தொழில்முயற்சியின் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் SLFRS நிதிக்கூற்றுக்களில் உட்படுத்திய தொகைகளாகும் (அத்தொகைகளின் உரிமத்தின் பங்கு அல்ல). உரிமம் கூட்டுத் தொழில்முயற்சியில் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியில் அதன் நாட்டத்தினை உரிமையாண்மை முறையினை உபயோகித்து கணக்கிடும் பட்சத்தில்;

(அ) கூட்டுத் தொழில்முயற்சியின் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியின் SLFRS நிதிக் கூற்றுக்களில் உட்படுத்தப்பட்ட தொகைகள், கொள்வனவுக் காலத்தில் மேற்கொள்ளப்படும் சீர்மதிப்புச் செம்மையாக்கங்கள் மற்றும் கணக்கீட்டுக் கொள்கைகளில் வேறுபாட்டுகளுக்கான

செம்மையாக்கங்கள் போன்ற, உரிமையாண்மை முறையினை உபயோகிக்கும்போது மேற்கொள்ளப்படும் செம்மையாக்கங்களை பிரதிபலிக்கும் வகையில் செம்மையாக்கப்படும்.

(ஆ) உரிமம் கூட்டுத் தொழில்முயற்சியில் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியில் அதன் நாட்டத்தின் முன்கொணரற் தொகையினை காட்டும் சுருக்கப்பட்ட நிதித் தகவலின் கணக்கிணக்கத்தினை வழங்கும்.

B15. உரிமம் கீழ்வரும் சந்தர்ப்பங்களில், பந்திகள் B12, B13 களில் தேவைப்படுத்தப்பட்ட சுருக்கப்பட்ட நிதித்தகவல்களை கூட்டுத் தொழில்முயற்சியின் அல்லது கூட்டுக் கம்பனியின் நிதிக்கூற்றுக்களின் அடிப்படையில் முன்னிலைப்படுத்தலாம்:

(அ) உரிமம் கூட்டுத் தொழில்முயற்சியில் அல்லது கூட்டுக்கம்பனியில் அதன் நாட்டத்தினை LKAS 28 க்கு அமைய சீர்மதிப்பில் அளவிடும்போது; மற்றும்

(ஆ) கூட்டுத்தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக்கம்பனி SLFRS நிதிக் கூற்றுக்களை தயாரிக்காதபோது அல்லது அந்த அடிப்படையில் தயாரித்தல் நடைமுறைச் சாத்தியமற்றதாக அல்லது அதிக கிரயமானதாக இருக்கும்போது.

அத்தகைய சந்தர்ப்பத்தில் உரிமம் சுருக்கப்பட்ட நிதிக்கூற்றுக்கள் தயாரிக்கப்பட்ட அடிப்படையினை வெளிக்காட்டும்.

B16. உரிமம், தனித்தனியாக பொருண்மையானதாக இல்லாத, உரிமையாண்மை முறையினை உபயோகித்து கணக்கிடப்படும் சகல கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள் அல்லது கூட்டுக்கம்பனிகளில் அதன் நாட்டத்தின் முன்கொணரற் தொகைகளின் கூட்டுமொத்த தொகையினை வெளிக்காட்டும். அத்துடன், உரிமம் கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள் அல்லது கூட்டுக்கம்பனிகளில் கீழ்வருவன தொடர்பாக அதன் பங்கின் கூட்டுமொத்த தொகையினை வேறாக வெளிக்காட்டும்:

(அ) தொடரும் தொழிற்பாடுகளிலிருந்தான இலாபம் அல்லது நட்டம்.

(ஆ) முடிவுக்குக் கொண்டுவரப்பட்ட தொழிற்பாடுகளிலிருந்தான வரிக்குப் பிந்திய இலாபம் அல்லது நட்டம்.

(இ) பிற முற்றடக்க வருமானம்.

(ஈ) மொத்த முற்றடக்க வருமானம்.

உரிமம் இந்த வெளிக்காட்டல்களை கூட்டுத் தொழில் முயற்சிகள் மற்றும் கூட்டுக்கம்பனிகளுக்கு வெவ்வேறாக வெளிக்காட்டும்.

B17. உபகம்பனி, கூட்டுத் தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக் கம்பனியொன்றில் உரிமம் ஒன்றின் நாட்டம் (அல்லது கூட்டுத் தொழில்முயற்சி அல்லது கூட்டுக் கம்பனியில் அதன் நாட்டத்தின் ஒரு பகுதி) SLFRS 5 விற்பனைக்காக வைத்திருக்கப்படும் நடைமுறையல்லா சொத்துக்களும் முடிவுக்கு கொண்டுவரப்படும் தொழிற்பாடுகளும் எனும் நியமத்திற்கு அமைவாக விற்பனைக்காக வைத்திருக்கப்படுபவையாக வகைப் படுத்தப்பட்டிருப்பின், அந்த உரிமம் பந்திகள் B10 - B16 களுக்கு அமைவாக உபகம்பனி, கூட்டுத் தொழில்முயற்சி மற்றும் கூட்டுக் கம்பனிக்கான சுருக்கப்பட்ட நிதித் தகவல்களை வெளிக்காட்ட வேண்டியதில்லை.

கூட்டுத் தொழில்முயற்சிகளுக்கான கடமைப்பாடுகள் (பந்தி 23(அ))

B18. உரிமம் அறிக்கையிடற் திகதியில் அது மேற்கொண்ட ஆனால் ஏற்பிசைவு செய்யாத கூட்டுத் தொழில்முயற்சியில் அதன் நாட்டம் தொடர்புபட்ட மொத்த கடமைப்பாடு களையும் (கூட்டுத் தொழில்முயற்சியில் கூட்டுக் கட்டுப்பாட்டைக் கொண்ட ஏனைய முதலீட்டாளர்களுடன் இணைந்து மேற்கொண்ட கடமைப்பாடுகளின் பங்கு உட்பட) வெளிக்காட்டும். கடமைப்பாடுகள் ஆனவை காசு அல்லது ஏனைய வளங்களின் எதிர்கால வெளிப்பாய்வினை ஏற்படுத்தக்கூடியவை ஆகும்.

B19. காசு அல்லது ஏனைய வளங்களின் எதிர்கால வெளிப்பாய்வினை ஏற்படுத்தக்கூடிய ஏற்பிசைவு செய்யப்படாத கடமைப்பாடுகள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) உதாரணமாக கீழ்வருவனவற்றின் விளைவாக நிதி அல்லது வளங்களை பங்களிப்புச் செய்யக்கூடிய ஏற்பிசைவு செய்யப்படாத கடமைப்பாடுகள்:

(i) கூட்டுத் தொழில்முயற்சியொன்றின் அகவிதி அல்லது கொள்வனவு உடன்படிக்கைகள் (உதா: ஒரு குறிப்பிட்ட காலமீறாக உரிமம் நிதிப் பங்களிப்பு செய்வதனை தேவைப்படுத்துபவை).

(ii) கூட்டுத் தொழில்முயற்சியொன்று மேற்கொள்ளும் அதிமூலதன செயற் திட்டங்கள்.

(iii) கூட்டுத் தொழில்முயற்சி ஒன்றிடமிருந்து அல்லது அது சார்பாக உபகரணம், தொக்கு அல்லது சேவையின் கொள்வனவுக்கான உரிமத்தின் கடமைப்பாட்டினைக் கொண்டுள்ள நிபந்தனையற்ற கொள்வனவுக் கடப்பாடுகள்.

(iv) கூட்டுத் தொழில்முயற்சி ஒன்றிற்கு கடன்களை அல்லது வேறு நிதி உதவிகளை வழங்குவதற்கான ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்டிராத கடமைப்பாடுகள்.

(v) கூட்டுத் தொழில்முயற்சி ஒன்றிற்கு சொத்துக்கள் அல்லது சேவைகள் போன்ற வளங்களை பங்களிப்புச் செய்வதற்கான ஏற்பிசைவு செய்யப் படாத கடமைப்பாடுகள்.

(vi) கூட்டுத் தொழில்முயற்சியொன்று தொடர்புபட்ட, இரத்துச் செய்யப்பட முடியாத ஏற்பிசைவு செய்யப்படாத ஏனைய கடமைப்பாடுகள்.

(ஆ) ஒரு குறித்த நிகழ்வு எதிர்காலத்தில் இடம்பெற்றால் அல்லது இடம்பெறா விட்டால் கூட்டுத் தொழில்முயற்சியொன்றில் வேறொரு சொத்துரிமை நாட்டத் தரப்பினரிடமிருந்து அவர்களின் நாட்டத்தினை கொள்வனவு செய்வதற்கான ஏற்பிசைவு செய்யப்படாத கடமைப்பாடுகள்.

B20. பந்திகள் 18 மற்றும் 19 இல் உள்ள தேவைப்பாடுகளும் விளக்கங்களும் LKAS 24 *உறவுமுறை சார்ந்தோர் வெளிக்காட்டல்கள்* களில் சிலவற்றை விளக்குகின்றன.

ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் நாட்டங்கள் (பந்திகள் 24 – 31)

கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்கள்

B21. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமானது, உரிமத்தினை யார் கட்டுப்படுத்துவது என்பதனை தீர்மானித்தலில் வாக்குரிமை அல்லது அதனையொத்த பிற உரிமைகள் முக்கிய காரணியாக அமையாததும் (வாக்குரிமை நிருவாக வேலைகளுடன் மாத்திரம் தொடர்புபட்டுள்ளமை போன்ற), தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகள் ஒப்பந்தரீதியிலான உடன்படிக்கைகள் மூலம் வழிநடத்தப்படும் வகையிலும் நிறுவப்பட்ட உரிமமாகும்.

B22. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்று அநேகமாக கீழ்வரும் குணாம்சங்கள் அல்லது இயல்புகளில் சிலவற்றையோ அல்லது முழுவதனையுமோ கொண்டிருக்கும்:

(அ) மட்டுப்படுத்தப்பட்ட செயற்பாடுகள்.

(ஆ) வரித்திறனுடைய குத்தகை, ஆராய்ச்சி மற்றும் அபிவிருத்தி செயற்பாடுகளை மேற்கொள்ளல், உரிமமொன்றிற்கு மூலதன அல்லது நிதி மூலங்களை வழங்குதல் அல்லது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களுடன் தொடர்புபட்ட இடர் மற்றும் பயன்களை முதலீட்டாளர்களுக்கு கடத்துவதன் மூலம் அவர்களுக்கு முதலீட்டுச் சந்தர்ப்பங்களை அளித்தல் போன்ற ஒடுங்கிய, நன்கு வரையறுக்கப்பட்ட நோக்கம்.

(இ) கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் பிற நிதியுதவியில்லாது அதன் செயற்பாடுகளுக்கு நிதியளிப்பு செய்வதற்கு போதுமான உரிமையாண்மை இல்லாமை.

(ஈ) முதலீட்டாளர்களுக்கு கடன் அல்லது பிற இடர்களில் கவனம்செலுத்தி ஆக்கப்படும், ஒப்பந்தரீயாக பிணைக்கப்பட்ட பல சாதனங்களின் வடிவில் (தொடர்புபட்ட காப்பாவணத் தொடை – tranche) நிதியளிப்புச் செய்தல்.

B23. கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களாகக் கொள்ளப்படும் உரிமங்களுக்கு உதாரணங்கள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்குவதுடன் அவற்றிற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை:

(அ) காப்பாவணப்படுத்தல் அமைப்புக்கள்.

(ஆ) சொத்துக்களால் காப்பளிக்கப்பட்ட நிதியளிப்புக்கள்.

(இ) சில முதலீட்டு நிதியங்கள்.

B24. வாக்குரிமைகளால் கட்டுப்படுத்தப்படும் உரிமமொன்று உதாரணமாக, அதன் மீள் கட்டமைப்பினைத் தொடர்ந்து மூன்றாம் தரப்பினரிடமிருந்து நிதியளிப்பினை பெற்றது என்பதற்காக மாத்திரம் அது கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமாக மாட்டாது.

ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் நாட்டங்களிலிருந்தான இடர்களின் தன்மை (பந்திகள் 29 – 31)

B25. உரிமம் பந்திகள் 29 – 31 இல் தேவைப்படுத்தப்பட்ட தகவல்களுக்கு மேலதிகமாக, பந்தி 24(ஆ) இலுள்ள வெளிக்காட்டல் நோக்கத்தினை நிறைவுசெய்ய அவசியமான மேலதிகத் தகவல்களை வெளிக்காட்டும்.

B26. உரிமம் ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் ஒன்றில் நாட்டத்தினைக் கொண்டுள்ளபோது, சந்தர்ப்பங்களைப் பொறுத்து, அது ஆளாகும் இடர்த்தகவின் மதிப்பீட்டுடன் தொடர்புபட்ட மேலதிகத் தகவல்களுக்கு உதாரணங்கள்:

(அ) கீழ்வருவன உட்பட, ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றிற்கு நிதியுதவியினை வழங்க உரிமத்தினை தேவைப்படுத்தக்கூடிய ஏற்பாட்டின் கட்டுறுப்புக்கள் (உதா: கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் சொத்துக்களை கொள்வனவு செய்யும் அல்லது நிதியுதவி வழங்கும் கடப்பாட்டுடன் தொடர்பு பட்ட திரவநிலை ஏற்பாடுகள் அல்லது கடன் தரநிலைப்படுத்தல்கள்):

(i) அறிக்கையிடும் உரிமத்தினை நட்டத்திற்கு இட்டுச்செல்லக்கூடிய நிகழ்வுகள் அல்லது சந்தர்ப்பங்கள் பற்றிய விபரம்;

(ii) கடப்பாட்டினை மட்டுப்படுத்தும் கட்டுறுப்புக்கள் எவையும் உள்ளனவா என்பதுபற்றி

(iii) நிதியுதவிகளை வழங்கும் பிற தரப்பினர் எவரும் உள்ளனரா எனவும், அவ்வாறெனில், அந்தத் தரப்பினருடன் ஒப்பிடுகையில் அறிக்கையிடும் உரிமத்தின் கடப்பாடு என்ன தரவரிசையில் உள்ளது என்பதுபற்றியும்.

(ஆ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் கொண்டுள்ள நாட்டம் தொடர்பில் அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது உரிமம் அடையும் நட்டம்.

(இ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் கொண்டுள்ள நாட்டம் காரணமாக அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது, உரிமம் பெற்ற வருமான வகைகள்.

(ஈ) பிறதரப்பினருக்கு முன்னதாக, ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமத்தின் நட்டத்தினை உரிமம் உறிஞ்சத் தேவைப்படுத்தப்பட்டுள்ளதா, அவ்வாறான நட்டங்களின் உரிமத்திற்கான உயர்ந்தபட்ச எல்லை மற்றும் (தொடர்புடைய இடத்து) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமம் கொண்டுள்ள நாட்டத்திலும் குறைந்த தரநிலை நாட்டத்தினைக் கொண்ட தரப்பினரின் தர நிலையும் சாத்தியமான நட்டத்தின் ஏற்றுக்கொள்ளவேண்டிய தொகைகளும்.

(உ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமங்களில் உரிமத்தின் நாட்டத்தின் சீர்மதிப்பினை அல்லது இடரினை பாதிக்கக்கூடிய, மூன்றாம் தரப்பிருடனான திரவநிலை ஏற்பாடுகள், உத்தரவாதங்கள் அல்லது பிற கடமைப்பாடுகள் ஏதுமிருப்பின் அவைபற்றிய தகவல்கள்.

(ஊ) அறிக்கையிடற் காலத்தின்போது ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் அதன் செயற்பாடுகளுக்கு நிதியளிப்பதில் முகங்கொடுத்த பிரச்சினைகள்.

(எ) ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமமொன்றின் நிதியளிப்பு தொடர்பாக, நிதியளிப்பு முறைகளும் (உதா: வர்த்தகத் தாள்கள் அல்லது நடுத்தர கால தாள்கள்) அவற்றின் நிறையேற்றுச் சராசரி ஆயுட்காலமும். ஒன்றிக்கப்படாத கட்டமைக்கப்பட்ட உரிமம் குறுங்கால நிதியினால் நிதியளிப்புச் செய்யப்பட்ட நீண்டகால சொத்துக்களைக் கொண்டிருப்பின், அந்தத் தகவலானது சொத்துக்களின் முதிர்வுப் பகுப்பாய்வினையும் உட்படுத்தும்.

பின்னிணைப்பு C

அமுலுக்கு வரும் திகதியும் இடைக்கால ஏற்பாடுகளும்

இந்தப் பின்னிணைப்பு SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாவதுடன், இந்த SLFRS இன் ஏனைய பகுதிகளை ஒத்த அதிகாரத்தினை கொண்டுள்ளது.

அமுலுக்கு வரும் திகதியும் இடைக்கால ஏற்பாடுகளும்

C1. உரிமமொன்று இந்த SLFRS இனை 2014 ஜனவரி 1ந் திகதியில் அல்லது அதன் பின்னர் ஆரம்பமாகும் வருடாந்த காலங்களுக்கு பிரயோகிக்கும். முன்னதான பிரயோகம் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது.

C1A [நீக்கப்பட்டுள்ளது]

C1B [நீக்கப்பட்டுள்ளது]

C2. உரிமம் இந்த SLFRS இனால் தேவைப்படுத்தப்படும் வெளிக்காட்டல்களை 2014 ஜனவரி 1ந் திகதியில் அல்லது அதன் பின்னர் ஆரம்பமாகும் வருடாந்த காலங்களுக்கு முந்திய காலங்களுக்கு வழங்க ஊக்குவிக்கப்படுகின்றது. இந்த SLFRS இனால் தேவைப்படுத்தப்படும் வெளிக்காட்டல்களில் சிலவற்றினை வழங்குதல், இந்த SLFRS இன் சகல தேவைப்பாடுகளுடன் ஒத்திசைவதனையோ அல்லது SLFRS 10, SLFRS 11, LKAS 27 மற்றும் LKAS 28 ஆகியவற்றினை முன்னதாக பிரயோகிப்பதனையோ கட்டாயப்படுத்தாது.

C2A இந்த SLFRS இன் வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகள், SLFRS 12 முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்பட்ட முதலாவது ஆண்டு காலத்திற்கு முன்னர் ஆரம்பிக்கும் எந்த ஒரு முன்னிலைப்படுத்தற் காலத்திற்கும் பிரயோகிக்கப்பட வேண்டியதில்லை.

C2B இந்த SLFRS இன் பந்திகள் 24-31 இலுள்ள வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளும், B21 – B26 இலுள்ள ஒத்த வழிகாட்டல்களும் SLFRS 12 முதற்தடவையாக பிரயோகிக்கப்பட்ட முதலாவது ஆண்டு காலத்திற்கு முன்னர் ஆரம்பிக்கும் எந்த ஒரு முன்னிலைப்படுத்தற் காலத்திற்கும் பிரயோகிக்கப்பட வேண்டியதில்லை.

SLFRS 9 உடன் தொடர்புபடுத்தல்

C3. உரிமொன்று SLFRS 9 இனை இன்னும் பிரயோகிக்காது இந்த SLFRS இனை பிரயோகிக்குமேயாகில், SLFRS 9 உடனான தொடர்புபடுத்தல்கள் LKAS 9 *நிதிச்சாதனங்கள்: ஏற்பிசைவும் அளவீடும்* எனும் நியமத்துடன் தொடர்புபடுத்தி வாசிக்கப்படல் வேண்டும்.

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 13

சீர்மதிப்பு அளவீடு

உள்ளடக்கம் *பந்திகள்*

நோக்கம்	**1**
நோக்கெல்லை	**5**
அளவீடு	**9**
சீர்மதிப்பின் வரைவிலக்கணம்	**9**
சொத்து அல்லது பரிப்பு	**11**
ஊடுசெயல்	**15**
சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள்	**22**
விலை	**24**
நிதிசாராத சொத்துக்களுக்கு பிரயோகம்	**27**
பரிப்புக்களுக்கும் உரிமமொன்றின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனங்களுக்கும் பிரயோகம்	**34**
சந்தை இடர்கள் அல்லது பதிற்தரப்புக் கடன் இடரின் எதிரிடுகை நிலையுடன் கூடிய நிதிச்சொத்துக்கள் அல்லது நிதிப்பரிப்புகளுக்கு பிரயோகம்	**48**
ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பு	**57**
மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள்	**61**
மதிப்பீட்டு நுட்பங்களுக்கான உள்ளீடுகள்	**67**
சீர்மதிப்பு படிமுறை அமைப்பு	**72**
வெளிக்காட்டல்கள்	**91**

பின்னிணைப்புக்கள்

A **வரைவிலக்கணப்படுத்தப்பட்ட பதங்கள்**

B **பிரயோக வழிகாட்டி**

C **அமுலுக்கு வரும் திகதியும் இடைக்கால ஏற்பாடுகளும்**

இலங்கை கணக்கீட்டு நியமம் - SLFRS 13

சீர்மதிப்பு அளவீடு

இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமம் SLFRS 13 *சீர்மதிப்பு அளவீடு* நியமம் பந்திகள் 1 – 99 மற்றும் பின்னிணைப்புக்கள் A – C களில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளன. சகல பந்திகளும் சமமான அதிகாரங்களை கொண்டன. தடித்த எழுத்துக்களிலுள்ள பந்திகள் பிரதான தத்துவங்களை குறிப்பிடுகின்றன. பின்னிணைப்பு Aயில் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டுள்ள சொற்பதங்கள் சாய்வெழுத்துக்களில் தரப்பட்டு உள்ளதுடன், அவை முதற் தடவையாக நியமத்தில் காணப்படுகின்றன. ஏனைய பதங்களின் பொருள்வரையறை இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான கலைச்சொல் அகராதியில் தரப்பட்டுள்ளன. SLFRS 13 *அதன் நோக்கம் மற்றும் முடிவுகளுக்கான அடிப்படை, நிதியறிக்கையிடலுக்கான கோட்பாட்டு வேலைச் சட்டகம் மற்றும் இலங்கைக் கணக்கீட்டு நியமங்களுக்கான முகவுரை ஆகியவற்றின் உட்கருத்து அடிப்படையில் வாசிக்கப்படல் வேண்டும்.* வெளிப்படையான வழிகாட்டி இல்லாதவிடத்து, கணக்கீட்டு கொள்கைகளை தெரிவுசெய்து பிரயோகிப்பதற்கான அடிப்படையை LKAS 8 *கணக்கீட்டு கொள்கைகள், கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளில் மாற்றங்கள் மற்றும் வழுக்கள்* வழங்கின்றது.

நோக்கம்

1 **இந்த SLFRS:**

(அ) *சீர்மதிப்பு* எனும் பதத்தினை பொருள்வரையறை செய்கின்றது;

(ஆ) சீர்மதிப்பினை அளவீடுவதற்கான வேலைச்சட்டகத்தினை ஒரு தனியான SLFRS இல் குறிப்பிடுகின்றது; மற்றும்

(இ) சீர்மதிப்பு அளவீடு பற்றிய வெளிக்காட்டலை தேவைப்படுத்துகிறது.

2. சீர்மதிப்பு உரிமம் சார்ந்த அளவீடு அல்லாது சந்தை அடிப்படையிலமைந்த அளவீடு ஆகும். சில சொத்துக்கள், பரிப்புக்களைப் பொறுத்தமட்டில் அவதானிக்கக்படக்கூடிய ஊடுசெயல்கள் அல்லது சந்தைத்தகவல்கள் கிடைக்கக்கூடும். ஏனைய சொத்துக்கள், பரிப்புக்களைப் பொறுத்தமட்டில் அவதானிக்கக்படக்கூடிய ஊடுசெயல்கள் அல்லது சந்தைத் தகவல்கள் கிடைக்காது போகலாம். எனினும், இந்த இரு சந்தர்ப்பங்களிலும் சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கம் ஒன்றே – அது நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ், அளவீட்டுத்திகதியில் *சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களுக்கு இடையே* சொத்தினை விற்பனை செய்வதற்கு அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கான *ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயல்* இடம்பெறும் விலையினை மதிப்பிடுதலாகும் (அதாவது, சொத்தினை வைத்திருக்கும் அல்லது பரிப்பினை கொண்டுள்ள சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் அளவீட்டுத் திகதியில் *வெளியனுப்பு விலை* – exit price ஆகும்.

3. ஒத்த சொத்தொன்று அல்லது பரிப்பொன்றிற்கான விலை அவதானிக்க முடியாததாக இருப்பின், தொடர்புபட்ட உயர்ந்தபட்ச அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகளையும், குறைந்தபட்ச அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகளையும் உபயோகிக்கும் வேறொரு மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை உபயோகித்து உரிமம் சீர்மதிப்பினை அளவிடும். சீர்மதிப்பு சந்தை அடிப்படை அளவீடு ஆதலினால், சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும் போது சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் உபயோகிக்கும் எடுகோள்களை, இடர் பற்றிய எடுகோள்கள் அடங்கலாக, உபயோகித்து இது அளவிடப்படும். இதன் விளைவாக, சொத்தினை வைத்துக்கொள்ளும் அல்லது பரிப்பினை தீர்க்கும் அல்லது நிறைவு செய்யும் உரிமத்தின் எண்ணம் சீர்மதிப்பீட்டினை அளவிடுதலில் தொடர்பற்றதாகும்.

4. சீர்மதிப்பின் வரைவிலக்கணம் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களை நோக்கியதாக இருப்பதற்குக் காரணம் கணக்கீட்டு அளவீட்டில் அவை முதன்மையான விடயமாக இருப்பதனாலாகும். ஆமலும் இந்த SLFRS சீர்மதிப்பில் அளவிடப்படும் உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனங்களுக்கும் பிரயோகிக்கப்படும்.

நோக்கெல்லை

5. பந்திகள் 6 மற்றும் 7 இல் குறிப்பிடப்பட்டவை தவிர்ந்தபோது வேறொரு SLFRS சீர்மதிப்பு அளவீட்டினை அல்லது சீர்மதிப்பு அளவீடு பற்றிய வெளிக்காட்டல்களை (சீர்மதிப்பின் அடிப்படையிலமைந்த சீர்மதிப்பிலிருந்து விற்பனைக் கிரயத்தை கழிக்கவரும் தொகை அல்லது அந்த அளவீடுகள் பற்றிய வெளிக்காட்டல்கள் போன்ற அளவீடுகள் உட்பட) தேவைப்படுத்தும்போது அல்லது அனுமதிக்கும்போது இந்த SLFRS பிரயோகிக்கப்படும்.

6. இந்த SLFRS இன் அளவீட்டு, வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகள் கீழ்வருவனவற்றிற்கு பிரயோகிக்கப்பட மாட்டாது:

(அ) SLFRS 2 *பங்கு-அடிப்படைக் கொடுப்பனவு* நியமத்தின் நோக்கெல்லைக்கு உட்பட்ட பங்கு அடிப்படையிலமைந்த கொடுப்பனவு ஊடுசெயல்களுக்கு;

(ஆ) LKAS 17 *குத்தகைகள்* நியமத்தின் நோக்கெல்லைக்கு உட்பட்ட குத்தகை ஊடுசெயல்களுக்கு; மற்றும்

(இ) LKAS 2 *தொக்குகள்* இல் நிகர தேறுகைப் பெறுமதி அல்லது LKAS 36 *சொத்துக்களின் சேதஇழப்பு* இல் உபயோகப் பெறுமதி போன்ற சீர்மதிப்புடன் சில ஒற்றுமைகளைக் கொண்ட ஆனால் சீர்மதிப்பல்லாத அளவீடுகளுக்கு.

7. இந்த SLFRS இன் வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகள் கீழ்வருவனவற்றிற்கு தேவைப்பட மாட்டாது:

(அ) LKAS 19 *ஊழியர் பயன்கள்* நியமத்திற்கு அமைய சீர்மதிப்பில் அளவிடும் திட்டச் சொத்துக்களுக்கு;

(ஆ) LKAS 26 *ஓய்வுப் பயன் திட்டங்களின் அடிப்படையில் கணக்கீடு மற்றும் அறிக்கையிடல்* நியமத்திற்கு அமைவாக சீர்மதிப்பில் அறவிடப்படும் ஓய்வுப் பயன் திட்ட முதலீடுகளுக்கு; மற்றும்

(இ) LKAS 36 க்கு அமைய சீர்மதிப்பிலிருந்து விற்பனைக்கிரயத்தை கழிக்கவரும் தொகையினை மீளப்பெறற்தகு தொகையாகக் கொண்ட சொத்துக்களுக்கு.

8. ஏனைய SLFRS இனால் தேவைப்படுத்தப்படும் அல்லது அனுமதிக்கப்படும் பட்சத்தில், இந்த SLFRS இல் விபரிக்கப்பட்டுள்ள சீர்மதிப்பு அளவீட்டு வேலைச்சட்டகம் ஆரம்ப அளவீடு மற்றும் பின்னைய அளவீடு இரண்டிற்கும் பிரயோகிக்கப்படும்.

அளவீடு

சீர்மதிப்பின் வரையிலக்கணம்

9. இந்த SLFRS ஆனது சீர்மதிப்பினை, அளவீட்டுத் திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்க்கு இடையே ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயல் ஒன்றின்போது சொத்தொன்றினை விற்பனை செய்வதற்கு பெறப்படும் அல்லது பரிப்பொன்றினை மாற்றுவதற்கு செலுத்தப்படும் விலை என வரையிலக்கணப்படுத்துகின்றது.

10. பந்தி B2 ஒட்டுமொத்த சீர்மதிப்பு அளவீட்டு அணுகுமுறையினை விபரிக்கின்றது.

சொத்து அல்லது பரிப்பு

11. சீர்மதிப்பு அளவீடு ஒரு சொத்திற்கானதாக அல்லது ஒரு பரிப்புக்கானதாக இருக்கும். எனவே, சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது உரிமம், அளவிடற் திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் அந்தச் சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடுதலில் கவனத்திற் கொள்ளும் அவற்றின் குணவியல்புகளை கவனத்திற் கொள்ளும். அந்த குணவியல்புகள், உதாரணமாக, கீழ்வருவனவற்றை உள்ளடக்கும்:

(அ) சொத்தின் நிலையும் அமைவிடமும்; மற்றும்

(ஆ) சொத்தின் விற்பனை அல்லது உபயோக வரையறைகள், ஏதுமிருப்பின்.

12. அளவிடுதலில் குறிப்பிட்ட குணவியல்பினால் ஏற்படும் தாக்கம் சந்தைப் பங்குபற்றுனர் அந்தக் குணவியல்பினை எவ்வாறு கணக்கிற் கொள்கின்றனர் என்பதனைப் பொறுத்து வேறுபடும்.

13. சீர்மதிப்பில் அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பு கீழ்வருவனவற்றுள் ஒன்றாக இருக்கும்:

(அ) தனியாக இருக்கும் சொத்து அல்லது பரிப்பு (உதா: நிதிச்சாதனம் அல்லது நிதிசாராத சொத்தொன்று; அல்லது

(ஆ) சொத்துக்களின் குழுமம், பரிப்புக்களின் குழுமம் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் குழுமமொன்று (உதா: காசுபிறப்பாக்க அலகு அல்லது வியாபாரமொன்று).

14. ஏற்பிசைவு அல்லது வெளிக்காட்டற் தேவைகளுக்காக, சொத்து அல்லது பரிப்பு தனியான சொத்து அல்லது பரிப்பா, சொத்துக்களின் குழுமமா, பரிப்புக்களின் குழுமமா அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் குழுமமொன்றா எனக் கொள்ளப்படுவது அதன் கணக்கு அலகில் (unit of account) தங்கியுள்ளது. சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான கணக்கு அலகானது இந்த SLFRS இல் தரப்பட்டுள்ளது தவிர்ந்தபோது, சீர்மதிப்பு அளவீட்டினை தேவைப்படுத்தும் அல்லது அனுமதிக்கும் SLFRS க்கு அமைவாக தீர்மானிக்கப்படும்.

ஊடுசெயல்

15. சீர்மதிப்பு அளவீடானது, அளவிடற் திகதியில் நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களுக்கு இடையே ஒழுங்கு முறையான ஊடுசெயல் ஒன்றின் போது சொத்தினை விற்பதற்கான அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்காக மேற்கொள்ளப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் பரிமாற்றமாக கொள்ளப்படுகின்றது.

16. சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் மேற்கொள்ளப்படும் எடுகோள், சொத்தினை விற்பதற்கான அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கான ஊடுசெயல் கீழ்வரும் சந்தையொன்றில் ஏற்படுகின்றது என்பதாகும்:

(அ) சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான *முதன்மைச் சந்தை (principal market);* அல்லது

(ஆ) முதன்மைச் சந்தையொன்று இல்லாதவிடத்து, அந்த சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான *மிகவும் அனுகூலமான சந்தை (most advantageous market)*.

17. உரிமமொன்று முதன்மைச் சந்தையினை அல்லது முதன்மைச் சந்தையொன்று இல்லாதவிடத்து மிகவும் அனுகூலமான சந்தையினை இனங்காண்பதற்கு சாத்தியமான சகல சந்தைகளுக்கும் பரந்த தேடுதல்களை மேற்கொள்ளவேண்டிய அவசியமில்லை. பதிலாக, அது நியாயபூர்வமாகக் கிடைக்கும் சகல

தகவல்களையும் கணக்கிற் கொள்ளும். எதிர்க்கருத்திற்கு சான்றுகள் இல்லாதவிடத்து, உரிமமொன்று சொத்தை விற்பனை செய்வதற்கு அல்லது பரிப்பை மாற்றுவதற்கு வழக்கமாக ஊடுசெயலை மேற்கொள்ளும் சந்தை முதன்மைச் சந்தையாக அல்லது முதன்மைச் சந்தையொன்று இல்லாதவிடத்து மிகவும் அனுகூலமான சந்தையாகக் கொள்ளப்படும்.

18. சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கு முதன்மைச் சந்தையொன்று இருக்கும் பட்சத்தில், அறவிடற்திகதியில் வேறொரு சந்தையில் விலை மிக அனுகூலமானதாக இருப்பதற்கு சாத்தியம் இருந்தபோதிலும், சீர்மதிப்பு அளவீடானது முதன்மைச்சந்தை விலையினை பிரதிபலிக்கும் (அந்த விலை நேரடியாக அவதானிக்கக்கூடியதாக இருந்தபோதோ அல்லது வேறு மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை உபயோகித்து மதிப்பிடப்பட்டபோதோ).

19. அளவிடற் திகதியில் உரிமம் முதன்மைச் சந்தையில் (அல்லது மிக அனுகூலமான சந்தையில்) கையாளற்தகவினை கொண்டிருக்க வேண்டும். பல்வேறு செயற்பாடுகளை கொண்ட வேறுபட்ட உரிமங்கள் (அந்த உரிமங்களுக்கு உட்பட்ட வியாபாரங்களும்) வெவ்வேறு சந்தைகளுக்கு கையாளற்தகவினை கொண்டிருக்கக்கூடும் ஆதலினால், ஒரே சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான முதன்மை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான) சந்தை வெவ்வேறு உரிமத்திற்கு (அல்லது உரிமத்திற்குட்பட்ட வியாபாரங்களுக்கு) வேறுபட்டதாக இருக்கக்கூடும். எனவே, முதன்மை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான) சந்தை (மற்றும் அதன்காரணமாக சந்தைப்பங்குபற்றுனர்கள்) உரிமங்களின் கண்ணோட்டத்தில் கருத்திற் கொள்ளப்படுவதன்மூலம் வேறுபட்ட செயற்பாடுகளைக் கொண்ட உரிமங்களுக்கு இடையே வேறுபாடுகளுக்கு இடமளிக்கப்படும்.

20. உரிமம் சந்தைக் கையாளற்தகவினை கொண்டிருக்கவேண்டியபோதிலும், அந்தச் சந்தை விலையின் அடிப்படையில் சீர்மதிப்பினை அளவிடக்கூடியதாக இருப்பதற்காக உரிமம் அளவீட்டுத்திகதியில் குறிப்பிட்ட சொத்தினை விற்பனை செய்வதற்கு அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கான இயலுமையினை கொண்டிருக்கவேண்டிய அவசியமில்லை.

21. அளவீட்டுத் திகதியில், சொத்தொன்றின் விற்பனை அல்லது பரிப்பொன்றின் மாற்றல் பற்றிய விலையிடற் தகவல்களை வழங்குவதற்கு அவதானிக்கக்கூடிய சந்தையொன்று இல்லாதபோதிலும், சீர்மதிப்பு அளவீடானது அந்தச் சொத்தினை அல்லது பரிப்பினை கொண்டிருக்கும் சந்தைப்பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் அந்தத் திகதியில் அந்த ஊடுசெயல் நிகழ்கின்றது என்ற எடுகோளின் அடிப்படையில் மேற்கொள்ளப்படும். எடுகோள் ஊடுசெயலானது, சொத்தை விற்பனை செய்வதற்கான அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கான விலையினை மதிப்பிடுவதற்கு அடிப்படையினை ஏற்படுத்தும்.

சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள்

22. உரிமம் சொத்தொன்றின் அல்லது பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பினை, சந்தைப் பங்குபற்றுனர் மிகச் சிறந்த பொருளியல் நாட்டம் கொண்டு செயற்படுவர் என்ற எடுகோளின் அடிப்படையில், அவர்கள் சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும் போது மேற்கொள்ளும் எடுகோள்களை உபயோகித்து அளவிடும்.

23. அத்தகைய எடுகோள்களை விருத்திசெய்யும்போது உரிமம் குறிப்பிட்ட சந்தைப் பங்கு பற்றுனர்களை இனங்காணவேண்டிய தேவையில்லை. பதிலாக, கீழ்வரும் சகலவும் சார்ந்த காரணிகளைக் கவனத்திற்கொண்டு, பொதுவாக சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களை வேறுபடுத்தும் குணவியல்புகளை இனங்காணும்:

(அ) சொத்து அல்லது பரிப்பு;

(ஆ) சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான முதன்மை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான) சந்தை; மற்றும்

(இ) உரிமம் அந்தச் சந்தையில் ஊடுசெயலை மேற்கொள்ளவுள்ள சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள்.

விலை

24. சீர்மதிப்பு எனப்படுவது, விலை நேரடியாக அவதானிக்கக்கூடியதோ அல்லது வேறு மதிப்பீட்டு நுட்பங்களை உபயோகித்து மதிப்பிடப்படுகின்றதோ என்பதனை கணக்கிற் கொள்ளாது, நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் அளவீட்டு திகதியில் முதன்மை (அல்லது மிக அனுகூலமான) சந்தையில் ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயல் ஒன்றின்போது சொத்தொன்றினை விற்பதற்காக பெறப்படும் அல்லது பரிப்பொன்றினை மாற்றுவதற்காக செலுத்தப்படும் விலை (வெளியேற்று விலை) ஆகும்.

25. சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் முதன்மைச் சந்தைவிலை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தைவிலை), *ஊடுசெயற் கிரயங்கள்* தொடர்பில் செம்மையாக்கம் செய்யப்படமாட்டா. ஊடுசெயற் கிரயங்கள் ஏனைய SLFRS களுக்கு அமைவாக கணக்கிற் கொள்ளப்படும். ஊடுசெயற் கிரயங்கள் சொத்தொன்றின் அல்லது பரிப்பொன்றின் குணவியல்பாக அமையாது ஊடுசெயல்

சார்ந்ததாக அமைவதுடன், அது உரிமம் எவ்வாறு சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான ஊடுசெயலினை ஏற்படுத்திக்கொள்கின்றது என்பதனைப்பொறுத்து வேறுபடும்.

26. ஊடுசெயற்கிரயங்கள் *பொருட்காவுகை கிரயங்களை* உள்ளடக்குவதில்லை. சொத்தின் அமைவிடம் அதன் குணவியல்பாக இருக்குமாகில் (உதாரணமாக, பண்டமொன்றைப் பொறுத்தமட்டில்), முதன்மைச்சந்தையில் (அல்லது மிக அனுகூலமான சந்தையில்) அதன் விலை சொத்தினை தற்போதைய அமைவிடத்திலிருந்து சந்தைக்குக் கொண்டு செல்ல இறுக்கப்படும் ஏதும் கிரயங்களுக்காக செம்மையாக்கம் செய்யப்படும்.

நிதிசாராத சொத்துக்களுக்கு பிரயோகம்

நிதிசாரா சொத்துக்களுக்காக மிகஉயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகம்

27. நிதிசாரா சொத்தொன்றின் சீர்மதிப்பு அளவீடானது, சொத்தின் உயர்ந்த, சிறந்த உபயோகத்தின்மூலம் அல்லது சொத்தினை உயர்ந்த, சிறந்த வழியில் உபயோகிக்கும் வேறொரு சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு விற்பனை செய்வதன்மூலம் பொருளியற் பயன்களை பிறப்பாக்கும் சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் இயலுமையினை கணக்கிற் கொள்ளும்.

28. நிதிசாராச் சொத்தின் உயர்ந்த, சிறந்த உபயோகமானது கீழே குறிப்பிட்டவாறு பௌதிகரீதியில் சாத்தியமான, சட்டரீதியாக அனுமதிக்கக்கூடிய, நிதிரீதியாக மேற்கொள்ளப்படக்கூடிய சொத்தின் உபயோகத்தினை கணக்கிற் கொள்ளும்:

(அ) சொத்தினை விலையிடும்போது சந்தைப்பங்குபற்றுனர் கணக்கிற்கொள்ளும் சொத்தின் பௌதிக குணவியல்புகளை கருத்திற் கொண்ட பௌதிகரீதியில் சாத்தியமான உபயோகம் (உதா: ஆதனத்தின் அமைவிடமும் அளவும்).

(ஆ) சொத்தினை விலையிடும்போது சந்தைப்பங்குபற்றுனர் கணக்கிற்கொள்ளும் அதன் பாவனையின் ஏதாவது சட்டரீதியான வரையறையினை கருத்திற் கொண்ட, சட்டரீதியாக அனுமதிக்கப்பட்ட உபயோகம். (உதா: ஆதனம் ஒன்று தொடர்பாக பிரயோகிக்கக்கூடிய பிரதேசப்படுத்தல் ஒழுங்குவிதிகள்).

(இ) சொத்தின் பௌதிகரீதியில் சாத்தியமானதும் சட்டரீதியாக அனுமதிக்கப்படக் கூடியதுமான உபயோகம், சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் சொத்தினை அந்த உபயோகத்திற்கு ஈடுபடுத்தலினால் அந்த முதலீட்டிலிருந்து தேவைப்படுத்தும் முதலீட்டு வருவாயினை ஏற்படுத்துவதற்கு போதுமான அளவு வருமானத்தை அல்லது காசுப்பாய்வினை (சொத்தின் உபயோகத்திற்கு மாற்றும் கிரயத்தை கணக்கிற்கொண்டு) ஏற்படுத்தக்கூடிய நிதிச்சாத்தியமுடைய உபயோகம்.

29. உரிமம் மாறுபட்ட உபயோக நோக்கத்தினைக் கொண்டிருந்தபோதிலும் மிகஉயர்ந்த மற்றும் மிகச்சிறந்த உபயோகம் சந்தைப்பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் தீர்மானிக்கப்படும். எனினும், சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் வேறு உபயோகம் சொத்தின் பெறுமதியினை மாட்சிமப்படுத்துவதனை சந்தைக்காரணிகள் அல்லது வேறு காரணிகள் காட்டினாலன்றி, நிதிசாராச் சொத்தினது உரிமத்தின் நடப்பு உபயோகம் அதன் உயர்வான மற்றும் சிறந்த உபயோகமாகக் கொள்ளப்படும்.

30. உரிமமொன்று கொள்வனவுசெய்த நிதிசாரா சொத்தொன்றை அதன் போட்டிநிலையை பாதுகாக்கும் நோக்கில் அல்லது வேறு காரணங்களுக்காக செயற்திறனாக அல்லது மிகஉயர்ந்த மற்றும் மிகச்சிறந்த வழியில் உபயோகிக்க எண்ணாமாற் போகக்கூடும். உதாரணமாக, இந்த நிலை கொள்வனவு செய்த அருவச் சொத்தொன்றினை பிறர் உபயோகிப்பதனை தடைசெய்து, உரிமமே உபயோகிக்க திட்டமிடும்போது ஏற்படும். அல்லாமலும், உரிமம் நிதிசாராச் சொத்தின் சீர்மதிப்பினை சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் மிகஉயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகத்தினை எடுகோளாகக் கொண்டு அளவிடும்.

நிதிசாராச் சொத்துக்களுக்கான மதிப்பீட்டு முதனிலை

31. நிதிசாராச் சொத்தொன்றின் மிக உயர்ந்ததும் மிகச்சிறந்ததுமான உபயோகம் கீழே குறிப்பிட்டவாறு சொத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு முதனிலையினை நிர்ணயிக்கின்றது:

(அ) நிதிசாரா சொத்தொன்றின் மிக உயர்ந்ததும் மிகச்சிறந்ததுமான உபயோகம், அதனை ஏனைய சொத்துக்களுடன் இணைந்து குழுமமாக (நிறுவியவாறு அல்லது உபயோகிக்க அமைக்கப்பட்டவாறு) உபயோகிப்பதனூடாக அல்லது ஏனைய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைந்து (உதா: ஒரு வியாபாரம்) உபயோகிப்பதனூடாக சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு உயர்ந்தபட்ச பெறுமதியினை வழங்கும்.

(i) சொத்தின் மிக உயர்ந்ததும் மிகச்சிறந்ததுமான உபயோகம், அதனை ஏனைய சொத்துக்களுடன் அல்லது ஏனைய சொத்துக்களுடனும் பரிப்புக்களுடனும் இணைத்து

உபயோகிப்பதாயின், அந்தச் சொத்தின் சீர்மதிப்பானது அது ஏனைய சொத்துக்களுடன் அல்லது ஏனைய சொத்துக்களுடனும் பரிப்புக்களுடனும் இணைத்து உபயோகிக்கப்படும் எனக்கொண்டு அந்தச் சொத்தினை தற்போது விற்பனை செய்யும் ஊடுசெயலொன்றின்போது பெறப்படும் விலையாக அமைவதுடன், அச் சொத்துக்களும் பரிப்புக்களும் (அதாவது, அதன் குறைநிரப்பும் சொத்துகளும் அவற்றுடன் இணைந்த பரிப்புக்களும்) சந்தைப் பங்கு பற்றுனருக்கு கிடைக்கக்கூடியதாக இருத்தல் வேண்டும்.

(ii) சொத்து மற்றும் குறைநிரப்புச் சொத்துக்கள் தொடர்புபட்ட பரிப்புக்கள் செயற்படுமூலதன நிதியளிப்பு பரிப்பினை உள்ளடக்குகின்ற போதிலும் அச்சொத்துக்களின் குழுமத்தில் அடங்காத ஏனைய சொத்துக்களை நிதியளிப்புச் செய்யும் பரிப்புக்களை உள்ளடக்கமாட்டா.

(iii) நிதிசாராச் சொத்தொன்றின் மிக உயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகம் பற்றிய எடுகோள்கள் அச்சொத்து உபயோகிக்கப்படும் சொத்துகளின் குழுமத்திற்கு அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் குழுமத்திற்கு உட்பட்ட சகல சொத்துக்களுக்கும் (மிக உயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகத்துடன் தொடர்புடையவை) கொள்கை மாறாத அடிப்படையில் பிரயோகிக்கப்படும்.

(ஆ) நிதிசாராச் சொத்தொன்றின் மிக உயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகம் தனியாக நிலைத்திருக்கும் அடிப்படையில் சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு உயர்ந்தபட்ச பெறுமதியை வழங்கக்கூடும். சொத்தின் மிகஉயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகமானது அதனை தனியாக நிலைத்திருக்கும் அடிப்படையில் உபயோகித்தல் எனில், சொத்தின் சீர்மதிப்பு அந்தச் சொத்தினை தனியாக நிலைத்திருக்கும் அடிப்படையில் உபயோகிக்கும் ஒரு சந்தைப் பங்கு பற்றுனருக்கு நடப்பு ஊடுசெயலொன்றின்போது விற்பனை செய்கையில் பெற்றுக்கொள்ளப்படும் விலையாகும்.

32. நிதிசாராச் சொத்தொன்றின் சீர்மதிப்பு அளவீடானது, சொத்து ஏனைய SLFRS களில் குறிப்பிடப்படும் (அது ஒரு தனிச் சொத்தாக இருக்கலாம்) அதே கணக்கு அலகில் விற்பனை செய்யப்படும் என்ற எடுகோளின் அடிப்படையிலானதாகும். இதே நிலை, சொத்தின் மிக உயர்ந்த, மிகச்சிறந்த உபயோகம் அது ஏனைய சொத்துக்களுடன் அல்லது ஏனைய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைத்து உபயோகிக்கப்படும்போது ஏற்படுமென்ற எடுகோளின் அடிப்படையில் சீர்மதிப்பு அளவிடப்படும்போதும் ஏற்படும். ஏனெனில், சீர்மதிப்பு அளவீடு, சந்தைப் பங்குபற்றுனர் குறைநிரப்பும் சொத்துக்களையும் அவற்றுடன் தொடர்புபட்ட பரிப்புக்களையும் ஏற்கனவே கொண்டுள்ளனர் எனும் எடுகோளின்படி மேற்கொள்ளப்படுவதனாலாகும்.

33. பந்தி B3 நிதிசாராச் சொத்துக்களுக்கான மதிப்பீட்டு முதனிலைக் கோட்பாட்டின் பிரயோகத்தினை விபரிக்கின்றது.

பரிப்புக்கள் மற்றும் உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனங்களுக்கு பிரயோகம்

பொதுவான கோட்பாடுகள்

34. நிதிசார் அல்லது நிதிசாரா பரிப்பு அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனம் (உதா: வியாபார இணைப்பொன்றின்போது பதிலிறுக்கியாக வழங்கப்படும் உரிமையாண்மை நாட்டங்கள்) சந்தைப்பங்கு பற்றுனருக்கு அளவீட்டுத் திகதியில் மாற்றப்படும் என்ற எடுகோளின் அடிப்படையில் சீர்மதிப்பு அளவீடு, மேற்கொள்ளப் படுகின்றது. பரிப்பொன்றின் அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் மாற்றல் கீழ்வரும் எடுகோள்களை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளது:

(அ) தொடர்ந்து பரிப்பு நிலுவையிலிருப்பதுடன், சந்தைப் பங்குபற்றுனரான மாற்றப்படுனர் கடப்பாட்டினை தீர்க்குமாறு கேட்கப்படுவர். பரிப்பானது பதிற்தரப்பினரால் தீர்க்கப்படவோ அல்லது வேறுவிதமாக அளவீட்டுத் திகதியில் அணைக்கப்படவோ மாட்டாது.

(ஆ) உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனம் தொடர்ந்து நிலுவையில் இருப்பதுடன், சந்தைப் பங்குபற்றுனரான மாற்றப்படுனர் அச் சாதனத்துடன் தொடர்புபட்ட உரிமைகளையும் பொறுப்பினையும் ஏற்றுக்கொள்வார். அந்தச் சாதனம் அளவீட்டுத் திகதியில் இரத்துச் செய்யப்படவோ அல்லது வேறு விதமாக அளவீட்டுத் திகதியில் அணைக்கப்படவோ மாட்டாது.

35. பரிப்பின் அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனங்களின் மாற்றல் பற்றிய விலையிடற் தகவல்களை வழங்கும் அவதானிக்கக்கூடிய சந்தையொன்று இல்லாதபோதிலும் (உதா: அவ்வாறான உருப்படிகளின் மாற்றத்தினை தடைசெய்யும் ஒப்பந்தரீதியிலான அல்லது பிற சட்டரீதியான வரையறைகளின் காரணமாக), அந்த உருப்படிகள் வேறுதரப்பினரால் சொத்துக்களாக வைத்திருக்கப்படின் (உதா: உரிமம் ஒன்றின் பங்குகள்மீது கொண்டுள்ள கூட்டிணைப்புப் பிணைமுறி அல்லது அழைப்புத் தேர்வுரிமை) அவற்றிற்கு அவதானிக்கக்கூடிய சந்தையொன்று இருக்கும்.

36. சகல சந்தர்ப்பங்களிலும் உரிமமானது, நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் அளவீட்டு திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்க்கு இடையில் ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயலின் போது பரிப்பு அல்லது உரிமையாண்மைச்

சாதனம் மாற்றப்படும் விலையினை மதிப்பிடுதலான சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கத்தினை அடையும் பொருட்டு அவதானிக்கக்கூடிய தொடர்புபட்ட உள்ளீடுகளின் உபயோகத்தினை மாட்சிமப்படுத்தி, அவதானிக்கப்படமுடியாத உள்ளீடுகளின் உபயோகத்தினை மிகக்குறைந்த மட்டத்தில் உபயோகிக்கும்.

பிறதரப்பினரால் சொத்துக்களாக வைத்திருக்கப்படும் பரிப்புக்களும் உரிமையாண்மை சாதனங்களும்

37. ஒரேதன்மையான அல்லது ஒத்த பரிப்பின் அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமை யாண்மைச் சாதனத்தின் மாற்றத்திற்கு சந்தைக்குறிப்பிடு விலை கிடைக்காதிருந்து ஒரேதன்மையைக்கொண்ட அந்த உருப்படி சொத்தாக வேறொரு தரப்பினரால் வைத்திருக்கப்படும்போது, உரிமம் பரிப்பின் அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவீட்டுத் திகதியில் அந்த ஒரேதன்மைகொண்ட உருப்படியை சொத்தாக வைத்திருக்கும் சந்தைப்பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் அளவிடும்.

38. அவ்வாறான சந்தர்ப்பங்களில், உரிமமொன்று பரிப்பின் அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பினை கீழ்வருமாறு அளவிடும்:

(அ) வேறு தரப்பினரால் சொத்தாக வைத்திருக்கப்படும் ஒரேதன்மைகொண்ட உருப்படிக்கான செயற்திறனான சந்தையொன்றில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலை கிடைக்குமாயின் அந்த விலையினை உபயோகித்து.

(ஆ) அத்தகைய விலை கிடைக்கப்பெறாதபோது, வேறுதரப்பினர் சொத்தாக வைத்திருக்கும் ஒரேதன்மையான உருப்படிக்கு செயற்திறனற்ற சந்தையில் குறிப்பிடப்படும் விலைபோன்ற, பிற அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகளை உபயோகித்து.

(இ) மேலே (அ) மற்றும் (ஆ) வில் குறிப்பிடப்பட்ட அவதானிக்கத்தகு விலைகள் கிடைக்கப்பெறாதபோது, கீழ்வருவனபோன்ற வேறு மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை உபயோகித்து:

(i) *வருமான அணுகுமுறை* (உதா: பரிப்பினை அல்லது உரிமையாண்மை சாதனத்தினை சொத்தொன்றாக வைத்திருப்பதன்மூலம் சந்தைப்பங்கு பற்றுனர்கள் எதிர்பார்க்கும் எதிர்காலக் காசுப்பாய்வுகளை கணக்கிற் கொள்ளும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பம்; பந்திகள் B10, B11 இனைப் பார்க்கவும்).

(ii) *சந்தை அணுகுமுறை* (உதா: பிறதரப்பினர் சொத்துக்களாக வைத்திருக்கும் ஒத்த பரிப்புக்களுக்கு அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனங்களுக்கான சந்தை குறிப்பிடும் விலைகளை உபயோகித்தல்ளு பந்திகள் B5 – B7 இனைப் பார்க்கவும்).

39. உரிமமொன்று வேறொரு தரப்பினரால் சொத்தாக வைத்திருக்கப்படும் பரிப்பொன்றின் அல்லது உரிமமொன்றின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சந்தை குறிப்பிடு விலையை செம்மையாக்கம் செய்வது, பரிப்பின் அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் பிரயோகிக்கப்படாத, சொத்தினைச் சார்ந்த காரணிகள் காணப்படும்போது மாத்திரமேயாகும். சொத்தின் விலை அந்தச் சொத்தின் விற்பனையை தடைசெய்யும் வரையறையினை பிரதிபலிக்காது இருப்பதனை உரிமம் உறுதிப்படுத்தும். சொத்தின் சந்தை குறிப்பிடு விலையில் செம்மையாக்கம் மேற்கொள்ளப்பட வேண்டியதனை காட்டக்கூடிய காரணிகள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) வேறொரு தரப்பினரால் சொத்தாக வைத்திருக்கப்படும் பரிப்பினை அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தினை ஒத்த (ஆனால் ஒரே தன்மையினதாக அமையாத) தொடர்பினை கொண்ட சொத்திற்கான சந்தைகுறிப்பிடு விலை. உதாரணமாக, பரிப்பு அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனம், சொத்தாக வைத்திருக்கப்படும் ஒத்த பரிப்பு அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பினால் பிரதிபலிக்கப்படுவதிலிருந்து வேறுபடும் குறிப்பிட்டவொரு குணவியல்பினை (உதா: வழங்குனரின் கடன் தரம்) கொண்டிருக்கக்கூடும்.

(ஆ) சொத்திற்கான கணக்கு அலகானது பரிப்பு அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் அதே அலகாக இல்லாதிருத்தல். உதாரணமாக, பரிப்புகளைப் பொறுத்தமட்டில், சிலசமயங்களில் சொத்தின் விலை வழங்குனரிடமிருந்து வருமதியான தொகை மற்றும் மூன்றாம்தரப்புக் கடன் அதிகரிப்பு ஆகிய இரண்டினையும் கொண்ட பொதியொன்றிற்கான இணைந்த விலையினை பிரதிபலிக்கும். பரிப்புக்கான கணக்கின் அலகு இணைந்த பொதியின் அலகாக அமையாவிடத்து, நோக்கமானது இணைந்த பொதியின் சீர்மதிப்பை அல்லாது வழங்குனரின் பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை அளவிடுதலாகும். எனவே, அவ்வாறான சந்தர்ப்பங்களில் மூன்றாம் தரப்பினரின் கடன் அதிகரிப்புத் தாக்கத்தினை நீக்கும்பொருட்டு, உரிமம் சொத்திற்காக அததானிக்கப்பட்ட விலையினை செம்மையாக்கம் செய்யும்.

பிறதரப்பினரால் சொத்துக்களாக வைத்திருக்கப்படாத பரிப்புகள் மற்றும் உரிமையாண்மைச் சாதனங்கள்

40. ஒரேதன்மையான அல்லது ஒத்த பரிப்பின் அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமை யாண்மைச் சாதனத்தின் மாற்றத்திற்கு சந்தைக்குறிப்பிடு விலை கிடைக்காதிருந்து ஒரேதன்மையான உருப்படி பிறதரப்பினரால் சொத்தாக வைத்திருக்கப்படாதபோது, உரிமம் பரிப்பின் அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின்

சீர்மதிப்பினை பரிப்பினைக் கொண்டுள்ள அல்லது உரிமையாண்மை மீதான கோரிக்கையினை வழங்கியுள்ள சந்தைப்பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் மதிப்பீட்டு நுட்பமொன்றை உபயோகித்து அளவிடும்.

41. உதாரணமாக, இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தினை பிரயோகிக்கும்போது உரிமம் கீழே தரப்பட்டுள்ள இரண்டில் ஒன்றினைக் கணக்கிற்கொள்ளும்:

(அ) கடப்பாட்டை ஏற்றுக்கொள்வதற்காக சந்தைப்பங்குபற்றுனருக்கு தேவைப்படும் பதிலீடு உள்ளடங்கலாக, கடப்பாட்டை நிறைவுசெய்ய இறுக்கவேண்டுமென சந்தைப்பங்கு பற்றுனர் எதிர்பார்க்கும் எதிர்கால காசு வெளிப்பாய்வுகள் (பந்திகள் B31 – B33 இனைப் பார்க்கவும்).

(ஆ) ஒத்த ஒப்பந்தரீதியான கட்டுறுப்புக்களுடன் முதன்மைச் சந்தையில் (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தையில்) பரிப்பின் அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் ஒத்த தன்மைவாய்ந்த உருப்படியின் வழங்கலை விலையிடலில் சந்தைப்பங்குபற்றுனர் ஒருவர் உபயோகிக்கும் எடுகோள்களை உபயோகித்து ஒத்த தன்மைவாய்ந்த பரிப்பினை அல்லது உரிமையாண்மைச் சாதனத்தினை ஏற்படுத்துவதற்கு அல்லது வழங்குவதற்கு பெற்றுக்கொள்ளக்கூடிய தொகை.

செயற்படாமை இடர்

42. பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பு, செயற்படாமை இடரின் தாக்கத்தினை பிரதிபலிக்கும். செயற்படாமை இடர் உரிமத்தின் சொந்த கடன்இடரினை (SLFRS 7 – *நிதிச் சாதனங்கள்: வெளிக்காட்டல்கள்* இல் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டவாறு) உட்படுத்துவதுடன் அதற்கு மட்டுப்படுத்தப்படாது போகலாம். செயற்படாமை இடர், பரிப்பின் மாற்றத்திற்கு முன்னரும் பின்னரும் ஒரே அளவானதாகக் கொள்ளப்படும்.

43. பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது உரிமமொன்று, கடப்பாடு நிறைவு செய்யப்படுமா, இல்லையா என்பதற்கான சாத்தியக்கூறில் தலையிடற்தகவினைக் கொண்டிருக்கக்கூடிய அதன் கடன்இடர் (கடன்நாணய நிலை) மற்றும் வேறு காரணிகள் எவையுமிருப்பின் அவற்றினது தாக்கங்களை கணக்கிற்கொள்ளும். இந்தத் தாக்கம் பரிப்பினைப் பொறுத்து வேறுபடுவதுடன் அவற்றிற்கு உதாரணம்:

(அ) பரிப்பானது பணம் செலுத்துவதற்கான கடப்பாடா (ஒரு நிதிப்பரிப்பு) அல்லது பொருட்கள் அல்லது சேவைகளை வழங்குவதற்கான கடப்பாடா (நிதிசாராப் பரிப்பு) என்பது.

(ஆ) பரிப்புத் தொடர்புபட்ட கடன் அதிகரிப்புக்களின் கட்டுறுப்புக்கள், ஏதுமிருப்பின்.

44. பரிப்பின் சீர்மதிப்பானது அதன் கணக்கு அலகின் அடிப்படையில் செயற்படாமை இடரின் தாக்கத்தினைப் பிரதிபலிக்கும். வேறாக்கமுடியாதவாறு மூன்றாம் தரப்பினர் கடன் அதிகரிப்புடன் வழங்கப்படுவதும், பரிப்பிலிருந்து வேறாக கணக்கிற்கொள்ளப் படுவதுமான பரிப்பொன்றின் வழங்குனர் பரிப்பின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் கடன் அதிகரிப்பின் தாக்கத்தினை (உதா: கடனின் மூன்றாம் தரப்பினர் உத்தரவாதம்) உட்படுத்தமாட்டார். கடன் அதிகரிப்பானது பரிப்பிலிருந்து வேறாகக் கணக்கிற் கொள்ளப்படின், பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது வழங்குனர் மூன்றாம் தரப்பு உத்தரவாதம் வழங்குனரின் கடன் நாணய நிலையினை அல்லாது சொந்த கடன் நாணய நிலையினை கணக்கிற் கொள்வர்.

பரிப்பின் அல்லது உரிமமொன்றின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் மாற்றலினை தடைசெய்யும் வரையறை

45. பரிப்பொன்றின் அல்லது உரிமமொன்றின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது உரிமம் உருப்படியின் மாற்றலினை தடைசெய்யும் வரையறையின் இருப்புத் தொடர்பில் வேறான உள்ளீடொன்றினையோ அல்லது ஏனைய உள்ளீடுகளுக்கு திருத்தமொன்றினையோ உட்படுத்த மாட்டாது. பரிப்பொன்றின் அல்லது சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் மாற்றலினை தடைசெய்யும் வரையறையின் தாக்கம் வெளிப்படையாகவோ அல்லது மறைமுகமாகவோ சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் ஏனைய உள்ளீடுகளில் உட்படுத்தப்படும்.

46. உதாரணமாக, கடன்கொடுத்த மற்றும் கடப்பாட்டைக் கொண்ட இருவரும் கடப்பாடு மாற்றலினை தடைசெய்யும் வரையறையினை உட்படுத்தியுள்ளமையினை நன்கு தெரிந்துகொண்டு ஊடுசெயற்திகதியில் பரிப்புக்கான ஊடுசெயல் விலையினை ஏற்றுக் கொண்டனர். ஊடுசெயல் விலையில் வரையறை உட்படுத்தப்பட்டுள்ளதன் விளைவாக ஊடுசெயற் திகதியில் மாற்றல்மீதான வரையறையின் தாக்கத்தினை பிரதிபலிப்பதற்கு வேறான உள்ளீடோ அல்லது இருப்பிலுள்ள உள்ளீடுகளுக்கு செம்மையாக்கமோ தேவைப்படமாட்டாது. அதேபோல, பின்னைய அளவீட்டுத் திகதிகளில் மாற்றல் மீதான வரையறையின் தாக்கத்தினை பிரதிபலிப்பதற்கு வேறான உள்ளீடோ அல்லது இருப்பிலுள்ள உள்ளீடுகளுக்கு செம்மையாக்கமோ தேவைப்படமாட்டாது.

கேள்விக் குணவியல்புடன் (demand feature) கூடிய நிதிப்பரிப்பு

47. கேள்விக் குணவியல்புடன் கூடிய நிதிப்பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பு (உதா: கேள்வி வைப்பு) கேள்வியின்போது செலுத்தப்படவேண்டிய தொகையினை அது செலுத்துமாறு கேட்கப்படக்கூடிய முதற் திகதியிலிருந்து கழிவுசெய்யப்பட்ட தொகையினைவிட குறைவானதாக இருக்காது.

சந்தை இடர்களை அல்லது பதிற்தரப்பினர் கடன் இடர்களை எதிரீடு செய்யும் நிலைகளுடன் கூடிய நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களுக்கான பிரயோகம்

48. நிதிச்சொத்துக்களினதும் நிதிப்பரிப்புக்களினதும் குழுமமொன்றினைக் கொண்டுள்ள உரிமமொன்று ஒவ்வொரு பதிற்தரப்பினரதும் சந்தை இடர் (SLFRS 7 இல் பொருள் வரையறை செய்யப்பட்டவாறு) மற்றும் கடன் இடர் (SLFRS 7 இல் பொருள் வரையறை செய்யப்பட்டவாறு) இரண்டிற்குமான இடர்த்தகவினைக் கொண்டிருக்கும். உரிமம் நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமத்தினை, சந்தை இடருக்கான அல்லது கடன்இடருக்கான நிகர இடர்த்தகவின் அடிப்படையில் முகாமை செய்யுமேயாகில், அந்த உரிமம் சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்காக இந்த SLFRS க்கு விதிவிலக்கொன்றினை பிரயோகிக்க அனுமதிக்கின்றது. இந்த விதிவிலக்கானது, உரிமம் நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமமொன்றின் சீர்மதிப்பினை அளவீட்டுத் திகதியில் நடப்புச் சந்தைப் புறநிலைகளின்கீழ் சந்தைப்பங்குபற்றுனருக்கு இடையே ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயலொன்றின்போது ஒரு குறிப்பிட்ட இடர்த் தகவுக்காக நிகர நீண்டகால நிலையினை (அதாவது சொத்தொன்று) விற்பனை செய்வதற்காக அல்லது ஒரு குறிப்பிட்ட இடர்த்தகவுக்காக நிகர குறுங்கால நிலையினை (அதாவது பரிப்பொன்று) மாற்றுவதற்காக செலுத்திய விலையின் அடிப்படையில் அளவிட அனுமதிக்கின்றது. அதன்படி, உரிமம் நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமமொன்றின் சீர்மதிப்பினை, அளவீட்டுத் திகதியில் சந்தைப்பங்குபற்றுனர்கள் நிகர இடர்த்தகவினை விலையிடும் அதே அடிப்படையில் அளவிடும்.

49. உரிமமொன்று கீழ்வருவன எல்லாவற்றையும் மேற்கொள்ளும்போது மாத்திரம் அது பந்தி 48 இலுள்ள விதிவிலக்கினை உபயோகிக்க அனுமதிக்கப்படும்:

(அ) நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமத்தினை உரிமத்தின் ஆவணப்படுத்திய இடர் முகாமை அல்லது முதலீட்டுத் தந்திரோபாயத்திற்கு அமைவாக குறிப்பிட்ட பதிற்தரப்பினரின் குறிப்பிட்ட சந்தை இடர் (அல்லது இடர்கள்) அல்லது கடன் இடருக்கான உரிமத்தின் நிகர இடர்த்தகவின் அடிப்படையில் முகாமை செய்தல்;

(ஆ) LKAS 24 *உறவுமுறைத் தரப்பினர் வெளிக்காட்டல்கள்* இல் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டவாறு, உரிமத்தின் பிரதான முகாமை ஆளணியினருக்கு அந்த அடிப்படையில் குழுமத்தின் நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்கள் பற்றிய தகவல்களை வழங்குதல்; மற்றும்

(இ) அந்த நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களை ஒவ்வொரு அறிக்கையிடற் திகதியின் இறுதியிலும் அதன் நிதிநிலைக் கூற்றில் சீர்மதிப்பில் அளவிட தேவைப்படுத்தப்பட்டிருத்தல் அல்லது தேர்வுசெய்திருத்தல்.

50. பந்தி 48 இலுள்ள விதிவிலக்கு நிதிக்கூற்றுக்களின் முன்னிலைப்படுத்தல் தொடர்பு பட்டதல்ல. சிலசமயங்களில் நிதிச்சாதனங்களை நிதிநிலைக்கூற்றில் முன்னிலைப் படுத்தும் அடிப்படை நிதிச்சாதனங்களின் அளவீட்டு அடிப்படையிலிருந்து மாறுபடும் உதாரணமாக, ஒரு SLFRS நிதிச்சாதனங்கள் நிகர அடிப்படையில் முன்னிலைப் படுத்தப்படுவதனை தேவைப்படுத்தாமல் அல்லது அனுமதிக்காமல் இருக்கும். அவ்வாறான சந்தர்ப்பங்களில் உரிமம் முதலீட்டுதொகுதி மட்ட செம்மையாக்கங்களை (பந்திகள் 53 – 56 இனை பார்க்கவும்) உரிமத்தின் நிகர இடர்த்தகவு அடிப்படையில் முகாமை செய்யப்படும் நிதிச் சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமத்தை ஆக்குகின்ற தனித்தனியான சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கு ஒதுக்கவேண்டி ஏற்படலாம். உரிமம் சூழ்நிலைக்கு பொருத்தமான செயன்முறையினை உபயோகித்து நியாயபு'ர்வமான கொள்கைமாறா அடிப்படையில் அவ்வாறான ஒதுக்கங்களை மேற்கொள்ளும்.

51. உரிமமொன்று பந்தி 48 இலுள்ள விதிவிலக்கினை உபயோகிப்பதற்கு LKAS 8 *கணக்கீட்டு கொள்கைகள், கணக்கீட்டு மதிப்பீடுகளில் மாற்றங்கள் மற்றும் வழுக்கள்* எனும் நியமத்திற்கு அமைவாக கணக்கீட்டுக் கொள்கைத் தீர்மானமொன்றினை மேற்கொள்ளும். விதிவிலக்கினை பிரயோகிக்கும் உரிமம், பொருத்தமான இடத்து ஏலக் கேள்வி செம்மையாக்கங்களையும் (பந்திகள் 53 – 55 இனை பார்க்கவும்) கடன் செம்மையாக்கங்களையும் (பந்தி 56 இனை பார்க்கவும்) ஒதுக்குவதற்கான அதன் கொள்கை உள்ளடங்கலாக, அந்தக் கணக்கீட்டுக் கொள்கையினை குறிப்பிட்ட முதலீட்டுத் தொகுதிக்கு காலத்திற்குக் காலம் கொள்கைமாறா அடிப்படையில் பிரயோகிக்கும்.

52. பந்தி 48 இலுள்ள விதிவிலக்கு LKAS 39 *நிதிச்சாதனங்கள்: ஏற்பிசைவும் அளவீடும்* அல்லது SLFRS 9 *நிதிச்சாதனங்கள்* ஆகியவற்றின் நோக்கெல்லைக்கு உட்பட்ட நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களுக்கு மாத்திரம் பிரயோகிக்கப்படும்.

சந்தை இடர்களுக்கான இடர்த்தகவு

53. குறிப்பிட்ட சந்தை இடருக்கான (அல்லது இடர்களுக்கான) உரிமத்தின் நிகர இடர்த் தகவின் அடிப்படையில் முகாமை செய்யப்படும் நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிட பந்தி 48 இன் விதிவிலக்கு உபயோகிக்கப்படும்போது, அந்த சந்தை இடர்களுக்கான உரிமத்தின் நிகர இடர்த்தகவுக்கான சூழ்நிலைகளில் சீர்மதிப்பினை மிகவும் பிரதிபலிக்கும் ஏல - கேள்வி வீச்சத்திற்கு உட்பட்ட விலையினை உரிமம் பிரயோகிக்கும் (பந்திகள் 70, 71 இனைப் பார்க்கவும்).

54. பந்தி 48 இன் விதிவிலக்கினை உபயோகிக்கும்போது, அந்த நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமத்தினுள் உரிமம் இடர்த்தகவினைக் கொண்ட சந்தை இடர் (அல்லது இடர்கள்) கிட்டத்தட்ட ஒரேயளவினதாக இருப்பதனை உரிமம் உறுதிசெய்துகொள்ளும். உதாரணமாக, உரிமம் சொத்துடன் தொடர்புபட்ட வட்டி விகித இடரினை நிதிப்பரிப்புடன் தொடர்புபட்ட பண்ட விலை இடருடன் இணைக்காது இருப்பதற்கான காரணம் அவ்வாறு செய்தல் வட்டிவிகித இடருக்கான அல்லது பண்ட விலை இடருக்கான உரிமத்தின் இடர்த்தகவினை குறைவடையச் செய்யமாட்டாது என்பதனாலாகும். பந்தி 48 இன் விதிவிலக்கினை உபயோகிக்கும்போது, ஒத்த தன்மையினை கொண்டிராத சந்தை இடர் வழியலகுகளிலிருந்து ஏற்படும் அடிப்படை இடர் எதுவும் குழுமத்திற்கு உட்பட்ட நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டின்போது கணக்கிற் கொள்ளப்படும்.

55. அதேபோல, நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களிலிருந்து ஏற்படும் குறிப்பிட்ட ஒரு சந்தை இடருக்கான (அல்லது இடர்களுக்கான) உரிமத்தின் இடர்த்தகவின் கால எல்லலையும் கிட்டத்தட்ட ஒரேயளவானதாக இருக்கும். உதாரணமாக, அதே நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களினால் மாத்திரம் ஆக்கப்பட்ட குழுமத்தினுள் உள்ள ஐந்து ஆண்டு நிதிச்சாதனத்தின்மீது 12-மாதகால பெறுமதியான வட்டிவிகித இடர்த்தகவுடன் தொடர்புபட்ட காசுப்பாய்வுகளுக்கு எதிராக 12-மாதகால எதிர்காலநியம ஒப்பந்தங்களை உபயோகிக்கும் உரிமமொன்று 12-மாதகால வட்டி விகித இடர்த்தகவின் சீர்மதிப்பினை நிகர அடிப்படையிலும் எஞ்சிய வட்டிவிகித இடர்த் தகவினை மொத்த அடிப்படையிலும் அளவிடும்.

குறிப்பிட்ட பதிற்தரப்பினரின் கடன் இடருக்கான இடர்த்தகவு

56. குறிப்பிட்டவொரு பதிற்தரப்பினருடன் ஏற்படுத்திக்கொண்ட, நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களின் குழுமமொன்றின் சீர்மதிப்பினை அளவிட பந்தி 48 இன் விதிவிலக்கினை உபயோகிக்கும்போது, உரிமம் பதிற்தரப்பினரின் கடன் இடருக்கு உரிமத்தின் நிகர இடர்த்தகவின் தாக்கத்தினை அல்லது செலுத்தத் தவறுகையில் கடன் இடர்த்தகவினை குறைக்கும் நடப்பிலுள்ள ஏற்பாட்டினை சந்தைப் பங்குபற்றுனர் கணக்கிற்கொள்ளும்போது சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உரிமத்தின் கடன் இடருக்கு பதிற்தரப்பினரின் இடர்த்தகவினை உட்படுத்தும். (உதா: பதிற்தரப்பினருடன் பெரும் நிகரப்படுத்தல் உடன்படிக்கை அல்லது மறுதரப்பினரின் கடன் இடருக்கு ஒவ்வொரு தரப்பினரதும் இடர்த்தகவின் அடிப்படையில் பிணையங்களின் பரிமாற்றத்தினைத் தேவைப்படுத்தும் உடன்படிக்கை). சீர்மதிப்பு அளவீடானது, செலுத்தத் தவறும் பட்சத்தில் அவ்வாறான ஏற்பாடு சட்டரீதியாக நடைமுறைப்படுத்தும் சாத்தியக்கூறினை பற்றிய சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் எதிர்பார்ப்பினை பிரதிபலிக்கும்.

ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பு

57. பரிமாற்ற ஊடுசெயலொன்றின்போது சொத்தொன்று கொள்வனவு செய்யப்படும்போது அல்லது பரிப்பொன்று ஏற்றுக்கொள்ளப்படும்போது ஊடுசெயல் விலையானது சொத்தை கொள்வனவு செய்ய செலுத்திய அல்லது பரிப்பினை ஏற்றுக்கொள்வதற்கு பெற்ற விலையாகும் (*உள்வழி விலை – entry price*). மாறாக, சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பானது சொத்தினை விற்பதற்காக பெறப்படும் அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்காக செலுத்தப்படும் விலையாகும் (*வெளிவழி விலை – exit price*). உரிமங்கள் சொத்துக்களை கொள்வனவு செய்த விலைக்கு அவற்றினை விற்பனை செய்யவேண்டிய அவசியமில்லை. அதேபோல, உரிமங்கள் பரிப்புக்களை ஏற்றுக் கொள்வதற்கு செற்ற விலையில் அவற்றினை மாற்றவேண்டிய அவசியமில்லை.

58. அனேகமான சந்தர்ப்பங்களில் ஊடுசெயல் விலையானது சீர்மதிப்புக்குச் சமனாக இருக்கும். (இவ்வாறான நிலை ஊடுசெயற் திகதியில் சொத்தினை கொள்வனவு செய்வதற்கான ஊடுசெயல் அந்த சொத்து விற்பனை செய்யப்படவுள்ள சந்தையில் இடம்பெறும்போது ஏற்படும்).

59. ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பானது ஊடுசெயல் விலைக்குச் சமமானதா எனத் தீர்மானிக்கும்போது, உரிமமொன்று ஊடுசெயல் மற்றும் சொத்து அல்லது பரிப்பு சார்ந்த காரணிகளை கவனத்திற்கொள்ளும்.

ஊடுசெயல்விலை ஆரம்ப ஏற்பிசைவின் போது சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிக்காது அமையக்கூடிய சந்தர்ப்பங்களை பந்தி B4 விபரிக்கின்றது.

60. உரிமம் சொத்து அல்லது பரிப்பொன்றினை ஆரம்பத்தில் சீர்மதிப்பில் அளவிடுவதனை வேறொரு SLFRS தேவைப்படுத்தி அல்லது அனுமதித்து இருந்து ஊடுசெயல்விலை சீர்மதிப்பு விலையிலிருந்து வேறுபடுமேயாகில், அந்த SLFRS வேறுவகையில் நிர்ணயித்து இருந்தாலன்றி உரிமம் அதனால் ஏற்படும் நயம் அல்லது இழப்பினை இலாப நட்டத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யும்.

மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள்

61. உரிமம் சீர்மதிப்பினை அளவிட போதுமானளவு தரவுகள் கிடைக்கப்பெறுவதும், தொடர்புபட்ட அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகளை மாட்சிம மட்டத்திலும் அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகளை மிகக்குறைந்த அளவிலும் உபயோகிப்பதுமான புற நிலைகளுக்குப் பொருத்தமான மதிப்பீட்டு நுட்பங்களை உபயோகிக்கும்.

62. மதிப்பீட்டு நுட்பங்களை உபயோகிப்பதன் நோக்கம், அளவீட்டுத் திகதியில் நடப்புச் சந்தைப் புறநிலைகளின் கீழ் சந்தைப்பங்குபற்றுனர்களுக்கு இடையில் சொத்தினை விற்பதற்கான அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கான ஒழுங்கான ஊடுசெயல் இடம்பெறும் விலையினை மதிப்பிடுவதாகும். பரந்தளவில் உபயோகிக்கப்படும் மூன்று மதிப்பீட்டு நுட்பங்களாவன சந்தை அணுகுமுறை, *கிரய அணுகுமுறை* மற்றும் வருமான அணுகுமுறை ஆகியனவாகும். இந்த அணுகுமுறைகளின் பிரதானமான விடயங்கள் பந்திகள் B5 – B11 இல் தொகுக்கப்பட்டுள்ளன. உரிமமொன்று சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட அணுகுமுறைகளை கொள்கைமாறா அடிப்படையில் மேற்கொள்வதன்மூலம் மதிப்பீட்டு நுட்பங்களை உபயோகிக்கும்.

63. சில சமயங்களில் தனியொரு மதிப்பீட்டு நுட்பம் பொருத்தமானதாக இருக்கும் (உதா: ஒரு சொத்தினை அல்லது பரிப்பினை செயற்திறனான சந்தையொன்றில் ஒரே தன்மை வாய்ந்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான சந்தைக்குறிப்பிடு விலையினை உபயோகித்து மதிப்பிடும்போது). ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில் பல மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் பொருத்தமானதாக இருக்கலாம் (உதா: இந்நிலை காசு பிறப்பாக்க அலகுகளை மதிப்பிடுதலில் காணலாம்). சீர்மதிப்பினை அளவிட பலமதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் உபயோகிக்கப்படின், அவற்றினால் கிடைக்கப்பெறும் பெறுபேறுகள் (சீர்மதிப்பின் உரிய காட்டிகள்) அந்தப் பெறுபேறுகளினால் காட்டப்படும் பெறுமதிகளின் வீச்சத்தின் நியாயபு'ர்வத்தினை கருத்திற்கொண்டு மதிப்பாய்வு செய்யப்படும். சீர்மதிப்பு அளவீடு, அந்தப் புறநிலைகளில் சீர்மதிப்பினை அதிகம் பிரதிபலிக்கும் பெறுமதி வீச்சத்திற்கு உட்பட்ட புள்ளியொன்றாகும்.

64. ஊடுசெயல் விலை ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பாக இருந்து அடுத்துவரும் காலங்களில் சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை உபயோகிக்கும் மதிப்பீட்டு நுட்பம் உபயோகிக்கப்படுமேயாகில், ஆரம்ப ஏற்பிசையின் போது மதிப்பீட்டு நுட்பத்தின் பெறுபேறு ஊடுசெயல் விலைக்கு சமமாக இருக்கும் வகையில் மதிப்பீட்டு நுட்பம் திருத்தி அளவிடப்படும். இந்த திருத்திய அளவீடானது, மதிப்பீட்டுநுட்பம் நடப்பு சந்தைநிலவரங்களை பிரதிபலிப்பதனை உறுதிப்படுத்துவதுடன் மதிப்பீட்டு நுட்பத்திற்கு செம்மையாக்கம் அவசியமானதா என்பதனை தீர்மானிப்பதற்கு உரிமத்திற்கு உதவும் (உதா: சொத்து அல்லது பரிப்பின் மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினால் கையகப்படுத்தப்படாத குணவியல்பு இருக்கக்கூடும்). ஆரம்ப ஏற்பிசைவின் பின்னர் அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை உபயோகிக்கும் மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை அல்லது நுட்பங்களை உபயோகித்து சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது, அந்த மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் அளவீட்டுத் திகதியில் அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத் தரவுகளை (உதா: ஒத்த சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான விலை) பிரதிபலிப்பதனை உரிமம் உறுதிசெய்து கொள்ளும்

65. சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் கொள்கை மாறாத அடிப்படையில் பிரயோகிக்கப்படும். எனினும், மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் அல்லது அதன் பிரயோகத்தில் மாற்றம் (உதா: பல மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் உபயோகிக்கப்படும்போது அல்லது மதிப்பீட்டு நுட்பத்திற்கு செம்மையாக்க மாற்றம் பிரயோகிக்கப்படும்போது அதன் நிறையேற்றத்தில் மாற்றம்), தரப்பட்ட புறநிலைகளில் சீர்மதிப்பின் அளவீட்டில் சமமான அல்லது அதிகமாக பிரதிபலிப்பினை விளைவிப்பின், அது பொருத்தமானகும். இந்நிலை உதாரணமாக கீழ்வரும் நிகழ்வுகளின்போது ஏற்படும்:

(அ) புதிய சந்தைகள் விருத்தியாதல்;

(ஆ) புதிய தகவல்கள் கிடைக்கப்பெறுதல்;

(இ) முன்னர் உபயோகிக்கப்பட்ட தகவல் தொடர்ந்து கிடைக்கப்பெறாமை;

(ஈ) மதிப்பீட்டு நுட்பம் மேம்படுதல்;

(உ) சந்தை சிலவரம் மாற்றமடைதல்.

66. மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் அல்லது அதன் பிரயோகத்தில் மாற்றத்தால் விளைவிக்கப்படும் மீளாக்கங்கள் LKAS 8 க்கு அமைவாக கணக்கீட்டு மதிப்பீட்டில் மாற்றங்களாக கணக்கிற் கொள்ளப்படும். எனினும், மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் அல்லது அதன் பிரயோகத்தில் மாற்றத்தால் விளைவிக்கப்படும் மீளாக்கங்களுக்காக LKAS 8 இல் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள கணக்கீட்டு மதிப்பீட்டில் மாற்றங்களுக்கான வெளிக்காட்டல்கள் தேவைப்படமாட்டா.

மதிப்பீட்டு நுட்பங்களுக்கான உள்ளீடுகள்

பொதுவான கோட்பாடுகள்

67. சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் தொடர்புபட்ட அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகளின் உபயோகத்தினை மாட்சிமப்படுத்துவதுடன் அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகளை மிகவும் குறைந்த மட்டத்தில் உபயோகிக்கும்.

68. சில சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கு (உதா: நிதிச்சாதனங்கள்) உள்ளீடுகளை அவதானிக்கக்கூடியதாக உள்ள சந்தைகளுக்கான உதாரணங்கள் பரிமாற்றுச் சந்தைகள், வாங்கி விற்போர் சந்தைகள், தரகுச் சந்தைகள் மற்றும் முதல்வர்-முதல்வர் சந்தைகள் ஆகியவற்றினை உள்ளடக்கும் (பந்தி B34 இனை பார்க்கவும்).

69. உரிமமொன்று சொத்து அல்லது பரிப்பொன்றிற்கான ஊடுசெயலொன்றின்போது சந்தைப்பங்குபற்றுனர்கள் கணக்கிற் கொள்ளும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் குணவியல்புகளுக்கு இசைவான உள்ளீடுகளை தேர்வுசெய்யும் (பந்தி 11, 12 இனைப் பார்க்க). சில சந்தர்ப்பங்களில் அந்தக் குணவியல்புகள் வட்டம் அல்லது கழிவு போன்ற (உதா: கட்டுப்பாட்டு வட்டம் அல்லது கட்டுப்பாடற்றோர் நாட்டக் கழிவு) செம்மையாக்கமொன்றின் பிரயோகத்தினை விளைவிக்கும். எனினும், சீர்மதிப்பு அளவீட்டினை தேவைப்படுத்தும் அல்லது அனுமதிக்கும் SLFRS இலுள்ள கணக்கு அலகுகளுடன் இசைவற்ற வட்டம் அல்லது கழிவினை சீர்மதிப்பு அளவீடொன்று கணக்கிற் சேர்க்காது (பந்திகள் 13, 14 இனைப் பார்க்கவும்). சொத்து அல்லது பரிப்பின் குணவியல்பாக இருப்பதனைக் காட்டிலும் (உதா: கட்டுப்பாட்டு நாட்டத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிடுகையில் கட்டுப்பாட்டு வட்டம்) உரிமம் கொண்டுள்ள அளவினை குணவியல்பாக பிரதிபலிக்கும் வட்டங்கள் அல்லது கழிவுகள் (குறிப்பாக, பந்தி 80 இல் குறிப்பிட்டவாறு சந்தையின் வழமையான தினசரி வியாபார அளவு உரிமத்தினால் வைத்திருக்கப்படும் கணியத்தினை உறிஞ்ச போதுமானதாக இல்லாததன் காரணமாக சொத்தொன்றின் அல்லது பரிப்பொன்றின் சந்தைக்குறிப்பிடு விலையில் செம்மையாக்கத்தினை விளைவிக்கும் தடைக் காரணிகள்), சீர்மதிப்பு அளவிடலில் அனுமதிக்கப்படமாட்டா. ஒரு சொத்து அல்லது பரிப்புக்கு செயற்திறனான சந்தையொன்றில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலை இருக்குமேயாகில் (அதாவது *மட்டம் 1 உள்ளீடு*), பந்தி 79 இல் குறிப்பிட்டவை தவிர்ந்தபோது, சீர்மதிப்பினை அளவிடலில் உரிமம் அந்த விலைக்கு செம்மையாக்கம் செய்யாது உபயோகிக்கும்.

ஏலம் (bid) மற்றும் கேள்வி (ask) அடிப்படையிலமைந்த உள்ளீடுகள்

70. சீர்மதிப்பில் அளவிடப்பட்ட ஒரு சொத்து அல்லது பரிப்பு ஏலவிலையினையும் கேள்வி விலையினையும் கொண்டிருப்பின் (உதா: விற்பனையாளர் சந்தையிலிருந்தான உள்ளீடு), அந்தச் சந்தர்ப்பத்தில் சீர்மதிப்பினை நன்கு பிரதிபலிக்கும் விலையான ஏல – கேள்வி வீச்சத்திற்கு உட்பட்ட விலையானது, உள்ளீடு சீர்மதிப்புப் படியமைப்பினுள் வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளதா (அதாவது மட்டம் 1, 2, 3) என்பதனைக் கவனத்திற் கொள்ளாது, சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் (பந்திகள் 72 – 90 இனைப் பார்க்கவும்). சொத்து நிலைகளுக்கு ஏல விலைகளையும் பரிப்பு நிலைகளுக்கு கேள்வி விலைகளையும் உபயோகித்தல் அனுமதிக்கப்படுகின்றபோதிலும், அது கட்டாயமானதல்ல.

71. ஏல - கேள்வி வீச்சத்தினுள் சீர்மதிப்பு அளவீட்டிற்கான நடைமுறை விரைவு வழியாக சந்தைப்பங்குபற்றுனரினால் உபயோகிக்கப்படும் நடுச்சந்தைவிலையிடல் அல்லது ஏனைய விலையிடல் வழக்கங்களின் உபயோகத்தை இந்த SLFRS விலக்கவில்லை.

சீர்மதிப்புப் படியமைப்பு

72. சீர்மதிப்பு அளவிடலிலும் தொடர்புபட்ட வெளிக்காட்டலிலும் இசைவாக்கத்தினையும் ஒப்பிடற்தகவினையும் அதிகரிப்பதற்காக இந்த SLFRS, சீர்மதிப்பு அளவீட்டினை அளவிடுவதற்கு உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பங்களுக்கு உள்ளீட்டினை மூன்று மட்டங்களாக வகைப்படுத்தும் (பந்திகள் 76 – 90 இனை பார்க்கவும்) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பினை தாபித்துள்ளது. இந்த சீர்மதிப்புப் படியமைப்பு அதி உச்ச முக்கியத்துவத்தை ஒரேதன்மையான சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான செயற்திறனான சந்தையில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளுக்கு (செம்மையாக்கப்படாத) வழங்குவதுடன் (*மட்டம் 1 உள்ளீடுகள்*), அதிகுறைந்த முக்கியத்துவத்தை அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகளுக்கு (*மட்டம் 3 உள்ளீடுகள்*) வழங்குகின்றது.

73. சில சந்தர்ப்பங்களில் சொத்தொன்றின் அல்லது பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் உள்ளீடுகள் சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் வேறுபட்ட மட்டங்களினுள் வகைப்படுத்தப்படலாம். அத்தகைய சந்தர்ப்பங்களில், சீர்மதிப்பு அளவீடானது முழு அளவீட்டிற்கும் கணிசமானதாக இருக்கும் அதி குறைந்த மட்ட உள்ளீடாக சீர்மதிப்பு படியமைப்பின் ஒரேமட்டத்தில் முழுவதுமாக வகைப்படுத்தப்படும். முழு அளவீட்டுக்கும் குறிப்பிட்டவொரு உள்ளீட்டின் முக்கியத்துவத்தினை மதிப்பிடுதல் சொத்து அல்லது பரிப்புச் சார்ந்த காரணிகளை கணக்கிற்கொள்ளும் சுயதீர்ப்பினை தேவைப்படுத்தும். சீர்மதிப்பிலிருந்து விற்பனைக்கான கிரயத்தினை கழிக்கவரும் தொகையினை அளவிடுதலில் விற்பனைக்கான கிரயம் போன்ற சீர்மதிப்பு அடிப்படை அளவீடுகளை அறிதலில் மேற்கொள்ளப்படும் செம்மையாக்கங்கள், சீர்மதிப்பு அளவீடு வகைப்படுத்தப்பட்ட சீர்மதிப்புப் படியமைப்பு மட்டத்தினை தீர்மானித்தலில் கணக்கிற் கொள்ளப்பட மாட்டாது.

74. தொடர்புபட்ட உள்ளீடுகளின் கிடைப்பனவும் அவற்றின் மாறத்தகவும் பொருத்தமான மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை தேர்வுசெய்தலில் தாக்கத்தினை ஏற்படுத்தும் (பந்தி 61 இனை பார்க்க). எனினும், சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பம் அல்லாது, சீர்மதிப்புப் படிமுறையானது மதிப்பீட்டு நுட்பங்களுக்கான உள்ளீடுகளை முதன்மை வரிசைப்படுத்துகின்றது. உதாரணமாக, இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தினை உபயோகித்து விருத்தி செய்யப்படும் சீர்மதிப்பு அளவீடு, முழு அளவீட்டிற்கும் முக்கியத்துவம் வாய்ந்த உள்ளீடுகள் மற்றும் அந்த உள்ளீடுகள் வகைப்படுத்தப்பட்டு உள்ள சீர்மதிப்புப் படியமைப்பு மட்டம் ஆகியவற்றினைப் பொறுத்து மட்டம் 2அல்லது மட்டம் 3 இனுள் வகைப்படுத்தப்படலாம்.

75. அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடு அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீட்டினை உபயோகிக்கும் செம்மையாக்கத்தினை தேவைப்படுத்துவதுடன் அந்த செம்மையாக்கம் கணிசமான அளவில் உயர்ந்த அல்லது குறைந்த சீர்மதிப்பு அளவீட்டினை விளைவிப்பின், அந்த அளவீடு சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தப்படும். உதாரணமாக, சொத்தொன்றின் விலையினை மதிப்பிடுதலில் சந்தைப்பங்குபற்றுனர்கள் சொத்தின் விற்பனைமீதான வரையறையின் தாக்கத்தினை கணக்கிற் கொள்ளுவார்களேயானால், உரிமம் வரையறையின் தாக்கத்தினைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலையினை செம்மையாக்கம் செய்யும். அந்த சந்தைக்குறிப்பிடு விலை மட்டம் 2 உள்ளீடாக இருந்து, செம்மையாக்கமானது முழு அளவீட்டிற்கும் கணிசமானதான அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடாக இருப்பின், அளவீடு சீர்மதிப்புப் படிமுறையின் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தப்படும்.

மட்டம் 1 உள்ளீடுகள்

76. மட்டம் 1 உள்ளீடுகள் உரிமம் அளவீட்டுத்திகதியில் கையாளக்கூடிய, ஒத்த தன்மை வாய்ந்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான செயற்திறனான சந்தைகளிலுள்ள சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளாகும் (செம்மையாக்கம் செய்யப்படாதவை).

77. செயற்திறனான சந்தையில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலையொன்று சீர்மதிப்பின் மிகவும் நம்பகரமான சான்றினை வழங்குவதுடன், பந்தி 79 இல் குறிப்பிடப்பட்ட சந்தர்ப்பம் தவிர்ந்தபோது, அது கிடைக்கப்பெறும் போதெல்லாம் சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு செம்மையாக்கம் இன்றி உபயோகிக்கப்படும்.

78. அனேகமான நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களுக்கு மட்டம் 1 உள்ளீடு கிடைக்கப்பெறுவதுடன், அவற்றுள் சில செயற்திறனான பல சந்தைகளில் பரிமாற்றம் செய்யப்படலாம் (உதா: வேறுபட்ட பரிமாற்று சந்தைகளில்). எனவே, மட்டம் 1 க்கு இடையில் முக்கியப்படுத்தப்படுவது கீழ்வரும் இரண்டினையும் தீர்மானித்தலாகும்:

(அ) சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான முதன்மைச் சந்தை அல்லது முதன்மைச் சந்தை இல்லாதவிடத்து அவற்றிற்கான மிகவும் அனுகூலமான சந்தை;

(ஆ) அளவீட்டுத் திகதியில் உரிமம் சந்தை விலைகளின் அடிப்படையில் சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான ஊடுசெயலை ஏற்படுத்திக்கொள்ள முடியுமா என்பது.

79. கீழ்வரும் சந்தர்ப்பங்கள் தவிர்ந்தபோது உரிமமொன்று மட்டம் 1 உள்ளீட்டுக்கு செம்மையாக்கத்தினை மேற்கொள்ளாது:

(அ) உரிமமொன்று சீர்மதிப்பில் அளவிடப்பட்ட அதிக எண்ணிக்கையான ஒத்த (ஆனால் ஒரே தன்மையற்ற) சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களை (உதா: கடன் காப்பாவணங்கள்) கொண்டிருந்து, செயற்திறனான சந்தையில் சந்தை குறிப்பிடு விலை கிடைக்கப்பெற்றபோதிலும் ஒவ்வொரு சொத்து அல்லது பரிப்புக்கும் தனித்தனியாக தயார்நிலையில் பெறமுடியாதபோது (உரிமம் பெரும் எண்ணிக்கையான ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளை கொண்டுள்ளபோது, அளவீட்டுத் திகதியில் ஒவ்வொரு தனித்தனி சொத்து அல்லது பரிப்புக்கும் விலையிடற் தகவல்களைப் பெறுதல் கடினமானபோது). அவ்வாறான சந்தர்ப்பத்தில் உரிமம், விரைவு நடைமுறையாக தனியே சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளில் மாத்திரம் தங்கியிராத மாற்று விலையிடல் முறையொன்றை (உதா: தாய விலையிடல்முறை) உபயோகித்து சீர்மதிப்பை அளவிடமுடியும். எனினும், மாற்று விலையிடல்

முறையொன்றின் உபயோகம் சீர்மதிப்பு அளவீடானது சீர்மதிப்பு படியமைப்பில் குறைந்த மட்டத்தில் வகைப் படுத்தப்படுதலினை விளைவிக்கும்.

(ஆ) அளவீட்டுத் திகதியில் செயற்திறனான சந்தையில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலை சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிக்காதபோது. உதாரணமாக, இந்நிலை சந்தை முடிவடைந்த பின்னர் ஆனால் அளவீட்டுத் திகதிக்கு முன்னதாக கணிசமான நிகழ்வுகள் (முதன்மைச் சந்தையிலிருந்து முதன்மைச் சந்தைக்கான ஊடுசெயல்கள், தரகுமயப்படுத்திய சந்தையில் வியாபாரம் அல்லது அறிவிப்புகள் போன்ற) ஏற்படும்போது காணப்படும். சீர்மதிப்பின் அளவீட்டை பாதிக்கக்கூடிய அத்தகைய நிகழ்வுகளை அடையாளம் காண்பதற்கு ஏற்ற கொள்கையொன்றை உரிமம் தயாரித்து அதனை தொடர்ந்து பிரயோகிக்கும். எனினும், சந்தைக்குறிப்பிடு விலை பதிய தகவல்களுக்காக செம்மையாக்கம் செய்யப்படுமேயாகில், அந்தச் செம்மையாக்கம் சீர்மதிப்பு அளவீடானது சீர்மதிப்பு படியமைப்பில் குறைந்த மட்டத்தில் வகைப்படுத்தப்படுதலினை விளைவிக்கும்.

(இ) செயற்திறனான சந்தையொன்றில் சொத்தொன்றாக வியாபாரம் செய்யப்படும் ஒரேதன்மையான உருப்படியின் சந்தைக்குறிப்பிடு விலையை உபயோகித்து பரிப்பொன்றின் அல்லது சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனமொன்றின் சீர் மதிப்பினை அளவிடுகையில், அந்த விலையானது குறிப்பிட்ட உருப்படி அல்லது சொத்துச்சார்ந்த காரணிகளுக்காக செம்மையாக்கம் செய்யப்பட வேண்டி உள்ளபோது (பந்தி 39 இனைப் பார்க்கவும்). சொத்தின் சந்தைக் குறிப்பிடு விலைக்கு செம்மையாக்கம் தேவைப்படாதபோது அது சீர்மதிப்பு அளவீடு சீர்மதிப்புப் படிமுறையின் மட்டம் 1 இல் வகைப்படுத்தலினை விளைவிக்கும். இருந்தபோதிலும், சொத்தின் சந்தைகுறிப்பிடு விலைக்கு மேற்கொள்ளப்படும் எந்தவொரு செம்மையாக்கமும் சீர்மதிப்பு அளவீடு சீர்மதிப்பு படியமைப்பில் குறைந்த மட்டத்தில் வகைப்படுத்தப்படுதலினை விளைவிக்கும்.

80. உரிமமொன்று தனியான சொத்து அல்லது பரிப்பினை கொண்டிருந்து (நிதிச் சாதனங்களை வைத்திருப்பது போன்ற ஒரே தன்மை கொண்ட பல எண்ணிக்கையான சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களை கொண்டிருக்கும் நிலை உள்ளடங்கலாக) அந்த சொத்து அல்லது பரிப்பு செயற்திறனான சந்தையொன்றில் வியாபாரம் செய்யப்படின், அந்த சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பு அந்த சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான சந்தைகுறிப்பிடு விலை மற்றும் உரிமத்தினால் கொண்டிருக்கப்படும் கணியத்தின் பெருக்கமாக மட்டம் 1 இனுள் அளவிடப்படும். சந்தையின் வழமையான தினசரி விற்பனையின் அளவு வைத்திருக்கப்படும் கணியத்தை உறிஞ்சுவதற்கு போதாததாக இருந்து, நிலையினை விற்பதற்கு தனியான ஊடுசெயலொன்றில் கட்டளையிடுதல் சந்தைக்குறிப்பிடு விலையில் தாக்கத்தினை ஏற்படுத்தக்கூடிய நிலையிலும் இந்நிலை ஏற்படும்.

மட்டம் 2 உள்ளீடுகள்

81. மட்டம் 2 உள்ளீடுகளாவன, மட்டம் 1 இல் உட்படுத்தப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் தவிர்ந்தவையும் அவற்றிற்காக நேரடியாக அல்லது மறைமுகமாக அவதானிக்கக்கூடியவையுமான உள்ளீடுகளாகும்.

82. சொத்து அல்லது பரிப்பு குறிப்பிட்ட (ஒப்பந்தரீதியான) காலத்தினை கொண்டதாக இருந்தால், மட்டம் 2 உள்ளீடானது அந்தச் சொத்து அல்லது பரிப்பின் கிட்டத்தட்ட முழுக் காலத்திற்கும் அவதானிக்கக்கூடியதாக இருத்தல் வேண்டும். மட்டம் 2 உள்ளீடுகள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கு செயற்திறனான சந்தைகளில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள்.

(ஆ) செயற்திறனற்ற சந்தைகளில் ஒரே தன்மைவாய்ந்த அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள்.

(இ) சொத்து அல்லது பரிப்பிற்காக அவதானிக்கப்படக்கூடிய சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் தவிர்ந்த உள்ளீடுகள். உதாரணமாக:

(i) பொதுவாக குறிப்பிடப்படும் கால இடைவெளிகளில் அவதானிக்கக் கூடிய வட்டிவிகிதங்கள் மற்றும் விளைவு வரைபுகள் (yield curves);

(ii) குறித்துக் காட்டும் மாறுபடற்தகவுகள் (implied volatilities);

(iii) கடன் பரவைகள் (credit spreads).

(ஈ) *சந்தைசார்ந்த உள்ளீடுகள் (market-corroborated inputs).*

83. மட்டம் 2 உள்ளீடுகளுக்கான செம்மையாக்கங்கள் அந்த சொத்து அல்லது பரிப்பு சார்ந்த காரணிகளைப் பொறுத்து மாறுபடும். அந்தக் காரணிகள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) சொத்தின் நிலை மற்றும் அமைவிடம்;

(ஆ) உள்ளீடுகள், சொத்து அல்லது பரிப்புடன் ஒப்பிடத்தக்க உருப்படிகளுடன் எந்த அளவுக்கு தொடர்புபட்டுள்ளது என்பது (பந்தி 39 இல் விபரிக்கப்பட்ட காரணிகள் அடங்கலாக);

(இ) உள்ளீடுகள் அவதானிக்கப்பட்ட சந்தைகளில் செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டம்.

84. முழு அளவீட்டினைப் பொறுத்தமட்டில் கணிசமான, மட்டம் 2 உள்ளீட்டிற்கான ஒரு செம்மையாக்கம், அது கணிசமான அளவு அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை உபயோகிக்கும் பட்சத்தில், சீர்மதிப்பு அளவீடு சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இனுள் வகைப்படுத்தப்படுதலினை விளைவிக்கும்.

85. குறிப்பிட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கான மட்டம் 2 உள்ளீடுகளின் உபயோகத்தினை பந்தி B35 விபரிக்கின்றது.

மட்டம் 3 உள்ளீடுகள்

86. மட்டம் 3 உள்ளீடுகளாவன, சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகளாகும்.

87. தொடர்புபட்ட அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகள் கிடைக்கப்பெறாததுடன், அதன் காரணமாக அளவீட்டுத் திகதியில் சொத்து அல்லது பரிப்புக்கு சந்தை செயற்பாடுகள் இருந்தாலும் அவை குறைந்த அளவிலேயே இருக்கும் அளவுக்கு, சீர்மதிப்பினை அளவிட அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகள் உபயோகிக்கப்படும். இருப்பினும், சீர் மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கம் ஒன்றாகவே இருக்கும் அதாவது, சொத்தினை கொண்டுள்ள அல்லது பரிப்பினை தீர்க்கவேண்டிய சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் கண்ணோட்டத்தில், அளவீட்டுத் திகதியில் செல்வழி விலையொன்றாகும். எனவே, அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகள், இடர்கள் பற்றிய எடுகோள்கள் அடங்கலாக சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும்போது சந்தைப்பங்குபற்றுனர் உபயோகிக்கும் எடுகோள்களைப் பிரதிபலிக்கும்.

88. இடர் பற்றிய எடுகோள்கள் சீம்மதிப்பை அளவிடுதலில் உபயோகிக்கப்படும் குறிப்பிட்ட மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் (விலையிடு மாதிரியமைப்புப் போன்ற) இயல்பாக இணைந்த இடரினையும், மதிப்பீட்டு நுட்பத்துக்கான உள்ளீடுகளில் இயல்பாக இணைந்த இடரினை உள்ளடக்கும். சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடுதலில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் இடருக்கான செம்மையாக்கமொன்றினை உள்ளடக்குவாரேயானால், இடருக்கான செம்மையாக்கமொன்றினை உள்ளடக்காத அளவீடொன்று சீர்மதிப்பு அளவீட்டினைப் பிரதிபலிக்காது. உதாரணமாக, கணிசமான அளவீட்டு நிட்சயமற்ற நிலை காணப்படும்போது (அதாவது, பந்திகள் B37 – B47 இல் விபரிக்கப்பட்டவாறு, சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்பு களுக்கான வழமையான சந்தைச்செயற்பாடுகளுடன் ஒப்பிடுகையில் செயற்பாட்டு அளவில் அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி காணப்படுவதுடன், ஊடுசெயல் விலை அல்லது சந்தைக்குறிப்பிடு விலை சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிக்கவில்லையென உரிமம் தீர்மானித்துள்ளபோது) இடருக்கான செம்மையாக்கத்தினை உட்படுத்துவது அவசியமாகலாம்.

89 உரிமம் குறிப்பிட்ட சந்தர்ப்பத்தில் கிடைக்கப்பெறும் சிறந்த தகவல்களை உபயோகித்து அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை விருத்தி செய்வதுடன் அவை உரிமத்தின் சொந்த தரவுகளையும் உள்ளடக்கும். அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை விருத்தி செய்தலில் உரிமமொன்று அதன் சொந்த தரவுகளுடன் ஆரம்பிக்கக்கூடும். ஆனால் ஏனைய சந்தைப்பங்குபற்றுனர்கள் வேறு தரவுகளை உபயோகிப்பர் என்பதனை நியாயபு'ர்வமாக கிடைக்கப்பெறும் தகவல்கள் காட்டினால் அல்லது உரிமம் சம்பந்தப்பட்ட குறிப்பிட்ட சில விடயங்கள் ஏனைய சந்தைப் பங்கு பற்றுனருக்கு கிடைக்காதபோது (உதா: உரிமம் சார்ந்த கூட்டுமிகை விளைவு –sysnergy) அது அந்தத் தரவுகளை செம்மையாக்கம் செய்யும். சந்தைப் பங்குபற்றுனர் எடுகோள்களைப் பற்றிய தகவல்களை பெறுவதற்கு உரிமம் அதிக சிரத்தை எடுக்க வேண்டிய அவசியமில்லை. இருந்தபோதிலும், உரிமம் சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் எடுகோள்கள்பற்றி நியாயபூர்வமாக கிடைக்கும் சகல தகவல்களையும் கணக்கிற் கொள்ளும். மேலே விபரிக்கப்பட்டவாறு விருத்தி செய்யப்படும் அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகள் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் எடுகோள்களாக கருதப்படுவதுடன், அவை சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கத்தினை நிறைவு செய்கின்றது,

90. குறிப்பிட்ட சில சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கான மட்டம் 3 உள்ளீடுகளின் உபயோகத்தினை பந்தி B36 விபரிக்கின்றது.

வெளிக்காட்டல்கள்

91. உரிமம் அதன் நிதிக்கூற்றுக்களைப் பயன்படுத்துனர் கீழ்வரும் இரண்டினையும் மதிப்பிட உதவும் தகவல்களை வெளிக்காட்டும்:

(அ) ஆரம்ப ஏற்பிசைவின் பின்னர் நிதிநிலைக் கூற்றில் மீளநிகழும் அல்லது மீளநிகழாத அடிப்படையில் சீர்மதிப்பில் அளவிடப்படும் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கு, அந்த அளவீடுகளை விருத்தி செய்தலில் உபயோகித்த மதிப்பீட்டு நுட்பங்களும் உள்ளீடுகளும்.

(ஆ) கணிசமான அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளை (மட்டம் 3) உபயோகித்து மீளநிகழும் சீர்மதிப்பு அறவீடுகளுக்கு, காலத்திற்கான இலாப, நட்டம் அல்லது பிற முற்றடக்க வருமானத்தில் அளவீடுகளின் தாக்கம்.

92. பந்தி 91 இல் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள நோக்கங்களை அடைவதற்கு, உரிமம் கீழ்வரும் சகலவற்றினையும் கவனத்திற் கொள்ளும்:

(அ) வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளை திருப்தி செய்வதற்கு அவசியமான விபரங்களின் மட்டம்;

(ஆ) ஒவ்வொரு வேறுபட்ட தேவைப்பாடுகள் மீதும் வைக்கவேண்டிய முக்கியத்துவ அளவு;

(இ) மேற்கொள்ள வேண்டிய சேர்க்கை மற்றும் பகுப்புகளின் அளவு;

(ஈ) வெளிக்காட்டப்பட்ட கணியரீதியான தகவல்களை மதிப்பாய்வு செய்வதற்கு நிதிக்கூற்றுக்களை உபயோகிப்போருக்கு மேலதிக தகவல்கள் தேவையா என்பதுபற்றி.

93. பந்தி 91 இன் நோக்கங்களை அடைவதற்கு, உரிமமொன்று ஆரம்ப ஏற்பிசைவுக்குப் பின்னர் சீர்மதிப்பில் அளவிடப்படும் (இந்த SLFRS இன் நோக்கெல்லைக்கு உட்பட்ட சீர்மதிப்பு அடிப்படையில் அமைந்த அளவீடுகள் உள்ளடங்கலாக) சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் ஒவ்வொரு வகுப்பிற்கும் (சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் பொருத்தமான வகுப்புக்களை தீர்மானிப்பது பற்றிய தகவல்களுக்கு பந்தி 94 இனை பார்க்கவும்) குறைந்த பட்சமாக கீழ்வரும் தகவல்களை நிதிநிலைக்கூற்றில் வெளிக் காட்டும்:

(அ) மீளநிகழும் மற்றும் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளுக்கு அறிக்கையிடற் கால இறுதியில் சீர்மதிப்பு அளவீடும், மீளநிகழா சீர்மதிப்பு அளவீடுகளுக்கு அந்த அளவீட்டுக்கான காரணங்களும். சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களின் மீளநிகழும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளாவன, ஒவ்வொரு அறிக்கையிடற்கால இறுதியிலும் நிதிநிலைக்கூற்றுக்களில் ஏனைய SLFRS கள் தேவைப்படுத்தும் அல்லது அனுமதிக்கும் அளவீடுகளாகும். சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளின் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளாவன, சில குறிப்பிட்ட சந்தர்ப்பங்களில் நிதிநிலைக்கூற்றுக்களில் ஏனைய SLFRS கள் தேவைப்படுத்தும் அல்லது அனுமதிக்கும் அளவீடுகளாகும் (உதா: உரிமம், SLFRS 5 *விற்பனைக்காக வைத்திருக்கப்படும் நடைமுறையல்லா சொத்துக்களும் முடிவுக்குக் கொண்டு வரப்படும் தொழிற்பாடுகளும்* எனும் நியமத்திற்கு அமைவாக விற்பனைக்காக வைத்திருக்கும் சொத்தினை, அதன் சீர்மதிப்பிலிருந்து விற்பனைக்கான கிரயம் கழிக்கப்பட வரும் தொகை அதன் முன்கொணரற் தொகையிலும்பார்க்க குறைவாக இருப்பதன் காரணமாக, சீர்மதிப்பிலிருந்து விற்பனைக்கான கிரயத்தினை கழிக்கவரும் தொகையில் அளவிடல்).

(ஆ) மீளநிகழும் மற்றும் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், சீர்மதிப்பு அளவீடுகள் முழுவதும் வகைப்படுத்தப்படும் சீர்மதிப்பு படியமைப்பு மட்டம் (மட்டம் 1, 2 அல்லது 3).

(இ) அறிக்கையிடற்கால முடிவில் வைத்திருக்கப்படும், மீளநிகழும் அடிப்படையில் சீர்மதிப்பில் அளவிடும் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களை பொறுத்தமட்டில், சீர்மதிப்பு படியமைப்பில் மட்டம் 1, மட்டம் 2 க்கு இடையில் மாற்றம் ஏதும் நிகழ்ந்திருப்பின் அந்தத் தொகைகள், அந்த மாற்றங்களுக்கான காரணங்கள் மற்றும் மட்டங்களுக்கிடையில் மாற்றம் எப்போது நிகழ்ந்திருக்குமென தீர்மானிப்பதற்கான உரிமத்தின் கொள்கை (பந்தி 95 இனை பார்க்கவும்). ஒவ்வொரு மட்டத்திலும் உள்நோக்கிய மாற்றங்கள் ஒவ்வொரு மட்டத்திலும் வெளிநோக்கிய மாற்றங்களிலிருந்து வேறாக வெளிக்காட்டி ஆராயப்படும்.

(ஈ) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 2 மற்றும் மட்டம் 3 களுள் வகைப்படுத்திய மீளநிகழும் மற்றும் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், மதிப்பீட்டு நுட்பம் பற்றிய விபரமும் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உபயோகித்த உள்ளீடுகளும். முதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் மாற்றம் ஏற்படுத்தியிருப்பின் (உதா: சந்தை அணுகுமுறையிலிருந்து வருமான அணுகுமுறைக்கு மாற்றுதல் அல்லது மேலதிக மதிப்பீட்டு நுட்பத்தின் உபயோகம்), உரிமம் அந்த மாற்றத்தினையும் அதற்கான காரணத்தினையும் வெளிக்காட்டும். சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தப்பட்ட சீர்மதிப்பு

அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், அந்த சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உபயோகித்த கணிசமான அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகள் பற்றிய கணியரீதித் தகவல்களை உரிமம் வழங்கும். சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது உரிமத்தினால் கணியரீதியிலான அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகள் விருத்தி செய்யப்படாத இடத்து (உதா: உரிமம் முன்னைய ஊடுசெயல்களிலிருந்து அல்லது மூன்றாம் தரப்பினர் விலையிடற் தகவல்களிலிருந்து விலைகளை செம்மையாக்கம் செய்யாது உபயோகிக்கும்போது), உரிமம் இந்த வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளுடன் ஒத்திசையும் வகையில் கணியரீதியான தகவல்களை தயாரித்தல் தேவைப் படாது. எனினும், இந்த வெளிக்காட்டல்களை வழங்கும்போது, சீர்மதிப்பு அளவீட்டுக்கு கணிசமானதும், உரிமத்திற்கு நியாயபு'ர்வமாக கிடைக்கப் பெறுவதுமான கணியரீதியிலான அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகளை உரிமம் தவிர்க்க முடியாது.

(உ) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பில் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தப்பட்ட மீளநிகழும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், காலத்தின்போது கீழ்வருவன தொடர்பான மாற்றங்களை வேறாகக் காட்டும், ஆரம்ப மீதியிலிருந்து இறுதி மீதிக்கான கணக்கிணக்கம்:

(i) காலத்தின்போது இலாப, நட்டத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட மொத்த நயம் அல்லது இழப்புகளும் இலாப, நட்டத்தில் அவை ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட வரிசை உருப்படிகளும்.

(ii) காலத்தின்போது பிற முற்றடக்க வருமானத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட மொத்த நயம் அல்லது இழப்புகளும் பிற முற்றடக்க வருமானத்தில் அவை ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட வரிசை உருப்படிகளும்.

(iii) கொள்வனவுகள், விற்பனைகள், வழங்கல்கள் மற்றும் தீர்ப்பனவுகள் (ஒவ்வொரு மாற்றங்களின் வகைகளும் வேறாக வெளிக்காட்டும் வகையில்).

(iv) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இனுள் அல்லது அதிலிருந்து மாற்றல்கள் எதுவும் இருப்பின், அந்த தொகைகள், அந்த மாற்றல் களுக்கான காரணங்கள் மற்றும் மட்டங்களுக்கிடையில் மாற்றல் எப்போது நிகழ்ந்ததாக கொள்ளப்படும் என்பதனை தீர்மானிப்பதற்கு உரிமத்தின் கொள்கை (பந்தி 95 இனை பார்க்கவும்). மட்டம் 3 க்கு உள்ளான மாற்றல்கள் மட்டம் 3 இலிருந்து வெளியேயான மாற்றங்களிலிருந்து வேறாக வெளிக்காட்டப்பட்டு விபரிக்கப்படும்.

(ஊ) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இனுள் வகைப்படுத்தப்பட்ட மீளநிகழும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், அறிக்கையிடற்கால இறுதியில் கொண்டுள்ள அந்த சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் தொடர்புபட்ட தேறாத நயங்கள் அல்லது இழப்புக்களில் மாற்றத்தின் காரணமாக அமைந்து இலாப, நட்டத்தில் உள்ளடக்கப்பட்ட, (உ)(i) இலுள்ள காலத்தின் மொத்த நயங்கள் அல்லது இழப்புக்களின் தொகையும், அந்த தேறாத நயங்கள் அல்லது இழப்புக்கள் இலாப, நட்டத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்பட்ட வரிசை உருப்படியும் (உருப்படிகளும்).

(எ) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இனுள் வகைப்படுத்தப்பட்ட மீளநிகழும் மற்றும் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில், உரிமத்தால் உபயோகிக்கப்பட்ட மதிப்பீட்டுச் செயன்முறை பற்றிய விபரம் (உதாரணமாக, உரிமம் எவ்வாறு காலத்திற்குக் காலம் அதன் மதிப்பீட்டுக் கொள்கைகள் மற்றும் விதிமுறைகளையும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளில் மாற்றங்களையும் தீர்மானிக்கின்றது என்பன அடங்கலாக).

(ஏ) சீர்மதிப்புப் படியமைப்பின் மட்டம் 3 இனுள் வகைப்படுத்தப்பட்ட மீளநிகழும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளைப் பொறுத்தமட்டில்,

(i) அத்தகைய சகல அளவீடுகளுக்கும், அவதானிக்கப்படமுடியாத உள்ளீடுகளின் வேறு தொகைக்கு மாற்றம் கணிசமான அளவு அதிகமான அல்லது குறைந்த சீர்மதிப்பு அளவீட்டை விளைவிப்பின், அந்த உள்ளீடுகளில் மாற்றங்களுக்கு சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் உணர் திறன் பற்றிய சுருக்கமான விபரம். அந்த உள்ளீடுகளுக்கும் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உபயோகிக்கப்பட்ட ஏனைய அவதானிக்கப்பட முடியாத உள்ளீடுகளுக்கும் இடையில் இடைத்தொடர்பு காணப்படின், உரிமம் அந்த இடைத்தொடர்பு பற்றிய விபரத்தினையும், சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் அவை எவ்வாறு அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகளில் மாற்றங்களின் விளைவை உயர்த்தும் அல்லது தாழ்த்தும் என்பது பற்றிய விபரத்தினையும் வழங்கும். அந்த வெளிக்காட்டற் தேவைப் பாடுகளுடன் ஒத்திசையும்பொருட்டு, அவதானிக்கப்படமுடியாத உள்ளீடுகளின் மாற்றங்களுக்கு உணர்திறனின் சுருக்கமான விபரம் குறைந்தபட்சம், (ஈ) உடன் ஒத்திசையும்போது வெளிக்காட்டப்படும் அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகளை உள்ளடக்கும்.

(ii) நிதிச்சொத்துக்கள் மற்றும் நிதிப்பரிப்புக்களைப் பொறுத்தமட்டில், நியாபு'ர்வமான சாத்தியமான மாற்று எடுகோள்களை பிரதிபலிக்கும் வகையில் அவதானிக்கப்பட முடியாத

உள்ளீடுகள் ஒன்றினையோ அல்லது அதிகமானவற்றினையோ மாற்றுதல் சீர்மதிப்பினை கணிசமான அளவில் மாற்றுமேயாகில், உரிமம் அந்த உண்மை மற்றும் அந்த மாற்றங்களின் தாக்கம் ஆகியவற்றை வெளிக்காட்டும். உரிமம் நியாபு'ர்வமான சாத்தியமான மாற்று எடுகோள்களை பிரதிபலிக்கும் வகையில் மேற்கொள்ளப்பட்ட மாற்றத்தின் தாக்கம் எவ்வாறு கணிக்கப்பட்டது என்பதனையும் வெளிக்காட்டும். இந்த தேவைகளுக்காக, கணிசத்தன்மையானது இலாபம் அல்லது நட்டம் மற்றும் மொத்தச் சொத்துக்கள் அல்லது மொத்தப் பரிப்புக்கள் தொடர்பாக அல்லது சீர்மதிப்பில் மாற்றங்கள் பிற முற்றடக்க வருமானத்தில் ஏற்பிசைவு செய்யப்படும்போது மொத்த உரிமை யாண்மை தொடர்பாக தீர்மானிக்கப்படும்.

(ஐ) மீளநிகழும் மற்றும் மீளநிகழாத சீர்மதிப்பு அளவீடுகளை பொறுத்தமட்டில், நிதிசாராத சொத்தொன்றின் உயர்ந்ததும் சிறந்ததுமான உபயோகம் அதன் நடப்பு உபயோகத்திலிருந்து வேறுபடின், அதுபற்றியும் அந்த நிதிசாராத சொத்து ஏன் உயர்ந்ததும் சிறந்ததுமான உபயோகத்திலிருந்து வேறுபட்ட வழியில் உபயோகிக்கப்படுகின்றது என்பது பற்றியும் வெளிக்காட்டும்.

94. உரிமமொன்று சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் பொருத்தமான வகுப்புக்களை கீழ் வருவனவற்றின் அடிப்படையில் தீர்மானிக்கும்:

(அ) சொத்து அல்லது பரிப்பின் தன்மை, குணவியல்பு மற்றும் இடர்;

(ஆ) சீர்மதிப்பு அளவீடு வகைப்படுத்தப்பட்ட சீர்மதிப்பு படியமைப்பு மட்டம்.

சீர்மதிப்பு படியமைப்பின் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தும் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளுக்கு தேவைப்படும் வகுப்புகளின் எண்ணிக்கை அதிகமாக இருப்பதற்கான காரணம், அந்த அளவீடுகள் உயர்ந்த மட்ட நிச்சயமற்ற தன்மையையும் மாறுபடற் தகவினையும் கொண்டிருப்பதனாலாகும். சீர்மதிப்பு அளவீடு பற்றிய வெளிக்காட்டல்கள் வழங்கப்பட வேண்டிய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளின் பொருத்தமான வகுப்பினை தீர்மானித்தல் சுயதீர்ப்பினை தேவைப்படுத்தும். சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளின் வகுப்பொன்று அனேகமாக நிதிநிலைக்கூற்றில் முன்னிலைப்படுத்தப்படும் வரிசை உருப்படிகளின் எண்ணிக்கையிலும் பார்க்க அதிக பகுப்பாக்கத்தினை தேவைப்படுத்தும். எனினும், நிதிநிலைக்கூற்றில் முன்னிலைப்படுத்தும் வரிசை உருப்படிகளின் கணக்கிணக்கத்தை அனுமதிக்கும் வகையில் போதுமான தகவல்களை உரிமம் வழங்கும். சொத்து அல்லது பரிப்பின் வகுப்பினை வேறொரு SLFRS நிர்ணயிக்குமேயாகில், அந்த வகுப்பு இந்தப் பந்தியின் தேவைப்பாடுகளை நிறைவுசெய்யும் பட்சத்தில், இந்த SLFRS இல் தேவைப்படுத்தப்பட்ட வெளிக்காட்டல்களை வழங்குவதற்கு உரிமம் அந்த வகுப்பினை உபயோகிக்கலாம்.

95. பந்தி 93(இ) மற்றும் (ஊ)(iv) ஆகியவற்றிற்கு அமைவாக சீர்மதிப்பு படியமைப்பு மட்டங்களுக்கு இடையில் மாற்றல்கள் எப்போ நிகழ்ந்தது எனக் கொள்ளப்படுவதனை தீர்மானிப்பதற்கான அதன் கொள்கைகளை உரிமம் வெளிக்காட்டுவதுடன் அதனை கொள்கை மாறாத அடிப்படையில் தொடர்ந்து கடைப்பிடிக்கும். மாற்றல்களை ஏற்பிசைவுசெய்யும் காலம்பற்றிய கொள்கை மட்டங்களுக்கு உள்நோக்கிய மற்றும் மட்டங்களில் இருந்து வெளியேற்றும் மாற்றல்களுக்கு ஒன்றாகவே இருக்கும். மாற்றங்களின் காலத்தினை தீர்மானிப்பதற்கான கொள்கைகளுக்கான உதாரணங்கள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) மாற்றத்தினை விளைவித்த புறநிலைகளின் நிகழ்வு அல்லது மாற்றம் ஏற்பட்ட திகதி.

(ஆ) அறிக்கையிடற் காலத்தின் ஆரம்பம்.

(இ) அறிக்கையிடற் கால முடிவு.

96. உரிமம் பந்தி 48இலுள்ள விதிவிலக்கினை உபயோகிப்பதற்கான கணக்கிற் கொள்கை தீர்மானத்தினை எடுக்குமேயாகில், அந்த உண்மையினை அது வெளிக்காட்டும்.

97. நிதிநிலைக்கூற்றில் சீர்மதிப்பில் அளவிடாத ஆனால் சீர்மதிப்பு வெளிக்காட்டப்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் ஒவ்வொரு வகுப்பிற்கும் 93(ஆ), (ஈ) மற்றும் (ஐ) ஆகிய பந்திகளில் தேவைப்படுத்தப்பட்ட தகவல்கனை உரிமம் வெளிக்காட்டும். எனினும், பந்தி 93(ஈ) இல் தேவைப்படுத்தியவாறு சீர்மதிப்பு படியமைப்பின் மட்டம் 3 இல் வகைப்படுத்தப்பட்ட சீர்மதிப்பு அளவீடுகளில் உபயோகிக்கப்பட்ட கணிசமானதும் அவதானிக்க முடியாததுமான உள்ளீடுகள் பற்றி கணியரீதியான வெளிக்காட்டல்களை உரிமம் வழங்க வேண்டியதில்லை. அத்தகைய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளை பொறுத்தமட்டில், இந்த SLFRS இனால் தேவைப்படுத்தப்பட்ட வெளிக்காட்டல்களை உரிமம் வெளிக்காட்ட வேண்டியதில்லை.

98. சீர்மதிப்பில் அளவிட்டு பிரிக்கப்படமுடியாத மூன்றாம் தரப்பினர் கடன் அதிகரிப்புடன் வழங்கப்படும் பரிப்பினைப் பொறுத்தமட்டில், அதன் வழங்குனர் கடன் அதிகரிப்பு இருப்பதனையும் அது பரிப்பின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் பிரதிபலிக்கப்பட்டு உள்ளதா என்பதனையும் வெளிக்காட்டுவர்.

99. வேறு வடிவமைப்பு மிகவும் பொருத்தமானதாக இருந்தாலன்றி உரிமம் இந்த SLFRS இனால் தேவைப்படுத்தப்பட்ட கணியரீதியான வெளிக்காட்டல்களை அட்டவணை வடிவில் முன்னிலைப்படுத்தும்.

பின்னிணைப்பு A

வரைவிலக்கணப்படுத்தப்பட்ட பதங்கள்

இந்தப் பின்னிணைப்பானது இந்த SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாகும்.

செயற்திறனான சந்தை — தொடர்ச்சியான அடிப்படையில் விலையிடற் தகவல்களை வழங்குவதற்கு ஏதுவாக போதுமான மீடிறனுடனும் அளவிலும் சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான ஊடுசெயல்கள் இடம்பெறும் சந்தையொன்றாகும்.

கிரய அணுகுமுறை — சொத்தொன்றின் சேவை இயல்வலுவை பிரதியீடு செய்வதற்கு தற்போது தேவைப்படும் தொகையை பிரதிபலிக்கும் மதிப்பீட்டு நுட்பமாகும் (அனேகமாக நடப்புப் பிரதியீட்டுக் கிரயம் என அழைக்கப்படும்).

உள்வழி விலை — ஒரு பரிமாற்று ஊடுசெயலில் சொத்தின் கொள்வனவுக்காக செலுத்தப்படும் அல்லது பரிப்பினை ஏற்பதற்காக பெறப்படும் விலை ஆகும்.

வெளிவழி விலை — சொத்தொன்றின் விற்பனைக்காக பெறப்படும் அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்காக செலுத்தப்படும் விலையாகும்.

எதிர்பார்க்கப்படும் — சாத்தியமான எதிர்கால காசுப்பாய்வுகளின் நிகழ்தகவு-நிறை காசுப்பாய்வு ஏற்றப்பட்ட சராசரியாகும் (அதாவது பரம்பலின் கணித இடை).

சீர்மதிப்பு — அளவீட்டு திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களுக்கு இடையில் ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயலொன்றின்போது சொத்தொன்றை விற்பனை செய்வதற்காக பெறப்படும் அல்லது பரிப்பொன்றை மாற்றுவதற்காக செலுத்தப்படும் விலையாகும்.

அதியுயர்ந்த, மிகச் சிறந்த உபயோகம் — சொத்தின் அல்லது சொத்து உபயோகிக்கப்படும் சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளின் குழுமத்தின் பெறுமதியினை மாட்சிமப் படுத்தும் வகையில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களினால் நிதிசாரா சொத்தினை உபயோகித்தல்.

வருமான அணுகுமுறை — எதிர்காலப் பெறுமதிகளை (உதா: காசுப்பாய்வுகள் அல்லது வருமானம் மற்றும் செலவுகள்) தனியான நடப்புத் தொகைக்கு (கழிவீடு செய்தல்) மாற்றும் மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள். சீர்மதிப்பு அளவீடு தீர்மானிக்கப்படுவது, அந்த எதிர்கால தொகைகள் பற்றி நடப்புச் சந்தை எதிர்பார்ப்புக்களினால் காட்டப்படும் பெறுமதியின் அடிப்படையிலாகும்.

உள்ளீடுகள் — கீழ்வருவன போன்ற இடர் பற்றிய எடுகோள்கள் அடங்கலாக, சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும்போது சந்தைப் பங்கு பற்றுனர்கள் உபயோகிக்கும் எடுகோள்கள்:

(அ) சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் குறிப்பிட்ட மதிப்பீட்டு நுட்பத்துடன் இயல்பாக இணைந்துள்ள இடர் (விலையிடல் மாதிரிமுறை போன்றவை).

(ஆ) மதிப்பீட்டு நுட்பத்துக்கான உள்ளீடுகளுடன் இயல்பாக இணைந்துள்ள இடர்.

உள்ளீடுகள் அவதானிக்கப்பட முடிந்தவையாகவோ அல்லது அவதானிக்கப்பட முடியாதவையாகவோ இருக்கலாம்.

மட்டம் 1 உள்ளீடுகள் — அளவீட்டுத் திகதியில் உரிமத்தின் கையடைவுக்கு உட்பட்ட, ஒரே தன்மைவாய்ந்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளுக்கான செயற்திறனான சந்தைகளில் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் (செம்மையாக்கம் செய்யப்படாதவை).

மட்டம் 2 உள்ளீடுகள் சொத்து அல்லது பரிப்புக்காக நேரடியாகவோ அல்லது மறை முகமாகவோ அவதானிக்கக்கூடிய மட்டம் 1 இல் அடக்கப்படும் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் தவிர்ந்த உள்ளீடுகள்.

மட்டம் 3 உள்ளீடுகள் சொத்து அல்லது பரிப்பின் அவதானிக்கமுடியாத உள்ளீடுகள்.

சந்தை அணுகுமுறை ஒத்த தன்மைவாய்ந்த அல்லது ஒப்பிடத்தகு (அதாவது ஒத்த) சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் அல்லது ஒரு வியாபாரம் போன்ற சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் குழுமம் சம்பந்தப்பட்ட சந்தைஊடுசெயல்களினால் பிறப்பிக்கப்படும் விலைகள் மற்றும் பிற சம்பந்தப்பட்ட தகவல்களை உபயோகிக்கும் மதிப்பீட்டு நுட்பம்.

சந்தை-உறுதிப்படுத்திய உள்ளீடுகள் இணைத்தொடர்பு அல்லது பிற வழிகளில் அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத் தரவுகளிலிருந்து முக்கியமாகப் பெறப்படும் அல்லது அவற்றினால் உறுதிப்படுத்தப்படும் உள்ளீடுகள்.

சந்தைப்பங்குபற்றுனர் கீழே தரப்பட்ட சகல குணாம்சங்களையும் கொண்ட, சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான முதன்மை (அல்லது மிகவும் அனுகூல) சந்தையில் வாங்குவோரும் விற்பனை செய்வோரும்.

(அ) அவர்கள் ஒருவருக்கொருவர் சுயாதீனமானவர்களாக அதாவது, LKAS 24 பொருள்வரையறை செய்தவாறு உறவுமுறை சார்ந்தவர்களாக இல்லாது இருத்தல். உறவுமுறை சார்ந்தோர் ஊடுசெயலொன்றில் விலை, சந்தைக் கட்டுறுப்புகளின் அடிப்படையில் ஏற்படுத்தப் பட்டதற்கு உரிமம் சான்றினை கொண்டிருந்து சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உள்ளீடாக உபயோகித்திருந்த போதிலும்.

(ஆ) அவர்கள் அறிவு கொண்டவராக இருத்தல். அதாவது, வழமையான, நடைமுறையான உரிய அர்ப்பணிப்புடன் கூடிய முயற்சிகளின் மூலம் பெறப்படும் தகவல்கள் அடங்கலாக, கிடைக்கப்பெறும் சகல தகவல்களையும் உபயோகித்து சொத்து அல்லது பரிப்பு மற்றும் ஊடுசெயல் பற்றிய விளக்கத்தினை கொண்டிருத்தல்.

(இ) அவர்கள் சொத்து அல்லது பரிப்புக்கான ஊடுசெயலை ஏற்படுத்தக்கூடியவர்களாக இருத்தல்.

(ஈ) சொத்து அல்லது பரிப்புக்காக ஊடுசெயலை ஏற்படுத்த விருப்புடையவர்களாக இருத்தல். அதாவது, அவர்கள் உந்தூக்கப்படுத்தப்படல் அன்றி பலவந்தப்படுத்துவதோ அல்லது பிற வழிகளில் கட்டாயப்படுத்துவதோ அல்ல.

மிகவும் அனுகூலமான சந்தை ஊடுசெயற் கிரயங்கள் மற்றும் பொருட்காவுகைக் கிரயங்கள் ஆகியவற்றை கணக்கிற்கொண்ட பின்னர், சொத்து விற்பனை மூலம் பெறப்படும் தொகையை மாட்சிமப்படுத்தும் அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கு செலுத்தப்படவேண்டிய தொகையை வீழ்ச்சிமப்படுத்தும் சந்தை.

தொழிற்படாமை இடர் உரிமம் அதன் கடப்பாட்டினை நிறைவு செய்யாமை இடர். தொழிற்படாமை இடர் உரிமத்தின் சொந்த கடன் இடரினை உள்ளடக்குவதுடன் அதற்கு மட்டுப்படுத்தப்படவில்லை.

அவதானிக்கக்கூடிய உள்ளீடுகள் உண்மை நிகழ்வுகள் அல்லது ஊடுசெயல்கள் தொடர்பாக பகிரங்கமாக கிடைக்கப்பெறுபவை போன்ற சந்தை தரவுகளை உபயோகித்து விருத்தி செய்யப்படுவதும், சொத்து அல்லது பரிப்பின் விலையிடலில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர் உபயோகிப்பர் என்ற எடுகோளை பிரதிபலிப்பதுமான உள்ளீடுகள்.

ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயல் தொடர்புபட்ட சொத்துக்கள், பரிப்புகளுடன் சம்பந்தப்பட்ட ஊடு செயல்களின் வழமையானதும் நடைமுறையானதும் சந்தைப் படுத்தற் செயற்பாடுகளை அனுமதிக்கும் வகையில் அளவீட்டு திகதிக்கு முந்திய காலமொன்றில் சந்தைத் தாக்கத்திற்கு நேரடித் தொடரினைப கொண்டதாக கருதப்படும் ஊடுசெயல் இது பலவந்தப்படுத்திய ஊடுசெயலாக (உதா: பலவந்தமாக கம்பனியைக் கலைத்தல் அல்லது இக்கட்டுநிலை விற்பனை) அமையாது.

முதன்மைச் சந்தை சொத்து அல்லது பரிப்புக்களின் மிக உயர்ந்த அளவு மற்றும் செயற்பாட்டு மட்டத்தினைக் கொண்டுள்ள சந்தை.

இடர் வட்டம் சொத்து அல்லது பரிப்பின் காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்துள்ள நிட்சயமற்ற நிலையை ஏற்றுக்கொள்வதற்காக இடர்த் தவிர்ப்பு நோக்கம் கொண்ட சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் எதிர்பார்க்கும் இழப்பீடு. இது 'இடர்ச்செம்மையாக்கம்' எனவும் அழைக்கப்படும்.

ஊடுசெயற் கிரயங்கள் குறித்த சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான முதன்மைச் சந்தையில் (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தை) சொத்தின் விற்பனை அல்லது பரிப்பின் மாற்றத்துடன் நேரடியாக தொடர்புபட்ட, கீழ்வரும் இரு தேர்வு நிபந்தனைகளையும் திருப்தி செய்யும், சொத்தின் விற்பனை அல்லது பரிப்பின் மாற்றலுக்கான கிரயம்:

(அ) அவை ஊடுசெயலுக்கு அவசியமானதும் நேரடியாக அதிலிருந்து ஏற்படுவதும்.

(ஆ) சொத்தை விற்பனை செய்வதற்கு அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்கு உரிமத்தினால் தீர்மானம் எடுக்கப்படாத விடத்து இறுக்கப்பட்டிருக்க மாட்டாதவை (SLFRS 5 இல் பொருள்வரையறை செய்யப்பட்ட 'விற்பனைக்கான கிரயத்தினை' ஒத்தது).

பொருட்காவுகைக் கிரயங்கள் சொத்தொன்றினை அதன் தற்போதைய அமைவிடத்திலிருந்து அதன் முதன்மை சந்தைக்கு (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தைக்கு) கொண்டுசெல்வதற்கு இறுக்கப்படும் கிரயங்கள்.

கணக்கின் அலகு ஏற்பிசைவு தேவைக்காக SLFRS ஒன்றில் சொத்து அல்லது பரிப்பு ஒன்றுகூட்டப்படும் அல்லது பகுக்கப்படும் மட்டம்.

அவதானிக்க முடியாத உள்ளீடுகள சந்தைத் தரவுகள் கிடைக்கப்பெறாததும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் விலையிடலில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர் உபயோகிப்பர் எனும் எடுகோளின் அடிப்படையில் கிடைக்கப்பெறும் சிறந்த தகவல்களை உபயோகித்து விருத்தி செய்யப்படுவதுமான உள்ளீடுகள்.

பின்னிணைப்பு B

பிரயோக வழிகாட்டி

இந்தப் பின்னிணைப்பானது இந்த SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாகும். இது 1 – 99 வரையான பந்திகளின் பிரயோகத்தினை விளக்குவதுடன், SLFRS இன் ஏனைய பந்திகளை ஒத்த அதிகாரத்தை கொண்டுள்ளன.

B1 வேறுபட்ட மதிப்பீட்டு புறநிலைகளில் பிரயோகிக்கப்படும் சுயதீர்மானங்கள் வேறு பட்டவையாக இருக்கலாம். இந்த பின்னிணைப்பு, உரிமம் வேறுபட்ட புறநிலைகளில் சீர்மதிப்பை அளவிடும்போது பிரயோகிக்கக்கூடிய சுயதீர்மானங்களை விபரிக்கின்றது.

சீர்மதிப்பு அளவீட்டு அணுகுமுறை

B2 சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கம், அளவீட்டுத்திகதியில் நடப்பு சந்தை நிலவரங்களின் கீழ் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்க்கு இடையில் ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயலொன்றின் போது சொத்தின் விற்பனை அல்லது பரிப்பின் மாற்றம் இடம்பெறும் விலையினை மதிப்பிடுதலாகும். சீர்மதிப்பு அளவீடானது உரிமமொன்று கீழ்வரும் அனைத்தையும் தீர்மானிப்பதனை தேவைப்படுத்துகின்றது:

(அ) அளவீட்டுக்கு ஆளாகும் குறிப்பிட்ட சொத்து அல்லது பரிப்பு (அதன் கணக்கு அலகுக்கு இசைவாக).

(ஆ) நிதிசாராத சொத்தொன்றினை பொறுத்தமட்டில், அளவீட்டுக்கு பொருத்தமான மதிப்பீட்டு முதனிலை (அதன் மிக உயர்ந்த, மிக சிறந்த உபயோகத்திற்கு இசைவாக).

(இ) சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான முதன்மை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான) சந்தை.

(ஈ) சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும்போது சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் உபயோகித்தல், சீர்மதிப்பு படியமைப்பில் உள்ளீடுகள் வகைப்படுத்தப்படும் மட்டம் ஆகிய எடுகோள்களை பிரதிபலிக்கும் உள்ளீடுகளை விருத்திசெய்ய கிடைக்கப்பெறும் தரவுகளை கவனத்திற் கொள்ளும்வகையில், அளவீட்டுக்கு பொருத்தமான மதிப்பீட்டு நுட்பம் (நுட்பங்கள்).

நிதிசாராச் சொத்துக்களுக்கான மதிப்பீட்டு முதனிலை (பந்திகள் 31 – 33)

B3 மற்றச் சொத்துக்களுடன் இணைந்து குழுமமாக (நிறுவப்பட்டவாறு அல்லது வேறு வழியில் உபயோகத்துக்கு அமைக்கப்பட்டவாறு) அல்லது ஏனைய சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைத்து உபயோகிக்கும் நிதிசாரா சொத்துக்களின் சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது, மதிப்பீட்டு முதனிலையின் தாக்கம் அந்தச் சந்தர்ப்பங்களில் தங்கியுள்ளது. உதாரணமாக,

(அ) சொத்து தனியாகவோ அல்லது பிற சொத்துக்கள் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளுடன் சேர்த்தோ உபயோகிக்கப்படும்போது சொத்தின் சீர்மதிப்பு ஒன்றாகவே இருக்கக்கூடும். இந்நிலை சொத்தானது சந்தைப் பங்குபற்றுனர் தொடர்ச்சியாக தொழிற்படுத்தும் வியாபாரமாக இருக்கையில் ஏற்படும். அத்தகைய சந்தர்ப்பத்தில் ஊடுசெயல் வியாபாரத்தை முற்றிலுமாக மதிப்பிடுதலினை சம்பந்தப்படுத்தும். தொடர்ந்தியங்கும் வியாபாரமொன்றில் சொத்தை குழுமமாக உபயோகித்தல் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்க்கு கிடைக்கும் கூட்டுமிகை விளைவினை (synergies) விளைவிக்கும். (எனவே அந்தச் சொத்தினை தனியாகவோ, பிற சொத்துக்கள் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புகளுடன் சேர்த்தோ உபயோகிக்கும்போது சந்தைப் பங்குபற்றுனர் கூட்டுமிகைவிளைவு அதன் சீர்மதிப்பினை தாக்கத்திற்கு உள்ளாக்கும்).

(ஆ) வேறு சொத்துக்களுடன் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைந்த சொத்தின் உபயோகம், தனியாக உபயோகிக்கும் அடிப்படையில் சொத்தின் பெறுமதிக்கு செம்மையாக்கம் மேற்கொள்வதன் மூலம் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உள்வாங்கப்படும். இந்த நிலை, சொத்து எந்திரமொன்றாக இருந்து அதன் சீர்மதிப்பு அளவீடு எந்திரத்தின் தற்போதைய நிலை மற்றும் அமைவிடத்தினை பிரதிபலிக்கும் வகையில், ஒத்த எந்திரமொன்றிற்கான (நிறுவப்படாத அல்லது வேறு வழியில் உபயோகத்துக்கு அமைக்கப்படாத) அவதானிக்கக் கூடிய விலையினை, பொருட்காவுகை கிரயம் மற்றும் நிறுவுதற் கிரயம் ஆகியவற்றிற்கு செம்மையாக்கம் செய்து உபயோகித்து சீர்மதிப்பு அளவீடு மேற்கொள்ளப்படும்போது ஏற்படும்.

(இ) வேறு சொத்துக்களுடன் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைந்த சொத்தின் உபயோகம், சொத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிடுதலில் சந்தைப் பங்குபற்றுனர் உபயோகிக்கும் எடுகோள்களின் ஊடாக சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உள்வாங்கப்படும். உதாரணமாக, சொத்தானது தனித்தன்மை வாய்ந்த புத்துருவாகும் வேலைத் தொக்காக இருந்து சந்தைப் பங்குபற்றுனர் அந்த தொக்கினை முடிவுற்ற பொருட்களாக மாற்றுவார்களேயானால், சொத்தின் சீர்மதிப்பு, தொக்கினை முடிவுற்ற பொருட்களாக மாற்றுவதற்கு அவசியமான விசேட எந்திரம் ஏதுமிருப்பின், சந்தைப் பங்கு பற்றுனர்கள் அதனை கொள்வனவு செய்துள்ளனர் அல்லது கொள்வனவு செய்வர் எனும் எடுகோளின் அடிப்படையில் அமைந்திருக்கும்.

(ஈ) வேறு சொத்துக்களுடன் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைந்த சொத்தின் உபயோகம், சொத்தின் சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் உள்வாங்கப்படும். இந்த நிலை, அருவச் சொத்தொன்றின் சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு பல காலங்களின் மிகை உழைப்பினை உபயோகிக்கும்போது ஏற்படும். ஏனெனில், இந்த மதிப்பீட்டு நுட்பம் குறிப்பாக அத்தகைய அருவச்சொத்து உபயோகிக்கப்படும் குழுமத்திலுள்ள ஏதாவது குறைநிரப்புச் சொத்துக்கள் மற்றும் அதனுடன் தொடர்புபட்ட பரிப்புக்களின் பங்களிப்பை கணக்கில் கொள்வதனால் ஆகும்.

(உ) அனேகமான வரையறுக்கப்பட்ட சந்தர்ப்பங்களில், உரிமமொன்று சொத்தினை சொத்துக்களின் குழுமமொன்றினுள் உபயோகிக்கும்போது, சொத்துக் குழுமத்தின் சீர்மதிப்பினை குழுமத்தின் தனித்தனியான சொத்துக்களுக்கு ஒதுக்கும்போது அந்தச் சொத்திற்கான சீர்மதிப்புக்குக் கிட்டிய பெறுமதியில் உரிமம் அந்தச் சொத்தினை அளவிடக்கூடும். இந்நிலை, மதிப்பீடானது குடிமனைத்தொகுதி ஆதனம் சம்பந்தப்பட்டதாக இருந்து அபிவிருத்தி செய்த ஆதனத்தின் சீர்மதிப்பு (அதாவது சொத்துக் குழுமத்தின்) ஆக்கக்கூறுச் சொத்துக்களுக்கு (காணி மற்றும் மேம்படுத்தல்கள் போன்றவை) ஒதுக்கும் போது ஏற்படும்.

ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பு (பந்திகள் 57 – 60)

B4 ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது சீர்மதிப்பானது ஊடுசெயல் விலைக்கு சமமானதா எனத் தீர்மானிக்கும்போது, உரிமம் ஊடுசெயல் மற்றும் சொத்து அல்லது பரிப்பு சார்ந்த காரணிகளை கவனத்திற்கொள்ளும். உதாரணமாக, கீழ்வரும் எந்தவொரு புறநிலை இருக்கும்போதும் ஆரம்ப ஏற்பிசைவின்போது ஊடுசெயற் கிரயம் சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை பிதிபலிக்காது போகலாம்:

(அ) உறவுமுறைத் தரப்பினருக்கிடையிலான ஊடுசெயல், சந்தை கட்டுறுப்புகளின் அடிப்படையில் ஏற்படுத்தப்பட்டதற்கான சான்றினை உரிமம் கொண்டிருந்தால், அந்த உறவுமுறைத் தரப்பினர் ஊடுசெயலின் விலை சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் உள்ளீடாக உபயோகிக்கக்கூடியதாக இருந்தபோதிலும், அந்த ஊடுசெயல்.

(ஆ) ஊடுசெயலானது பலவந்தமாக இடம்பெறும்போது அல்லது விற்பனையாளரை விலையினை ஏற்றுக்கொள்ளுமாறு கட்டாயப்படுத்தும்போது. ஊதாரணமாக, விற்பனையாளர் நிதிக் நெருக்கடிக்கு முகங்கொடுக்கும் சந்தர்ப்பங்கள்.

(இ) ஊடுசெயல் விலையினால் பிரதிபலிக்கப்படும் கணக்கு அலகு, சீர்மதிப்பில் அளவிடும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் கணக்கு அலகிலிருந்து வேறுபடல். உதாரணமாக, இந்நிலை சீர்மதிப்பில் அளவிடும் சொத்து அல்லது பரிப்பு ஊடுசெயலின் மூலகங்களுள் ஒன்றாக மாத்திரம் இருத்தல் (உதா: வியாபார இணைப்பு), ஊடுசெயலானது வேறு SLFRS க்கு அமைவாக வேறாக அளவிடப்படும் தெரிவிக்கப்படாத உரிமைகள் மற்றும் அனுகூலங்களை உட்படுத்தியிருத்தல் அல்லது ஊடுசெயல்விலை ஊடுசெயற் கிரயங்களை உட்படுத்தியிருத்தல் ஆகிய சந்தர்ப்பங்களில் ஏற்படும்.

(ஈ) ஊடுசெயல் நடைபெறும் சந்தை முதன்மைச் சந்தையிலிருந்து (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தையிலிருந்து) வேறுபடல். உதாரணமாக, உரிமம் சில்லறைச் சந்தையிலுள்ள வாடிக்கையாளருடன் ஊடுசெயலை ஏற்படுத்திக் கொண்ட விற்பனையாளராக இருந்து, ஆனால் வெளிவழி ஊடுசெயலுக்கான முதன்மைச்சந்தை (அல்லது மிகவும் அனுகூலமான சந்தை) விற்பனையாளர் சந்தையிலுள்ள வேறு விற்பனையாளரிடம் இருக்குமேயாகில், அச் சந்தைகள் வேறுபட்டவையாக இருக்கலாம்.

மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் (பந்திகள் 61 – 66)

சந்தை அணுகுமுறை

B5 சந்தை அணுகுமுறையானது, ஒரேதன்மைவாய்ந்த அல்லது ஒப்பிடத்தக்க (அதாவது, ஒத்த), சொத்துக்கள், பரிப்புக்கள் அல்லது சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களின் குழுமம் தொடர்புபட்ட சந்தை ஊடுசெயல்களிலிருந்து (ஒரு வியாபாரம் போன்ற) பிறப்பாகும் விலை மற்றும் பிற தொடர்புபட்ட தகவல்களை உபயோகிக்கும்.

B6 உதாரணமாக, சந்தை அணுகுமுறையுடன் இசைந்த மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் அதிகமாக ஒரு தொடை ஒப்பீட்டுத் தகவல்களிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் சந்தைப் பெருக்கிகளை (market multiples) உபயோகிக்கும். இந்தப் பெருக்கிகள் ஒவ்வொரு ஒப்பிடற்தகவலுக்கும் வெவ்வேறு பெருக்கியாக ஒரு வீச்சத்தில் அமைந்திருக்கலாம். குறிப்பிட்ட வீச்சத்திலிருந்து பொருத்தமான பெருக்கியினை தெரிவு செய்வதற்கு அளவீடு சார்ந்த கணியரீதியானதும் தரரீதியானதுமான கவனத்திற் கொள்ளும் சுய தீர்ப்பு தேவைப்படும்.

B7 சந்தை அணுகுமுறைக்கு இசைவான மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் தாய விலையிடலினை (matrix pricing) உள்ளடக்கும். தாய விலையிடல் முறையானது, குறிப்பிட்ட பிணையங்களுக்கான சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளில் தனியே தங்கியிராது ஏனைய சந்தை விலைகுறிப்பிடும் மட்டப்புள்ளி பிணையங்களுடன் கொண்டுள்ள தொடர்பில் தங்கியுள்ள கடன் பிணையங்கள் போன்ற சிலவகையான நிதிச்சாதனங்களை மதிப்பிட முக்கியமாக உபயோகிக்கப்படும் கணிதரீதியிலான மதிப்பீட்டு நுட்பமாகும்.

கிரய அணுகுமுறை

B8 கிரய அணுகுமுறை, சொத்தொன்றின் சேவை இயல்வலுவினை தற்போது பிரதியீடு செய்ய தேவைப்படும் தொகையினை பிரதிபலிக்கின்றது (அனேகமாக, நடப்புப் பிரதியீட்டுக் கிரயமென அழைக்கப்படும்).

B9 சந்தைப் பங்குபற்றுனரான விற்பனையாளரின் கண்ணோட்டத்தில், சொத்திற்காக பெறப்படும் விலையானது ஒப்பிடக்கூடிய பயன்பாட்டினைக் கொண்ட பிரதியீட்டுச் சொத்தொன்றினை கொளவனவு செய்வதற்கு அல்லது நிருமானிப்பதற்கு சந்தைப் பங்குபற்றுனரான வாங்குனனின் கிரயத்தினை வழக்கிழப்புக்காக செம்மையாக்கம் செய்த தொகையின் அடிப்படையில் அமைந்திருக்கும். இதற்கான காரணம், சந்தைப் பங்குபற்றுனனான வாங்குனன் சொத்திற்கு அதன் சேவை இயல்வலுவை பிரதியீடு செய்யத் தேவையான தொகைக்கு அதிகமாக செலுத்தமாட்டார். வழக்கிழப்பானது, நிதியறிக்கையிடற் தேவைக்கான (வரலாற்று கிரயத்தின் ஒதுக்கம்) அல்லது வரியீட்டுத் தேவைக்கான (குறிப்பிட்ட சேவைக்கால உபயோகம்) தேய்மானத்திலும் பார்க்க பரந்துபட்டதுடன் அது பௌதிக தேய்வு, தொழிற்பாட்டு (தொழில்நுட்ப) வழக்கிழப்பு மற்றும் பொருளியல் (வெளிவாரி) வழக்கிழப்பு ஆகியவற்றை அடக்கும். அனேகமான சந்தர்ப்பங்களில் பிற சொத்துக்கள் அல்லது பிற சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுடன் இணைத்து உபயோகிக்கப்படும் உருவச்சொத்துக்களின் சீர்மதிப்பை அளவிடுவதற்கு நடப்பு பிரதியீட்டுக் கிரயமுறை உபயோகிக்கப்படுகின்றது.

வருமான அணுகுமுறை

B10 வருமான அணுகுமுறை எதிர்கால தொகைகளை (உதா: காசுப்பாய்வுகள் அல்லது வருமானம் மற்றும் செலவுகள்) ஒரு தனியான நடப்புத் தொகைக்கு மாற்றுகின்றது (அதாவது கழிவீடு செய்தல்). வருமான அணுகுமுறை உபயோகிக்கப்படும்போது சீர் மதிப்பு அளவீடு அந்த எதிர்காலத் தொகைகள் பற்றிய நடப்பு சந்தை எதிர்பார்ப்பை பிரதிபலிக்கின்றது.

B11 அந்த மதிப்பீட்டு நுட்பங்கள் உதாரணத்திற்கு கீழ்வருவனவற்றை உள்ளடக்கும்:

(அ) இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்கள் (பந்திகள் B12 – B30 இனை பார்க்க).

(ஆ) இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்களை உள்வாங்குவதும் தேர்வுரிமையொன்றின் காலப் பெறுமதி மற்றும் உள்ளார்ந்த பெறுமதி ஆகிய இரண்டினையும் பிரதி பலிப்பவையுமான பிளக்-ஸ்கோல்ஸ்-மேர்ரன் சூத்திரம் (Black-Scholes-Merton formula) அல்லது ஈருறுப்பு மாதிரியமைப்பு போன்ற தேர்வுரிமை விலையிடல் மாதிரிகள்.

(இ) சில அருவச் சொத்துக்களின் சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் பலகால மகை வருவாய் முறை.

இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்கள்

B12. சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்களின் உபயோகத்தினை பந்திகள் B13 – B30 விபரிக்கின்றன. இந்தப் பந்திகள் கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பம் மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு (எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றை பெறுமதி) நுட்பங்களில் அக்கறை செலுத்துகின்றன. இவை குறிப்பிட்டவொரு தனியான இற்றைப் பெறுமதி நுட்பத்தின் உபயோகத்தினை நிர்ணயிக்கவோ அல்லது சீர்மதிப்பு அளவீடு தொடர்பில் ஆராயப்பட்ட நுட்பங்களிலிருந்து இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்களின் உபயோகத்தினை வரையறுக்கவோ இல்லை. சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் இற்றைப் பெறுமதி நுட்பம் அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பு சார்ந்த உண்மை மற்றும் புறநிலைகளிலும் (உதா: ஒப்பிடற்தகு சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான விலைகளை சந்தையில் அவதானிக்க முடியுமா என்பது பற்றி) போதுமான தரவு கிடைக்கப்பெறுதலிலும் தங்கியுள்ளது.

இற்றைப் பெறுமதி அளவீட்டின் ஆக்கக்கூறுகள்

B13 இற்றைப் பெறுமதியானது (அதாவது, வருமான அணுகுமுறைப் பிரயோகம் ஒன்று) கழிவீட்டு விகிதமொன்றினை உபயோகித்து எதிர்கால தொகைகளை (உதா: காசுப் பாய்வுகள் அல்லது பெறுமதிகள்) இற்றைப்பெறுமதி ஒன்றிற்கு இணைக்கும் ஆயுதம் ஆகும். இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தினை உபயோகித்து பெறப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பொன்றின் சீர்மதிப்பு அளவீடு அளவீட்டுத் திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் கண்ணோட்டத்தில் கீழ்வரும் மூலகங்கள் சகலவற்றினையும் கணக்கிற் கொள்ளும்:

(அ) அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் எதிர்கால காசுப்பாய்வுகளின் மதிப்பீடு.

(ஆ) காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த நிட்சயமற்ற தன்மையினை பிரதி பலிக்கும் காசுப்பாய்வுகளின் தொகை மற்றும் காலங்களில் சாத்தியமான வேறுபாடுகள் பற்றிய எதிர்பார்ப்புக்கள்.

(இ) காசுப்பாய்வுகளினால் அடக்கப்படும் காலத்துடன் ஒருங்கமைந்த முதிர்வுத் திகதி அல்லது காலத்துடன் இணங்குவதும், காலம் தொடர்பில் நிட்சயமற்ற தன்மையை அல்லது கொள்ளுனர் கொடுப்பனவு செய்யத்தவறும் இடரை கொண்டிராததுமான, இடரற்ற நாணயச்சொத்துக்கள் மீதான வட்டிவிகிதம் பிரதிபலிக்கும் பணத்தின் காலப்பெறுமதி. (அதாவது, இடரற்ற வட்டி விகிதம் - riskfree interest rate).

(ஈ) காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த நிட்சயமற்ற தன்மையினை கொண்டிருப்பதற்கான விலை (அதாவது, இடர் வட்டம் - risk premium).

(உ) அந்தச் சூழ்நிலைகளில் சந்தைப்பங்குபற்றுனர் கணக்கிற் கொள்ளும் ஏனைய காரணிகள்.

(ஊ) பரிப்பொன்றினை பொறுத்தமட்டில், உரிமத்தின் (அதாவது, கடப்பாட்டாளரின்) சொந்த கடன் இடர் அடங்கலாக அந்த பரிப்பு தொடர்புபட்ட தொழிற்படாமை இடர்).

பொதுவான தத்துவங்கள்

B14 இற்றைப் பெறுமதி நுட்பங்கள் பந்தி B13 இல் குறிப்பிடப்பட்ட மூலகங்கள் எவ்வாறு சேகரிக்கப்படுகின்றது என்பதனைப் பொறுத்து வேறுபடும். எனினும், சீர்மதிப்பினை அளவிட உபயோகிக்கப்படும் எந்தவொரு இற்றைப்பெறுமதி நுட்பங்களை கீழ்வரும் சகல பொதுவான கோட்பாடுகளும் கட்டுப்படுத்தும்:

(அ) காசுப்பாய்வுகளும் கழிவு விகிதங்களும் சொத்து அல்லது பரிப்பினை விலையிடும்போது சந்தைப்பங்குபற்றுனர் உபயோகிக்கும் எடுகோள்களை பிரதிபலிக்கும்.

(ஆ) காசுப்பாய்வுகளும் கழிவு விகிதங்களும் அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பு தொடர்புபட்ட காரணிகளை மாத்திரம் கணக்கிற் கொள்ளவேண்டும்.

(இ) இருதடவை கணக்கிற்கொள்ளல் அல்லது இடர் காரணிகளின் தாக்கங்களை தவறவிடல் ஆகியவற்றினை தவிர்ப்பதற்கு கழிவுவிகிதங்கள் காசுப்பாய்வு களுடன் இயல்பாக இணைந்த எடுகோள்களை பிரதிபலித்தல் வேண்டும். உதாரணமாக, கடனொன்றிற்கு ஒப்பந்த அடிப்படையிலான காசுப்பாய்வுகளை உபயோகிக்கையில், எதிர்கால கொடுப்பனவு தவறுகை பற்றிய எதிர்பார்ப்பின் நிட்சயமற்ற தன்மையினை பிரதிபலிக்கும் கழிவு விகிதம் பொருத்தமானதாக இருக்கும் (அதாவது, கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பம்). ஏதிர்பார்க்கப்படும் (அதாவது நிகழ்தகவு நியையேற்றிய) காசுப்பாய்வுகளை உபயோகிக்கையில் (எதிர்பார்க்கும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பம்) அதே விகிதத்தை உபயோகிக்கக் கூடாது�ளூ ஏனெனில், எதிர்பார்க்கும் காசுப்பாய்வுகள் எதிர்கால கொடுப்பனவுத் தவறுகை பற்றிய நிட்சயமற்ற தன்மைபற்றிய எடுகோள்களை ஏற்கனவே பிரதிபலிபதாகும். எனவே, அதற்குப்பதிலாக எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப் பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த இடருக்கு பொருத்தமான கழிவுவிகிதம் உபயோகிக்கப்படல் வேண்டும்.

(ஈ) காசுப்பாய்வுகள் மற்றும் கழிவு விகிதங்கள் பற்றிய எடுகோள்கள் அகத்தே இசைந்து இருத்தல் வேண்டும். உதாரணமாக, பணவீக்கத் தாக்கத்தை அடக்கிய பெயரளவுக் காசுப்பாய்வுகள் பணவீக்கத் தாக்கத்தை அடக்கும் விகிதத்தில் கழிவீடு செய்யப்பட வேண்டும். இடரற்ற பெயரளவு வட்டிவிகிதம் பணவீக்கத் தாக்கத்தினை உள்ளடக்குகின்றது, பணவீக்கத் தாக்கத்தினை உள்ளடக்காத உண்மையான காசுப்பாய்வுகள் பணவீக்கத் தாக்கத்தினை உள்ளடக்காத விகிதத்தினால் கழிவீடு செய்யப்படல் வேண்டும். அதேபோல, வரிக்குப் பிந்திய காசுப்பாய்வுகள் வரிக்குப் பிந்திய கழிவு விகிதமொன்றினை உபயோகித்து கழிவீடு செய்யப்பட வேண்டும். வரிக்கு முந்திய காசுப் பாய்வுகள் அந்தக் காசுப்பாய்வுகளுடன் இசைவான விகிதத்தில் கழிவீடு செய்யப்படல் வேண்டும்.

(உ) கழிவு விகிதங்கள் காசுப்பாய்வுகள் குறிப்பிடப்படும் நாணயத்தின் அடிப்படை பொருளியற் காரணிகளுடன் இசைந்து இருத்தல் வேண்டும்.

இடர் மற்றும் நிட்சயமற்ற தன்மை

B15 உபயோகிக்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள் திட்டவட்டமாக தெரிந்த தொகைகளல்லாது மதிப்பீடுகளாக இருப்பதனால், இற்றைப்பெறுமதி நுட்பங்களை உபயோகிக்கும் சீர் மதிப்பு அளவீடு நிட்சயமற்ற நிலைகளின்கீழ் மேற்கொள்ளப்படுகின்றது. அனேகமான சந்தர்ப்பங்களில் காசுப்பாய்வுகளின் தொகைகள் மற்றும் காலமிடல் இரண்டுமே நிட்சயமற்றவையாகும். கடன் கொடுப்பனவு போன்ற ஒப்பந்தரீதியாக நிர்ணயிக்கும் தொகைகள்கூட கொடுப்பனவுத்தவறுகை இடர் காணப்படின் நிட்சயமற்றவையாகும்.

B16 சொத்து அல்லது பரிப்புடன் இயல்பாக இணைந்துள்ள நிட்சயமற்ற தன்மையினை ஏற்றுக்கொள்வதற்கு சந்தைப்பங்குபற்றுனர் பொதுவாக பதிலீட்டினை (இடர் வட்டம்) எதிர்பார்ப்பர். காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த நிட்சயமற்ற தன்மைக்கு பதிலீடாக சந்தைப் பங்குபற்றுனர் கோரும் தொகையினை பிரதிபலிக்கும் வகையில், சீர்மதிப்பு அளவீடொன்று இடர் வட்டமொன்றினை உள்ளடக்கும். அல்லாவிடில், அளவீடு சீர்மதிப்பினை விசுவாசமான முறையில் பிரதிபலிக்காது. சிலவேளைகளில் பொருத்தமான இடர்வட்டத்தினை தீர்மானித்தல் கடினமானதாக இருக்கக்கூடும். எனினும், கடின மட்டம் மாத்திரம் இடர்வட்டத்தினை தவிர்ப்பதற்கு போதுமான காரணமல்ல.

B17 இற்றைப்பெறுமதி நுட்பங்கள் அவை உபயோகிக்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளின் வகை மற்றும் அவை எவ்வாறு இடருக்கு செம்மையாக்கம் செய்யப்படுகின்றது என்பதனைப் பொறுத்து வேறுபடும். உதாரணமாக,

(அ) கழிவுவிகித செம்மையாக்கல் நுட்பம் (பந்திகள் B18– B21 இனை பார்க்க) இடர் செம்மையாக்கப்பட்ட கழிவு விகிதத்தினையும் ஒப்பந்தரீதியான, உறுதி அளிக்கப்பட்ட அல்லது மிகச்சாத்திய காசுப்பாய்வுகளையும் உபயோகிக்கும்.

(ஆ) எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் செயன்முறை 1 (பந்தி B25 இனை பார்க்க) இடருக்கு செம்மையாக்கிய எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு மற்றும் இடர்அற்ற விகிதத்தினை உபயோகிக்கும்.

(இ) எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் செயன்முறை 2 (பந்தி B26 இனை பார்க்க) இடருக்கு செம்மையாக்கப்படாத எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப் பாய்வுகளையும் சந்தைப் பங்குபற்றுனர் தேவைப்படுத்தும் இடர்வட்டத்தினை உள்ளடக்குவதற்காக செம்மையாக்கிய கழிவுவிகிதத்தையும் உபயோகிக்கும். அந்த விகிதம் கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பத்தில் உபயோகிக்கப்படும் விகிதத்திலிருந்து வேறுபட்டதாகும்.

கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பம்

B18 காசுப்பாய்வுகள் ஒப்பந்தரீதியானவையோ, உறுதியளிக்கப்பட்டவையோ (பிணைமுறி ஒன்றிற்போல) அல்லது மிகவும் சாத்தியமானவையோ, கழிவுவிகித செம்மையாக்கல் நுட்பம், சாத்தியமான மதிப்பிடப்பட்ட காசுப்பாய்வு வீச்சத்திலிருந்து ஒரு தனியான காசுப்பாய்வுத் தொடையையே உபயோகிக்கும். சகல சந்தர்ப்பங்களிலும் அந்தக் காசுப்பாய்வுகள் குறிப்பிட்ட சில நிகழ்வுகள் நடைபெறுவதனை நிபந்தனையாகக் கொண்டிருக்கும் (உதா: பிணைமுறி ஒன்றின் ஒப்பந்தரீதியான அல்லது உறுதி செய்யப்பட்ட காசுப்பாய்வுகளுக்கு கடன்படுனர் கொடுப்பனவு தவறாது இருத்தல் நிபந்தனையாதல்). கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பத்தில் உபயோகிக்கும் கழிவு விகிதமானது சந்தையில் வாங்கி விற்கப்படும் ஒப்பிடத்தகு சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களின் அவதானிக்கப்படும் வருவாய் விகிதங்களிலிருந்து உய்த்தறியப்படும். அதன்பிரகாரம், ஒப்பந்தரீதியான, உறுதி செய்யப்பட்ட அல்லது மிகச் சாத்தியமான காசுப்பாய்வுகள் அவ்வாறான நிபந்தனைக்கு உட்பட்ட காசுப்பாய்வுகளுக்கான (அதாவது சந்தை வருவாய் விகிதம்) அவதானிக்கப்பட்ட அல்லது மதிப்பிடப்பட்ட சந்தை விகிதத்தில் கழிவீடு செய்யப்படும்.

B19 கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பமானது ஒப்பிடக்கூடிய சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளுக்கான சந்தைத் தரவுகளின் பகுப்பாய்வினை தேவைப்படுத்துகின்றது. ஒப்பிடற்தகவானது, காசுப்பாய்வுகளின் தன்மை (உதா: காசுப்பாய்வுகள் ஒப்பந்த ரீதியானவையா அல்லது உறுதிப்படுத்தப்பட்டவையா மற்றும் பொருளியற் புறநிலை மாற்றங்களுக்கு ஒத்தவகையில் மாறுபடுதல் சாத்தியமா என்பனபற்றி) மற்றும் ஏனைய காரணிகளை (உதா: கடன்நாணய நிலை, காப்பீடு, காலம், மட்டுப்படுத்தும் இணைஒப்பந்தங்கள், திரவநிலை ஆகியன) கவனத்திற்கொண்டு தீர்மானிக்கப்படும். மாறாக, ஒப்பிடற்தக்க தனியான சொத்து அல்லது பரிப்பு அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த இடரினை நன்கு பிரதி பலிக்காதவிடத்து, ஒப்பிடற்தக்க பல சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களுக்கான தரவுகளை இடற்ற விளைவு வளையியுடன் இணைத்து உபயோகித்து கழிவுவிகிதம் உய்த்தறியப்படுதல் சாத்தியமாகும் (அதாவது, கட்டியெழுப்புதல் ‘build-up’ அணுகு முறையினை உபயோகித்தல்).

B20 கட்டியெழுப்புதல் அணுகுமுறையினை விபரிப்பதற்கு, சொத்து A ஒரு ஆண்டில் ரூபா 800[1] இனை பெறுவதற்கு ஒப்பந்தரீதியான உரிமையினை கொண்டிருப்பதாகக் கொள்க (அதாவது, இங்கு கால நிட்சயமற்றதன்மை இல்லை). இங்கு ஒப்பிடற்தகு சொத்துக்களுக்கான நிறுவப்பட்ட சந்தையொன்று உள்ளதுடன், விலைத் தகவல்கள் அடங்கலாக அந்தச் சொத்துக்கள் பற்றிய தகல்கள் கிடைக்கப் பெற்றுள்ளன. அந்த ஒப்பிடற்தகு சொத்துக்களில்:

(அ) சொத்து B ஆனது ஒரு ஆண்டில் ரூபா 1,200 இனை பெறுவதற்கு ஒப்பந்த ரீதியிலான உரிமையாக உள்ளதுடன் அதன் சந்தைப் பெறுமதி ரூபா 1,083. எனவே கருதப்படும் வருடாந்த வருவாய்விகிதம் (அதாவது ஒரு வருட சந்தை வருவாய்விகிதம்) 10.8 சதவீதம் ஆகும் [(ரூபா 1,200 / ரூபா 1,083) – 1].

(ஆ) சொத்து C ஆனது இரு ஆண்டுகளில் ரூபா 700 இனை பெறுவதற்கு ஒப்பந்த ரீதியிலான உரிமையாக உள்ளதுடன் அதன் சந்தைப் பெறுமதி ரூபா 566. எனவே கருதப்படும் வருடாந்த வருவாய்விகிதம் (அதாவது இரு வருட சந்தை வருவாய்விகிதம்) 11.2 சதவீதம் ஆகும் [(ரூபா 700 / ரூபா 566)^0.5) – 1].

(இ) இந்த மூன்று சொத்துக்களும் இடர் தொடர்பாக ஒப்பிடக்கூடியவையாகும் (அதாவது, சாத்தியமான விளைவு மற்றும் கடன் பரம்பல்).

B21. சொத்து B மற்றும் சொத்து C யின் காலங்களுடன் ஒப்பிடுகையில் சொத்து A க்காக பெறப்படவுள்ள ஒப்பந்தரீதியிலான கொடுப்பனவுகளின் கால அடிப்படையில் (அதாவது, சொத்து B க்கு ஓராண்டிற்கு எதிராக

[1] * இந்த SLFRS இல் நாணயத் தொகைகள் ‘(ரூபா) நாணய அலகுகளில்’ தரப்பட்டுள்ளன.

சொத்து C க்கு இரு ஆண்டுகள்) சொத்து A உடன் அதிகம் ஒப்பிடக்கூடியதாக சொத்து B கருதப்படும். சொத்து A க்காக பெறப்படவுள்ள ஒப்பந்தரீதியான கொடுப்பனவு (ரூபா800) மற்றும் சொத்து B இலிருந்து உய்த்தறியப்பட்ட ஒரு ஆண்டிற்கான சந்தைவிகிதம் (10.8 சதவீதம்) ஆகியவற்றை உபயோகித்து சொத்து A யின் சீர்மதிப்பு ரூபா 722 ஆக (ரூபா 800/1.108) காணப்படும். மாறாக, சொத்து B க்கான சந்தைத் தகவல்கள் கிடைக்கப்பெறாத விடத்து, ஓராண்டு சந்தைவிகிதம் கட்டியெழுப்புதல் அணுகுமுறையை உபயோகித்து சொத்து C யிலிருந்து உய்த்தறியப்படலாம். அந்தச் சந்தர்ப்பத்தில், சொத்து C யினால் காட்டப்படும் இரண்டு ஆண்டுச் சந்தைவிகிதம் (11.2 சதவீதம்) இடரற்ற விளைவு வளையியின் கட்டுறுப்புக் கட்டமைப்பை உபயோகித்து ஓராண்டுச் சந்தை விகிதத்திற்கு செம்மையாக்கப்படும். ஓராண்டு மற்றும் இரண்டு ஆண்டுகளுக்கான இடர் வட்டம் ஒரே அளவானதா என்பதனை தீர்மானிப்பதற்கு மேலதிகத் தகவல்களும் பகுப்பாய்வும் தேவைப்படலாம். ஓராண்டு மற்றும் இரண்டு ஆண்டு களுக்கான இடர் வட்டம் ஒரே அளவானதாக இல்லையென தீர்மானிக்கப்படின், இரு ஆண்டுச் சந்தைவிகிதம் அதன் தாக்கத்திற்காக மேலும் செம்மையாக்கப்படும்.

B22 நிலையான பெறுவனவுகள் மற்றும் கொடுப்பனவுகளுக்கு கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பம் பிரயோகிக்கப்படும்போது, அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்பின் காசுப் பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்த இடருக்கான செம்மையாக்கம் கழிவுவிகிதத்தில் உட்படுத்தப்படும். நிலையானதாக அமையாத பெறுவனவு மற்றும் கொடுப்பனவுக் காசுப்பாய்வுகளுக்கு கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பத்தினை பிரயோகிக்கும் சில சந்தர்ப்பங்களில், கழிவுவிகிதம் உய்த்தறியப்படும் அவதானிக்கக்கூடிய சொத்து அல்லது பரிப்புக்களுடன் ஒப்பிடற்தகவினை அடைவதற்கு காசுப்பாய்வுகளுக்கு ஒரு செம்மையாக்கம் அவசியமாகலாம்.

எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பம்

B23 எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பம் ஆரம்பப் புள்ளியாக, சாத்தியமான சகல எதிக்காலக் காசுப்பாய்வுகளினதும் நிகழ்தகவு-நிறையேற்றப்பட்ட சராசரியினை (அதாவது, எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளை) பிரதிபலிக்கும் காசுப்பாய்வுகளின் தொடையொன்றை உபயோகிக்கின்றது. இதனால் விளையும் மதிப்பீடு, எதிர்பார்ப்புப் பெறுமதிக்கு ஒத்த தன்மைவாய்ந்ததாக இருப்பதுடன், இது புள்ளிவிபரவியலின்படி தொடர்புபட்ட நிகழ்தகவுகளை நிறையாகக்கொண்ட முழுமையான அதிகரிப்பு எழுந்தமான மாறிகளின் சாத்தியப் பெறுமதிகளின் நிறையேற்றுச் சராசரியாகும். சாத்தியமான சகல காசுப்பாய்வுகளும் நிகழ்தகவு நிறையேற்றத்தை கொண்டுள்ள காரணத்தினால், விளையும் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு குறிப்பிட்ட ஒரு நிகழ்வு ஏற்படுவதனை நிபந்தனையாகக் கொண்டிருப்பதில்லை (கழிவுவிகித செம்மையாக்க நுட்பத்தில் உபயோகிக்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளைப்போல் அல்லாது).

B24 முதலீட்டுத் தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளும்போது இடர்-தவிர்க்கும் சந்தைப் பங்கு பற்றுனர் உண்மைக் காசுப்பாய்வுகள் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளிலிருந்து வேறுபடக்கூடியமைக்கான இடரினை கணக்கிற் கொள்வர். முதலீட்டுத்தொகுதிக் கோட்பாடு (portfolio theory) இடரின் இரு வகைகளை வேறுபடுத்துகின்றது:

(அ) குறிப்பிட்ட சொத்து அல்லது பரிப்பைச் சார்ந்த இடரான ஒழுங்குமுறையற்ற (unsystematic) (அதாவது, பல்துறைப்படுத்தக்கூடிய – diversifiable) இடர்.

(ஆ) பல்துறைப்படுத்தப்பட்ட முதலீட்டுத் தொகுதியொன்றின் பிற உருப்படிகளுடன் சொத்து அல்லது பரிப்பினால் பகிர்ந்துகொள்ளப்படும் பொதுவான இடரான முறைமையான (systematic) (அதாவது, பல்துறைப்படுத்தமுடியாத non-diversifiable) இடர்.

சந்தைச் சமநிலையில், சந்தைப்பங்குபற்றுனர் காசுப்பாய்வுடன் இயல்பாக இணைந்த ஒழுங்குமுறையான இடரினை கொண்டிருப்பதற்காக மாத்திரம் ஈடுசெய்யப்படுவரென முதலீட்டுத் தொகுதிக் கோட்பாடு (portfolio theory) கூறுகின்றது. (வினைத்திறனற்ற அல்லது சமநிலையற்ற சந்தைகளில் வேறுவடிவிலமைந்த வருவாய் அல்லது ஈட்டுக் கொடுப்பனவு கிடைக்கப்பெறலாம்).

B25 எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் செயன்முறை 1, ஒழுங்குமுறையான (சந்தை) இடருக்காக சொத்தொன்றின் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளை காசு இடர் வட்டமொன்றினை கழிப்பதன்மூலம் செம்மைசெய்யும் (அதாவது இடர்-செம்மை செய்யப்பட்ட எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள்). அந்த இடர்-செம்மை செய்யப்பட்ட எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள் நிட்சயமான காசுப்பாய்வினை பிரதிபலிப்பதுடன் இடரற்ற வட்டி விகிதத்தில் கழிவீடு செய்யப்படும். அந்த நிட்சயமான (certainty- equivalent) காசுப்பாய்வு, சந்தைப்பங்குபற்றுனர் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு ஒன்றிற்காக குறிப்பிட்ட ஒரு காசுப்பாய்வினை மாற்றுதலால் வித்தியாசத்தினை கொண்டிராதவகையில், இடருக்காக செம்மையாக்கப்பட்ட எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வினை (பொருள்வரையறை செய்யப்பட்டவாறு) குறிக்கும். உதாரணமாக, சந்தை பங்குபற்றுனரொருவர் ரூபா 1,000 நிட்சயமான காசுப்பாய்வுக்காக ரூபா 1,200 எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வினை மாற்ற விரும்புகின்றார். அந்த ரூபா 1,000 ஆனது ரூபா 1,200 க்கான (அதாவது ரூபா

200 காசு இடர் வட்டத்தினை பிரதிபலிக்கின்றது) நிட்சய சமானமாகும். அந்தச் சந்தர்ப்பத்தில், சந்தைப் பங்குபற்றுனர் கொண்டுள்ள சொத்து வேறுபாடு அற்றதாகும்.

B26 மாறாக, எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் செயன்முறை 2, இடரற்ற வட்டி விகிதத்திற்கு இடர் வட்டத்தினை பிரயோகிப்பதன்மூலம் ஒழுங்குமுறையான (சந்தை) இடரினை செம்மை செய்யும். அதன்படி, எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள் நிகழ்தகவு-நிறையேற்றப்பட்ட காசுப்பாய்வுகளுடன் தொடர்புபட்ட விகிதமொன்றில் (எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாய் விகிதம்) கழிவீடு செய்யப்படும். எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாய் விகிதத்தினை மதிப்பிடுவதற்கு இடர்த்தன்மையான சொத்துக்களை விலையிடுதலில் உபயோகிக்கப்படும் மூலதனச்சொத்து விலையிடல் மாதிரி (capital asset pricing model) போன்ற செயன்முறை மாதிரிகள் உபயோகிக்கப்படலாம். கழிவு விகித செம்மையாக்க நுட்பத்தில் உபயோகிக்கப்படும் கழிவு விகிதம் நிபந்தனைக்கு உட்பட்ட காசுப்பாய்வுகளுடன் தொடர்புபட்ட வருவாய் விகிதமாக இருப்பதன் காரணமாக, இது எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் செயன்முறை 2 இல் உபயோகிக்கப்படும் கழிவுவிகிதமான, எதிர்பார்க்கப்டும் அல்லது நிகழ்தகவு-நிறையேற்றப்பட்ட காசுப்பாய்வுகளுடன் தொடர்புபட்ட எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாய் விகிதத்திலும் அதிகமானதாக இருக்கும்.

B27 செயன்முறை 1 மற்றும் 2 இனை விளக்குவதற்கு, ஒரு சொத்து கீழே காட்டியவாறு ஒரு வருடத்தில் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வாக, சாத்தியமான காசுப்பாய்வுகள் மற்றும் நிகழ்தகவுகளின் அடிப்படையில் கணித்தறியப்பட்ட ரூபா 780 எனக் கொள்க. ஒரு ஆண்டுகால காசுப்பாய்வுகளுக்கு பிரயோகிக்கக்கூடிய இடரற்ற வட்டி விகிதம் 5 சதவீதமெனவும் இதே இடரினைக் கொண்ட சொத்தொன்றிற்கான ஒழுங்குமுறையான இடர் வட்டம் 3 சதவீதமாமெனவும் கொள்க.

சாத்தியமான காசுப்பாய்வுகள்	**நிகழ்தகவு**	**நிகழ்தகவு-நிறைவேற்றப்பட்ட காசுப்பாய்வுகள்**
ரூபா. 500	15%	ரூபா. 75
ரூபா. 800	60%	ரூபா. 480
ரூபா. 900	25%	ரூபா. 225
எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு		ரூபா. 780

B28 இந்த எளிமையான விளக்கத்தில், எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வு (ரூபா 780) சாத்தியமான மூன்று வெளிப்பாடுகளினதும் நிகழ்தகவு-நிறையேற்றப்பட்ட சராசரிக் காசுப்பாய்வினை பிரதிபலிக்கின்றது. அதிகம் யதார்த்தமான புறநிலைகளில் சாத்திய வெளிப்பாடுகள் பல இருக்கக்கூடும். எனினும், எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப் பெறுமதி நுட்பத்தினை பிரயோகிக்கும்போது, சிக்கலான மாதிரிகளையும் நுட்பங்களையும் உபயோகித்து சகல சாத்தியமான காசுப்பாய்வுப் பரம்பல்களை கணக்கிற் கொள்ளல் எப்போதும் அவசியமற்றதாகும். அதனிலும் பார்க்க சாத்தியமான காசுப்பாய்வுகளின் பரம்பலினை அடக்கும் வகையில் படிமுறையில் மாறும் சந்தர்ப்பங்கள் மற்றும் நிகழ் தகவுகளின் வரையறுக்கப்பட்ட எண்ணிக்கையினை விருத்தி செய்தல் சாத்தியமாகும். உதாரணமாக, உரிமமொன்று சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் எடுகோள்களை கணக்கிற் கொண்டு சில தொடர்புபட்ட கடந்தகால தேறிய காசுப்பாய்வுகளை பின்னர் நிகழும் சூழ்நிலை மாற்றங்களுக்கு (உதா: பொருளியல் அல்லது சந்தைப் புறநிலைகள், தொழிற்துறைப் போக்குகள் மற்றும் போட்டி உள்ளடங்கலாக வெளிக்காரணிகள் மற்றும் உரிமத்தினை மிகக் குறிப்பாக தாக்கத்திற்கு உள்ளாக்கும் அகக்காரணிகள்) செம்மையாக்கம் செய்து உபயோகிக்கும்.

B29 கோட்பாட்டு அடிப்படையில், செயன்முறை 1, செயன்முறை 2 ஆகிய இரண்டிலும் எந்த முறையினை உபயோகித்தபோதிலும் சொத்தின் காசுப்பாய்வுகளின் இற்றைப் பெறுமதி (அதாவது சீர்மதிப்பு) கீழே காட்டியவாறு சமமாகவே இருக்கும்:

(அ) செயன்முறை 1 இனை உபயோகித்தலில் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள் ஒழுங்குமுறையான (அதாவது சந்தை) இடருக்காக செம்மையாக்கப்படும். இடர்ச் செம்மையாக்கத்திற்கான தொகையினை நேரடியாகக் காட்டும் சந்தை தரவுகள் இல்லாதவிடத்து, அத்தகைய செம்மையாக்கம் நிட்சய சமானப் பெறுமதிகள் (certainty equivalents) கோட்பாட்டினை உபயோகித்து சொத்து விலையிடல் மாதிரியொன்றிலிருந்து உய்த்தறியப்படலாம். உதாரணமாக, இடர்ச் செம்மையாக்கமானது (அதாவது, காசு இடர் வட்டம் ரூபா 22), ஒழுங்குமுறை இடர் வட்டம் 3 சதவீதத்தை [ரூபா.780 – (ரூபா 780 x (1.05 / 1.08)] உபயோகித்து கணித்தறியப்படலாம். இது இடர் செம்மையாக்கப்பட்ட எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வாக ரூபா 758 இனை (ரூபா 780 - ரூபா 22) விளைவிக்கும். ரூபா 758 ஆனது ரூபா 780 இன் நிட்சய சமானப்பெறுமதி ஆவதுடன் அது இடரற்ற வட்டிவிகிதத்தினால் (5 சதவீதம்) கழிவிடப்படும். சொத்தின் இற்றைப்பெறுமதி (சீர்மதிப்பு) ரூபா 722 (அதாவது, ரூபா 758 / 1.08) ஆகும்.

(ஆ) செயன்முறை 2 இனை உபயோகித்தலில் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள் ஒழுங்குமுறை (சந்தை) இடருக்காக செம்மையாக்கப்படுவதில்லை. மாறாக, அந்த இடருக்கான செம்மையாக்கம் கழிவு விகிதத்தில் உள்ளடக்கப்படும். அதன்படி, எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகள்

எதிர்பார்க்கப்படும் வருவாய் விகிதமான 8 சதவீதத்தில் (அதாவது, இடரற்ற வட்டிவிகிதம் 5 சதவீதத்துடன் ஒழுங்குமுறை இடர் வட்டமான 3 சதவீதத்தினை கூட்டுதல்) கழிவிடப்படும். சொத்தின் இற்றைப்பெறுமதி (அதாவது, சீர்மதிப்பு) ரூபா 722 (அதாவது, ரூபா 780 / 1.05) ஆகும்.

B30 சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு எதிர்பார்க்கப்படும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தினை உபயோகிக்கும்போது, செயன்முறை 1 இனை அல்லது செயன்முறை 2 இனை உபயோகிக்கலாம். செயன்முறை 1 அல்லது செயன்முறை 2 இன் தேர்வானது போதுமானளவு தரவுகள் கிடைக்கப்பெற்று சுயதீர்ப்புக்கள் பிரயோகிக்கப்படும் அளவுக்கு, அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்புச் சார்ந்த தகவல்கள் மற்றும் புறநிலைகளில் தங்கியுள்ளது.

பிறதரப்பினரால் சொத்துக்களாக கொள்ளப்படாத பரிப்புக்களுக்கும் உரிமமொன்றின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனங்களுக்கும் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பங்களை உபயோகித்தல் (பந்திகள் 40, 41)

B31 வேறு தரப்பினரால் சொத்தொன்றாக வைத்திருக்கப்படாத பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை அளவிடுவதற்கு இற்றைப் பெறுமதி நுட்பத்தினை உபயோகிக்கும்போது (உதா: ஒரு உற்பத்தி முடிவுப் பரிப்பு – decommissioning liability), உரிமமொன்று ஏனைய விடயங்களுடன் கடப்பாட்டை நிறைவு செய்தலில் இருக்கவேண்டிவருமென சந்தைப் பங்குபற்றுனர் எதிர்பார்க்கும் எதிர்கால காசு வெளிப்பாய்வுகளை மதிப்பீடு செய்யும். அந்த எதிர்காலக் காசு வெளிப்பாய்வுகள் கடப்பாட்டை நிறைவு செய்தற் கிரயங்கள் மற்றும் கடப்பாட்டை ஏற்றுக்கொள்வதற்கு சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு வேண்டிய பதிலீடுகள் பற்றி சந்தைப் பங்குபற்றுனரின் எதிர்பார்ப்புக்களை உள்ளடக்கும். அத்தகைய பதிலீடுகள் கீழ்வருவனவற்றிற்காக சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு வேண்டிய வருவாயினை உள்ளடக்கும்:

(அ) செயற்பாட்டினை மேற்கொள்ளல் (அதாவது, கடப்பாட்டை நிறைவு செய்தற் பெறுமதிளூ உதா: பிற செயற்பாடுகளுக்கு உபயோகிக்கக்கூடிய வளங்களை உபயோகித்தலினால்)ளூ அத்துடன்

(ஆ) கடப்பாடு தொடர்புபட்ட இடரை ஏற்றுக்கொள்ளல் (அதாவது, உண்மையான காசுப்பாய்வுகள் எதிர்பார்த்த காசுப்பாய்வுகளிலிருந்து வேறுபடுவதற்கான இடரினை பிரதிபலிக்கும் இடருக்கான வட்டம்ளூ பந்தி B33 இனை பார்க்க).

B32 உதாரணமாக, நிதிசாராத பரிப்பொன்று ஒப்பந்தரீதியிலான வருவாய் விகிதத்தினை கொண்டிராததுடன், அந்தப் பரிப்புக்கு அவதானிக்கக்கூடிய சந்தை விளைவு விகிதம் இருப்பதில்லை. சிலசமயங்களில், சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு தேவையாகும் வருவாயின் கூறுகள் ஒன்றிலிருந்து மற்றையது வேறுபடுத்தக்கூடியதாக இருக்கும் (மூன்றாம் தரப்பு ஒப்பந்தக்காரர் நிலையான கட்டண அடிப்படையில் அறவிடும் விலையினை உபயோகிக்கும்போது). ஏனைய சந்தர்ப்பங்களில், உரிமம் அந்தக் கூறுகளை வேறாக மதிப்பிடவேண்டி ஏற்படும் (உதா: அந்த சந்தர்ப்பத்தில் மூன்றாம் தரப்பு ஒப்பந்தக்காரர் கிரயத்தில் ஏற்படும் எதிர்கால மாற்றங்களுக்கான இடரினை கொண்டிராத காரணத்தினால், அந்த ஒப்பந்தக்காரர் கிரய அதிகரிப்பு அடிப்படையில் அறவிடும் விலையினை உபயோகிக்கும்போது).

B33 உரிமம் வேறொரு தரப்பினரால் வைத்திருக்கப்படாத பரிப்பு அல்லது உரிமத்தின் சொந்த உரிமையாண்மைச் சாதனத்தின் சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் இடர் வட்டத்தினை கீழ்வரும் வழிகளுள் ஒன்றின்மூலம் உட்படுத்தலாம்:

(அ) காசுப்பாய்வுகளை செம்மையாக்குவதன் மூலம் (அதாவது காசுப்பாய்வுத் தொகைகளில் அதிகரிப்பாக).

(ஆ) எதிர்காலக் காசுப்பாய்வுகளை இவற்றின் இற்றைப்பெறுமதிகளுக்கு கழிவீடு செய்ய உபயோகிக்கப்படும் விகிதத்தினை செம்மையாக்குவதன் மூலம் (கழிவு விகிதத்தினை குறைப்பதன்மூலம்).

உரிமமொன்று இடருக்கான செம்மையாக்கங்களை இருமுறை கணக்கிடாது அல்லது தவிர்க்கப்படாது இருப்பதனை உறுதிப்படுத்த வேண்டும். உதாரணமாக, கடப்பாடுடன் தொடர்புபட்ட இடரை ஏற்றுக்கொள்வதற்கான பதிலீட்டினை கணக்கிற் கொள்வதற்கு மதிப்பிடப்பட்ட காசுப்பாய்வுகள் அதிகரிக்கப்படின், அந்த இடரை பிரதிபலிப்பதற்காக கழிவு விகிதம் செம்மையாக்கப்படக் கூடாது.

மதிப்பீட்டு நுட்பங்களுக்கான உள்ளீடுகள் (பந்திகள் 67 – 71)

B34 சில சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கு (உதா: நிதிச் சாதனங்கள்) உள்ளீடுகள் அவதானிக்கப்படக்கூடிய சந்தைகளுக்கான உதாரணங்கள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) *பரிமாற்றுச் சந்தைகள் (Exchange Markets).* பரிமாற்றுச் சந்தையொன்றில் முடிவு விலைகள் (closing prices) தயார் நிலையில் கிடைக்கப்படுவனவும் பொதுவாக சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிப்பவையுமாக இருக்கும். அத்தகைய சந்தைக்கு ஒரு உதாரணம் இலண்டன் பங்குப் பரிவர்த்தனை நிலையம்.

(ஆ) *வாங்கி விற்போர் சந்தைகள் (Dealer Markets).* வாங்கி விற்போர் சந்தையில் விற்பனையாளர் அவர்கள் ஏற்படுத்தும் சந்தைக்கான உருப்படிகளின் ஒரு தொக்கினை கொள்வதற்காக தமது மூலதனத்தினை உபயோகித்து திரவத் தன்மையை வழங்குவதன்மூலம் வியாபாரத்துக்கு (தமது சொந்தக்கணக்கில் வாங்குவதற்கு அல்லது விற்பதற்கு) தயார் நிலையில் இருப்பர். வழமையாக முடிவு விலைகளிலும் பார்க்க ஏல (bid) மற்றும் கோள்வி (ask) விலைகள் (முறையே விற்பனையாளர் வாங்க விரும்பும் மற்றும் விற்பனையாளர் விற்க விரும்பும் விலைகளை பிரதிபலிப்பவை) அதிகம் தயார்நிலையில் கிடைக்கும். கருமபீடச் சந்தைகள் (Over-the-counter markets) (இங்கு விலைகள் பகிரங்கமாக அறிவிக்கப்படும்) வாங்கி விற்போர் சந்தைகளாகும். வாங்கி விற்போர் சந்தைகள் சில நிதிச்சாதனங்கள், பண்டங்கள் மற்றும் பௌதிக சொத்துக்கள் (உதா: உபயோகித்த உபகரணம்) உள்ளடங்கலாக வேறு சில சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கும் இருப்பதனை காணலாம்.

(இ) *தரகர் சந்தைகள் (brokererd markeys).* தரகர் சந்தைகளில், தரகர்கள் வாங்குனரையும் விற்பனையாளரையும் இணைத்துவைக்க முயற்சிப்பது தவிர தமது சொந்தக் கணக்கில் வியாபாரம் செய்ய தயாராக இருக்கமாட்டார். அதாவது, தரகர்கள் தாம் ஏற்படுத்தும் சந்தைக்கான உருப்படிகளின் தொக்கினை கொள்வதற்கு தமது சொந்த மூலதனத்தினை உபயோகிக்க மாட்டார். உரிய தரப்பினரின் ஏல மற்றும் கேள்வி விலைகளை தரகர் தெரிந்து வைத்துள்ளபோதிலும், ஒவ்வொரு தரப்பினரும் ஏனைய தரப்பினரின் விலைத் தேவைப்பாடுகளை வழமையாக தெரிந்து வைத்திருக்க மாட்டார். பூரணப்படுத்திய ஊடுசெயல்களின் விலைகள் சிலசமயங்களில் கிடைக்கும். தரகர் சந்தைகள், அவர்கள் வாங்குவதற்கான அல்லது விற்பதற்கான கட்டளைகளை பொருத்தும் இலத்திரனிய தொடர்பாடல் வலையமைப்புக்கள் மற்றும் வர்த்தக, குடிமனை ஆதனச் சந்தைகள் ஆகியவற்றை உட்படுத்தும்.

(ஈ) முதல்வர்-முதல்வர் சந்தைகள் (principal-to-principal markets). முதல்வர்- முதல்வர் சந்தையில் ஆரம்ப, மீள்விற்பனை ஊடுசெயல்கள் இரண்டும் இடைத்தரகர் இல்லாது சுயாதீனமாக கலந்துரையாடப்படும். அத்தகைய ஊடுசெயல்கள் பற்றி சிறிதளவு தகவலே பகிரங்கமாக கிடைக்கப்பெறும்.

சீர்மதிப்புப் படியமைப்பு (பந்திகள் 72 – 90)

மட்டம் 2 உள்ளீடுகள் (பந்திகள் 81 – 85)

B35 குறிப்பிட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கான மட்டம் 2 உள்ளீடுகளுக்கான உதாரணங்கள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) *இலண்டன் வங்கிகளுக்கு இடையிலான கொடைமுனைவு விகித (LIBOR) எதிரிடுகை விகித அடிப்படையிலமைந்த நிலையானதை-பெறும், மாறியினை-செலுத்தும் வட்டிவிகித எதிரிடுகை.* மட்டம் 2 உள்ளீடானது, கிட்டத்தட்ட முழு எதிரிடுகைக் காலமீறாக பொதுவாக குறிப்பிட்ட கால இடைவெளிகளில் அவதானிக்கக்கூடியதாக இருப்பின், LIBOR எதிரிடுகை விகிதமாகும்.

(ஆ) *அந்நிய நாணயமொன்றால் குறிப்பிடப்படும் விளைவு வளையி (yield curve) அடிப்படையில் நிலையானதை-பெறும், மாறியினை-செலுத்தும் வட்டிவிகித எதிரிடுகை.* மட்டம் 2 உள்ளீடானது, கிட்டத்தட்ட முழு எதிரிடுகைக்காலம் ஈறாக பொதுவாக குறிப்பிடப்படும் கால இடைவெளிகளில் அவதானிக்கக் கூடிய, அந்நிய நாணயமொன்றில் குறிப்பிடப்படும் விளைவு வளையியின் அடிப்படையிலான எதிரிடுகை விகிதமாகும். இதேநிலை, எதிரிடுகைக் காலம் 10 ஆண்டுகளாகவும், அந்த விகிதம் பொதுவாகக் குறிப்பிடப்படும் 9 ஆண்டு கால இடைவெளிகளில் அவதானிக்கக்கூடியதாகவும் இருந்து, எதிரிடுகை முழுவதினதும் சீர்மதிப்பு அளவீட்டிற்கு விளைவு வளையியில் 10 ஆண்டு காலத்திற்கான எந்தவொரு நியாயபு'ர்வமான எதிர்கால விகிதாசார அடிப்படையிலான மதிப்பீடும் கணிசமற்றதாக இருக்கும்பட்சத்தில் பொருந்தும்.

(இ) *குறிப்பிட்ட வங்கியொன்றின் முதன்மை விகித (prime rate)* அடிப்படையில் *நிலையானதை-பெறும், மாறியினை-செலுத்தும் வட்டிவிகித எதிரிடுகை.* மட்டம் 2 எதிரீடானது, எதிர்கால விகிதாசார அடிப்படையிலமைந்த பெறுமதிகள் அவதானிக்கக்கூடிய தரவுகளினால் சான்றுபடுத்தப்படுமேயானால், எதிர்கால விகிதாசார அடிப்படையினூடாக உய்த்தறியப்படும் வங்கியின் முதன்மை விகிதமாகும்.

உதாரணமாக, கிட்டத்தட்ட எதிரிடுகையின் முழுக்காலமீறாக அவதானிக்கப்படக்கூடிய வட்டிவிகிதத்துடன் இணைவுப்படுத்தல்.

(ஈ) *பரிமாற்று நிலையத்தில் வாங்கி விற்கப்படும் பங்குகள் மீதான 3-ஆண்டுத் தேர்வுரிமை.* மட்டம் 2 உள்ளீடானது, கீழ்வரும் இரண்டு நிபந்தனைகளும் நிலவும் பட்சத்தில் 3 ஆண்டுகளுக்கு எதிர்கால விகிதாசார அடிப்படையில் உய்த்தறியப்படும் பங்குகளுக்கான குறித்துக் காட்டப்படும் மாறற்தகவாகும்:

(i) பங்குகள் மீதான ஓராண்டு மற்றும் ஈராண்டு தேர்வுரிமைகளுக்கான விலைகள் அவதானிக்கக்கூடியதாக இருத்தல்.

(ii) மூன்று ஆண்டுத் தேர்வுரிமைக்கான எதிர்கால விகிதாசார அடிப்படை எதிர்வுகூறப்படும் குறித்துக்காட்டும் மாறற்தகவு தேர்வுரிமையின் கிட்டத்தட்ட முழுக்காலத்திற்குமான அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத் தரவுகளினால் சான்றுபடுத்தப்படல்.

அந்தச் சந்தர்ப்பத்தில், குறித்துக் காட்டப்படும் மாறற்தகவானது, ஓராண்டு மற்றும் ஈராண்டுக்கு இடையேயான இணைவு மாறற்தகவு ஏற்பட்டுள்ளதென குறித்துக் காட்டுமிடத்து, பங்குகள் மீதான ஓராண்டு மற்றும் ஈராண்டு தேர்வுரிமைகளின் குறித்துக் காட்டப்படும் மாறற்தகவிலிருந்து எதிர்கால விகிதாசார முறையில் உய்த்தறியப்படுவதுடன், அது ஒப்பிடக்கூடிய உரிமப் பங்குகள் மீதான மூன்று ஆண்டுத் தேர்வுரிமைகளுக்கான குறித்துக்காட்டும் மாறற்தகவினால் சான்றுபடுத்தப்படும்.

(உ) *அனுமதிப்பத்திர வழங்கல் ஏற்பாடுகள் (Licensing arrangement).* வியாபார இணைப்பொன்றின்போது கொள்வனவு செய்யப்பட்டு அண்மைக்காலத்தில் கொள்வனவு செய்யப்பட்ட உரிமத்தால் (அனுமதிப்பத்திர ஏற்பாட்டிற்கான தரப்பு) ஒரு உறவுமுறைசாராத தரப்புடன் கலந்தாராயப்பட்ட அனுமதிப்பத்திர வழங்கல் ஏற்பாட்டினை பொறுத்தமட்டில், மட்டம் 2 உள்ளீடானது ஏற்பாட்டின் ஆரம்பத்தில் உறவுமுறை சாராத தரப்பினருடனான இறைக்கட்டண (royalty) விகிதமாகும்.

(ஊ) *சில்லறை விற்பனை நிலையத்து முற்றுப்பெற்ற பொருட்களின் தொக்கு.* வியாபார இணைப்பொன்றின்போது கொள்வனவு செய்யப்பட்ட முற்றுப்பெற்ற பொருட்களின் தொக்குகளை பொறுத்தமட்டில் மட்டம் 2 உள்ளீடானது, தேவைப்படும் விற்பனை முயற்சியினை பூர்த்திசெய்வதாக அமையும், தொக்கினை வேறொரு சில்லறை வியாபாரிக்கு விற்பனை செய்யும் ஊடுசெயலொன்றின்போது பெறப்படும் விலையினை சீர்மதிப்பு அளவீடு பிரதிபலிக்கும் வகையில், தொக்கு உருப்படி மற்றும் ஒப்பிடத்தகு (ஒத்த) தொக்கு உருப்படிகளின் நிலை மற்றும் அமைவிடம் ஆகியவற்றிற்கு இடையேயான வேறுபாடுகளுக்காக செம்மையாக்கப்பட்ட சில்லறை சந்தையில் வாடிக்கையாளருக்கான விலை அல்லது மொத்த வியாபார சந்தையில் சில்லறை வியாபாரிகளுக்கான விலை ஆகும். செம்மையாக்கம் சில்லறை விற்பனை விலைக்கோ (கீழ்நோக்கிய) அல்லது மொத்த விற்பனை விலைக்கோ (மேல்நோக்கிய) மேற்கொள்ளப்பட்டபோதிலும், கோட்பாட்டு ரீதியாக சீர்மதிப்பு அளவீடு ஒன்றாகவே இருக்கும். பொதுவாக சீர்மதிப்பு அளவீட்டில் குறைந்தபட்ச அகவய (subjective) செம்மையாக்கங்களைத் தேவைப்படுத்தும் விலையே உபயோகிக்கப்பட வேண்டும்.

(எ) *வைத்திருந்து உபயோகிக்கப்படும் கட்டடம்.* மட்டம் 2 உள்ளீடானது, அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத்தரவுகளிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் கட்டடத்தின் சதுர மீட்டருக்கான விலை (மதிப்பீட்டுப் பெருக்கி) ஆகும். உதாரணமாக, ஒத்த அமைவிடத்திலுள்ள ஒப்பிடத்தகு (ஒத்த) கட்டடங்கள் சம்பந்தப்பட்ட அவதானிக்கக்கூடிய ஊடுசெயல்களின் விலைகளிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் பெருக்கிகள்.

(ஏ) *காசுப் பிறப்பாக்க அலகு.* மட்டம் 2 உள்ளீடானது, அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத்தரவுகளிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் மதிப்பீட்டுப் பெருக்கி (உதா: வருவாய் அல்லது வருமான அல்லது ஒத்த சாதனை அளவீட்டின் பெருக்கி). உதாரணமாக, தொழிற்பாடு, சந்தை, நிதி மற்றும் நிதிசாராத காரணிகளைக் கணக்கிற்கொண்டு ஒப்பிடத்தக்க (ஒத்த) வியாபாரம் சம்பந்தப்பட்ட அவதானிக்கக்கூடிய ஊடுசெயல் விலைகளிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் பெருக்கிகள்.

மட்டம் 3 உள்ளீடுகள் (பந்திகள் 86 – 90)

B36 குறிப்பிட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பரிப்புக்களுக்கான மட்டம் 3 உள்ளீடுகளுக்கான உதாரணங்கள் கீழ்வருவனவற்றினை உள்ளடக்கும்:

(அ) *நீண்டகால திகதியிட்ட நாணய எதிரிடுகை (Long-dated currency swap).* மட்டம் 3 உள்ளீடானது, பொதுவாகக் குறிப்பிடப்படும் இடைவேளைகளில் அல்லது நாணய எதிரிடுகையின் கிட்டத்தட்ட முழுக்காலத்திலும் அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத் தரவுகளினால் சான்றளிக்கப்பட முடியாததும், அவதானிக்க முடியாததுமான குறிப்பிட்ட ஒரு நாணய வட்டி விகிதமாகும். ஒரு நாணய

எதிரிடுகையின் வட்டி விகிதங்கள் உரிய நாட்டின் விளைவு வளையிகளிலிருந்து கணித்தறியப்படும் எதிரிடுகை விகிதங்களாகும.

(ஆ) பரிமாற்று நிலையங்களில் வியாபாரம் செய்யப்படும் பங்குகள் மீதான மூன்று ஆண்டு தேர்வுரிமை (Three-year option on exchange – traded shares). மட்டம் 3 உள்ளீடானது, வரலாற்று மாறுபடற்தகவாகும். அதாவது, பங்குகளின் வரலாற்று விலைகளிலிருந்து உய்த்தறியப்படும் பங்குகளுக்கான மாறுபடற் தகவாகும். தேர்வுரிமையொன்றினை விலையிடுவதற்கு கிடைக்கப்பெறும் ஒரேயொரு தகவலாக இருந்தபோதிலும், வரவாற்றுரீதியான மாறுபடற்தகவு வழக்கமாக எதிர்கால மாறுபடற்தகவு பற்றிய தற்போதைய சந்தைப் பங்கு பற்றுனரின் எதிர்பார்ப்புக்களை பிரதிபலிக்கமாட்டா.

(இ) *வட்டிவிகித எதிரிடுகை*. மட்டம் 3 உள்ளீடானது, நேரடியாக அவதானிக்கப்பட முடியாததும், அல்லது அவதானிக்கக்கூடிய சந்தைத் தரவுகளினால் சான்று படுத்தப்படாததுமான தரவுகளை உபயோகித்து விருத்தி செய்யப்படும் எதிரிடுகைக்கான நடுச்சந்தை இணக்கப்பாட்டு (கட்டுப்படுத்தாத) விலைக்கு செம்மையாக்கமாகும்.

(ஈ) *வியாபார இணைப்பொன்றில் ஏற்றுக்கொள்ளப்படும் உற்பத்தி முடிவுப் பரிப்பு*. மட்டம் 3 உள்ளீடானது, சந்தைப் பங்குபற்றுனர் வேறு எடுகோள்களை உபயோகிப்பதனை காட்டும் நியாயபு'ர்வமான தகவல்கள் கிடைக்கப்பெறாத இடத்து, கடப்பாட்டினை நிறைவு செய்வதற்கு செலுத்தவேண்டிய எதிர்காலக் காசுப்பாய்வுகள் பற்றிய உரிமத்தின் சொந்தத் தரவினை உபயோகித்து மேற்கொள்ளப்படும் நடப்பு மதிப்பீடொன்றாகும் (கடப்பாட்டினை நிறைவு செய்யும் கிரயங்கள் பற்றிய சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் எதிர்பார்ப்புக்கள் மற்றும் சொத்தை அகற்றுவதற்கான கடப்பாட்டினை ஏற்றுக் கொள்வதற்காக சந்தைப் பங்குபற்றுனர் தேவைப்படுத்தும் பதிலீடு அடங்கலாக). பரிப்பின் சீர்மதிப்பு மீதான உரிமத்தின் கடன் தரநிலைத் தாக்கம் எதிர்கால காசுப் பாய்வுகளின் மதிப்பீட்டிலும் பார்க்க கழிவு விகிதத்தில் பிரதிபலிக்கப் படுமேயாகில், இற்றைப் பெறுமதி நுட்பமொன்றில் அந்த மட்டம் 3 உள்ளீடு ஏனைய உள்ளீடுகளுடன் சேர்த்து (உதா: நடப்பு இடரற்ற வட்டி விகிதம் அல்லது கடன் செம்மையாக்கிய இடரற்ற வட்டிவிகிதம்) உபயோகிக்கப்படும்.

(உ) *காசுப் பிறப்பாக்க அலகு*. மட்டம் 3 உள்ளீடொன்று, சந்தைப் பங்குபற்றுனர் வேறு எடுகோள்களை உபயோகிப்பதனை காட்டும் நியாயபு'ர்வமான தகவல்கள் கிடைக்கப்பெறாத இடத்து, உரிமத்தின் சொந்த தரவுகளை உபயோகித்து விருத்தி செய்யப்படும் நிதி எதிர்வுகூறல்கள் (உதா: காசுப் பாய்வுகள் அல்லது இலாப, நட்டம்) ஆகும்.

சொத்து அல்லது பரிப்பொன்றிற்கான செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டம் கணிசமான அளவில் குறைவடையும்போது சீர்மதிப்பீட்டினை அளவிடுதல்

B37 சொத்தின் அல்லது பரிப்பின் (அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளின்) வழமையான சந்தை செயற்காடுகளுடன் ஒப்பிடுகையில், ஒரு சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவில் அல்லது மட்டத்தில் ஏற்படும் கணிசமான வீழ்ச்சி அந்த சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்பினை பாதிக்கும். கிடைக்கப்பெறும் சான்றுகளின் அடிப்படையில் சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டுள்ளதா எனத் தீர்மானிப்பதற்கு, உரிமம் கீழ்வருவன போன்ற காரணிகளின் முக்கியத்துவம் மற்றும் தொடர்பினை மதிப்பாய்வு செய்யும்:

(அ) குறைந்த அளவில் அண்மைக்கால ஊடுசெயல்கள் காணப்படுதல்.

(ஆ) விலைக் குறிப்பீடுகள் நடப்புத் தகவல்களை பாவித்து விருத்தி செய்யாமை.

(இ) விலைக் குறிப்பீடுகள் காலவோட்டத்தில் அல்லது சந்தை ஆக்குனர்களுக்கு இடையில் (உதா: சில தரகர் சந்தைகள்) கணிசமான அளவில் வேறுபடல்.

(ஈ) சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்புடன் முன்னர் உயர் இணைதகவினை கொண்டிருந்த காட்டிகள் அண்மைக் காலங்களில் சொத்து அல்லது பரிப்பின் சீர்மதிப்புடன் இணைதகவினை கொண்டிராது காணப்படுதல்.

(உ) சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான கடன்நிலை மற்றும் ஏனைய தொழிற்பாடு சாராத இடர்கள் பற்றி கிடைக்கப்பெறும் சகல சந்தைத் தரவுகளையும் கணக்கிற் கொண்டு, உரிமத்தின் எதிர்பார்க்கப்படும் காசுப்பாய்வுகளின் மதிப்பீட்டுடன் ஒப்பிடும்போது, அவதானிக்கப்படும் ஊடுசெயல்கள் அல்லது சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளுக்கான கருதப்படும் திரவத்தன்மை இடர் வட்டங்கள், விளைவு வருவாய்கள் அல்லது சாதனைக் காட்டிகளில் (தவறுகை விகிதங்கள் அல்லது கடுமையான இழப்புக்கள் போன்ற) கணிசமான அதிகரிப்பு காணப்படல்.

(ஊ) பரந்த ஏல-கோள்வி பரவல் அல்லது ஏல-கோள்வி பரவலில் கணிசமான அதிகரிப்பு காணப்படல்.

(எ) சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களின் அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புக்களின் புதிய வழங்கல்களுக்கு (அதாவது, ஒரு முதன்மை சந்தை) சந்தைச் செயற்பாட்டில் கணிசமான வீழ்ச்சியோ அல்லது சந்தை இல்லாமையோ காணப்படுதல்.

(ஏ) குறைந்தளவு தகவல்களே பகிரங்கமாக கிடைக்கப்பெறல் (உதா: முதல்வர்- முதல்வர் சந்தையில் இடம்பெறும் ஊடுசெயல்களுக்காக).

B38 சொத்தின் அல்லது பரிப்பின் (அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளின்) வழமையான சந்தை செயற்காடுகளுடன் ஒப்பிடுகையில், ஓரு சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவில் அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டுள்ளது என்ற முடிவுக்கு உரிமம் வருமேயாகில், ஊடுசெயல்களில் அல்லது சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளில் மேலும் பகுப்பாய்வு தேவைப்படும். செயற்பாட்டு அளவில் அல்லது மட்டத்தில் வீழ்ச்சி மாத்திரம் ஊடுசெயல் விலை அல்லது சந்தை குறிப்பிடு விலை சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிக்கவில்லை என்பதையோ அல்லது சந்தை ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையாக இடம்பெறவில்லை என்பதையோ குறிக்காது. எனினும், ஊடுசெயலொன்றோ அல்லது சந்தைக் குறிப்பிடு விலையோ சீர்மதிப்பை பிரதிபலிக்கவில்லை என உரிமம் முடிவுசெய்யுமேயாகில் (உதா: அங்கு ஒழுங்கு முறையற்ற ஊடுசெயல்கள் இருக்கக்கூடும்), உரிமம் அந்த விலைகளை சீர்மதிப்பு அளவீட்டிற்கான அடிப்படையாக உபயோகிப்பதுடன் செம்மையாக்கம் முழுவதமாக சீர்மதிப்பு அளவீட்டுக்கு கணிசமானதாக இருக்குமிடத்து, அந்த ஊடுசெயல்களுக்கு அல்லது சந்தைக் குறிப்பிடு விலைகளுக்கு செம்மையாக்கம் அவசியமாகும். வேறு சந்தர்ப்பங்களிலும் (உதா: அளவிடும் சொத்துடன் ஒப்பிடக்கூடியதாக செய்வதற்கு ஒத்த சொத்தொன்றின் விலையில் கணிசமான செம்மையாக்கம் தேவைப்படும்போது அல்லது விலை பழமையடைந்து இருக்கும்போது) செம்மையாக்கங்கள் அவசியமாகலாம்.

B39 இந்த SLFRS ஊடுசெயல்கள் அல்லது சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளுக்கு கணிசமான செம்மையாக்கங்களை மேற்கொள்வதற்கான வழிமுறைகளை நிர்ணயிக்கவில்லை. சீர்மதிப்பினை அளவிடுதலில் மதிப்பீட்டு நுட்பங்களின் உபயோகம் தொடர்புபட்ட உரையாடலுக்கு பந்திகள் 61 – 66 மற்றும் B5 – B11 இனை பார்க்க. உபயோகப் படுத்தப்படும் மதிப்பீட்டு நுட்பத்தினை கவனத்திற்கொள்ளாது, உரிமம் சொத்து அல்லது பரிப்பின் காசுப்பாய்வுகளுடன் இயல்பாக இணைந்துள்ள நிட்சயமற்ற தன்மைக்குப் பதிலீடாக சந்தைப் பங்குபற்றுனர் கோரும் தொகையினை பிரதிபலிக்கும் இடர்வட்டம் அடங்கலாக, பொருத்தமான இடர் செம்மையாக்கங்களை உள்ளடக்கும் (பந்தி B17 இனை பார்க்க). இல்லாவிடில், அளவீடானது சீர்மதிப்பை விசுவாசமாக பிரதிபலிக்காது, சில சந்தர்ப்பங்களில், பொருத்தமான இடர்ச் செம்மையாக்கத்தை தீர்மானித்தல் கடினமானதாக இருக்கக்கூடும். இருந்தபோதிலும், கடின மட்டம் மாத்திரம் இடர்ச் செம்மையாக்கத்தினைத் தவிர்ப்பதற்கு போதுமான அடிப்படையாக அமையாது. இடர்ச் செம்மையாக்கம் நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின் கீழ் அளவீட்டுத்திகதியில் சந்தைப் பங்குபற்றுனருக்கு இடையில் ஒழுங்குமுறையான ஊடுசெயலினை பிரதிபலிக்கும்.

B40 சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டிருப்பின், மதிப்பீட்டு நுட்பத்தில் மாற்றம் அல்லது பல மதிப்பீட்டு நுட்பங்களின் பிரயோகம் பொருத்தமானதாக இருக்கலாம் (உதா: சந்தை அணுகு முறையுடன் இற்றைப்பெறுமதி நுட்பத்தின் உபயோகம்). சீர்மதிப்புக் காட்டிகளின் நிறையேற்றம் பல மதிப்பீட்டு நுட்பங்களின் உபயோகத்தின் விளைவாக ஏற்படும் போது, உரிமம் சீர்மதிப்பு அளவீடுகளின் வீச்சத்தின் நியாயபு'ர்வத் தன்மையினை கவனத்திற் கொள்ளும். இதன் நோக்கம் நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் சீர்மதிப்பை அதிகமாக பிரதிபலிக்கும் புள்ளியினை அந்த வீச்சத்தினுள் தீர்மானித்தல் ஆகும். சீர்மதிப்பு அளவீடுகளின் நீண்ட வீச்சம் மேலும் பகுப்பாய்வினை தேவைப் படுவதற்கான காட்டியாக அமையலாம்.

B41 சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டிருந்தபோதிலும், சீர்மதிப்பு அளவீட்டின் நோக்கம் மாறாது இருக்கும். சீர்மதிப்பு அளவீடானது, அளவிடற் திகதியில் நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களுக்கு இடையே ஒழுங்கு முறையான ஊடுசெயல் ஒன்றின் போது (அதாவது, பலவந்தமான கலைப்பு அல்லது கடினநிலை காரணமான விற்பனை அல்லாத) சொத்தினை விற்பதற்காக பெறப்படும் அல்லது பரிப்பினை மாற்றுவதற்காக செலுத்தப்படும் விலையாகும்.

B42 அளவிடற்திகதியில் நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின்கீழ் சந்தைப் பங்குபற்றுனர்கள் ஊடுசெயலினை ஏற்படுத்திக்கொள்ள விரம்பும் விலையினை மதிப்பிடுதல், சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டு அளவு அல்லது மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டிருக்கும் பட்சத்தில், அளவீட்டுத் திகதித் தரவுகள் மற்றும் சந்தர்ப்பங்களில் தங்கியுள்ளதுடன் சுயதீர்மானம் எடுத்தலினை தேவைப்படுத்தும். சீர்மதிப்பு உரிமம் சார்ந்த அளவீடாக அல்லாது சந்தை அடிப்படையிலான அளவீடாக இருப்பதனால், சீர்மதிப்பை அளவிடும்போது சொத்தினை வைத்திருப்பதற்கான அல்லது பரிப்பினை தீர்த்தல் அல்லது வேறுவழிகளில் நிறைவு செய்வதற்கான உரிமத்தின் எண்ணம் எந்தத் தொடர்பினையும் கொண்டிராது.

ஒழுங்குமுறையற்ற ஊடுசெயல்களை இனங்காணல்

B43 சொத்தின் அல்லது பரிப்பின் (அல்லது ஒத்த சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகளின்) வழமையான சந்தை செயற்காடுகளுடன் ஒப்பிடுகையில், ஓரு சொத்தின் அல்லது பரிப்பின் செயற்பாட்டு அளவில் அல்லது

மட்டத்தில் கணிசமான வீழ்ச்சி ஏற்பட்டு இருப்பின், ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையானதா (அல்லது ஒழுங்குமுறை அற்றதா) எனத் தீர்மானித்தல் கடினமானதாகும். அத்தகைய சந்தர்ப்பங்களில் (அதாவது, பலவந்தமான கலைப்பு அல்லது கடினநிலை காரணமான விற்பனை) அந்தச் சந்தை ஊடுசெயல்கள் எல்லாம் ஒழுங்குமுறையற்றவை எனும் முடிவுக்கு வருதல் பொருத்தமற்றதாகும். ஊடுசெயலொன்று ஒழுங்குமுறையற்றது என்பதனை காட்டும் சந்தர்ப்பங்கள் கீழ்வருவனவற்றை உள்ளடக்கும்:

(அ) நடப்புச் சந்தை நிலவரங்களின் கீழ் அவ்வாறான சொத்துக்கள் அல்லது பரிப்புகள் சம்பந்தப்பட்ட ஊடுசெயல்களுக்கு வழமையான, வாடிக்கையான சந்தைப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை அனுமதிப்பதற்கு அளவீட்டுத் திகதிக்கு முந்திய காலத்தில் சந்தையுடன் போதிய தொடர்பு இல்லாமை.

(ஆ) வழமையான, வாடிக்கையான சந்தைப்படுத்தற் காலம் இருந்தபோதிலும், விற்பனையாளர் சொத்து அல்லது பரிப்பினை தனியொரு சந்தைப் பங்கு பற்றுனருக்கு சந்தைப்படுத்துதல்.

(இ) விற்பனையாளர் கிட்டத்தட்ட வங்குரோத்து நிலையில் அல்லது பணமுறிவு நிலையில் (நிதிநெருக்கடி) இருத்தல்.

(ஈ) விற்பனையாளர் ஒழுங்குவிதி அல்லது சட்டத் தேவைப்பாடுகளை நிறைவு செய்யும்பொருட்டு விற்பனை செய்யுமாறு கோரப்படுதல்.

(உ) அதே அல்லது ஒத்த சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான அண்மைக்கால பிற ஊடுசெயல்களுடன் ஒப்பிடுகையில் ஊடுசெயல் விலை மிக வேறுபட்டதாக இருத்தல்.

B44 உரிமமொன்று சீர்மதிப்பினை அளவிடும்போது அல்லது சந்தை இடர் வட்டங்களை மதிப்பிடும்போது கீழ்வரும் எல்லாவற்றினையும் கவனத்திற் கொள்ளும்:

(அ) ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையற்றது என்பதற்கான சான்றுகள் காணப்படும்போது உரிமம் அந்த ஊடுசெயல் விலையினை கணக்கிற் கொள்ளுமேயாகில் அதன்மீது மிக குறைந்த நிறையேற்றத்தினை (சீர்மதிப்பின் ஏனைய காட்டிகளுடன் ஒப்பிடுகையில்) மேற்கொள்ளல்.

(ஆ) ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையானது என்பதற்கான சான்றுகள் காணப்படும்போது உரிமம் அந்த ஊடுசெயல் விலையினை கணக்கிற் கொள்ளும். சீர்மதிப்பின் ஏனைய காட்டிகளுடன் ஒப்பிடுகையில் ஊடுசெயல் விலைமீது வைக்கப்படும் நிறையேற்ற அளவு கீழ்வருவனபோன்ற உண்மைகள் மற்றும் புறநிலைகளில் தங்கியுள்ளது:

(i) ஊடுசெயலின் அளவு.

(ii) அளவிடப்படும் சொத்து அல்லது பரிப்புடன் ஊடுசெயலின் ஒப்பிடற்தகவு.

(iii) எந்த அளவுக்கு ஊடுசெயல் அளவிடற் திகதிக்கு சமீபமானது என்பது.

(இ) ஊடுசெயலொன்று ஒழுங்குமுறையானதா என்ற முடிவுக்கு வருவதற்கான போதுமான தகவல்களை உரிமம் கொண்டிராவிடில், அது ஊடுசெயல் வியினை கணக்கிற்கொள்ளும். எனினும் அந்த ஊடுசெயல் விலையானது சீர்மதிப்பினை பிரதிபலிக்காது போகலாம் (அதாவது, ஊடுசெயல் விலை சீர்மதிப்பை அளவிடுவோ அல்லது சந்தை இடர் வட்டங்களை மதிப்பிடவோ ஒரேயொரு அல்லது முதன்மை அடிப்படையாக இருக்கவேண்டிய அவசியம் இல்லை). ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையானதா என்ற முடிவுக்கு வருவதற்கு போதுமான தகவல்களை கொண்டிராதபோது, ஒழுங்குமுறையானவை என உரிமத்திற்கு தெரியவரும் ஊடுசெயல்களுடன் ஒப்பிடுகையில் குறைந்தளவு நிறையேற்றத்தினையே உரிமம் மேற்கொள்ளும்.

ஊடுசெயலொன்று ஒழுங்குமுறையானதா எனத் தீர்மானிப்பதற்குக் கடும் முயற்சிகளை உரிமம் மேற்கொள்ளவேண்டிய அவசியமில்லாதபோதிலும், அது நியாயபூர்வமாக கிடைக்கும் தகவல்களை அசட்டை செய்யக்கூடாது. உரிமம் ஊடுசெயலின் ஒரு தரப்பாக இருப்பின், ஊடுசெயல் ஒழுங்குமுறையானதா என்ற முடிவுக்கு வருவதற்கு போதுமான தகவல்களை அது கொண்டிருக்குமென கொள்ளப்படும்.

மூன்றாம் தரப்பினரால் வழங்கப்படும் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளை உபயோகித்தல்

B45 இந்த SLFRS, விலையிடற் சேவைகள் அல்லது தரகர்கள் போன்ற மூன்றாம் தரப்பினரால் வழங்கப்படும் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகளின் உபயோகத்தினை, அந்த மூன்றாம் தரப்பினரால் வழங்கப்பட்ட சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் இந்த SLFRS க்கு அமைவாக விருத்திசெய்யப்பட்டுள்ளது என உரிமம் தீர்மானித்திருக்கும் பட்சத்தில், விலக்காது.

B46 சொத்து அல்லது பரிப்பிற்கான செயற்பாட்டின் அளவு அல்லது மட்டம் கணிசமான அளவில் வீழ்ச்சியடைந்து இருக்குமேயாகில், மூன்றாம் தரப்பினரால் வழங்கப்படும் சந்தைக்குறிப்பிடு விலைகள் ஒழுங்குமுறையான

ஊடுசெயல்களை பிரதிபலிக்கும் நடப்புத் தகவல்களை உபயோகித்தா அல்லது சந்தைப் பங்குபற்றுனர்களின் எடுகோள்களை (இடர் பற்றிய எடுகோள்கள் அடங்கலாக) பிரதிபலிக்கும் மதிப்பீட்டு நுட்பத்தை உபயோகித்தா விருத்தி செய்யப்பட்டது என்பதனை உரிமம் மதிப்பாய்வு செய்யும். சீர்மதிப்பு அளவீடொன்றில் உள்ளீடாக சந்தைக்குறிப்பிடு விலையினை நிறையிடும்போது ஊடுசெயல்களின் பெறுபேற்றை பிரதிபலிக்காத அந்த விலைகட்கு குறைந்த நிறையேற்றத்தினையே (ஊடுசெயல்களின் பெறுபேற்றை பிரதிபலிக்கும் ஏனைய சீர்மதிப்புக் காட்டிகளுடன் ஒப்பிடும்போது) மேற்கொள்ளும்.

B47 மேலும், கிடைக்கப்பெறும் சான்றுகளை நிறையிடும்போது குறிப்பிடுகையின் தன்மை (உதா: குறிப்பிடுகை காட்டி விலையா அல்லது கட்டுப்படுத்தும் கொடைமுனைவா என்பதனை) கணக்கிற்கொள்ளப்படுவதுடன், மூன்றாம் தரப்பினரால் வழங்கப்படும் கட்டுப்படுத்தும் கொடைமுனைவினை பிரதிபலிக்கும் குறிப்பிடுகைகளுக்கு அதிக நிறை தரப்படும்.

பின்னிணைப்பு C

அமுலுக்கு வரும் திகதியும் இடைக்கால ஏற்பாடுகளும்

இந்தப் பின்னிணைப்பானது இந்த SLFRS இன் ஒன்றித்த பகுதியாவதுடன், இந்த SLFRS இன் ஏனைய பகுதிகளை ஒத்த அதே அதிகாரத்தை கொண்டுள்ளது.

C1 உரிமமொன்று இந்த SLFRS இனை 2014 ஜனவரி 1ந் திகதியன்று அல்லது அதற்குப் பின்னர் ஆரம்பமாகும் ஆண்டுக் காலங்களுக்கு பிரயோகிக்கும். முந்திய பிரயோகம் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது. உரிமமொன்று இந்த SLFRS இனை முந்திய காலத்திற்கு பிரயோகிக்குமேயாகில் அந்த உண்மை வெளிக்காட்டப்படவேண்டும்.

C2 இந்த SLFRS முதன்முதலாக பிரயோகிக்கப்படும் ஆண்டுகால ஆரம்பத்திலிருந்து அதன் பின்னர் நடைமுறைக்கு வரும்வகையில் பிரயோகிக்கப்படும்.

C3 இந்த SLFRS இன் வெளிக்காட்டற் தேவைப்பாடுகளை, இந்த SLFRS இன் முதன் முதலான பிரயோகத்திற்கு முற்பட்ட காலங்களுக்காக வழங்கப்படும் ஒப்பீட்டுத் தகவல்களுக்கு பிரயோகிக்கத் தேவையில்லை.

இலங்கை அரசாங்க அச்சுத் திணைக்களத்திற் பதிப்பிக்கப்பெற்றது.