

Marija Mitić

Udruženje banaka Srbije
marija.mitic@ubs-asb.com

KAKO SE RAČUNOVODSTVENO VREDNUJU HOV KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Rezime

Naknadno vrednovanje HoV-a koje su raspoložive za prodaju vrši se po osnovu promene fer vrednosti usled fluktuacija cena na organizovanom tržištu kao i po osnovu umanjenja vrednosti/obezvređenja uzrokovano postojanjem objektivnih dokaza za obezvređenje finansijskog sredstva.

Pitanje umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, Standard posmatra odvojeno od promene fer vrednosti finansijskih sredstava usled fluktuacije cena na kotiranom aktivnom tržištu.

Fluktuacije fer vrednosti HoV raspoloživih za prodaju evidentiraju se direktno u kapital kao nerealizovani dobiti/gubici na HoV raspoloživim za prodaju, a obezvređenja HoV raspoloživih za prodaju evidentiraju se u bilansu uspeha.

Ključne reči: HoV koje su raspoložive za prodaju, priznavanje, naknadno vrednovanje/odmeravanje, promene fer vrednosti, efekti naknadnog vrednovanja usled fluktuacija cena, umanjenje vrednosti/obezvređenje, dobiti, gubici, klasifikacija i reklasifikacija

JEL klasifikacija: G21, G24, M41

Rad primljen: 11.05.2012.

Odobren za štampu: 08.06.2012.

Marija Mitić

Association of Serbian Banks
marija.mitic@ubs-asb.com

Summary

Subsequent measurement of available-for-sale securities is conducted in respect of the change in fair value due to the prices fluctuations at the organized market, and in respect of the reduction of value/impairment caused by the existence of objective evidence for financial assets impairment.

The issue of impairment of available-for-sale financial assets is treated by the Standard separately from the change in fair value of financial assets due to the prices fluctuations at the quoted active market.

Fluctuations in fair value of available-for-sale securities are recorded directly into capital as unrealized profit/loss in respect of available-for-sale securities, whereas the impairments of available-for-sale securities are recorded in the profit and loss statement.

Key words: available-for-sale securities, recognition, subsequent measurement, fair value adjustments, subsequent measurement effects due to the fluctuation of prices, reduction of value/impairment, profit, loss, classification and reclassification.

JEL Classification: G21, G24, M41

HOW TO MEASURE THE ACCOUNTING VALUE OF AVAILABLE-FOR- SALE SECURITIES

Paper received: 11.05.2012

Approved for publishing: 08.06.2012

Hartije od vrednosti se definišu kao dokumenti o privatnopravnim svojinskim odnosima koji garantuju neko pravo kao što je pravo raspolaganja, pravo učešća, korporativno pravo, odnosno pravo upravljanja, odlučivanja i slično, kao i obavezu koju treba da ispuni izdavalac (eminent) hartija od vrednosti prema njenom zakonitom imaocu.

Finansijski instrumenti koji mogu biti predmet javne ponude na organizovanom tržištu definiše i Zakon o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“, br. 31/2011), donet sa ciljem zaštite investitora, obezbeđenjem pravednog, efikasnog i transparentnog tržišta kapitala i smanjenja sistemskog rizika na tržištu kapitala.

Finansijsko izveštavanje zahteva izveštavanje o HoV prema ročnosti (kratkoročne i dugoročne) i prema funkcionalnoj kategorizaciji sa stanovišta namene ulaganja (dužničke i vlasničke), jer tako sistematizovane HoV u poslovnim knjigama i poslovne promene vezane za HoV utiču na finansijsku poziciju i prinosni položaj svakog entiteta.

Principi za početno priznavanje i naknadno vrednovanje / odmeravanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza ustanovljeni su MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje.

Drugim rečima, MRS 39 reguliše način na koji se finansijski instrumenti mere/procenjuju tj. kako se iskazuje njihova vrednost i to:

- priznavanje i prestanak priznavanja finansijskog sredstva;
- početno i naknadno merenje finansijskog sredstva i
- način usmeravanja efekata (dobitaka/gubitaka) naknadnog procenjivanja finansijskog sredstva.

Nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, entitet saglasno svojoj poslovnoj politici kvalifikuje i razvrstava finansijska sredstva u četiri kategorije, saglasno MRS 39.

Kategorizacija finansijskih sredstava za potrebe računovodstva:

Red. br.	Klasifikacija finansijskih instrumenata	Naknadno vrednovanje	Iskazivanje efekata naknadnog vrednovanja
I	Finansijski instrumenti kojima se trguje	Tržišna (fer) vrednost	Bilans uspeha (prihodi/rashodi)
II	Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća	Amortizovana vrednost primenom efektivne kamatne stope	Bilans uspeha - rashodi (obezvređenje)
III	Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	Tržišna (fer) vrednost	Bilans stanja (revalorizacije rezerve) i Bilans uspeha - rashodi (obezvređenje)
IV	Kredit i potraživanja	Amortizovana vrednost primenom efektivne kamatne stope	Bilans uspeha - rashodi (obezvređenje)

Hartije od vrednosti se mogu razvrstati u jednu od sledeće tri kategorije:

1. HoV koje se vrednuju po fer vrednosti i po kojima se efekti promene fer vrednosti iskazuju kao pozicije Bilansa uspeha;
2. HoV koje se drže do dospeća;
3. HoV koje su raspoložive za prodaju.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva. Klasifikovana su kao raspoloživa za prodaju, s namerom da se prodaju kada se za to stvore odgovarajući uslovi, ali ne u kratkom roku.

Nederivatna sredstva ili obaveze su finansijski instrumenti koji nemaju sve tri karakteristike derivata. Najčešće ne ispunjavaju uslov da se vrednost instrumenta menja kao odgovor na promene određene kamatne stope, cene finansijskog instrumenta, cene robe, deviznog kursa, indeksa, kreditnog rejtinga ili kreditnog indeksa ili slične varijable. Ove vrednosti su kod nederivatnog finansijskog instrumenta najčešće konstante.

Drugim rečima, u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju klasifikuju se sve one HoV koje nisu klasifikovane kao HoV koje se vrednuju po fer vrednosti, čiji se efekti promene fer vrednosti iskazuju kao pozicije Bilansa uspeha.

Securities are defined as documents concerning ownership relations *in foro interno*, guaranteeing a right, such as right of disposal, right of participation, corporate right, i.e. governance right, decision-making right, etc., along with the obligation to be met by the issuer of the concerned securities towards their lawful holder.

Financial instruments that might be the subject of public offer at the organized market are regulated by the Law on Capital Market (Official Gazette of the RS, no. 31/2011), adopted with a view to protecting the investors, by ensuring an equitable, efficient and transparent capital market and the reduction of systemic risk at the capital market.

Financial reporting prescribes reporting on securities according to their maturity (short-term and long-term) and according to the functional categorization from the perspective of the investment purpose (debt and ownership), given that thus systematized securities in the banking books and the operational changes concerning securities impact the financial position and the profit-bearing capacity of each entity.

Principles for initial recognition and subsequent measurement of financial assets and financial liabilities have been established in IAS 39 - Financial Instruments: Recognition and Measurement.

In other words, IAS 39 regulates the manner in which financial assets are to be measured/assessed, i.e. in which way their value is to be presented, as follows:

- Recognition and derecognition of a financial asset;
- Initial and subsequent measurement of a

financial asset; and

- Method of directing the effects (profit/loss) of the subsequent measurement of a financial asset.

Following the initial recognition of a financial asset, the entity, pursuant to its business policy, qualifies and categorizes the financial assets into four categories, according to IAS 39.

Categorization of financial assets for accounting purposes:

Ord. no.	Classification of financial assets	Subsequent measurement	Presentation of subsequent measurement effects
I	Held-for-trading financial instruments	Market (fair) value	Profit and loss statement (revenues/expenditures)
II	Held-to-maturity financial instruments	Amortised cost calculated using the effective interest rate method	Profit and loss statement - expenditures (impairment)
III	Available-for-sale financial instruments	Market (fair) value	Balance sheet (revaluation reserves) and Profit and loss statement - expenditures (impairment)
IV	Loans and receivables	Amortised cost calculated using the effective interest rate method	Profit and loss statement - expenditures (impairment)

Securities can be divided into the following three categories:

1. Securities recognized at fair value, in respect of which the effects of a change in fair value are recorded as positions within the profit and loss statement;
2. Securities held to maturity;
3. Securities available for sale.

Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets. They are classified as available for sale, with the purpose of getting sold when the conditions for that are met, but not in the short term.

Non-derivative assets or liabilities are financial instruments that do not have all three characteristics of derivatives. Most often they do not meet the precondition of the instrument's value changing as a response to the changes in the certain interest rate, price of the financial instrument, price of goods, FX rate, index, credit rating or credit index, or a similar variable. These values are, in case of a non-derivative financial instrument, predominantly constant.

Naknadno vrednovanje HoV koje su raspoložive za prodaju obuhvata:

a) Vrednovanje proisteklo iz promene fer vrednosti usled fluktuacije cena

Dobici i gubici po osnovu promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju utvrđuju se na osnovu poznatih i dostupnih tržišnih vrednosti ovih instrumenata, kojima se trguje na organizovanom finansijskom tržištu.

Priznavanje i iskazivanje efekata (dobitaka ili gubitaka) po osnovu naknadnih promena fer vrednosti vrši se direktno preko pozicija kapitala, osim za troškove od umanjenja vrednosti (paragraf 67-70 MRS 39) i devizne dobitke i gubitke (paragraf AG83 prilog A MRS 39). Kada finansijsko sredstvo prestane da se priznaje, akumulirani dobitak ili gubitak, prethodno priznat u kapitalu, treba biti reklasifikovan iz kapitala u bilans uspeha.

Ovo pravilo ne važi za HoV raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu, gde se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi. Takve HoV se evidentiraju po nabavnoj vrednosti.

b) Vrednovanje proisteklo iz umanjenja vrednosti (obezvređenja)

Prema odredbi MRS 39 par. 58, finansijsko sredstvo je obezvređeno ako je iskazano u iznosu koji je iznad njegovog iznosa za koji je procenjeno da može da se povрати. Entitet procenjuje na svaki dan bilansa stanja da li postoje objektivni dokazi za obezvređenje finansijskog sredstva ili grupe sredstava. Ukoliko bilo koji takav dokaz postoji, entitet vrši procenu vrednosti tog sredstva ili grupe sredstava i priznaje bilo koji gubitak zbog obezvređivanja u skladu sa MRS 39, paragraf 67 za finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Pitanje umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, Standard posmatra odvojeno od promene fer vrednosti finansijskih sredstava usled fluktuacije cena na kotiranom aktivnom tržištu.

Objektivni dokazi o umanjenju vrednosti finansijskog sredstva je nastanak gubitka/događaja i prethodi određivanju iznosa svakog gubitka koji umanjuje vrednost finansijskog sredstva, kao što su:

1. značajne finansijske teškoće emitenta ili dužnika;
2. kršenje ugovora, kao što je neispunjenje obaveze ili zakasnele isplate kamate ili glavnice;
3. garancije zajmodavaca zajmoprimcu, zbog ekonomskih ili pravnih razloga u vezi sa finansijskom teškoćom zajmoprimca, povlastice koju zajmodavac ne bi uzimao u obzir u nekim drugim okolnostima;
4. visoka verovatnoća bankrota ili druge finansijske reorganizacije zajmodavca;
5. nestanak aktivnog tržišta za to finansijsko sredstvo zbog finansijskih teškoća; ili
6. uočljivi podaci koji pokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine od finansijskih sredstava nakon početnog priznavanje tih sredstava;

Rukovodstvo, pri proceni, treba da ima u vidu, da:

- pad tržišne vrednosti nije nužno dokaz obezvređenja;
- buduća obezvređenja ne mogu se anticipirati, već samo događaji koji su se desili i čiji je rezultat gubitak.

Prema tome, fluktuacije fer vrednosti HoV raspoloživih za prodaju evidentiraju se direktno u kapital kao nerealizovani dobitci/gubici na HoV raspoloživim za prodaju, a obezvređenja HoV raspoloživih za prodaju evidentiraju se u bilansu uspeha, uz poštovanje paragrafa 67 - 70 MRS 39.

Za iskazivanje poslovnih promena vezanih za umanjenje vrednosti HoV raspoloživih za prodaju Standard daje sledeće smernice:

- akumulirani gubitak proistekao iz pada fer vrednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju i priznatog u kapitalu u uslovima postojanja objektivnog dokaza o umanjenju vrednosti sredstava (MRS 39 p.59) reklasifikuje se iz kapitala u bilans uspeha iako priznavanje finansijskog sredstva nije prestalo;
- iznos akumuliranog gubitka, reklasifikovanog iz kapitala u bilans uspeha je razlika između nabavne vrednosti i tekuće fer vrednosti, koja se umanjuje za gubitak zbog obezvređenja tog sredstva koje je prethodno priznato u bilansu uspeha;
- gubici zbog umanjenja vrednosti priznati u bilansu uspeha za investiciju u instrument

In other words, what classifies as available-for-sale financial assets are all those securities **that are not classified** as securities recognized at fair value, in respect of which the effects of a change in fair value are recorded as positions within the profit and loss statement.

Subsequent measurement of available-for-sale securities involves the following:

- a) Measurement arising from a change in fair value due to price fluctuations

Profits and losses in respect of a change in fair value of available-for-sale financial assets are defined based on the known and available market values of the concerned instruments, traded at the organized financial market.

Recognition and presentation of effects (profits or losses) in respect of subsequent changes in fair value is conducted directly through the positions of capital, except for costs of the reduction of value (paragraph 67-70 IAS 39) and foreign exchange profits and losses (paragraph AG83 appendix A IAS 39). When a financial asset is derecognized, accumulated profit or loss, previously recognized in capital, has to be reclassified from capital into the profit and loss statement.

This rule does not apply to available-for-sale securities which do not have a quoted market price at the active market, when fair value cannot be defined reliably. Such securities are recorded at the acquisition price.

- b) Measurement arising from reduction of value (impairment)

According to the provision of IAS 39 par. 58, a financial asset is impaired if it is presented in the amount higher than the amount which it was assessed to be able to retrieve. An entity is required to assess at each balance sheet day whether there is any objective evidence of impairment of a financial asset or a group of assets. If any such evidence exists, the entity is required to do the assessment of value of the concerned assets or the group of assets and to recognize any losses due to the impairment pursuant to IAS 39, paragraph 67 for financial assets available-for-sale.

The issue of impairment of available-for-

sale financial assets is treated by the Standard separately from the changes in fair value of financial assets due to the prices fluctuations at a quoted active market.

Objective evidence on the impairment of a financial asset includes the occurrence of loss/event, and precedes the determination of amounts of each loss that reduce the value of a financial asset, such as:

1. Considerable financial difficulties of issuers or debtors;
2. Breach of a contract, such as a failure to settle the obligation or a default payment of interest or principal;
3. Guarantees of the creditor towards the borrower, due to the economic or legal reasons concerning the financial difficulties of the borrower, benefits that the creditor would not take into consideration under some other circumstances;
4. High probability of bankruptcy or some other financial reorganization of the creditor;
5. Disappearance of the active market for the concerned financial asset due to financial difficulties; or
6. Discernible data indicating that there is a measurable reduction in the future cashflows of the financial assets after the initial recognition of those assets.

When doing the assessment, the management should bear in mind that:

- A drop in market value is not necessarily an evidence of impairment;
- Future impairments cannot be anticipated, but only the events that already occurred and that resulted in a loss.

Therefore, the fluctuations in fair value of the available-for-sale securities are to be recorded directly into capital as unrealized profits/losses in respect of available-for-sale securities, whereas the impairments of available-for-sale securities are to be recorded in the profit and loss statement, following the paragraph 67 - 70 IAS 39.

Concerning the presentation of operational changes in respect of the impairment of available-for-sale securities, the Standard provides the following guidelines:

- Accumulated loss resulting from a drop in fair value of an available-for-sale financial asset and recognized in capital under the

- kapitala, a klasifikovanog kao raspoloživo za prodaju, ne storniraju se u bilansu uspeha;
- izuzetak je slučaj o postojanju očiglednog dokaza da je došlo do rasta vrednosti HoV zbog određenog događaja, do koga je došlo nakon obezvređivanja i koji ukazuje da objektivni razlog za obezvređenje više ne postoji, te se u prihode evidentira iznos ali samo do iznosa za koji je izvršeno obezvređenje, a ukoliko je povećanje vrednosti iznad nivoa nabavne vrednosti, takvo povećanje se iskazuje kao pozicija kapitala.

Prema tome, u postupku vrednovanja koje se po pravilu vrši na bilansni dan, entitet bi trebalo da utvrdi:

- da li je do pada vrednosti došlo usled:
 - tekućih fluktuacija ili
 - zbog obezvređenja.
- da li je do porasta vrednosti nakon obezvređenja došlo usled:
 - tekućih fluktuacija ili
 - nastupanja nekog događaja zbog koga bi trebalo ukinuti obezvređenje.

Reklasifikacija - promena inicijalne klasifikacije

Promena namene sredstva od strane entiteta u odnosu na namenu određenu prilikom sticanja dovodi do promene klasifikacije, koja je dozvoljena ali je i ograničena.

Ograničenja u reklasifikaciji su u funkciji zaštite od manipulacija rezultatom.

Dodatne mogućnosti za reklasifikaciju definisane su izmenama MRS 39 i MSFI 7, koje su objavljene u oktobru 2008. godine, a odnose se na izmene kojima su dozvoljene dodatne mogućnosti reklasifikacije HOV i drugih finansijskih instrumenata i na izmene koje se odnose na dodatne zahteve za obelodanjivanja kako iznosa reklasifikovanog u svaku kategoriju, tako i iznosa reklasifikovanog van svake kategorije, kao i razloge za tu reklasifikaciju.

Izmene MRS 39 primenjuju se od 1. jula 2008. godine, tj. primena je prospektivna.

Dozvoljene reklasifikacije posle 1. jula 2008. godine:

1. reklasifikacija HoV kojima se trguje u HoV raspoložive za prodaju;
2. reklasifikacija HoV kojima se trguje u HoV

koje se drže do dospeća;

3. reklasifikacija HoV kojima se trguje u zajmove i potraživanja;
4. reklasifikacija HoV raspoloživih za prodaju u HoV koje se drže do dospeća;
5. reklasifikacija HoV raspoloživih za prodaju u zajmove i potraživanja;
6. reklasifikacija HoV koje se drže do dospeća u HoV raspoložive za prodaju.

Nedozvoljene reklasifikacije posle 1. jula 2008. godine:

1. prenos iz neke druge kategorije u HoV kojima se trguje, odnosno u finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
2. reklasifikacija derivata iz finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha u neku drugu kategoriju;
3. reklasifikacija finansijskih sredstava koja su dobrovoljno klasifikovana u kategoriju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u neku drugu kategoriju.

Poslovne transakcije sa HoV koje su raspoložive za prodaju iskazuju se u poslovnim knjigama banke na sledećim računima:

rn. 122 - HoV raspoložive za prodaju u dinarima

rn. 129 - ispravka vrednosti HoV

rn. 222 - HoV raspoložive za prodaju u stranoj valuti

rn. 229 - ispravka vrednosti HoV u stranoj valuti

rn. 621 - gubici po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju

rn. 721 - dobici po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju

rn. 650 - rashodi indirektnih otpisa plasmana

(Iskazivanje obezvređenja HoV koje su raspoložive za prodaju odobrenjem ispravke vrednosti, jer račun rashoda za obezvređenje nije predviđen postojećim kontnim okvirom.)

- condition that there are objective evidence on impairment of assets (IAS 39 p.59) is to be reclassified from capital into balance sheet although the recognition of a financial asset has not stopped;
- Amount of the accumulated loss, reclassified from capital into balance sheet, is the difference between the acquisition price and current fair value, reduced by the loss due to impairment of the concerned asset which was previously recognized in the balance sheet;
 - Losses due to impairment of value recognized in the balance sheet for investment into capital instruments, and classified as available for sale, are not to be deleted from balance sheet;
 - Exception is the case of obvious evidence that there has been a growth in the value of securities due to a certain event, which occurred after impairment, and which indicates that the objective reason for impairment does not exist any more, hence the amount is to be recorded into revenues, but only up to the amount for which impairment was conducted, and in case the increase in value exceeds the amount of acquisition value, such increase is recorded as a position of capital.
- Therefore, in the process of measurement, which is as a rule conducted on a balance sheet day, the entity should determine the following:
- Whether a drop in value was caused by:
 - Current fluctuations or
 - Impairment.
 - Whether an increase in value after impairment was caused by:
 - Current fluctuations or
 - Occurrence of an event due to which impairment should be abolished.

Reclassification - Amendment to the Initial Classification

A change in the purpose of assets introduced by the concerned entity, in relation to the purpose stated at the moment of acquisition, results in a change in classification, which is allowed, but limited.

Limitations in reclassification are in the function of protection against the manipulations

of results.

Additional possibilities for reclassification are defined by the amendments to IAS 39 and IFRS 7, published in October 2008, and relating to the changes that allow additional possibilities for reclassification of securities and other financial instruments, and to the changes concerning additional requests for disclosure both of the amounts reclassified into each category, and the amounts reclassified outside of each category, including the reasons for the concerned reclassifications.

Amendments to IAS 39 have been implemented since 1 July 2008, i.e. the implementation has been prospective.

Permitted reclassifications after 1 July 2008:

1. reclassification of traded securities into available-for-sale securities;
2. reclassification of traded securities into held-to-maturity securities;
3. reclassification of traded securities into loans and receivables;
4. reclassification of available-for-sale securities into held-to-maturity securities;
5. reclassification of available-for-sale securities into loans and receivables;
6. reclassification of held-to-maturity securities into available-for-sale securities.

Unpermitted reclassifications after 1 July 2008:

1. transfer from some other category into traded securities, i.e. into financial assets at fair value through profit and loss statement;
2. reclassification of derivatives from financial assets at fair value through profit and loss statement into some other category;
3. reclassification of financial assets that were voluntarily classified into a certain category at fair value through profit and loss statement into some other category.

Business transactions related to available-for-sale securities are recorded in a bank's trading book in the following accounts:

acc. 122 - Available-for-sale securities in dinars
acc. 129 - Correction of value of securities

rn. 680 - rashodi po osnovu kursnih razlika

rn. 780 - prihodi po osnovu kursnih razlika

rn. 821 - revalorizaciona rezerva

obrazovana po osnovu pozitivnih
efekata promene fer vrednosti
HoV

rn. 823 - nerealizovani gubici po osnovu

HoV raspoložive za prodaju
usled fluktuacija cena koji se nisu
mogli pokriti pozitivnim efektima
tih HoV-a iskazanih u korist
revalorizacionih rezervi

Literatura

1. Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (raniji naziv: Okvir za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja)
2. MRS 32 Finansijski instrumenti: prezentacija
3. MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine
4. MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje
5. Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa i Kontnom okviru za banke

acc. 222 - Available-for-sale securities in foreign currencies	acc. 680 - Expenditures in respect of foreign exchange rate differentials
acc. 229 - Correction of value of securities in foreign currencies	acc. 780 - Revenues in respect of foreign exchange rate differentials
acc. 621 - Losses in respect of sale of available-for-sale securities	acc. 821 - Revaluation reserve defined on the basis of positive effects of the change in the fair value of securities
acc. 721 - Profit in respect of sale of available-for-sale securities	acc. 823 - Unrealized losses due to price fluctuations on available-for-sale securities, which could not be covered by the positive effects of those securities credited to revaluation reserves
acc. 650 - Expenditures in respect of indirect write-offs of placements (Presentation of impairment of available-for-sale securities by allowing the correction of value, given that the impairment-related expenditures account is not prescribed by the existing Chart of Accounts.)	

References

1. Conceptual Framework for Financial Reporting (previously titled: Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements)
2. IAS 32 Financial Instruments: Presentation
3. IAS 36 Impairment of Assets
4. IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement
5. Rules on the Chart of Accounts and the Contents of Accounts in the Chart of Accounts for Banks