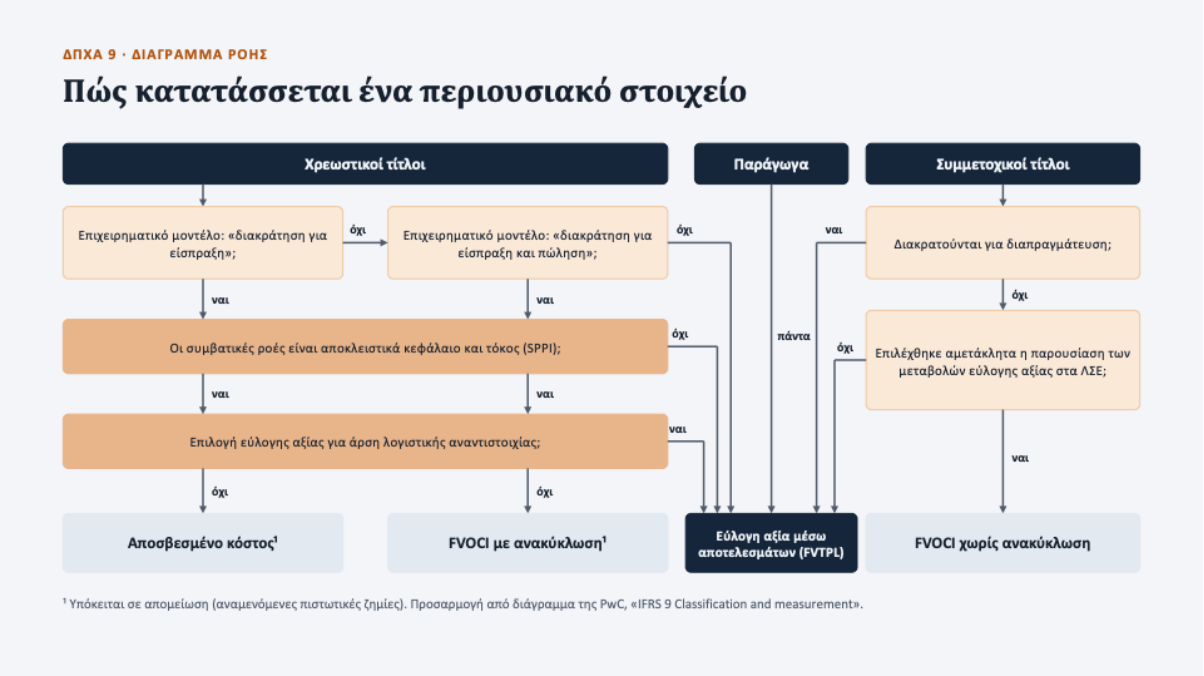


Το διάγραμμα απαντά σε ένα ερώτημα: **σε ποια κατηγορία επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 ανήκει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο;** Το πρώτο βήμα είναι να εντοπίσουμε **τι είδους μέσο** είναι. Από εκεί ξεκινούν τρεις διαφορετικές διαδρομές.

1. Χρεωστικοί τίλοι (ομόλογα, δάνεια, απαιτήσεις)

Εδώ ελέγχουμε τρία πράγματα.

α) Επιχειρηματικό μοντέλο: γιατί κρατάμε τον τίτλο;

- Για να εισπράξουμε τις συμβατικές ροές (τόκους και κεφάλαιο) μέχρι τη λήξη → κατεύθυνση προς **αποσβέσιμο κόστος**.
- Για να εισπράξουμε **και** να πουλήσουμε όταν συμφέρει → κατεύθυνση προς **FVOCI**.
- Για άλλο λόγο, π.χ. εμπορία ή διαχείριση με βάση την εύλογη αξία → **FVTPL**.

β) SPPI test: τι είδους ροές παράγει;
Ελέγχουμε αν οι ροές είναι αποκλειστικά κεφάλαιο και τόκος, δηλαδή ένα «απλό» δάνειο. Αν ο τίτλος έχει χαρακτηριστικά που συνδέουν την απόδοσή του με κάτι άλλο, π.χ. μετατρέψιμο ομόλογο ή απόδοση συνδεδεμένη με δείκτη μετοχών, τότε **αποτυγχάνει** στο τεστ και πηγαίνει στην **FVTPL**.

γ) Επιλογή εύλογης αξίας.
Ακόμη κι αν ο τίτλος περνά και τα δύο τεστ, η οντότητα μπορεί να τον κατατάξει

αμετάκλητα στην FVTPL. Αυτό επιτρέπεται μόνο για να εξαλειφθεί μια **λογιστική αναντιστοιχία**.

Αποτέλεσμα: ο χρεωστικός τίτλος καταλήγει στο **αποσβέσιμο κόστος**, στην **FVOCI με ανακύκλωση** ή στην **FVTPL**.

2. Παράγωγα

Η απάντηση είναι **πάντα FVTPL**. Τα παράγωγα δεν παράγουν ροές «κεφαλαίου και τόκου», άρα δεν μπορούν να περάσουν το SPPI test. Η μόνη εξαίρεση αφορά τη λογιστική αντιστάθμισης, που είναι ξεχωριστό θέμα.

3. Συμμετοχικοί τίτλοι (μετοχές)

- **Τις κρατάμε για εμπορία;** Αν ναι → **FVTPL**.
- **Αν όχι, επιλέξαμε αμετάκλητα, κατά την αρχική αναγνώριση, να δείχνουμε τις μεταβολές στα ΛΣΕ;** Αν ναι → **FVOCI χωρίς ανακύκλωση**. Αν όχι → **FVTPL**, που είναι η προεπιλογή για τις μετοχές.

Οι μετοχές **ποτέ** δεν πηγαίνουν στο αποσβέσιμο κόστος, γιατί δεν έχουν συμβατικές ροές.

Τα 4 βασικά σημεία

1. Η **FVTPL είναι η «υπολειμματική» κατηγορία**: όλα οδηγούν εκεί, αν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για κάτι άλλο.
2. **Με ανακύκλωση = ομόλογα, χωρίς ανακύκλωση = μετοχές.** Στα ομόλογα, κατά την πώληση, το αποθεματικό περνά στα αποτελέσματα. Στις μετοχές δεν περνά ποτέ.
3. **Απομείωση (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές)** εφαρμόζεται μόνο στο αποσβέσιμο κόστος και στη FVOCI με ανακύκλωση. Δεν εφαρμόζεται στις μετοχές ούτε στην FVTPL.
4. Οι δύο **επιλογές** του διαγράμματος (fair value option για τα χρεόγραφα, FVOCI για τις μετοχές) είναι **αμετάκλητες** και γίνονται **κατά την αρχική αναγνώριση**.