

# Problems of the Transformation of Financial Statements on Leasing Transactions

*Harutyunyan Hayk H.*

*Armenian State University of Economics,  
Chair of Management, PhD Student (Yerevan, RA)*

[hayk19991@gmail.com](mailto:hayk19991@gmail.com)

UDC: 336; EDN: IYKVST; JEL: G1, G12;

DOI: 10.58587/18292437-2024.3-109

**Keywords:** leasing operations, financial statements, accounting, IFRS, depreciation, cost of assets and liabilities, financial position, results of operations, analysis of financial statements

## Լիզինգային գործառնությունների ֆինանսական հաշվետվությունների վերափոխման խնդիրները

*Հարությունյան Հայկ Հ.*

*Հայաստանի պետական տնտեսագիտական համալսարան,  
Կառավարման ամբիոնի ապիրանտ (Երևան, ՀՀ)*

[hayk19991@gmail.com](mailto:hayk19991@gmail.com)

**Անփոփագիր.** Ստույգ հաշվապահական տեղեկատվությունը կարևոր դեր է խաղում բիզնեսի ցանկացած ոլորտում, այդ թվում՝ լիզինգային ծառայությունների մատուցման հարցում որոշումների կայացման գործում: Հետևաբար, լիզինգի զարգացման կարևոր գործոն է վարձատուի և վարձակալի գործունեության ֆինանսական հաշվետվությունների ամբողջական պատրաստումը և այդ մասնակիցների գործունեության ֆինանսական վիճակի և ֆինանսական արդյունքների հուսալի արտացոլումը: Ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր նպատակը կազմակերպության ֆինանսական վիճակի, նրա գործունեության ֆինանսական արդյունքների և դրամական հոսքերի մասին այնպիսի տեղեկատվություն տրամադրելն է, որն օգտակար է **կառավարչական որոշումներ** կայացնելիս: Ֆինանսական հաշվետվությունները ցույց են տալիս նաև կազմակերպության ղեկավարությանը վստահված ռեսուրսների կառավարման արդյունքները:

**Հանգուցաբառեր՝** լիզինգային գործառնություններ, ֆինանսական հաշվետվություններ, հաշվապահական հաշվառում, ՖՀՄՄ, ամորտիզացիա, ակտիվների և պարտավորությունների արժեք, ֆինանսական դրություն, գործունեության արդյունքներ, ֆինանսական հաշվետվությունների վերլուծություն

## Проблемы, возникающие при изменении формы финансовой отчётности для учёта лизинговых операций

*Арутюнян Айк О.*

*Армянский государственный экономический университет,  
Аспирант кафедры управления (Ереван, РА)*

[hayk19991@gmail.com](mailto:hayk19991@gmail.com)

**Аннотация:** В этой статье исследованы проблемы, связанные с адаптацией финансовой отчётности для учёта лизинговых операций. Лизинговые сделки представляют собой особый тип финансовых транзакций, требующих специфического подхода к бухгалтерскому учёту. В работе проанализированы сложности, возникающие при классификации лизинговых сделок, расчёте амортизации, а также при определении стоимости активов и обязательств, связанных с лизингом. Также рассмотрены вопросы влияния лизинговых операций на финансовое положение и результаты деятельности компаний. Полученные результаты и выводы могут быть полезны для специалистов в области финансового учёта и аудиторов, помогая им лучше понять и учесть специфику лизинговых операций при составлении и анализе финансовой отчётности предприятий.

**Ключевые слова:** лизинговые операции, финансовая отчётность, бухгалтерский учёт, МСФО, амортизация, стоимость активов и обязательств, финансовое положение, результаты деятельности, анализ финансовой отчётности

Accurate accounting information plays an important role in decision-making in any area of business, including the provision of leasing services. Therefore, an important factor in the development of leasing is the complete preparation of financial statements of the activities of the lessor and the

lessee and the reliable reflection of the financial condition and financial results of the activities of these participants. The general purpose of financial statements is to provide information about an organization's financial condition, financial results and cash flows that are useful in making managerial

decisions. Financial statements also show the results of management of resources entrusted to the management of the organization.

Accounting records reflect the facts of economic life in the past, but the purpose of the report is to enable potential users to make decisions with an eye to the future. On the other hand, accounting reports are models of the financial state of the enterprise, the construction of which implies the existence of certain assumptions (conventions). For accounting information to be understandable and, most importantly, useful for users, the generally accepted standards of presentation of financial statements must be observed, otherwise the formation of several information paradoxes in accounting statements is inevitable. (the profit has changed, but the property mass represented in the asset has not received a real loss, but the analysis shows a profit: for example, the same object can be classified as both fixed and current assets, etc.). [1]

In general, a paradox is understood in science as a logical contradiction that inevitably arises in some fundamental or essential proposition. Paradoxes are inevitable, and the success of any activity, including accounting, depends on the depth of their understanding and resolution. In turn, an accounting paradox is a logical contradiction in the information contained in financial statements, which makes it difficult to interpret. "Information confusion" became more pronounced when applying IFRS to internal accounting practices, when current accounting principles and international standards sometimes began to diverge from each other. [2]

Currently, the development of accounting in the CIS countries, including Armenia, is based on the principle of convergence of the internal accounting system with the international standards of financial reporting. The idea of prioritizing the professional opinion of the accountant over the requirements of the regulations has been adapted to the accounting practice, has practically entered the concept of the accounting policy of the organization, and the reports prepared by national companies are increasingly conforming to the IFRS format. And yet, despite all the changes taking place, the methodology for preparing financial statements continues to differ significantly from the methodological basis of IFRS. Professional literature notes that these differences are few (interpretation of assets and liabilities, valuation of assets and liabilities, concept of priority of content over form). [3]

Convergence of financial statements is a labor-intensive and, first, logically difficult process, and the question arises: why does it and what does it give to the leasing participants? The necessity of the process of convergence of financial statements in

the Republic of Armenia lies primarily in insufficient reflection of the results of leasing operations, which reduces the effectiveness of the management decisions of the parties to the leasing contract.

Accounting in Armenia and accounting in leasing organizations is built based on the legal content of the facts of economic life. This means that there are significant differences in asset recognition from the balance sheet owner's perspective, the revaluation of assets based on their future income-generating utility, and the reporting of lease liabilities. In addition, the financial statements of leasing organizations published in Armenia do not provide insight into the depreciation policy approaches of leased objects and, therefore, do not reflect some features of accounting for deferred tax assets, which complicates the decision, development of a process regarding the effectiveness of the amortization policy of the parties to the leasing contract.

Finally, accounting practice for leasing in Armenia does not apply adjustments to financial statement items based on hedging of leasing liabilities, as well as revaluation of assets after their initial recognition. Under these conditions, users of financial statements are deprived of the ability to transfer the risks of the use of the asset from the lessor to the lessee, to estimate the loss or gain.

### **Conclusion**

Accounting methodology directly depends on what constitutes its basis: the legal or economic content of the facts of economic life. Accounting in Armenia is mainly focused on the legal content of the facts of economic life. It follows from this that the explanation of most accounting paradoxes should be sought in the legal orientation of accounting.

Thus, the property is evaluated not in terms of usefulness and ability to bring economic benefit, but according to the actual cost of acquisition. From this point of view, the application of international reporting standards is more justified when the asset is understood as a resource controlled by the company. In this case, the asset is seen as the property potential of the company, generating income for it. But even so, the income of the organization can be generated not only from its own property, but also from the assets held by the company with the right of ownership and use, for example, received under a lease, licensing or other similar contract. [4]

Asset valuation primarily serves to determine profitability. However, consistent with these objectives, valuation at cost is inconsistent with the objectives of determining a company's solvency. If it is necessary to assess the company's solvency based

on the financial statements, the asset is considered a guarantee of the company's debts. Therefore, interested parties are not interested in the prices at which the property was purchased at the time, but at the prices at which it can be sold today to pay off the debts with the proceeds.

**Օգտագործված գրականության ցանկ**

1. **Соколов Я. В.**, Основы теории бухгалтерского учета. – М.: Финансы и статистика, 2000 г., с. 66-77.
2. Международный стандарт IAS 12 «Налоги на

- прибыль», пункт 58
3. **Радько О.**, Кому может быть выгодно составлять МСФО-отчетность по «упрощенной» схеме. // «Финансовый директор», №9, 2010.
  4. **Акопян А.**, Армения: лизинг, налоги и ускоренная амортизация - Проблемы налогообложения лизинговых операций. // Российское предпринимательство, №5(1), 2011, М., стр. 182.

*Сдана/Հանձնվել է՝ 04.04.2024*

*Рецензирована/Գրախոսվել է՝ 18.04.2024*

*Принята/Ընդունվել է՝ 25.04.2024*