



## گزارش تطبیقی سیستم حسابداری دولتی کشورهای آمریکا، استرالیا، نیوزیلند،

کانادا، انگلیس، و بین الملل

تهیه شده توسط:

گروه کارشناسی مدیریت تدوین استانداردهای حسابداری بخش عمومی

در این گزارش چارچوب نظری، مبانی حسابداری دولتی، حساب های مستقل، صورتهای مالی اساسی و سایر گزارشات، مبنای بودجه بندی، ارتباط بین سیستم حسابداری و بودجه، استانداردها، قوانین و مقررات مرتبط با حسابداری دولتی کشورهای آمریکا، استرالیا، نیوزیلند، کانادا، انگلیس، و بین الملل بررسی شده و خلاصه ای از هریک از آنها ارائه شده است.

## فهرست مطالب

### شماره صفحه

#### ۱. چارچوب نظری

آمریکا.....	۲
استرالیا.....	۲
نیوزیلند.....	۳
کانادا.....	۴
انگلیس.....	۴
بین الملل.....	۵

#### ۲. مبانی حسابداری

آمریکا.....	۸
استرالیا.....	۸
نیوزیلند.....	۸
کانادا.....	۸
انگلیس.....	۸
بین الملل.....	۹

#### ۳. حسابهای مستقل

آمریکا.....	۱۰
استرالیا.....	۱۲
نیوزیلند.....	۱۲
کانادا.....	۱۳
انگلیس.....	۱۳
بین الملل.....	۱۳

#### ۴. صورتهای مالی اساسی و سایر گزارشها

آمریکا.....	۱۴
استرالیا.....	۲۰
نیوزیلند.....	۲۱

شماره صفحه

۲۲.....	کانادا.....
۲۳.....	انگلیس.....
۲۴.....	بین الملل.....
۵. مبانی بودجه بندی	

۲۵.....	آمریکا.....
۲۵.....	استرالیا.....
۲۶.....	نیوزیلند.....
۲۶.....	کانادا.....
۲۷.....	انگلیس.....
۲۷.....	بین الملل.....

۶. ارتباط بین سیستم حسابداری و بودجه

۲۹.....	آمریکا.....
۳۰.....	استرالیا.....
۳۰.....	نیوزیلند.....
۳۰.....	کانادا.....
۳۰.....	انگلیس.....
۳۰.....	بین الملل.....

۷. استانداردها

۳۱.....	آمریکا.....
۳۷.....	استرالیا.....
۳۸.....	نیوزیلند.....
۴۰.....	کانادا.....
۴۱.....	انگلیس.....
۴۳.....	بین الملل.....

۸. قوانین و مقررات مرتبط با حسابداری دولتی

۴۵.....	آمریکا.....
۴۶.....	استرالیا.....
۴۶.....	نیوزیلند.....
۴۷.....	کانادا.....
۴۷.....	انگلیس.....

پیوست شماره ۱: نمونه صورتهای مالی اساسی

۴۹.....	آمریکا-دولت مرکزی
۵۵.....	آمریکا-دولتهای محلی و ایالتی
۶۴.....	استرالیا
۷۴.....	نیوزیلند
۹۴.....	انگلیس

پیوست شماره ۱: نمونه صورتهای مالی اساسی

۱۰۵.....	آمریکا-دولت مرکزی
۱۰۷.....	آمریکا-دولتهای محلی و ایالتی
۱۱۱.....	بین الملل

## ۱. چارچوب نظری

### آمریکا

در آمریکا دو نهاد "GASB" و "FASAB" مسئول تدوین استانداردهای حسابداری بخش عمومی هستند که FASAB مفاهیم و استانداردهایی را برای دولت مرکزی و نهادهای آن، و GASB نیز مفاهیم و استانداردهایی را برای دولتهای محلی و نماینده‌های آنها منتشر ساخته‌اند. این مفاهیم عبارتند از:

### الف. FASAB

- مفهوم شماره ۱: اهداف گزارشگری مالی دولت مرکزی
- مفهوم شماره ۲: واحد گزارشگر و گزارشگری آن
- مفهوم شماره ۳: بحث و تحلیل مدیریت
- مفهوم شماره ۴: استفاده‌کنندگان و ویژگیهای کیفی گزارش مالی تلفیقی دولت مرکزی آمریکا
- مفهوم شماره ۵: تعاریف عناصر و معیارهای اولیه شناخت صورتهای مالی بر مبنای تعهدی
- مفهوم شماره ۶: تفکیک اطلاعات اساسی، اطلاعات تکمیلی الزامی، و سایر اطلاعات همراه

### ب. GASB

- مفهوم شماره ۱: اهداف گزارشگری مالی
- مفهوم شماره ۲: گزارشگری امور خدماتی دولت
- مفهوم شماره ۳: روشهای اطلاع‌رسانی در گزارشهای مالی خارجی با مقاصد عام که شامل صورتهای مالی اساسی است.
- مفهوم شماره ۴: عناصر صورتهای مالی
- مفهوم شماره ۵: تجدیدنظر شده مفهوم شماره ۲

### استرالیا

چارچوب تهیه و ارائه صورتهای مالی هیئت استانداردهای حسابداری استرالیا (AASB) مشابه و معادل چارچوب تهیه و ارائه صورتهای مالی هیئت استانداردهای بین‌المللی حسابداری (IASB) است. ولی در برخی از موارد در آن چارچوب (IASB) تعدیلاتی انجام شده است. از جمله اینکه بندهایی به آن افزوده شده است که این بندها با علامت "AUS" مشخص شده‌اند. تعدیلات ذکر شده بیشتر در مورد واحدهای غیرانتفاعی بخش خصوصی است.

چارچوب (AASB) در مورد بخش خصوصی و هم در مورد بخش دولتی کاربرد دارد. پیرو انتشار چارچوب نظری مشابه چارچوب نظری (IASB)، بیانیه‌های حسابداری شماره ۳، ۴، ۵ و ۲ منتشر شدند. البته بیانیه ۱ و ۲ تجدیدنظر شده بیانیه‌های ۱ و ۲ قبلی بودند. این مفاهیم الزام اجرایی ندارند و عبارتند از:

- مفهوم شماره ۱: تعریف واحد گزارشگر
- مفهوم شماره ۲: هدف گزارشگری مالی با مقاصد عمومی
- مفهوم شماره ۳: خصوصیات کیفی اطلاعات مالی
- مفهوم شماره ۴: تعریف و شناخت عناصر صورتهای مالی

نیوزیلند

چارچوب نظری در نیوزیلند الزام اجرای قانونی ندارد.

در سال ۲۰۰۴ نیوزیلند استانداردهای بین‌المللی (IFRS) را پذیرفت و چارچوبی مشابه چارچوب (IASB) تهیه نمود. در نتیجه این تغییر رویه، مفاهیم به گونه‌ای تغییر کردند که برای تمامی واحدهای گزارشگر مصداق داشته باشد و برای آنها قابل اجرا باشد. در فرآیند تهیه چارچوب نظری جدید و به منظور حفظ هماهنگی بیشتر (IASB)، حداقل تعدیلات در چارچوب نظری انجام گردید. از جمله تعدیلات انجام شده عبارت بودند از:

- تغییر در تعیین اهداف چارچوب نظری
- توصیف مجموعه کامل گزارش های مالی
- بررسی شمول اطلاعات غیرمالی و تکمیلی
- گسترش دامنه کاربرد به منظور شمول تمامی واحدهای گزارشگر
- بررسی نقش صورتهای مالی در پاسخگویی
- رهنمودهای بیشتر برای واحدهای بخش عمومی

در سال ۱۹۹۹ بیانیه اصول گزارشگری مالی برای بخش خصوصی منتشر شد ولی همزمان برای بخش خصوصی و بخش عمومی کاربرد داشت. پس از انتشار این بیانیه رهنمودی برای نحوه بکارگیری آن در بخش عمومی منتشر گردید. با این حال در سال ۲۰۰۵ پیش‌نویس بیانیه جدیدی به نام "بیانیه اصول گزارشگری مالی: تفسیر پیشنهادی برای واحدهای با منافع عمومی" منتشر گردید. از این تاریخ به بعد تدوین استانداردهای بخش عمومی با توجه به این چارچوب صورت می‌گرفت. اما با توجه به پروژه هماهنگی انگلیس با بخش بین‌الملل، ضرورت تجدیدنظر در این بیانیه به منظور هماهنگی با بین‌الملل احساس می‌شود. با این وجود این بیانیه در سال ۲۰۰۶ به تصویب رسیده و برای بخش عمومی کاربرد دارد. در این بیانیه موارد زیر مطرح می‌شود:

- اهداف صورتهای مالی
- واحد گزارشگر
- ویژگیهای کیفی اطلاعات مالی
- عناصر صورتهای مالی
- شناخت در صورتهای مالی
- اندازه‌گیری در صورتهای مالی
- ارائه صورتهای مالی
- حسابداری منافع (حقوق) در دیگر واحدها

علاوه بر این، کتابچه‌های راهنمایی نیز هر ساله تهیه می‌شود که طبق آنها، حسابداری واحدهای عمومی انجام می‌شود.

#### کانادا

در چارچوب نظری کانادا مشخص شده است که چه اطلاعاتی باید در صورتهای مالی ارائه شوند و نام این صورتهای باید چه باشد. اما استاندارد گزارشگری مالی جداگانه‌ای نیز وجود دارد که در مورد نوع و نحوه تهیه صورتهای مالی رهنمودهایی ارائه می‌کند. چارچوب نظری کانادا در مورد استفاده‌کنندگان و

نیازهای آنها نیز مسائلی را مطرح نموده است. علاوه بر این در چارچوب نظری به مدنظر قرار دادن موضوع "فزونی منافع بر مخارج" نیز در بحث افشای اضافی اطلاعات اشاره شده است.

تعاریف "دارایی مالی"، "دارایی غیرمالی"، و "داراییهای ثابت مشهود" نیز در چارچوب نظری کانادا تعریف شده‌اند. در تعریف اول برای ارائه معیارهای برای عملکرد مالی دولتهای محلی ضروری است.

چارچوب نظری کانادا شامل تعریف درآمد نمی‌شود اما تعریف کلی از درآمد در استانداردهای مربوط به ارائه صورتهای مالی ارائه شده است. چارچوب نظری به منزله یک استاندارد گزارشگری مالی نیست اما در مواردیکه در کتابچه راهنمای حسابداری موضوعی مورد توجه قرار نگرفته باشد، هر گونه رهنمود و دستورالعملی در این رابطه باید با چارچوب نظری هماهنگی داشته باشد.

کانادا دارای استاندارد گزارشگری مالی جداگانه‌ای است که واحد گزارشگر و خصوصیاتش، در آن تعریف می‌شود.

#### بین‌الملل

هیئت استانداردهای بین‌المللی حسابداری بخش عمومی (IPSASB) در سپتامبر سال ۲۰۰۸ پیش‌نویس چارچوب نظری گزارشگری مالی با مقاصد عمومی دستگاهها و نهادهای بخش عمومی را منتشر کرده است. در این چارچوب نظری موارد زیر تعریف و مشخص شده است:

#### الف. اهداف گزارشگری مالی

۱. ارائه اطلاعات مفید برای استفاده‌کنندگان گزارشگری مالی، شامل مالیات‌دهندگان و سایر تأمین‌کنندگان منابع، شهروندان و سایر دریافت‌کنندگان خدمات از دولت، نهادهای قانونگذار و نظارتی و ...

۲. برآورده ساختن نیازهای اطلاعاتی استفاده‌کنندگان از صورتهای مالی شامل:

- منابع تأمین شده برای دولت و سایر واحدهای بخش عمومی و مبالغ مصرف شده برای ارائه خدمات طی دوره

- میزان، انواع و هزینه ارائه خدمات در طول دوره و انطباق آن با بودجه مصوب

- اهداف و فعالیتهای ارائه خدمات مورد انتظار از بنگاه در آینده

۳. فراهم ساختن اطلاعات مورد نیاز برای پاسخگویی، مباشرت، و تصمیم‌گیری.



ب. دامنه کاربرد گزارشگری مالی

- اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی
- منابع اقتصادی، ادعاها نسبت به این منابع و تغییرات در آنها
- رعایت قوانین، مقررات و بودجه مصوب
- تحقق اهداف ارائه خدمات
- اطلاعات مالی پیش‌بینی شده و سایر اطلاعات
- اطلاعات توضیحی

ج. ویژگیهای کیفی اطلاعات ارائه شده در گزارشهای مالی با مقاصد عمومی

- ویژگیهای کیفی شامل:
    - ✓ مربوط بودن
    - ✓ ارائه منصفانه
    - ✓ قابل فهم بودن
    - ✓ به موقع بودن
    - ✓ قابل مقایسه بودن
    - ✓ تأییدپذیری
  - محدودیتها (مिताقها)ی اطلاعات
    - ✓ اهمیت
    - ✓ هزینه
    - ✓ موازنه بین ویژگیهای کیفی
- د. واحد گزارشگر

- تعریف واحد گزارشگر
- خصوصیات واحد گزارشگر
- گروه واحد گزارشگر
- ✓ معیارهای شمول در گروه واحد گزارشگر کل دولت

✓ معيار قدرت

✓ تفاوت بين کشورها

## ۲. مبنای حسابداری

### آمریکا

در سطح حسابهای مستقل دولتی از مبنای تعهدی تعدیل شده با تأکید بر معیار جریان منابع مالی جاری استفاده می شود.

در سطح حسابهای مستقل وجوه سرمایه‌ای و حسابهای مستقل وجوه امانی از مبنای تعهدی کامل با تأکید بر جریان منابع اقتصادی استفاده می شود.

مبنای مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی جامع، مبنای تعهدی کامل با تأکید بر جریان منابع اقتصادی است.

مبنای مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی دولت مرکزی آمریکا، تعهدی کامل با تأکید بر جریان منابع اقتصادی است.

### استرالیا

به طور کامل از مبنای تعهدی با تأکید بر معیار جریان منابع اقتصادی استفاده می کند. با پذیرش مبنای تعهدی، استرالیا سرمایه‌گذاری عمده‌ای برای آموزش و استخدام حسابداران حرفه‌ای در دولت انجام داد.

### نیوزیلند

از مبنای تعهدی با تأکید بر معیار جریان منابع اقتصادی استفاده می کند.

### کانادا

از مبنای تعهدی کامل با تأکید بر معیار جریان منابع اقتصادی استفاده می کند.

### انگلیس

از مبنای تعهدی با تأکید بر معیار جریان منابع اقتصادی استفاده می کند.

در انگلیس بکارگیری مبنای تعهدی حسابداری ابتدا در سطح بخشهای دولتهای مرکزی و محلی آغاز شده و به تدریج با حصول اطمینان نسبت به موفقیت‌آمیز بودن به کارگیری حسابداری تعهدی به صورت آزمایشی، کل سیستم حسابداری به مبنای تعهدی انتقال می یابد.

صورت‌های مالی بر مبنای تعهدی کامل و با تأکید بر جریان منابع اقتصادی تهیه می‌شود. مبنای اندازه‌گیری بکار رفته بهای تمام شده تاریخی است که بابت تجدید ارزیابی داراییها تعدیل می‌شود. هیئت استانداردهای بین‌المللی حسابداری بخش عمومی به منظور برطرف ساختن نیاز کشورهای در حال توسعه که حسابداری دولتی آنها کماکان بر مبنای نقدی است، بیانیه‌ای تحت عنوان "گزارشگری مالی بر مبنای نقدی" منتشر کرده است.

### ۳. حسابهای مستقل

آمریکا

حسابهای مستقل در سطح دولتهای محلی و ایالتی

۱. حسابهای مستقل وجوه دولتی شامل دو دسته کلی:

✓ قابل مصرف (Spendable) که خود شامل ۴ نوع وجوه می شود.

- وجوه محدود شده:

مبالغ محدود شده توسط تأمین کنندگان آنها (مثل اهدا کنندگان؛ اعتبار دهندگان، دارندگان اوراق قرضه) یا قوانین و مقررات. در نتیجه این مبالغ مختص اهداف خیلی خاصی بوده و نمی توان آنها را در جهت اهداف دیگری مصرف نمود.

- وجوه تعهد شده:

مبالغ محدود شده توسط خود دولت با اهداف خاص، که صرفاً سطوح بالای مقامات دولتی دارای اختیار تصمیم گیری می تواند از آنها استفاده نمایند و هیچ شخص یا نهادی نمی تواند از آن مبالغ برای اهداف دیگری استفاده نماید مگر اینکه با مجوز دولت باشد.

- وجوه تخصیص یافته:

مبالغی که دولت قصد دارد از آن مبالغ برای مقاصد خاصی استفاده کند. این قصد ممکن است از طریق نهاد حاکم یا نهاد یا دستگاهی که نهاد حاکم به آن تفویض اختیار کرده است، بیان شود.

- وجوه تخصیص نیافته:

مبالغی که به هیچ وجه محدودیتی بر آنها وجود ندارد و در حساب مستقل عمومی گزارش می شوند.

✓ Non spendable / غیر قابل مصرف:

اقلامی که قابل خرج کردن نمی باشند (مثل موجودی کالا) یا اقلامی که مجوز مصرف آنها وجود ندارد (مثل وجوه موقوفه).

۲. حسابهای مستقل وجوه سرمایه ای شامل:

- وجوه خدمات و تدارکات داخلی:

این وجوه برای خرید کالاها و خدمات مورد نیاز دستگاهها و نهادهای دولتی مصرف می‌شود و این حساب مستقل مشابه واحدهای تجاری انتفاعی عمل می‌کند.

- حساب مستقل وجوه انتفاعی

در این حساب مستقل کالا و خدمات تولید شده و به مردم عرضه می‌شود و از این طریق به دنبال کسب سود می‌باشد.

۳. حسابهای مستقل وجوه امانی شامل:

- وجوه امانی بازنشستگی:

این حساب مستقل ایجاد می‌شود تا امور مربوط به تأمین آتیه کارکنان شاغل در دستگاههای دولتی و خصوصی را در زمان بازنشستگی و از کارافتادگی به عهده بگیرد.

- وجوه امانی با اهداف خصوصی

- وجوه امانی سرمایه‌گذاری

- وجوه نمایندگی

حساب های مستقل در سطح دولت مرکزی

استانداردهای حسابداری دولت مرکزی ایالات متحده (که توسط (FASAB) منتشر می‌شود بر حسابداری حسابهای مستقل تمرکز نمی‌کند اما کنگره به صورت منظم قوانینی را مصوب کرده است که برای اهداف مختلف حسابهای مستقلی را ایجاد، تعریف و تعدیل کرده است. حسابداری حسابهای مستقل به این سبب مورد نیاز سازمانهای دولت مرکزی است که پیروی آنها از الزامات قانونی مصوب مربوط به حسابهای مستقل دولت فدرال جهت انجام فعالیتهای خاص و گزارشگری مالی را نشان دهد.

۲ گروه کلی حساب مستقل در حسابداری دولت مرکزی یافت می‌شود: (۱) حسابهای مستقل که برای منابع حاصل از مالیات عمومی و قدرت درآمد استفاده می‌شود یا حساب مستقلهایی که به عملیات تجاری دولت می‌پردازند و (۲) حسابهای مستقلی که برای منابع نگهداری شده و مدیریت شده توسط دولت به نیابت از دیگران یا به صورت امانی به حساب گرفته می‌شوند. در این دو نوع اصلی ۶ گروه حساب مستقل قرار دارد:

حسابهای مستقل وجوه عمومی: منابع حاصل از مالیات بر درآمد و منابعی که محدودیتی بر آنها تحمیل نشده است را به حساب می‌گیرد. این منابع برای اموری مانند دفاع ملی، بهره‌دهیهای عمومی و برنامه‌های اجتماعی مصرف می‌شود.

۱. حساب مستقل وجوه اختصاصی: همانند حساب مستقل درآمدهای اختصاصی دولتهای محلی، این حساب مستقل منابعی را که به برنامه‌ها و فعالیتهای خاص اختصاص دارد را به حساب می‌گیرد. این منابع معمولاً از محل عوارض و پرداختهای اجباری تأمین می‌شوند.

۲. حساب مستقل وجوه انتفاعی: این حساب مستقل نیز همانند حساب مستقل وجوه انتفاعی در دولتهای محلی و ایالتی به فعالیتهای تجاری دولت مرکزی می‌پردازد. یکی از مهمترین حسابهای مستقل این گروه، حساب مستقل وجوه خدمات پستی است.

۳. مدیریت (شامل حساب مستقل وجوه): این حسابهای مستقل وجوه حاصل از ۲ یا چند اعتبارات پیش‌بینی شده در بودجه را به منظور انجام یک هدف یا پروژه مشترک ادغام می‌کند اما دربردارنده چرخه عملیاتی نیست.

۴. حساب مستقل وجوه امانی: این حساب مستقل به منظور به حساب گرفتن دریافتهایی به نیابت از سایر افراد برای استفاده در اجرای یک هدف خاص یا دریافتهای امانی اجباری براساس توافقات یا قانون، ایجاد می‌شود.

۵. حساب مستقل وجوه سپرده: حسابهای دریافت و مخارج ترکیب شده که منظور به حساب گرفتن دریافتهایی که برای پرداخت یا انتقال به سایر حسابهای مستقل یا افراد به صورت موقت سپرده‌گذاری می‌شود، ایجاد شده است.

استرالیا

حساب مستقل ندارد. در سال ۱۹۹۳ با انتشار استاندارد شماره ۲۷ سیستم حسابداری حسابهای مستقل سنتی برچیده شد و تهیه گزارشهای مالی به شیوه گزارشهای مالی بخش خصوصی الزامی شد.

نیوزیلند

در حال حاضر از حساب مستقل استفاده نمی‌کند.

کانادا

در مورد واحدهای غیرانتفاعی حساب مستقل تعریف می‌شود اما در مورد واحدهای عمومی (دولتی) حساب مستقل تعریف نمی‌شود.

انگلیس

در سیستم حسابداری دولتی تنها یک حساب مستقل تجاری وجود دارد و حسابهای مستقلی برای وجوه و منابع دولتی یا امانی وجود ندارد.

بین‌الملل

حساب مستقل ندارد



بخش اول: گزارشگری مالی دولتهای ایالتی و محلی آمریکا

۱. تجزیه و تحلیل مدیریت: در این صورت باید صورتهای مالی اساسی معرفی شده و نتایج بررسی تحلیلی از فعالیتهای مالی دولت ارائه گردد. هر چند که اطلاعات ارائه شده در این صورت مالی ماهیت تکمیلی دارند، اما باید قبل از صورتهای مالی اساسی ارائه شوند. این صورت باید شامل اطلاعات اضافی مورد نیاز به منظور فراهم نمودن تحلیلی ساده و عینی از فعالیتهای مالی دولت، مبتنی بر حقایق و شرایطی که مدیریت از آن آگاهی دارد، باشد. در این صورت مالی، اطلاعات مقایسه‌ای صورتهای مالی جامع سال جاری با سال قبل نیز ارائه می‌شود. این صورت باید تحلیلی از وضعیت مالی کلی دولت و نتایج عملیات آن را به منظور کمک به استفاده‌کنندگان در ارزیابی وضعیت مالی و میزان بهبود یا عدم بهبود آن ارائه کند. علاوه بر این، صورت مزبور باید شامل تحلیلی از تغییرات قابل ملاحظه‌ای که در حسابهای مستقل رخ داده و انحرافات بودجه‌ای عمده نیز باشد. در مورد داراییهای سرمایه‌ای و بدهیهای بلند مدت نیز باید توصیفی از فعالیتهای انجام شده در طی سال ارائه گردد.

۲. صورتهای مالی اساسی: صورتهای مالی اساسی شامل موارد زیر می‌شود:

الف. صورتهای مالی حسابهای مستقل: صورتهای مالی حسابهای مستقل مجموعه‌ای از صورتهای مالی است که بر اطلاعاتی را جمع به حسابهای مستقل مهم انتفاعی و دولتی تأکید دارد. صورتهای مالی حسابهای مستقل علاوه بر این نباید اطلاعاتی در مورد حسابهای مستقل امانی دولتی و واحدهای تشکیل‌دهنده که ماهیتاً امانی هستند، را نیز دربرگیرد. این صورتهای مالی به شرح زیرند:

✓ حسابهای مستقل وجوه دولتی که عبارتند از:

• ترازنامه

• صورت درآمد، هزینه، و تغییرات در حساب مازاد تخصیص نیافته

✓ حسابهای مستقل وجوه سرمایه‌ای که عبارتند از:

• صورت خالص داراییها (ترازنامه)

- صورت درآمدها، هزینه‌ها، و تغییرات در خالص داراییهای حساب مستقل (حقوق مالکانه)

- صورت جریان وجوه نقد

- ✓ حسابهای مستقل وجوه امانی

- صورت خالص داراییهای امانی

- صورت تغییرات در خالص داراییهای امانی

ب. صورتهای مالی جامع: مهمترین تغییری که در بیانیه شماره ۳۴ ایجاد شده الزام دولتهای محلی و ایالتی برای تهیه صورتهای مالی است که اطلاعات جامعی برای کل عملیات دولت فراهم می‌کند. این صورتهای بر مبنای حسابداری تعهدی و معیار اندازه‌گیری جریانهای منابع اقتصادی تهیه می‌شود. این صورتهای مالی به صورت جداگانه اطلاعات مربوط به فعالیتهای دولتی و فعالیتهای انتفاعی را به همراه واحدهای تابعه نمایش می‌دهد. صورتهای مالی جامع، اطلاعات مالی مربوط به فعالیتهای امانی دولت را شامل نمی‌شود. این اطلاعات به صورت جداگانه در صورتهای مالی حسابهای مستقل وجوه امانی نمایش داده می‌شود، زیرا منابع مربوط به فعالیتهای امانی متعلق به دیگران است و برای پشتیبانی برنامه‌های دولت در دسترس نیست. در این صورتهای باید تمامی داراییها، بدهیها، درآمدها، هزینه‌ها، و سود و زیانهای غیرعملیاتی گزارش شده و بین فعالیتهای بازرگانی و دولتی تفاوت قائل شده و هر کدام را در یک ستون جداگانه ارائه نمود. این صورتهای مالی به شرح زیرند:

- ✓ صورت خالص داراییهای دولت: که در آن کلیه داراییها اعم از مالی و سرمایه‌ای و بدهیها اعم از جاری و بلند مدت و خالص داراییها برای واحد گزارشگر و به تفکیک نوع فعالیت و برحسب دولت اصلی و واحدهای تابعه منعکس می‌گردد. ویژگی بارز صورت خالص داراییها، ارائه اطلاعات داراییهای سرمایه‌ای به بهای تمام شده تاریخی منهای استهلاک انباشته و بدهیهای بلند مدت است. از برخی لحاظ این نخستین بار است که دولت داراییهای زیربنایی مانند جاده‌ها، پلها و سیستمهای روشنایی خیابانها را در صورتهای مالی خود گزارش می‌کند (پیشتر از این، گزارش این اطلاعات اختیاری بوده است). انتخاب بهای تمام شده تاریخی در

مقابل ارزش منصفانه آنها نشان‌دهنده تأکید اصلی بر گزارشگری بهای تمام شده عملیات در مقابل گزارشگری وضعیت مالی است، به این معنی که بهای تمام شده ارائه خدمات چه میزان شده است. در مقابل بهای تمام شده خدمات به قیمت امروز چقدر می‌شود. در این صورت مالی خالص داراییها به سه گروه تقسیم می‌شود: سرمایه‌گذاری در داراییهای سرمایه‌ای پس از کسر بدهیهای مربوطه، محدود شده برای اهداف خاص، و نامحدود.

✓ صورتحساب فعالیتهای دولت: که در آن کلیه درآمدها و هزینه‌ها و خالص درآمد یا هزینه و تغییر در خالص داراییها، برحسب وظایف و برنامه‌ها و به تفکیک دولت اصلی و واحدهای تابعه منعکس می‌شود. این صورتحساب باید به شکلی ارائه شود که هزینه‌ها و درآمدها و خالص درآمد (هزینه)های هر کدام از وظایف دولت را نشان دهد. هزینه‌ها باید دربردارنده تمامی هزینه‌های مستقیم باشد. درآمدهای عمومی نظیر مالیات و اقلام غیرمترقبه و خاص باید به صورت جداگانه گزارش شوند. تا در نهایت به رقم تغییر در خالص داراییهای دولت در طی دوره برسیم. اقلام خاص عبارتست از معاملات بااهمیت یا سایر رویدادهایی که غیرمعمول یا غیرمکرر بوده و در کنترل مدیریت می‌باشد.

ج . یادداشتهای همراه صورتهای مالی: این یادداشتهای در بردارنده توضیحاتی هستند که اطلاعات ضروری را جهت تسهیل فرآیند درک صورتهای مالی توسط استفاده‌کننده ارائه می‌کند.

اطلاعات تکمیلی مورد نیاز: علاوه بر تجزیه و تحلیل مدیریت، باید اطلاعات تکمیلی دیگری نظیر جداول مقایسه‌ای بودجه‌ای و سایر اطلاعات الزامی طبق بیانیه‌های قبلی نیز به همراه صورتهای مالی مالی اساسی ارائه شود. این اطلاعات به تفصیلی تر بوده و برای بیش از یکسال ارائه می‌شوند. جداول مقایسه‌ای بودجه‌ای برای حسابهای مستقل دولتی که بودجه سالانه دریافت می‌کنند، تهیه می‌شود. این جداول برای تشریح این موضوع است که آیا منابع براساس بودجه مورد قبول دولتی تحصیل شده و به مصرف رسیده‌اند یا خیر. جداول مقایسه‌ای بودجه‌ای باید شامل (الف) اصل بودجه، (ب) بودجه نهایی تخصیص یافته برای دوره گزارشگری، و (پ) جریانات ورودی، خروجی، و مانده‌های

واقعی بیان شده بر حسب مبنای بودجه دولتی باشد. اطلاعات مربوط به داراییهای زیربنایی نیز جزء این اطلاعات می باشد.

صورت‌های مالی ترکیبی و جداگانه حسابهای مستقل و جداول: در گزارشهای مالی جامع سالانه، صورت‌های مالی جداگانه و ترکیبی برای حسابهای مستقل وجوه دولتی و وجوه سرمایه‌ای نیز تهیه و ارائه می‌شود.

صورت تغییرات در داراییهای سرمایه‌ای: برای گزارش وضعیت داراییهای سرمایه‌ای دستگاه اجرایی به کار می‌رود.

صورت تغییرات در بدهیهای بلند مدت: برای گزارش وضعیت بدهیهای بلند مدت عمومی دستگاه اجرایی استفاده می‌شود.

صورت تطبیق صورت‌های مالی حسابهای مستقل با صورت‌های مالی دستگاه اجرایی: با توجه به اینکه مبنای حسابداری صورت‌های مالی حسابهای مستقل، تعهدی تعدیل شده و معیار اندازه‌گیری آنها، جریان منابع مال است، بنابراین اطلاعات ارائه شده در این صورتهای با اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی جامع دستگاه اجرایی متفاوت است. از این رو، تهیه صورتی که بتواند ارقام این صورتهای را با یکدیگر منطبق کند، ضروری است.

## بخش دوم: گزارشگری مالی دولت مرکزی

### ۷ گزارشگری خود دولت مرکزی:

۱. صورت خالص هزینه‌ها<sup>۱</sup>: این صورت خالص هزینه‌های عملیات دولت را طی یک سال مالی نشان می‌دهد که در این صورت مالی هزینه‌ها براساس واحدهای مشخص شده توسط قانون طبقه‌بندی می‌شوند. هزینه‌ها و درآمدهای تحقق یافته توسط دواير عموماً براساس مبنای تعهدی ارائه می‌شوند، در حالیکه بودجه هزینه‌ها و درآمدها را براساس تعهدات و مخارج (پرداختها) بر مبنای نقدی ارائه می‌کند. در این صورت مالی، هزینه‌ها و درآمدهای تحقق یافته بین دواير و واحدهای مربوطه تقسیم می‌شود تا پاسخگویی بیشتری با نشان دادن رابطه خالص هزینه‌های سازمان با هزینه‌های سطح دولت فراهم شود. این صورت متشکل از سه بخش (الف) هزینه‌های

---

<sup>1</sup> Statement of Net Cost

ناخالص (کل هزینه‌های دواير و واحدها که بر مبنای علت و معلولی تخصیص یافته‌اند)،  
(ب) درآمد کسب شده توسط دولت از طریق ارائه کالاها و خدمات به جامعه، و (ج) خالص  
هزینه که از کسر درآمدها از هزینه‌های ناخالص بدست می‌آید، می‌باشد.

## ۲. صورت عملیات و تغییرات در خالص وضعیت<sup>۲</sup>

این صورت مالی نتایج عملیات دولت را که شامل نتایج فعالیت حسابهای مستقل می‌باشد، نشان می‌دهد و شامل درآمدهای کسب شده‌ای است که اساساً از طریق اخذ مالیات، جرایم و غرامتها ایجاد شده است. همچنین این صورت، هزینه عملیات دولت را خالص از درآمد کسب شده حاصل از فروش کالا و خدمات به عموم نیز پوشش می‌دهد و دربردارنده هر گونه تعدیلات و فعالیت‌های شناسایی نشده‌ای است که خالص وضعیت را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

## ۳. صورت مغایرت درآمد (یا هزینه) خالص عملیاتی و مازاد (یا کسری) بودجه واحد<sup>۳</sup>

هدف این صورت افزایش پاسخگویی دولت مرکزی در قبال بودجه می‌باشد که این امر از طریق تطبیق نتایج حاصل از عملیات مبتنی بر مبنای تعهدی با نتایج "بودجه واحد" مبتنی بر مبنای نقدی حاصل می‌شود. اصطلاح "بودجه واحد" اشاره به بودجه‌ای دارد که تمامی فعالیت‌های دولتی، اعم از "مشمول بودجه"<sup>۴</sup> و "خارج از بودجه"، را شامل می‌شود.

## ۴. صورت تغییرات در وضعیت نقدی دولت با بودجه واحد

هدف اصلی این صورت، گزارش رابطه کسری بودجه واحد با تغییر در تراز نقدی عملیاتی دولت و مانده بدهیها است. این صورت بیانگر این موضوع است که چرا کسری بودجه واحد منجر به تغییری به همان میزان، در تراز نقدی عملیات دولت نشده است. در این صورت کسری بودجه واحد با تغییر در وجوه نقد عملیاتی در طی سال مالی مغایرت‌گیری می‌شود و توضیح داده می‌شود که چگونه کسری بودجه تأمین مالی شده است. کسری بودجه ناشی از پرداختها (مخارج) مازاد بر دریافتها در طی سال مالی خاصی است.

---

<sup>۲</sup> Statement of Operations and Change in Net Position

<sup>۳</sup> براساس قانون دولت موظف است بودجه واحد دولت مرکزی که در بردارنده تمامی انواع حسابهای مستقل است را تهیه کند. هدف ایجاد بودجه واحد، نمایش تاثیر فعالیت‌های دولت مرکزی بر اقتصاد ملی در قالب یک جدول منفرد است. صورتهای مالی دولت مرکزی به نحوی تهیه می‌شود که مقایسه ارقام واقعی و ارقام مندرج در بودجه واحد امکان پذیر باشد. بنابراین صورتهای مالی جامع دولت مرکزی (صورتهای مالی در سطح دولت مرکزی) دربردارنده حسابهای مستقل به تفکیک نیست.

<sup>۴</sup> On-Budget

## ۵. ترازنامه

در ترازنامه داراییها و بدهیهای دولت نشان داده می‌شود. هنگامی که ترازنامه با گزارش مباشرت ترکیب می‌شود، این اطلاعات شناخت و آگاهی جامعتری از وضعیت مالی دولت به دست می‌دهد. تمامی اقلام و سرفصلهای ترازنامه در یادداشت‌های پیوست صورتهای مالی تشریح می‌گردند.

داراییها: شامل منابع دولتی است که برای نیازهای آینده باقی می‌ماند. بااهمیت‌ترین داراییهایی که در ترازنامه گزارش می‌شوند، داراییهای ثابت مشهود، موجودی کالا و وامهای دریافتی است. همچنین دیگر داراییهای بااهمیتی وجود دارد که خارج از داراییهای ارائه شده در ترازنامه می‌باشند. این منابع شامل داراییهای مباشرتی می‌شود که شامل منابع طبیعی، قدرت اخذ مالیات، سیاستهای پولی، و قدرت چاپ اسکناس می‌باشد.

بدهیها و خالص وضعیت: بدهیها تعهدات دولت است که ناشی از فعالیتهای گذشته بوده و منجر به مصرف منابع مالی می‌شود. مهمترین بدهیهای گزارش شده در ترازنامه، اوراق قرضه دولتی و بهره معوق و حقوق و مزایای پرداختی به کارکنان دولت است. همچنین بدهیها شامل تعهدات مربوط به تأمین اجتماعی نیز می‌باشد.

## ۶. صورت تأمین اجتماعی

در این صورت برآوردی از وضعیت مهمترین برنامه‌های خدمات اجتماعی، امنیت اجتماعی، خدمات پزشکی و درمانی، راه‌آهن و سایر نهادهای اجتماعی فراهم می‌آورد. برآوردها، داده‌های آماری پیش‌بینی شده مبتنی بر مفروضات اقتصادی هستند.

### ✓ گزارشگری سازمان‌های دولت مرکزی:

۱. ترازنامه (یا صورت وضعیت مالی)

۲. صورت خالص هزینه‌ها

۳. صورت تغییرات در خالص وضعیت

۴. صورت منابع بودجه‌ای: این صورت مالی بر مبنای بودجه (و نه مبنای تعهدی) تهیه می‌شود. منابع نقدی در دسترس و پرداختهای نقدی طی سال را نمایش می‌دهد.

۵. صورت فعالیتهای تامین مالی: صورت منابع بودجه ای را به صورت خالص هزینه ها مرتبط می سازد. در واقع این صورت، صورت مغایرت بین صورت خالص هزینه ها (که بر مبنای تعهدی تهیه می شود) و بودجه (که نقدی است) می باشد.

۶. صورت فعالیتهای امانی: برای سازمان های دولت مرکزی تهیه می شود که وجوهی را دریافت می کنند و باید این وجوه را به خزانه داری انتقال دهند.

۷. صورت بیمه اجتماعی

استرالیا:

۱. ترازنامه طبق AASB #۱۰۱

۲. صورت عملیات

۳. صورت جریان وجوه نقد طبق AASB #۱۰۷

۴. یادداشتها: شامل خلاصه ای از رویه های حسابداری و سایر موارد توضیحی تهیه صورت تغییرات در خالص داراییها (مازاد) به صورت جداگانه الزامی نیست.

۵. صورتهای مالی بودجه بندی شده اولیه که طبق مبنای توصیف شده در استاندارد شماره ۱۰۴۹ ارائه شده است.

۶. تشریح انحرافات عمده بین مبالغ واقعی و بودجه شده.

۷. گزارش نهایی نتایج بودجه: در پایان سپتامبر مثلاً سه ماه پس از پایان سال مالی منتشر می شود.

۸. صورتهای مالی ماهانه: این صورتهای نتایج هر ماه و نتایج سالانه را به صورت خلاصه و در مقایسه با اقلام بودجه بندی شده برای سال مالی ارائه می کنند. این صورتهای تنها براساس استانداردهای GFS (آمارهای مالی دولت) تهیه می شوند.

استرالیا از سیستم حسابداری غیرمتمرکز استفاده می کند. بدین معنی که واحدهای تجاری دولتی نوعاً سیستمهای حسابداری داخلی خود را دارند و گزارشهای مالی خودشان را تهیه می کنند. آنها اطلاعات ضروری را به صورت ماهانه برای تهیه صورتهای مالی دولت، به بخش مالی ارسال می کنند. همه این موارد براساس استانداردهای حسابداری استرالیا انجام می شود.

۱. صورت رویه‌های حسابداری: رویه‌های حسابداری به کار گرفته شده در تهیه صورتهای مالی را شامل می‌شود.
  ۲. صورت عملکرد مالی: این صورت نتایج عملیاتی کل دولت (درآمدها و هزینه‌های تمامی بخشهای دولت) را نشان می‌دهد. طبقه‌بندی هزینه‌ها هم بر مبنای عملکرد می‌باشد.
  ۳. صورت جریانهای نقدی: این صورت جریانهای نقدی ناشی از فعالیتهای عملیاتی، سرمایه‌گذاری و تأمین مالی دولت را نشان می‌دهد. خالص جریانهای نقدی ناشی از عملیات، با مانده عملیاتی گزارش شده در صورت عملکرد مالی، مطابقت داده می‌شود.
  ۴. صورت سود جامع: این صورت، تغییرات در خالص ثروت را گزارش می‌کند. این تغییرات ناشی از سود و زیانهای دوره، اثر تغییرات حسابداری و اصلاح اشتباهات می‌باشد.
  ۵. صورت وضعیت مالی: این صورت ترازنامه کل دولت (داراییها و بدهیها) را نشان می‌دهد.
  ۶. صورت استقراضها: این صورت، کل استقراضها را (با تفکیک بدهیهای تضمین شده توسط دولت و تضمین نشده)، شامل محاسبه شاخصهای بدهی نشان می‌دهد.
  ۷. صورت تعهدات: این صورت، تعهدات کل دولت را به تفکیک نوع و بخش نشان می‌دهد.
  ۸. صورت بدهیها و داراییهای احتمالی: این صورت، داراییها و بدهیهای احتمالی کل دولت را به تفکیک بخش و نوع نشان می‌دهد.
  ۹. یادداشتهای صورتهای مالی: یادداشتهای بخش لاینفک صورتهای مالی هستند که توضیحات اضافی راجع به اقلام صورتهای مالی اصلی را ارائه می‌دهند.
- صورتهای مالی دولت، عملکرد مالی دولت و وضعیت مالی آن را همراه با مقایسه آنها با پیش‌بینیهای مالی و صورتهای مالی سال قبل نشان می‌دهد. همچنین صورتهای مالی تصویری از پیشرفت دولت در اجرای استراتژی مالی (اهداف مالی بلند مدت و مقاصد مالی کوتاه‌مدت) ارائه می‌دهد.



گزارشگری مالی دولت شامل اطلاعات اضافی راجع به بررسی الزامات گزارشگری واحدهای زیرمجموعه دولت، استانداردهای حسابداری، رویه‌های خاص حسابداری و رهنمودهای به کار گرفته شده در تهیه گزارشهای مالی، و تحقیق و سایر یادداشتهای گزارشهای مالی است.

طبق قانون مالیه عمومی سال ۱۹۸۹، دولت ملزم به تهیه صورتهای مالی تلفیقی ماهانه و سالانه برای واحد گزارشگری دولت می‌باشد. این صورتهای مالی، اطلاعاتی را برای تصمیم‌گیری فراهم می‌کنند و بخش اصلی فرآیند پاسخگویی هستند.

کانادا

۱. صورتهای مالی فشرده (Summory Financial Statements): مشخصه اصلی گزارشگری دولت می‌باشد. و با آن به عنوان یک اصل برخورد می‌شود بدین معنا که دولت مسئولیت پاسخگویی خود را در قبال منابع و امور مالی که به آن سپرده شده است از طریق صورتهای مالی فشرده افشاء می‌سازد.

۲. صورتهای مالی در بخش دولتی کانادا

از اول ژانویه ۲۰۰۹، تمام سطوح دولت در کانادا با استفاده از یک مدل به گزارشگری می‌پردازند. ۴ صورت مالی وجود دارد که باید ارائه شود: صورت وضعیت مالی؛ صورت عملیات؛ صورت تغییرات در خالص بدهی؛ صورت جریان وجوه نقد.

الف. صورت وضعیت مالی، ۴ رقم کلیدی را که در مجموع وضعیت مالی دولت را توصیف می‌کند، برجسته می‌سازد:

- منابع نقدی دولت
- خالص وضعیت بدهی (وضعیت خالص بدهی) که از طریق تفاوت بین بدهیها و داراییهای مالی حاصل می‌شود. خالص بدهی، درآمدهای آتی مورد نیاز برای پرداخت معاملات گذشته را نشان می‌دهند.
- داراییهای غیرمالی که معمولاً در جهت ارائه خدمات نگهداری می‌شوند مثل داراییهای سرمایه‌ای مشهود.

- مازاد/کسری انباشته (یا در بخش خصوصی، سود انباشته نامیده می‌شود) هنگامی که هیچگونه آورده/ستانده‌ای توسط سهامداران وجود ندارد.

صورت وضعیت مالی		
۱۳×۷	۱۳×۶	
xx	xx	داراییهای مالی
(xx)	(xx)	بدهیها
xx	xx	خالص بدهی
xx	xx	داراییهای غیرمالی
xx	xx	مازاد(کسری) انباشته

ب. صورت عملیات، مازاد/کسری حاصل از عملیات را در طول دوره حسابداری گزارش می‌دهد. این صورت مالی، بهای تمام شده خدمات دولتی فراهم شده، درآمدهای شناسایی شده طی دوره و تفاوت بین آنها را نشان می‌دهد.

صورت عملیات			
۱۳×۷	۱۳×۷	۱۳×۶	
بودجه‌ای	واقعی	واقعی	
xx	xx	xx	درآمدها
(xx)	(xx)	(xx)	هزینه‌ها
xx	xx	xx	مازاد سالانه
xx	xx	xx	مازاده/(کسری) انباشته ابتدای دوره
xx	xx	xx	مازاده/(کسری) انباشته پایان دوره

انگلیس:

#### ۱. صورت تدارک پارلمانی

این صورت برای پاسخگویی به پارلمان تهیه شده و در آن موارد زیر به پارلمان گزارش می‌شود:

الف. خلاصه بازده منابع: بازده‌ها در مقابل منابع برآوردی قرار می‌گیرد که به تصویب پارلمان رسیده است. این خلاصه، مخارج ناخالص، درآمد تخصیص یافته و مخارج خالص را نشان می‌دهد.

ب. خلاصه خالص وجوه نقد مورد نیاز به همراه مقایسه بازده منابع با منابع برآوردی مصوب پارلمان.

ج. خلاصه درآمد تخصیص نیافته

۲. صورت هزینه‌های عملیاتی (و صورت سود و زیان شناسایی شده)

صورت هزینه‌های عملیاتی در واقع همان به کارگیری حساب سود و زیان است. در این صورت، درآمدهای سازمان دولتی در مقابل هزینه‌های آن سازمان قرار می‌گیرد.

۳. ترازنامه

۴. صورت جریان وجوه نقد

۵. صورت هزینه‌های عملیاتی بر مبنای اهداف و مقاصد سازمانی

در این صورت منابع مصرف شده (که در صورت هزینه‌های عملیاتی نیز نشان داده شده است) با اهداف استراتژیک سازمان دولتی مرتبط می‌شود. برای نمونه چنانچه سازمان دارای ۵ هدف باشد، هزینه‌های مرتبط با هر هدف مشخص می‌شود.

۶. یادداشتهای توضیحی

بین الملل

۱. صورت وضعیت مالی

۲. صورت عملکرد مالی

۳. صورت تغییرات در خالص داراییها/ ارزش ویژه

۴. صورت جریانهای نقدی

۵. صورت مقایسه بودجه و عملکرد واقعی یا یک ستون بودجه در صورتهای مالی

۶. یادداشتهای همراه متشکل از خلاصه رویه‌های حسابداری و سایر یادداشتهای توضیحی

## ۵. مبانی بودجه‌بندی

### آمریکا

مبنای بودجه‌بندی هم در سطح دولت مرکزی و هم در سطح دولتهای محلی و ایالتی نقدی است.

### استرالیا

استرالیا از سال ۱۹۹۹/۲۰۰۰ به بعد از بودجه‌بندی تعهدی کامل استفاده می‌کند. به کارگیری بودجه‌بندی تعهدی اگر چه دشوار بود ولی در کمترین زمان انجام شد (کمتر از ۲ سال).

۵ ویژگی متمایز و خلاقانه سیستم بودجه‌بندی در استرالیا عبارتند از:

۱. مقررات سازمانی منحصر به فرد، شامل نقش پر قدرت کمیته‌های کابینه (دولت)،

۲. ارگانهای مرکزی چندگانه و نقش محدود spending ministries

۳. قواعد مالی مبتنی بر "اصول به جای اهداف خاص"

۴. برآوردهای رو به جلو چند ساله چرخشی Rolling multi-year forward estimates که مبنای

سیستم بودجه‌بندی سالانه را شکل می‌دهد.

۵. استفاده از بودجه‌بندی تعهدی.

۶. استفاده از چارچوب نتایج و خروجیها.

۳ ویژگی قابل توجه به مقررات سازمانی برای بودجه‌بندی در استرالیا عبارتند از:

۱. کمیته‌های گوناگون در کابینه، نقش اساسی در فرآیند بودجه‌بندی دارند.

۲. سه نمایندگی مرکزی جداگانه، نقش عمده‌ای در فرآیند بودجه‌بندی دارند.

۳. Spending Ministries، نقش محدودی در فرآیند بودجه‌بندی دارند.

۳ نمایندگی مرکزی عبارتند از:

۱. بخش مالی

۲. بخش خزانه‌داری

### ۳. بخش نخست وزیر و دولت

منشور درستی بودجه در سال ۱۹۹۸ به صورت یک قانون درآمد. این منشور یک چارچوب قانونی جامع برای تدوین و اجرای سیاست مالی فراهم می‌آورد. مقررات این منشور به دو گروه تقسیم می‌شود:

۱. یک نظامی برای تدوین اهداف مالی

۲. سیستم اجرایی گزارشگری مالی برای نظارت بر منطبق بودن عملیات مالی دولت و اهداف مالی مشخص شده.

تدوین اهداف مالی یک فرآیند دو مرحله‌ای است:

۱. "اصول مدیریت مالی درست و بی‌عیب" که توسط قانون وضع می‌شود.

۲. "بیانیه استراتژی مالی" که توسط دولت تهیه می‌شود.

برآوردها برای همه درآمدها و مخارج برای ۳ سال بعد از بودجه آتی انجام می‌شود و بعد از اینکه بودجه سپری شد، اولین سال برآوردهای انجام شده به عنوان بودجه در نظر گرفته شده و یک سال دیگر به برآوردها اضافه می‌شود.

نیوزیلند

تا سال ۱۹۸۹، فرآیند بودجه‌بندی نیوزیلند بر مبنای نقدی بود، اما با تصوب قانون مالیه عمومی سال ۱۹۸۹، فرآیند بودجه‌بندی دولت مورد بازنگری قرار گرفت و قرار شد که از آن سال به بعد بودجه‌بندی بر مبنای خروجی انجام شود و همه دیارتمانها باید بودجه‌بندی و گزارشگری خود را با استفاده از روش تعهدی انجام دهند. فرآیند بودجه‌بندی بر مبنای خروجی معمولاً بر استفاده از اطلاعات بهای تمام شده خروجی (محصول) به عنوان یک ابزار مدیریتی و خصوصاً مبنایی برای مدل بودجه‌بندی خریداری تهیه‌کننده (مدل شبه بازار) متمرکز است:

در قانون سال ۱۹۸۹، علاوه بر الزام به گزارشگری و بودجه‌بندی بر مبنای معیارهای تعهدی، بر اندازه‌گیری عملکرد بر مبنای تعهدی نیز تأکید شده بود.

کانادا

مبنای بودجه‌بندی در دولتهای محلی کانادا بر مبنای حسابداری تعهدی است، اما در مورد دولت مرکزی کانادا، در برآوردها از مبنای نقدی تعدیل شده استفاده می‌شود و اطلاعات تعهدی به طور

جداگانه برای مقاصد تصمیم‌گیری تهیه می‌شوند. برای مثال در برآوردها، هزینه استهلاك نشان داده نمی‌شود.

#### انگلیس

بودجه‌بندی در انگلستان بر مبنای تعهدی است. برخلاف مبنای نقدی، در بودجه‌بندی تعهدی منابع آنچه اهمیت دارد زمان مصرف منابع است و نه زمان پرداخت وجه بابت منابع. هزینه‌ها وقتی رخ می‌دهند و درآمدها وقتی کسب می‌شوند به حساب گرفته می‌شوند. بنابراین بودجه منابع شامل هزینه‌هایی مانند موجودیهای مصرف شده، ذخیره پرداختهای آتی و هزینه استفاده از داراییهای سرمایه‌ای (استهلاك و هزینه سرمایه) است. در این بودجه‌بندی مخارج سرمایه‌ای از جاری تفکیک شده و هزینه سرمایه شناسایی می‌شود. بودجه‌بندی تعهدی منابع دارای مزایایی در سطح کلان در سطح خرد می‌باشد. برای نمونه موارد زیر را می‌توان ذکر نمود:

در سطح کلان:

- ایجاد دیدی شفاف از هزینه‌های واقعی و ارائه خدمات از طریق به حساب گرفتن کل هزینه‌های استفاده از داراییها

- دسترسی به ارقام دقیقتر در مورد هزینه استهلاك در دولت مرکزی
- تمایز شفاف‌تر میان هزینه‌های سرمایه‌ای و جاری
- دسترسی به معیار مطلوبتری از ارزش کل داراییهای دولت مرکزی
- ایجاد معیاری بهتر از ارزش کل داراییهای دولت مرکزی

در سطح خرد:

- افزایش انگیزه مدیریت بهتر داراییها و انجام سرمایه‌گذاریها
- ایجاد انگیزه‌های جدید برای مدیریت سرمایه در گردش
- تمایز شفاف میان استقراضها و هدایا

#### بین‌الملل

مبنای بودجه‌بندی خاصی تجویز نشده است و تنها این موضوع مطرح شده است که اگر در کشوری، مبنای حسابداری با مبنای بودجه‌بندی متفاوت بود، باید صورت مغایرت بودجه و نتایج حاصل از

فرآیند حسابداری (گزارش تفریغ بودجه) تهیه شود و در غیر این صورت نیازی به تهیه صورت  
مغایرت نمی باشد.

## ۶. ارتباط بین سیستم حسابداری و بودجه

با توجه به اینکه منابع مالی نهادهای دولتی از طریق بودجه تأمین می‌شود، این نهادها باید در مقابل دولت، از جهت نحوه مصرف این بودجه پاسخگو باشند. یکی از روشهای پاسخگویی ارائه اطلاعاتی مبنی بر نحوه مصرف و میزان مصرف این منابع می‌باشد. برای این منظور معمولاً در پایان سال گزارشی توسط نهادهای دولتی تهیه می‌گردد که در آن اطلاعات مربوط به میزان منابع دریافتی از طریق بودجه و میزان و چگونگی مصرف آنها مشخص می‌شود. چنانچه مبنای مورد استفاده در حسابداری نهادهای دولتی و تهیه صورتهای مالی آنها، تعهدی باشد و بودجه‌بندی هم از نوع عملیاتی باشد و به عبارتی مبتنی بر حسابداری تعهدی باشد، همان صورتهای مالی که توسط نهادهای دولتی تهیه می‌شود برای ادای وظیفه پاسخگویی یاد شده کافی خواهد بود اما در صورتیکه مبنای حسابداری تعهدی و بودجه‌بندی از نوع عملیاتی نباشد باید گزارشی تهیه نمود که نتایج حاصل از این دو مبنا را با هم مطابقت دهد. از این گزارش معمولاً به عنوان صورت تطبیق بودجه (تفریق بودجه) یاد می‌شود. از این رو گزارش یاد شده در کشورهایی که بودجه‌بندی آنها عملیاتی نیست، تهیه می‌شود.

### آمریکا

با توجه به اینکه مبنای بودجه‌بندی در آمریکا نقدی است، لذا باید صورت مغایرت (تطبیقی) بودجه تهیه شود. گزارشهای تهیه شده در این رابطه، در سطح دولتهای محلی و ایالتی و دولت مرکزی متفاوت از هم می‌باشد و به شرح زیر است:

#### • در سطح دولتهای محلی و ایالتی

طبق بیانیه شماره ۳۴، صورت مقایسه‌ای بودجه باید برای حساب مستقل عمومی و هر حساب مستقل درآمدی خاص عمده‌ای که به لحاظ قانونی در بودجه سالانه پذیرفته شده است، تهیه شود. ممکن است این صورت همراه با صورتهای مالی اساسی ارائه شود و یا اینکه همراه با اطلاعات تکمیلی الزامی (RSI) ارائه شود. در صورت مقایسه‌ای بودجه باید علاوه بر اطلاعات مربوط به بودجه نهایی، اطلاعات مربوط به بودجه پذیرفته شده اولیه و جریانهای ورودی و خروجی واقعی و مانده آنها که براساس مبنای بودجه‌بندی دولت بیان شده‌اند، نیز ارائه شود. دولتهای محلی در تهیه این صورت و شکل آن از انعطاف‌پذیری خاصی برخوردارند. در بیانیه شماره ۴۱، انواع و نحوه تهیه جداول مقایسه‌ای بودجه‌ای مطرح شده است.



- در سطح دولت مرکزی:

طبق بیانیه‌های FASAB، دولت مرکزی باید صورتهای مقایسه‌ای بودجه‌ای تهیه کند که در آن صورتهای درآمد یا هزینه خالص عملیاتی با مازاد یا کسری بودجه واحد مطابقت داده شود. در این صورتهای همچنین باید تغییر در وضعیت نقدی دولت با مازاد یا کسری بودجه واحد نیز مطابقت داده شود.

استرالیا

بودجه‌بندی عملیاتی و بر مبنای تعهدی می‌باشد، لذا گزارش تطبیقی تهیه نمی‌شود.

نیوزیلند

بودجه‌بندی عملیاتی و سیستم حسابداری تعهدی است، در نتیجه گزارشی با این عنوان تهیه نمی‌شود.

کانادا

به دلیل عملیاتی بودن بودجه‌بندی و وجود سیستم حسابداری تعهدی این گزارش تهیه نمی‌شود.

انگلیس

بودجه‌بندی عملیاتی و بر مبنای تعهدی است بنابراین گزارش تطبیقی تهیه نمی‌شود.

بین‌الملل

فقط در مواردیکه بودجه‌بندی نقدی است، توصیه شده که گزارش تطبیقی تهیه شود و در مواردیکه مبنای حسابداری و بودجه بندی یکسان است، واحدهای گزارشگر باید یک ستون به صورتهای مالی خود اضافه نموده و در آن اطلاعات بودجه ای را ارائه نمایند.

آمریکا

استانداردهای حسابداری دولتی در آمریکا در دو بخش دولتهای محلی و ایالتی و دولت مرکزی تهیه می‌شوند. مسئول تدوین استانداردها دولتهای محلی و ایالتی، GASB و مسئول تدوین استانداردهای دولت مرکزی FASAB است. لیست استانداردهای مصوب این دو نهاد به ترتیب به شرح زیرند:

✓ استانداردهای مصوب GASB:

بیانیه‌ها

Statement No. 56 **Codification of Accounting and Financial Reporting Guidance Contained in the AICPA Statements on Auditing Standards (Issued 03/09)**

Statement No. 55 **The Hierarchy of Generally Accepted Accounting Principles for State and Local Governments (Issued 03/09)**

Statement No. 54 **Fund Balance Reporting and Governmental Fund Type Definitions (Issued 03/09)**

Statement No. 53 **Accounting and Financial Reporting for Derivative Instruments (Issued 06/08)**

Statement No. 52 **Land and Other Real Estate Held as Investments by Endowments (Issued 11/07)**

Statement No. 51 **Accounting and Financial Reporting for Intangible Assets (Issued 06/07)**

Statement No. 50 **Pension Disclosures—an amendment of GASB Statements No. 25 and No. 27 (Issued 05/07)**

Statement No. 49 **Accounting and Financial Reporting for Pollution Remediation Obligations (Issued 11/06)**

Statement No. 48 **Sales and Pledges of Receivables and Future Revenues and Intra-Entity Transfers of Assets and Future Revenues (Issued 09/06)**

Statement No. 47 **Accounting for Termination Benefits (Issued 06/05)**

Statement No. 46 **Net Assets Restricted by Enabling Legislation—an amendment of GASB Statement No. 34 (Issued 12/04)**

Statement No. 45 **Accounting and Financial Reporting by Employers for Postemployment Benefits Other Than Pensions (Issued 6/04)**

Statement No. 44 **Economic Condition Reporting: The Statistical Section—an amendment of NCGA Statement 1 (Issued 5/04)**

Statement No. 43 **Financial Reporting for Postemployment Benefit Plans Other Than Pension Plans (Issued 4/04)**

Statement No. 42 **Accounting and Financial Reporting for Impairment of Capital Assets and for Insurance Recoveries (Issued 11/03)**

Statement No. 41 **Budgetary Comparison Schedules—Perspective Differences—an amendment of GASB Statement No. 34 (Issued 5/03)**

Statement No. 40 **Deposit and Investment Risk Disclosures—an amendment of GASB Statement No. 3 (Issued 3/03)**

Statement No. 39 **Determining Whether Certain Organizations Are Component Units—an amendment of GASB Statement No. 14 (Issued 5/02)**

Statement No. 38 **Certain Financial Statement Note Disclosures (Issued 6/01)**

Statement No. 37 **Basic Financial Statements—and Management’s Discussion and Analysis—for State and Local Governments: Omnibus—an amendment of GASB Statements No. 21 and No. 34 (Issued 6/01)**

Statement No. 36 **Recipient Reporting for Certain Shared Non exchange Revenues—an amendment of GASB Statement No. 33 (Issued 4/00)**

Statement No. 35 **Basic Financial Statements—and Management’s Discussion and Analysis—for Public Colleges and Universities—an amendment of GASB Statement No. 34 (Issued 11/99)**

Statement No. 34 **Basic Financial Statements—and Management’s Discussion and Analysis—for State and Local Governments (Issued 6/99)**

Statement No. 33 **Accounting and Financial Reporting for None exchange Transactions (Issued 12/98)**

Statement No. 32 **Accounting and Financial Reporting for Internal Revenue Code Section 457 Deferred Compensation Plans--a rescission of GASB Statement No. 2 and an amendment of GASB Statement No. 31 (Issued 10/97)**

Statement No. 31 **Accounting and Financial Reporting for Certain Investments and for External Investment Pools (Issued 3/97)**

Statement No. 30 **Risk Financing Omnibus--an amendment of GASB Statement No. 10 (Issued 2/96)**

Statement No. 29 **The Use of Not-for-Profit Accounting and Financial Reporting Principles by Governmental Entities (Issued 8/95)**

Statement No. 28 **Accounting and Financial Reporting for Securities Lending Transactions (Issued 5/95)**

Statement No. 27 **Accounting for Pensions by State and Local Governmental Employers (Issued 11/94)**

Statement No. 26 **Financial Reporting for Postemployment Healthcare Plans Administered by Defined Benefit Pension Plans (Issued 11/94)**

Statement No. 25 **Financial Reporting for Defined Benefit Pension Plans and Note Disclosures for Defined Contribution Plans (Issued 11/94)**

Statement No. 24 **Accounting and Financial Reporting for Certain Grants and Other Financial Assistance (Issued 6/94)**

Statement No. 23 **Accounting and Financial Reporting for Refundings of Debt Reported by Proprietary Activities (Issued 12/93)**

Statement No. 22 **Accounting for Taxpayer-Assessed Tax Revenues in Governmental Funds (Issued 12/93)**

Statement No. 21 **Accounting for Escheat Property (Issued 10/93)**

Statement No. 20 **Accounting and Financial Reporting for Proprietary Funds and Other Governmental Entities That Use Proprietary Fund Accounting (Issued 9/93)**

Statement No. 19 **Governmental College and University Omnibus Statement--an amendment of GASB Statements No. 10 and 15 (Issued 9/93)**

Statement No. 18 **Accounting for Municipal Solid Waste Landfill Closure and Postclosure Care Costs (Issued 8/93)**

Statement No. 17 **Measurement Focus and Basis of Accounting--Governmental Fund Operating Statements: Amendment of the Effective Dates of GASB Statement No. 11 and Related Statements--an amendment of GASB Statements No. 10, 11, and 13 (Issued 6/93)**

Statement No. 16 **Accounting for Compensated Absences (Issued 11/92)**

Statement No. 15 **Governmental College and University Accounting and Financial Reporting Models (Issued 10/91)**

Statement No. 14 **The Financial Reporting Entity (Issued 6/91)**

Statement No. 13 **Accounting for Operating Leases with Scheduled Rent Increases (Issued 5/90)**

Statement No. 12 **Disclosure of Information on Postemployment Benefits Other Than Pension Benefits by State and Local Governmental Employers (Issued 5/90)**

Statement No. 11 **Measurement Focus and Basis of Accounting--Governmental Fund Operating Statements (Issued 5/90)**

Statement No. 10 **Accounting and Financial Reporting for Risk Financing and Related Insurance Issues (Issued 11/89)**

Statement No. 9 **Reporting Cash Flows of Proprietary and Nonexpendable Trust Funds and Governmental Entities That Use Proprietary Fund Accounting (Issued 9/89)**

Statement No. 8 **Applicability of FASB Statement No. 93, "Recognition of Depreciation by Not-for-Profit Organizations," to Certain State and Local Governmental Entities (Issued 1/88)**

Statement No. 7 **Advance Refundings Resulting in Defeasance of Debt (Issued 3/87)**

Statement No. 6 **Accounting and Financial Reporting for Special Assessments (Issued 1/87)**

Statement No. 5 **Disclosure of Pension Information by Public Employee Retirement Systems and State and Local Governmental Employers (Issued 11/86)**

Statement No. 4 **Applicability of FASB Statement No. 87, "Employers' Accounting for Pensions," to State and Local Governmental Employers (Issued 9/86)**

Statement No. 3 **Deposits with Financial Institutions, Investments (including Repurchase Agreements), and Reverse Repurchase Agreements (Issued 4/86)**

Statement No. 2 **Financial Reporting of Deferred Compensation Plans Adopted under the Provisions of Internal Revenue Code Section 457 (Issued 1/86)**

Statement No. 1 **Authoritative Status of NCGA Pronouncements and AICPA Industry Audit Guide (Issued 7/84)**

بیانیه های مفاهیم GASB:

GASB Concepts Statement No. 5 **Service Efforts and Accomplishments Reporting—an amendment of GASB Concepts Statement No. 2 (November 2008)**

GASB Concepts Statement No. 4 **Elements of Financial Statements (June 2007)**

GASB Concepts Statement No. 3 **Communication Methods in General Purpose External Financial Reports That Contain Basic Financial Statements (April 2005)**

GASB Concepts Statement No. 2 **Service Efforts and Accomplishments Reporting—as amended by GASB Concepts Statements No. 3 and 5 (November 2008)**

GASB Concepts Statement No. 2 **Service Efforts and Accomplishments Reporting (April 1994)**

GASB Concepts Statement No. 1 **Objectives of Financial Reporting** (May 1987)

تفاسیر GASB:

GASB Interpretation No. 6 **Recognition and Measurement of Certain Liabilities and Expenditures in Governmental Fund Financial Statements—an interpretation of NCGA Statements 1, 4, and 5; NCGA Interpretation 8; and GASB Statements No. 10, 16, and 18** (March 2000)

GASB Interpretation No. 5 **Property Tax Revenue Recognition in Governmental Funds--an interpretation of NCGA Statement 1 and an amendment of NCGA Interpretation 3** (November 1997)

GASB Interpretation No. 4 **Accounting and Financial Reporting for Capitalization Contributions to Public Entity Risk Pools--an interpretation of GASB Statements No. 10 and 14** (February 1996)

GASB Interpretation No. 3 **Financial Reporting for Reverse Repurchase Agreements--an interpretation of GASB Statement No. 3** (January 1996)

GASB Interpretation No. 2 **Disclosure of Conduit Debt Obligations--an interpretation of NCGA Statement 1** (August 1995)

GASB Interpretation No. 1 **Demand Bonds Issued by State and Local Governmental Entities--an interpretation of NCGA Statement 1 and NCGA Interpretation 9** (December 1984)

✓ استانداردهای FASAB

بیانیه ها:

**SFFAC 1 - Objectives of Federal Financial Reporting**

**SFFAC 2 - Entity and Display**

**SFFAC 3 - Management's Discussion and Analysis - Concepts**

**SFFAC 4 - Intended Audience and Qualitative Characteristics for the Consolidated Financial Report of the United States Government**

**SFFAC 5, Definitions of Elements and Basic Recognition Criteria for Accrual-Basis Financial Statements, December 26, 2007**

**SFFAC 6 - Distinguishing Basic Information, RSI, and OAI**

طبقه A:

**FASAB Standards**

**SFFAS 1 - Accounting for Selected Assets and Liabilities**

**SFFAS 2 - Accounting for Direct Loans and Loan Guarantees**

**SFFAS 3 - Accounting for Inventory and Related Property**

**SFFAS 4 - Managerial Cost Accounting Concepts and Standards**

**SFFAS 5 - Accounting for Liabilities of the Federal Government**

**SFFAS 6 - Accounting for Property, Plant, and Equipment**

**SFFAS 7 - Accounting for Revenue and Other Financing Sources**

**SFFAS 7 - Implementation Guide (April 2002) [amends June 1996 SFFAS 7 - Implementation Guide]**

**SFFAS 7 - Implementation Guide (June 1996)**

**SFFAS 8 - Supplementary Stewardship Reporting**

**SFFAS 9 - Deferral of SFFAS 4 - Managerial Cost Accounting**

**SFFAS 10 - Accounting for Internal Use Software (amends SFFAS 6)**

**SFFAS 11 - Amendments to Accounting for PP&E: Definitions (amends SFFAS's 6 and 8)**

**SFFAS 12 - Recognition of Contingent Liabilities from Litigation (amends SFFAS 5)**

**SFFAS 13 - Deferral of Paragraph 65.2 - Material Revenue-Related Transactions (amends SFFAS 7)**

**SFFAS 14 - Amendments to Deferred Maintenance Reporting (amends SFFAS's 6 and 8)**

**SFFAS 15 - Management's Discussion and Analysis - Standards**

**SFFAS 16 - Amendments to Accounting for PP&E: Multi-Use Heritage Assets (amends SFFAS's 6 and 8)**

**SFFAS 17 - Accounting for Social Insurance**

**SFFAS 18 - Amendments To Accounting Standards For Direct Loans and Loan Guarantees (amends SFFAS 2)**

**SFFAS 19 - Technical Amendments to Accounting Standards For Direct Loans and Loan Guarantees (amends SFFAS 2)**

**SFFAS No. 20 - Elimination of Certain Disclosures**

**SFFAS No. 21-Reporting Corrections of Errors and Changes in Accounting Principles**

**SFFAS No. 22- Change in Certain Requirements for Reconciling Obligations and Net Cost of Operations**

**SFFAS No. 23- Eliminating the Category National Defense Property,Plant, and Equipment Staff Implementation Guidance 23.1**

**SFFAS No. 24 - Selected Standards for the Consolidated Financial Report of the United States Government**

**SFFAS No. 25 - Reclassification of Stewardship Responsibilities and Eliminating the Current Services Assessment**

**SFFAS No. 26 - Presentation of Significant Assumptions for the Statement of Social Insurance: Amending SFFAS 25**

**SFFAS 27 - Identifying and Reporting Earmarked Funds**

**SFFAS 28 - Deferral of the Effective Date of Reclassification of the Statement of Social Insurance: Amending SFFAS 25 and 26**

**SFFAS 29 - Heritage Assets and Stewardship Land**

**SFFAS 30- Inter-Entity Cost Implementation Amending SFFAS 4, Managerial Cost Accounting Standards and Concepts**

**SFFAS 31 - Accounting for Fiduciary Activities**

**SFFAS 32 - Consolidated Financial Report of the United States Government Requirements**

**SFFAS 33, Pensions, Other Retirement Benefits, and Other Post-employment benefits: Reporting Gains and Losses from Changes in Assumptions and Selecting Discount Rates and Valuation Dates**

تفاسیر:

**Interpretation #1: Reporting on Indian Trust Funds in General Purpose Financial Reports of the Department of the Interior**

Interpretation #2: **Accounting for Treasury Judgment Fund Transactions**  
 Interpretation #3: **Measurement Date for Pension and Retirement Health Care Liabilities**  
 Interpretation #4: **Accounting for Pension Payments in Excess of Pension Expense**  
 Interpretation #5: **Recognition By Recipient Entities of Receivable Nonexchange Revenue: An Interpretation of SFFAS No. 7**  
 Interpretation #6: **Accounting for Imputed Intra-departmental Costs: An Interpretation of SFFAS No. 4**  
 Interpretation #7: **Items Held for Remanufacture**

طبقه B:

بولتن های تحقیقاتی:

Technical Bulletin 2006-1, **Recognition and Measurement of Asbestos-Related Cleanup Costs**  
 Technical Bulletin 2003-1, **Certain Questions and Answers Related to the Homeland Security Act of 2002**  
 Technical Bulletin 2002-2, **Disclosures Required By Paragraph 79(g) of SFFAS 7**  
 Technical Bulletin 2002-1, **Assigning to Component Entities Costs and Liabilities That Result From Legal Claims Against the Federal Government (153KB PDF)**  
 Technical Bulletin 2000-1, **Purpose and Scope of FASAB Technical Bulletins and Procedures for Issuance (84KB PDF)**

طبقه C:

## Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release

Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release No. 1: **Audit Legal Representation Letter Guidance**  
 Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release No. 2: **Determining Probable and Reasonably Estimable for Environmental Liabilities in the Federal Government**  
 Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release 3 (revised): **Auditing Estimates for Direct Loan and Loan Guarantee Subsidies under the Federal Credit Reform Act Amendments to Technical Release 3: Preparing and Auditing Direct Loan and Loan Guarantee Subsidies under the Federal Credit Reform Act**  
 Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release No. 4: **Reporting on Non-Valued Seized and Forfeited Property**  
 Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release No. 5: **Implementation Guidance on Statement of Federal Financial Accounting Standards 10: Accounting for Internal Use Software**  
 Federal Financial Accounting and Auditing Technical Release 6: **Preparing Estimates for Direct Loan and Loan Guarantee Subsidies under the Federal Credit Reform Act Amendments to Technical Release 3: Preparing and Auditing Direct Loan and Loan Guarantee Subsidies under the Federal Credit Reform Act**  
 Statement of Federal Financial Accounting Technical Release 7, **Clarification of Standards Relating to the National Aeronautics and Space Administration's Space Exploration Equipment**

Statement of Federal Financial Accounting Technical Release 8: **Clarification of Standard Relating to Inter-Entity Costs**

Statement of Federal Financial Accounting Technical Release 9: **Implementation Guide for Statement of FASAB 29: Heritage Assets and Stewardship Land**

استرالیا

استرالیا، استانداردهای بین‌المللی بخش عمومی را نپذیرفته است.

استانداردهایی که از شماره ۱ شروع می‌شوند (AASB # ۱) همانند IASs هستند.

استانداردهایی که از شماره ۱۰۱ شروع می‌شوند (AASB # ۱۰۱) همانند IFRS هستند.

استانداردهایی که از شماره ۱۰۰۱ شروع می‌شوند (AASB # ۱۰۰۱) همانند بین‌المللی نیستند.

(AASB # ۱۰۴۹) با عنوان "کل دولت و گزارشگری مالی بخش عمومی دولت" که از جولای ۲۰۰۸ لازم‌الاجرا شده در واقع، تنها استاندارد مختص بخش عمومی است. در استرالیا، هیأت استانداردهای حسابداری استرالیا (AASB) وظیفه تدوین استانداردها برای بخش خصوصی و عمومی را بر عهده دارد. هیأت استانداردهای حسابداری بخش عمومی و هیأت استانداردهای حسابداری استرالیا در سال ۲۰۰۰ با هم ادغام شدند.

سیاست AASB این است که در اعمال و انتشار استانداردها به صورت بی‌طرفانه عمل کند یعنی استانداردها هم برای بخش خصوصی و هم بخش عمومی قابل کاربرد باشد. این سیاست در سال ۲۰۰۶ به تمرکز بر روی استانداردهای بی‌طرف در معاملات (transaction-neutral standards) تغییر کرد. به این معنی که با معاملات مشابه باید به شیوه‌ای مشابه در بخش خصوصی و عمومی رفتار شود و در مواقع ضروری، استانداردهای خاص یک موضوع اضافه شود.

AASB، اصولاً در بخش خصوصی بر IFRS به عنوان مبنای برای استانداردهای خود تکیه کرده و تعاریفی را در جملات و توصیفات به صورت بندهای AUS به آنها اضافه کرده تا در بخش عمومی هم قابل کاربرد باشند.

IASB اخیراً چارچوب نظری خود را در راستای تمرکز هر چه بیشتر بر واحدهای تجاری بخش خصوصی مورد تجدیدنظر قرار داده که این می‌تواند مشکلات بکارگیری استانداردها بر مبنای IFRS را



در بخش عمومی افزایش دهد. در آینده، تدوین استانداردهای حسابداری به صورت بی طرف در استرالیا تا رسیدن به یک توازن ادامه خواهد یافت.

نیوزیلند

هیأت بررسی استانداردهای حسابداری نیوزلند (ASRB)، طبق قانون گزارشگری مالی ۱۹۹۳، مکلف شد که تمام استانداردهای نیوزلند را با استانداردهای بین المللی هماهنگ سازی کند. ASRB شدیداً به همگرایی و هماهنگی بین المللی استانداردهای گزارشگری مالی متعهد شده است. این همگرایی دربرگیرنده IASB، IPSASB و IFRS است.

قبل از پذیرش IFRS، استانداردهای موجود همزمان برای بخشهای خصوصی و عمومی به کار می رفتند. ASRB تصمیم گرفت که با پذیرش IFRS، همچنان یک مجموعه واحد از استانداردها برای بخشهای خصوصی و عمومی داشته باشد ولی چون IFRS تنها برای واحدهای انتفاعی و خصوصی قابل کاربرد بود بنابراین برای کاربردی کردن آن هم برای واحدهای خصوصی و هم عمومی جزء تعدیل (اصلاح) شد و الزاماتی به آن افزوده شد و تحت عنوان NZ IFRS منتشر شد.

در بیشتر موارد، اصلاح یا افزودن الزامات به IFRS برای کاربردی کردن آن برای واحدهای با منافع عمومی با انعکاس تفاوتها بین بخشهای خصوصی و عمومی شامل تفاوت در نیازهای اطلاعاتی استفاده کنندگان (که منجر به یک طرز عمل حسابداری متفاوت یا رهنمود اضافی برای واحدهای با منافع عمومی می شود)، مشخص شده است.

ASRB در تعدیل یا افزودن الزامات به IFRS، رویکردهای پذیرفته شده توسط AASB و IPSASB را مورد توجه قرار داده است.

وزیر مالی در سال ۲۰۰۳ اعلام کرد که واحد گزارشگری دولت، NZ IFRS را از شروع سال مالی ۱ جولای ۲۰۰۷ می پذیرد. اولین بار، صورتهای مالی پیش بینی شده در ۱۷ می ۲۰۰۷ به عنوان بخشی از بودجه ۲۰۰۷، طبق NZ IFRS منتشر شد.

خزانه داری در قبال اطمینان از تهیه صورتهای مالی دولت نیوزیلند بعد از ۱ جولای ۲۰۰۷ طبق NZ IFRS، مسئولیت دارد.

فهرست NZ IFRS ها به این شرح است:

شماره ۱: افشای رویه های حسابداری

- شماره ۲: ارائه گزارشهای مالی
- شماره ۳: حسابداری داراییهای ثابت مشهود
- شماره ۴: حسابداری موجودیها
- شماره ۵: رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه
- شماره ۷: اقلام غیرمترقبه و اصلاح اشتباهات اساسی
- شماره ۹: اطلاعاتی که باید در صورتهای مالی افشا شود
- شماره ۱۰: صورت جریان وجوه نقد
- شماره ۱۳: حسابداری فعالیتهای تحقیق و توسعه
- شماره ۱۴: حسابداری قراردادهای ساخت
- شماره ۱۵: ذخایر، بدهیهای احتمالی و داراییهای احتمالی
- شماره ۱۹: حسابداری مالیات بر کالاها و خدمات
- شماره ۲۰: حسابداری سود سهمی
- شماره ۲۱: حسابداری اثرات تغییر در نرخهای تسعیر ارز
- شماره ۲۴: گزارشگری مالی بین‌دوره‌ای
- شماره ۲۶: حسابداری تسویه بدهی
- شماره ۲۷: حق ترکیب حسابها
- شماره ۲۹: اطلاعات مالی پیش‌بینی شده
- شماره ۳۰: گزارشگری ترتیبات مالکانه سهام از جمله طرحهای مالکانه سهام کارمندان
- شماره ۳۱: افشای اطلاعات ابزارهای مالی
- شماره ۳۲: گزارشگری مالی طرحهای پس از بازنشستگی
- شماره ۳۳: افشای اطلاعات توسط مؤسسات مالی
- شماره ۳۴: بیمه عمر
- شماره ۳۵: گزارشگری مالی فعالیتهای بیمه
- شماره ۳۶: حسابداری تحصیل واحدها یا عملیات
- شماره ۳۷: حسابداری سرمایه‌گذاری در واحدهای فرعی
- شماره ۳۸: حسابداری سرمایه‌گذاری در واحدهای وابسته
- شماره ۳۹: گزارشهای مالی خلاصه

شماره ۴۰: مزایای کارکنان

شماره ۴۱: افشای اثر پذیرش NZ IFRS ها

شماره ۴۲: صورتهای مالی پیش‌بینی شده (جایگزین استاندارد ۲۹).

کانادا

در کانادا، سازمانهای مختلف بخش عمومی، از استانداردهای مختلفی استفاده می‌کنند. این سازمانها و استانداردهای مربوط به آنها به شرح زیر است:

۱. دولتهای مرکزی، ایالتی، محلی، و بومی:

کتابچه راهنمای حسابداری بخش دولتی که توسط انجمن حسابداران خبره کانادا (CICA) منتشر می‌شود.

۲. مؤسسات انتفاعی دولتی و مؤسسات شبه تجاری دولتی:

استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی

۳. سازمانهای غیرانتفاعی دولتی:

کتابچه راهنمای حسابداری سازمانهای غیرانتفاعی که توسط انجمن حسابداران خبره کانادا (CICA) تهیه می‌شود.

۴. سایر سازمانهای دولتی:

با توجه به اهداف سازمان، می‌توانند از استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی و یا از کتابچه راهنمای حسابداری بخش دولتی که توسط انجمن حسابداران خبره کانادا (CICA) تهیه شده است، استفاده کنند.

انگلیس

از سال ۲۰۰۵ تمامی کشورهای عضو اتحادیه اروپا ملزم به بکارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRSها) شده‌اند. استانداردهای حسابداری انگلیس به لحاظ تاریخی به (IFRSها) مطابقت دارند اما با این وجود، هیئت استانداردهای حسابداری انگلیس پروژه همگرایی با (IFRSها) را آغاز نموده است.

علاوه بر همگرایی در استانداردهای حسابداری مالی، پروژه‌ای برای همگرایی با استانداردهای بین‌المللی حسابداری بخش عمومی نیز آغاز شده است. هدف این پروژه همگرایی با آن دسته از این استانداردها است که در (IFRS) پوشش داده نشده است.

فهرست استانداردهای بین‌المللی که در انگلیس پذیرفته شده‌اند به شرح زیر است:

تفسیر شده	تعدیل شده	اجرا به صورت کامل	
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱: ارائه صورتهای مالی
✓	✓		استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲: موجودیها
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۷: صورت جریان وجوه نقد
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۸: رویه‌های حسابداری، تغییرات در برآوردهای حسابداری و اصلاح اشتباهات
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۰: رویدادهای پس از تاریخ ترازنامه
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۱: قراردادهای ساخت
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۲: مالیات بر درآمد
✓	✓		استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۶: داراییهای ثابت مشهود
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۷: اجاره‌ها
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۸: درآمد
✓	✓		استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۱۹: مزایای کارکنان
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۰: حسابداری کمکهای دولتی و افشای آن
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۱: اثرات تغییر در نرخ تسعیر ارز
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۳: مخارج استقراض
✓		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۴: افشای اشخاص وابسته
✓	✓		استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۶: حسابداری و گزارشگری طرحهای بازنشتی کارکنان
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۷: صورتهای مالی جداگانه و تلفیقی
		✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۸: سرمایه‌گذاری در واحدهای وابسته

✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۲۹: گزارشگری مالی در اقتصادهای با تورم بالا
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۱: حقوق در مشارکتهای خاص
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۲: ابزارهای مالی: ارائه
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۳: سود هر سهم
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۴: گزارشگری مالی بین‌دوره‌ای
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۶: کاهش ارزش داراییها
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۷: ذخایر، بدهیهای احتمالی و داراییهای احتمالی
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۸: داراییهای نامشهود
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۳۹: ابزارهای مالی: اندازه‌گیری، شناخت، و قطع شناخت
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۴۰: سرمایه‌گذاری در املاک
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی شماره ۴۱: کشاورزی
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۱: پذیرش IFRS ها
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۲: پرداختهای مبتنی بر سهام
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۳: ترکیبهای تجاری
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۴: قراردادهای بیمه
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۵: داراییهای غیرجاری
	✓	نگهداری شماره برای فروش و عملیات متوقف شده
	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۶: اکتشاف و ارزیابی منابع معدنی
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۷: ابزارهای مالی: افشا
✓	✓	استاندارد حسابداری بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۸: گزارشگری بخشها

#### بین‌الملل

فدراسیون بین‌المللی حسابداران در مورد بخش عمومی تعداد ۲۷ استاندارد منتشر کرده است. همانطور که اشاره شد، مبنای حسابداری در استانداردهای بین‌المللی مبنای تعهدی است. اما با توجه به اینکه

استانداردهای این نهاد باید پاسخگوی نیاز کشورهای مختلفی باشد، و از طرفی هم برخی کشورها وجود دارند که از مبنای نقدی استفاده می‌کنند، بنابراین استاندارد جداگانه‌ای برای این منظور تدوین شده است. فهرست استانداردهای مصوب بخش عمومی فدراسیون بین‌المللی حسابداران عبارتند از:

- استاندارد شماره ۱: ارائه صورتهای مالی
- استاندارد شماره ۲: صورت جریان وجوه نقد
- استاندارد شماره ۳: رویه‌های حسابداری، تغییرات در برآوردهای حسابداری و اصلاح اشتباهات
- استاندارد شماره ۴: اثرات تغییرات در نرخهای تسعیر ارز
- استاندارد شماره ۵: مخارج استقراض
- استاندارد شماره ۶: صورتهای مالی جداگانه و تلفیقی
- استاندارد شماره ۷: سرمایه‌گذاری در واحدهای وابسته
- استاندارد شماره ۸: سرمایه‌گذاری در مشارکتهای خاص
- استاندارد شماره ۹: درآمد حاصل از معاملات مبادله‌ای
- استاندارد شماره ۱۰: گزارش مالی در اقتصادهای با تورم بالا
- استاندارد شماره ۱۱: قراردادهای ساخت
- استاندارد شماره ۱۲: موجودی‌ها
- استاندارد شماره ۱۳: اجاره‌ها
- استاندارد شماره ۱۴: رویدادهای پس از تاریخ گزارشگری
- استاندارد شماره ۱۵: ابزارهای مالی: افشا و ارائه
- استاندارد شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در املاک
- استاندارد شماره ۱۷: داراییهای ثابت مشهود
- استاندارد شماره ۱۸: گزارشگری بخش‌ها
- استاندارد شماره ۱۹: ذخایر، بدهیهای احتمالی و داراییهای احتمالی
- استاندارد شماره ۲۰: افشای اشخاص وابسته
- استاندارد شماره ۲۱: کاهش ارزش داراییهای غیرمولد وجه نقد
- استاندارد شماره ۲۲: افشای اطلاعات مالی در مورد بخش عمومی دولت
- استاندارد شماره ۲۳: درآمد حاصل از معاملات غیرمبادله‌ای (مالیات‌ها و انتقالات)
- استاندارد شماره ۲۴: ارائه اطلاعات بودجه در صورتهای مالی

استاندارد شماره ۲۵: مزایای کارکنان

استاندارد شماره ۲۶: کاهش ارزش داراییهای مولد وجه نقد

استاندارد مبنای نقدی: گزارشگری مالی بر مبنای حسابداری نقدی

۸. قوانین و مقررات مرتبط با حسابداری دولتی

آمریکا

۱. دستورالعمل مقررات دولت مرکزی

۲. قانون اعتبارات تلفیقی ۲۰۰۴

۳. قانون مدیریت اطلاعات اوراق بهادار دولت مرکزی ۲۰۰۲

۴. قانون اطلاعات پرداختهای نادرست ۲۰۰۲

۵. قانون پاسخگوی وجوه حاصل از مالیات ۲۰۰۲

۶. قانون حسابرسی بازیافتی ۲۰۰۲

۷. قانون تلفیق گزارشات ۲۰۰۰

۸. قانون بهبود مدیریت دستیاری مالی دولت مرکزی ۱۹۹۹

۹. قانون بهبود مدیریت مالی دولت مرکزی ۱۹۹۶

۱۰. اصلاحیه قانون حسابرسی منفرد ۱۹۹۶

۱۱. قانون بهبود جمع‌آوری بدهی‌ها ۱۹۹۶

۱۲. قانون تحول مدیریت فن‌آوری اطلاعات ۱۹۹۴

۱۳. قانون تحول مدیریت دولتی ۱۹۹۴

۱۴. قانون کنترل کسری بودجه ۱۹۸۵

۱۵. قانون عملکرد و نتایج دولت ۱۹۹۳

۱۶. قانون مدیران مالی ۱۹۹۰

۱۷. قانون حسابرسی منفرد ۱۹۸۴

۱۸. قانون درستکاری مالی مدیران دولت مرکزی ۱۹۸۲

۱۹. قانون پرداخت فوری ۱۹۸۲ (بازنگری شده در سال ۱۹۹۹)



۲۰. قانون بازرس کل ۱۹۷۸

۲۱. قانون توافق مشارکت و کمکهای بلاعوض دولت مرکزی ۱۹۷۷

۲۲. قانون رویه‌های بودجه و حسابداری ۱۹۵۰

۲۳. قانون اموال و خدمات اجرای دولت مرکزی ۱۹۴۹

۲۴. قانون اصول تخصیص اعتبار دولت مرکزی (کتاب قرمز)

۲۵. قانون بازیافت و سرمایه‌گذاری مجدد ۲۰۰۹

۲۶. قانون سارین آکسی ۲۰۰۲

۲۷. قانون کنترل شرکتهای دولتی ۱۹۴۵

در رابطه با دولتهای ایالتی و محلی، علاوه بر قوانین ذکر شده در بالا، هر ایالت قوانین مالی و تجاری دولتی خاص به خود را دارد. با این وجود ایالتها در تلاش هستند تا قوانین خود را همگرا کنند که تحت پروژه‌ای به عنوان قوانین یکسان در حال اجرا است که از این جمله می‌توان به قوانین زیر اشاره کرد:

• قانون خط مشی یکسان هزینه

• قانون مدیریت یکسان حسابهای مستقل نهادی

استرالیا

۱. قانون درستی بودجه

۲. قانون اجرای بودجه

نیوزیلند

۱. قانون مالیه عمومی ۱۹۸۹

۲. قانون اساسی

۳. قانون مسئولیت مالی ۱۹۹۴

۴. قانون بخشهای ایالتی ۱۹۸۸

۵. قانون حسابرسی عمومی

۱. قانون اجرای بودجه
۲. قانون مدیریت مالی (FAA): سنگ بنای چارچوب قانونی مدیریت مالی عمومی و پاسخگویی سازمانهای بخش عمومی است. این قانون اصول اساسی چگونگی تصویب مخارج عمومی، چگونگی انجام مخارج عمومی و غیره را مشخص می کند و رویه هایی برای کنترل داخلی حسابهای مستقل تخصیص یافته به دواير و سازمانها و چگونگی تهیه حسابهای عمومی که در صورتهای مالی گنجانده می شود را مشخص می کند.
۳. قانون مالیات بر درآمد
۴. قانون دسترسی به اطلاعات
۵. قانون حسابرسان عمومی
۶. قانون حسابهای مستقل وجوه انتفاعی
۷. قانون مبارزه با پولشویی
۸. قانون نهادهای مالی عمومی
۹. قانون نخستین مدیریت مالی و آماری مالی
۱۰. قانون سازماندهی مالی دولت مرکزی – استانها
۱۱. قانون دستیار مالی
۱۲. قانون اداره نظارت بر نهادهای مالی
۱۳. قانون توسعه رسمی پاسخگویی
۱۴. قانون ورشکستگی تجاری

#### انگلیس

۱. قانون حسابرسی عمومی ۱۹۸۳
۲. قانون کمیسیون حسابرسی ۱۹۹۸
۳. قوانین دولتهای محلی

۴. قانون فساد مالی ۱۹۹۸

۵. قانون منابع و حسابهای دولتی

۶. قانون شرکت ۲۰۰۶ (مهمترین قانون مؤثر بر حسابداری بخش عمومی انگلستان)

پیوست شماره ۱: نمونه صورتهای مالی اساسی

آمریکا-دولت مرکزی

**United States Government  
Statements of Net Cost  
for the Years Ended September 30, 2008, and September 30, 2007**

	Gross Cost	Earned Revenue	Net Cost	Gross Cost	Earned Revenue	Net Cost
(In billions of dollars)	2008			2007		
Department of Defense .....	767.6	26.8	740.8	689.6	25.1	664.5
Department of Health and Human Services .....	769.1	56.4	712.7	718.6	51.8	666.8
Social Security Administration .....	663.9	0.3	663.6	626.4	0.3	626.1
Department of Veterans Affairs .....	434.6	4.2	430.4	63.1	3.7	59.4
Interest on Treasury Securities held by the public .....	241.6	-	241.6	238.9	-	238.9
Department of the Treasury .....	197.0	12.4	184.6	86.9	6.3	80.6
Department of Agriculture .....	109.3	9.8	99.5	98.6	12.1	86.5
Department of Transportation .....	71.5	0.8	70.7	66.2	0.5	65.7
Department of Education .....	66.9	5.0	61.9	66.3	4.5	61.8
Department of Labor .....	60.6	-	60.6	50.1	-	50.1
Department of Housing and Urban Development .....	60.6	0.8	59.8	54.0	0.9	53.1
Department of Homeland Security .....	60.0	7.9	52.1	51.1	7.1	44.0
Department of Energy .....	35.8	4.2	31.6	67.5	4.3	63.2
Department of Justice .....	31.7	1.1	30.6	28.8	1.0	27.8
Office of Personnel Management .....	39.5	16.0	23.5	36.2	15.5	20.7
Federal Deposit Insurance Corporation .....	24.3	1.7	22.6	1.7	0.9	0.8
Department of the Interior .....	23.4	2.1	21.3	18.6	2.0	16.6
National Aeronautics and Space Administration .....	20.4	0.2	20.2	16.3	0.1	16.2
Department of State .....	22.1	2.6	19.5	18.4	3.4	15.0
Railroad Retirement Board .....	20.7	4.2	16.5	15.7	10.3	5.4
Department of Commerce .....	11.9	2.0	9.9	9.6	1.9	7.7
Environmental Protection Agency .....	10.1	0.5	9.6	10.0	0.4	9.6
Agency for International Development .....	9.1	(0.1)	9.2	9.7	0.3	9.4
Federal Communications Commission .....	8.5	0.4	8.1	7.9	0.4	7.5
National Science Foundation .....	6.0	-	6.0	5.7	-	5.7
Small Business Administration .....	1.9	0.4	1.5	1.3	0.4	0.9
Smithsonian Institution .....	0.9	-	0.9	0.7	-	0.7
General Services Administration .....	1.0	0.5	0.5	0.6	0.5	0.1
U.S. Nuclear Regulatory Commission .....	1.2	0.8	0.4	1.0	0.6	0.4
National Credit Union Administration .....	0.5	0.1	0.4	0.3	0.1	0.2
Securities and Exchange Commission .....	1.1	1.0	0.1	1.0	1.5	(0.5)
Tennessee Valley Authority .....	10.2	10.1	0.1	10.9	10.4	0.5
Farm Credit System Insurance Corporation .....	-	0.2	(0.2)	-	0.1	(0.1)
Export-Import Bank of the United States .....	0.4	0.7	(0.3)	0.5	0.9	(0.4)
Pension Benefit Guaranty Corporation .....	2.3	3.5	(1.2)	1.5	6.1	(4.6)
U.S. Postal Service .....	60.0	73.7	(13.7)	60.1	73.7	(13.6)
All other entities .....	45.9	0.6	45.3	23.5	0.7	22.8
Total .....	3,891.6	250.9	3,640.7	3,157.3	247.8	2,909.5

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**United States Government**  
**Statements of Operations and Changes in Net Position**  
**for the Years Ended September 30, 2008, and September 30, 2007**  
**(Restated-See Note 21)**

	Non- Earmarked Funds	Earmarked Funds	Consolidated	Non- Earmarked Funds	Earmarked Funds	Consolidated
(In billions of dollars)	2008			2007 (Restated)		
<b>Revenue:</b>						
Individual income tax and tax withholdings ...	1,210.0	868.4	2,078.4	1,164.4	835.4	1,999.8
Corporation income taxes .....	299.7		299.7	367.2		367.2
Unemployment taxes .....		39.4	39.4		39.3	39.3
Excise taxes .....	15.3	51.8	67.1	13.9	53.6	67.5
Estate and gift taxes .....	28.8		28.8	26.0		26.0
Customs duties .....	27.3		27.3	18.2		18.2
Other taxes and receipts .....	50.7	34.3	85.0	44.4	35.2	79.6
Miscellaneous earned revenues .....	29.9	5.8	35.7	25.3	4.4	29.7
Intragovernmental interest .....		201.0	201.0		192.7	192.7
Total revenue .....	1,661.7	1,200.7	2,862.4	1,659.4	1,160.6	2,820.0
Eliminations .....			(201.0)			(192.7)
Consolidated revenue .....			2,661.4			2,627.3
<b>Net Cost:</b>						
Net cost .....	2,186.4	1,454.3	3,640.7	1,653.1	1,256.4	2,909.5
Intragovernmental interest .....	201.0		201.0	192.7		192.7
Total net cost .....	2,387.4	1,454.3	3,841.7	1,845.8	1,256.4	3,102.2
Eliminations .....			(201.0)			(192.7)
Consolidated net cost .....			3,640.7			2,909.5
Intragovernmental transfers .....	(338.0)	338.0		(290.6)	290.6	
Unmatched transactions and balances (Note 1) .....	(29.8)		(29.8)	6.7		6.7
<b>Net operating (cost)/revenue .....</b>	<b>(1,093.5)</b>	<b>84.4</b>	<b>(1,009.1)</b>	<b>(470.3)</b>	<b>194.8</b>	<b>(275.5)</b>
<b>Net position, beginning of period .....</b>	<b>(9,826.0)</b>	<b>620.2</b>	<b>(9,205.8)</b>	<b>(9,340.7)</b>	<b>424.3</b>	<b>(8,916.4)</b>
Prior period adjustments – changes in accounting principles (Note 18) .....	11.4	-	11.4	(15.0)	1.1	(13.9)
Net operating (cost)/revenue .....	(1,093.5)	84.4	(1,009.1)	(470.3)	194.8	(275.5)
<b>Net position, end of period .....</b>	<b>(10,908.1)</b>	<b>704.6</b>	<b>(10,203.5)</b>	<b>(9,826.0)</b>	<b>620.2</b>	<b>(9,205.8)</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**United States Government  
Balance Sheets  
as of September 30, 2008, and September 30, 2007  
(Restated-See Note 21)**

(In billions of dollars)	2008	2007 (Restated)
<b>Assets:</b>		
Cash and other monetary assets (Note 2) .....	424.5	128.0
Accounts and taxes receivable, net (Note 3).....	93.0	87.8
Loans receivable, net (Note 4) .....	263.4	231.9
Inventories and related property, net (Note 5).....	289.6	277.1
Property, plant, and equipment, net (Note 6) .....	737.7	691.1
Securities and investments (Note 7) .....	79.6	99.8
Investments in Government sponsored enterprises (Note 8).....	7.0	-
Other assets (Note 9) .....	79.9	65.4
Total assets.....	<u>1,974.7</u>	<u>1,581.1</u>
Stewardship Land and Heritage Assets (Note 24)		
<b>Liabilities:</b>		
Accounts payable (Note 10) .....	73.3	66.2
Federal debt securities held by the public and accrued interest (Note 11) .....	5,836.2	5,077.7
Federal employee and veteran benefits payable (Note 12) .....	5,318.9	4,769.1
Environmental and disposal liabilities (Note 13).....	342.8	342.0
Benefits due and payable (Note 14) .....	144.4	133.7
Insurance program liabilities (Note 15).....	77.8	72.7
Loan guarantee liabilities (Note 4).....	72.9	69.1
Keepwell payable (Note 8) .....	13.8	-
Other liabilities (Note 16) .....	298.1	256.4
Total liabilities .....	<u>12,178.2</u>	<u>10,786.9</u>
Contingencies (Note 19) and Commitments (Note 20)		
<b>Net position:</b>		
Earmarked funds (Note 21) (Restated) .....	704.6	620.2
Non-earmarked funds (Restated).....	<u>(10,908.1)</u>	<u>(9,826.0)</u>
Total net position .....	<u>(10,203.5)</u>	<u>(9,205.8)</u>
Total liabilities and net position .....	<u>1,974.7</u>	<u>1,581.1</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**United States Government**  
**Statements of Social Insurance (Note 23)**  
**Present Value of Long-Range (75 Years, except Black Lung) Actuarial Projections**

	***UNAUDITED***				
(In billions of dollars)	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Federal Old-Age, Survivors and Disability Insurance (Social Security):</b> <sup>14</sup>					
<i>Revenue (Contributions and Earmarked Taxes) from:</i>					
Participants who have attained eligibility age (62 and over) .....	542	477	533	464	411
Participants who have not attained eligibility age .....	18,249	17,515	16,568	15,290	14,388
Future participants .....	17,566	16,121	15,006	13,696	12,900
All current and future participants .....	36,357	34,113	32,107	29,450	27,699
<i>Expenditures for Scheduled Future Benefits for:</i>					
Participants who have attained eligibility age (62 and over) .....	(6,958)	(6,329)	(5,866)	(5,395)	(4,933)
Participants who have not attained eligibility age .....	(29,021)	(27,928)	(26,211)	(23,942)	(22,418)
Future participants .....	(6,933)	(6,619)	(6,480)	(5,816)	(5,578)
All current and future participants .....	(42,911)	(40,876)	(38,557)	(35,154)	(32,928)
<i>Present value of future expenditures in excess of future revenue .....</i>	<i>(6,555)<sup>1</sup></i>	<i>(6,763)<sup>2</sup></i>	<i>(6,449)<sup>3</sup></i>	<i>(5,704)<sup>4</sup></i>	<i>(5,229)<sup>5</sup></i>
<b>Federal Hospital Insurance (Medicare Part A):</b> <sup>14</sup>					
<i>Revenue (Contributions and Earmarked Taxes) from:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	202	178	192	162	148
Participants who have not attained eligibility age .....	6,320	5,975	5,685	5,064	4,820
Future participants .....	5,361	4,870	4,767	4,209	4,009
All current and future participants .....	11,883	11,023	10,644	9,435	8,976
<i>Expenditures for Scheduled Future Benefits for:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	(2,747)	(2,558)	(2,397)	(2,179)	(2,168)
Participants who have not attained eligibility age .....	(17,365)	(15,639)	(15,633)	(12,668)	(12,054)
Future participants .....	(4,506)	(5,118)	(3,904)	(3,417)	(3,246)
All current and future participants .....	(24,619)	(23,315)	(21,934)	(18,264)	(17,468)
<i>Present value of future expenditures in excess of future revenue .....</i>	<i>(12,736)<sup>1</sup></i>	<i>(12,292)<sup>2</sup></i>	<i>(11,290)<sup>3</sup></i>	<i>(8,829)<sup>4</sup></i>	<i>(8,492)<sup>5</sup></i>
<b>Federal Supplementary Medical Insurance (Medicare Part B):</b> <sup>14</sup>					
<i>Revenue (Premiums) from:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	461	433	409	363	332
Participants who have not attained eligibility age .....	3,859	3,184	3,167	2,900	2,665
Future participants .....	1,158	1,172	906	924	891
All current and future participants .....	5,478	4,789	4,481	4,187	3,889
<i>Expenditures for Scheduled Future Benefits for:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	(1,986)	(1,834)	(1,773)	(1,622)	(1,475)
Participants who have not attained eligibility age .....	(14,949)	(12,130)	(12,433)	(11,541)	(10,577)
Future participants .....	(4,262)	(4,257)	(3,407)	(3,408)	(3,277)
All current and future participants .....	(21,197)	(18,221)	(17,613)	(16,571)	(15,329)
<i>Present value of future expenditures in excess of future revenue <sup>6</sup> .....</i>	<i>(15,719)<sup>1</sup></i>	<i>(13,432)<sup>2</sup></i>	<i>(13,131)<sup>3</sup></i>	<i>(12,384)<sup>4</sup></i>	<i>(11,440)<sup>5</sup></i>

Totals may not equal the sum of components due to rounding.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**United States Government**  
**Statements of Social Insurance (Note 23), continued**  
**Present Value of Long-Range (75 Years, except Black Lung) Actuarial Projections**

	***UNAUDITED***				
(In billions of dollars)	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Federal Supplementary Medical Insurance (Medicare Part D): <sup>14</sup></b>					
<i>Revenue (Premiums and State Transfers) from:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	123	167	173	185	171
Participants who have not attained eligibility age .....	1,380	1,627	1,700	1,790	1,851
Future participants .....	604	611	492	572	611
All current and future participants .....	2,107	2,405	2,366	2,547	2,651
<i>Expenditures for Scheduled Future Benefits for:</i>					
Participants who have attained eligibility age (65 and over) .....	(581)	(794)	(792)	(880)	(773)
Participants who have not attained eligibility age .....	(6,527)	(7,273)	(7,338)	(7,913)	(7,566)
Future participants .....	(2,856)	(2,699)	(2,121)	(2,440)	(2,431)
All current and future participants .....	(9,964)	(10,766)	(10,250)	(11,233)	(10,770)
Present value of future expenditures in excess of future revenue <sup>6</sup> .....	(7,857) <sup>1</sup>	(8,361) <sup>2</sup>	(7,884) <sup>3</sup>	(8,686) <sup>4</sup>	(8,119)
<b>Railroad Retirement:</b>					
<i>Revenue (Contributions and Earmarked Taxes) from:</i>					
Participants who have attained eligibility .....	5	5	5	4	4
Participants who have not attained eligibility .....	43	41	40	37	37
Future participants .....	54	54	56	41	39
All current and future participants .....	102	100	100	82	80
<i>Expenditures for Scheduled Future Benefits for:</i>					
Participants who have attained eligibility .....	(97)	(93)	(92)	(84)	(81)
Participants who have not attained eligibility .....	(88)	(86)	(84)	(73)	(72)
Future participants .....	(26)	(26)	(25)	(16)	(14)
All current and future participants .....	(212)	(205)	(201)	(173)	(167)
Present value of future expenditures in excess of future revenue <sup>7</sup> .....	(109) <sup>1</sup>	(105) <sup>2</sup>	(101) <sup>3</sup>	(91) <sup>4</sup>	(87) <sup>5</sup>
<b>Black Lung (Part C):</b>					
Present value of future revenue in excess of future expenditures <sup>8</sup> .....	5 <sup>9</sup>	5 <sup>10</sup>	4 <sup>11</sup>	5 <sup>12</sup>	4 <sup>13</sup>
<b>Total present value of future expenditures in excess of future revenue .....</b>	<b>(42,970)</b>	<b>(40,948)</b>	<b>(38,851)</b>	<b>(35,689)</b>	<b>(33,363)</b>

Totals may not equal the sum of components due to rounding.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



**United States Government**  
**Statements of Social Insurance (Note 23), continued**  
**Present Value of Long-Range (75 Years, except Black Lung) Actuarial Projections**

	***UNAUDITED***				
(In billions of dollars)	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Social Insurance Summary:</b> <sup>14</sup>					
<i>Participants who have attained eligibility age:</i>					
Revenue (e.g., Contributions and earmarked taxes) .....	1,333	1,260	1,312	1,178	1,071
Expenditures for scheduled future benefits .....	(12,369)	(11,608)	(10,920)	(10,160)	(9,430)
Present value of future expenditures in excess of future revenue .....	(11,036)	(10,348)	(9,608)	(8,982)	(8,359)
<i>Participants who have not attained eligibility age:</i>					
Revenue (e.g., Contributions and earmarked taxes) .....	29,851	28,342	27,160	25,081	23,761
Expenditures for scheduled future benefits .....	(67,950)	(63,056)	(61,696)	(56,138)	(52,686)
Present value of future expenditures in excess of future revenue .....	(38,099)	(34,714)	(34,536)	(31,057)	(28,919)
<b>Closed group – Total present value of future expenditures in excess of future revenue.....</b>	<b>(49,135)</b>	<b>(45,062)</b>	<b>(44,145)</b>	<b>(40,039)</b>	<b>(37,278)</b>
<i>Future participants:</i>					
Revenue (e.g., Contributions and earmarked taxes) .....	24,743	22,828	21,227	19,442	18,451
Expenditures for scheduled future benefits .....	(18,578)	(18,714)	(15,933)	(15,092)	(14,542)
Present value of future revenue in excess of future expenditures .....	6,165	4,114	5,294	4,350	3,915
<b>Open group – Total present value of future expenditures in excess of future revenue.....</b>	<b>(42,970)</b>	<b>(40,948)</b>	<b>(38,851)</b>	<b>(35,689)</b>	<b>(33,363)</b>

<sup>1</sup> The projection period is 1/1/2008 - 12/31/2082 and the valuation date is 1/1/2008.

<sup>2</sup> The projection period is 1/1/2007 - 12/31/2081 and the valuation date is 1/1/2007.

<sup>3</sup> The projection period is 1/1/2006 - 12/31/2080 and the valuation date is 1/1/2006.

<sup>4</sup> The projection period is 1/1/2005 - 12/31/2079 and the valuation date is 1/1/2005.

<sup>5</sup> The projection period is 1/1/2004 - 12/31/2078 and the valuation date is 1/1/2004.

<sup>6</sup> These amounts represent the present value of the future transfers from the General Fund of the Treasury to the Supplementary Medical Insurance Trust Fund. These future intragovernmental transfers are included as income in both HHS' and the Centers for Medicare & Medicaid Services' Financial Reports but are not income from the Governmentwide perspective of this report.

<sup>7</sup> These amounts approximate the present value of the future financial interchange and the future transfers from the General Fund of the Treasury to the Social Security Equivalent Benefit Account (see discussion of Railroad Retirement Program in the required supplemental information section of this report). They are included as income in the Railroad Retirement Financial Report but are not income from the Governmentwide perspective of this report.

<sup>8</sup> Does not include interest expense accruing on the outstanding debt.

<sup>9</sup> The projection period is 9/30/2008 - 9/30/2040 and the valuation date is 9/30/2008.

<sup>10</sup> The projection period is 9/30/2007 - 9/30/2040 and the valuation date is 9/30/2007.

<sup>11</sup> The projection period is 9/30/2006 - 9/30/2040 and the valuation date is 9/30/2006.

<sup>12</sup> The projection period is 9/30/2005 - 9/30/2040 and the valuation date is 9/30/2005.

<sup>13</sup> The projection period is 9/30/2004 - 9/30/2040 and the valuation date is 9/30/2004.

<sup>14</sup> Participants for the Social Security and Medicare programs are assumed to be the "closed group" of individuals who are at least age 15 at the start of the projection period, and are participating as either taxpayers, beneficiaries, or both, except for the 2007 Medicare programs for which current participants are assumed to be at least 18 instead of 15 years of age.

Totals may not equal the sum of components due to rounding.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

صورت‌های مالی اساسی - صورت‌های مالی جامع دولت:

۱. صورت خالص داراییها، و

۲. صورت حساب فعالیتها.

نمونه‌ای از صورت‌های مالی اساسی جامع دولت در ادامه ارائه شده است.

نمونه‌ای از صورت خالص داراییهای دولت

Alternatively, the internal balances could be reported on separate lines as assets and liabilities. A notation would need to be added to inform the reader that the "Total" column is adjusted for those amounts.

**Sample City**  
**STATEMENT OF NET ASSETS**  
**December 31, 2005**

	<i>Primary government</i>			<i>Component units</i>
	<i>Governmental activities</i>	<i>Business-type activities</i>	<i>Total</i>	
<b>Assets</b>				
Cash and cash equivalents	\$ 13,597,899	\$ 10,279,143	\$ 23,877,042	\$ 303,935
Investments	27,365,221	--	27,365,221	7,428,952
Receivables (net)	12,833,132	3,609,615	16,442,747	4,042,290
Internal balances	175,000	(175,000)	--	--
Inventories	322,149	126,674	448,823	83,697
Capital assets, net (Note 1)	<u>170,022,760</u>	<u>151,388,751</u>	<u>321,411,511</u>	<u>37,744,786</u>
Total assets	<u>224,316,161</u>	<u>165,229,183</u>	<u>389,545,344</u>	<u>49,603,660</u>
<b>Liabilities</b>				
Accounts payable	6,783,310	751,430	7,534,740	1,803,332
Deferred revenue	1,435,599	--	1,435,599	38,911
Noncurrent liabilities (Note 2):				
Due within one year	9,236,000	4,426,286	113,662,286	1,426,639
Due in more than one year	<u>83,302,378</u>	<u>74,482,273</u>	<u>157,784,651</u>	<u>27,106,151</u>
Total liabilities	<u>100,757,287</u>	<u>79,659,989</u>	<u>180,417,276</u>	<u>30,375,033</u>
<b>Net assets</b>				
Invested in capital assets, net of related debt	103,711,386	73,088,574	176,799,960	15,906,392
Restricted for:				
Capital projects	11,705,864	--	11,705,864	492,445
Debt service	3,020,708	1,451,996	4,472,704	--
Community development projects	4,811,043	--	4,811,043	--
Other purposes	3,214,302	--	3,214,302	--
Unrestricted (deficit)	<u>(2,904,429)</u>	<u>11,028,624</u>	<u>8,124,195</u>	<u>2,829,790</u>
Total net assets	<u>\$123,558,874</u>	<u>\$ 85,569,194</u>	<u>\$209,128,068</u>	<u>\$19,228,627</u>

Net assets restricted for capital projects includes approximately \$13 million of capital debt for which the proceeds have not yet been used to construct capital assets.

SOURCE: GASB 34, page 201.



نمونه‌ای از صورت‌حساب فعالیت‌های دولت:

Sample City  
STATEMENT OF ACTIVITIES  
For the Year Ended December 31, 2005

The detail presented for government activities represents the *minimum* requirement. Governments are encouraged to provide more details—for example, police, fire, EMS, and inspections—rather than simply “public safety.”

Functions/Programs	Expenses	Program revenues			Net (expense) revenue and changes in net assets			
		Charges for services	Operating grants and Contributions	Capital grants and contributions	Primary government		Total	Component units
					Governmental activities	Business-type activities		
<b>Primary government</b>								
Governmental activities:								
General government	\$ 9,571,410	\$ 3,146,915	\$ 843,617	\$ --	\$ (5,580,878)	\$ --	\$ (5,580,878)	\$ --
Public safety	34,844,749	1,198,855	1,307,693	62,300	(32,275,901)	--	(32,275,901)	--
Public works	10,128,538	850,000	--	2,252,615	(7,025,923)	--	(7,025,923)	--
Engineering services	1,299,645	704,793	--	--	(594,852)	--	(594,852)	--
Health and sanitation	6,738,672	5,612,267	575,000	--	(551,405)	--	(551,405)	--
Cemetery	735,866	212,496	--	--	(523,370)	--	(523,370)	--
Culture and recreation	11,532,350	3,995,199	2,450,000	--	(5,087,151)	--	(5,087,151)	--
Community development	2,994,389	--	--	2,580,000	(414,389)	--	(414,389)	--
Education (payment to school district)	21,893,273	--	--	--	(21,893,273)	--	(21,893,273)	--
Interest on long-term debt	<u>6,068,121</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(6,068,121)</u>	<u>--</u>	<u>(6,068,121)</u>	<u>--</u>
Total governmental activities	<u>105,807,013</u>	<u>15,720,525</u>	<u>5,176,310</u>	<u>4,894,915</u>	<u>(80,015,263)</u>	<u>--</u>	<u>(80,015,263)</u>	<u>--</u>
Business-type activities:								
Water	3,595,733	4,159,350	--	1,159,909	--	1,723,526	1,723,526	--
Sewer	4,912,853	7,170,533	--	486,010	--	2,743,690	2,743,690	--
Parking facilities	<u>2,796,283</u>	<u>1,344,087</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(1,452,196)</u>	<u>(1,452,196)</u>	<u>--</u>
Total business-type activities	<u>11,304,869</u>	<u>12,673,970</u>	<u>--</u>	<u>1,645,919</u>	<u>--</u>	<u>3,015,020</u>	<u>3,015,020</u>	<u>--</u>
Total primary government	<u>\$117,111,882</u>	<u>\$28,394,495</u>	<u>\$5,176,310</u>	<u>\$6,540,834</u>	<u>(80,015,263)</u>	<u>3,015,020</u>	<u>(77,000,243)</u>	<u>--</u>
<b>Component units</b>								
Landfill	\$ 3,382,157	\$ 3,857,858	\$ --	\$ 11,397	--	--	--	487,098
Public school system	<u>31,186,498</u>	<u>705,765</u>	<u>3,937,083</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(26,543,650)</u>
Total component units	<u>\$34,568,655</u>	<u>\$ 4,563,623</u>	<u>\$3,937,083</u>	<u>\$ 11,397</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(26,056,552)</u>
General revenues:								
Taxes:								
Property taxes, levied for general purposes					51,693,573	--	51,693,573	--
Property taxes, levied for debt service					4,726,244	--	4,726,244	--
Franchise taxes					4,055,505	--	4,055,505	--
Public service taxes					8,969,887	--	8,969,887	--
Payment from Sample City					--	--	--	21,893,273
Grants and contributions not restricted to specific programs					1,457,820	--	1,457,820	6,461,708
Investment earnings					1,958,144	601,349	2,559,493	881,763
Miscellaneous					884,907	104,925	989,832	22,464
Special item—gain on sale of park land					2,653,488	--	2,653,488	--
Transfers					<u>501,409</u>	<u>(501,409)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
Total general revenues, special items, and transfers					<u>76,900,977</u>	<u>204,865</u>	<u>77,105,842</u>	<u>29,259,208</u>
Change in net assets					(3,114,286)	3,219,885	105,599	3,202,656
Net assets—beginning					<u>126,673,160</u>	<u>82,349,309</u>	<u>209,022,469</u>	<u>16,025,971</u>
Net assets—ending					<u>\$123,558,874</u>	<u>\$85,569,194</u>	<u>\$209,128,068</u>	<u>\$19,228,627</u>

SOURCE: GASB 34, pp. 208-9.

صورت‌های مالی حسابهای مستقل:

- حسابهای مستقل وجوه دولتی

- ترازنامه

- صورت درآمدها، مخارج، و تغییرات در مانده‌های حساب مستقل

- حسابهای مستقل وجوه سرمایه‌ای

- صورت خالص داراییها (یا ترازنامه)

- صورت درآمدها، هزینه‌ها، و تغییرات در خالص داراییهای حساب مستقل (یا حقوق مالکانه حساب مستقل)

- صورت گردش وجوه نقد

- حسابهای مستقل امانی

- صورت خالص داراییهای امانی

- صورت تغییرات در خالص داراییهای امانی

نمونه‌هایی از این صورت‌های مالی در ادامه ارائه شده است.

## نمونه‌ای از صورتهای مالی حسابهای مستقل دولتی

### ترازنامه:

#### Sample City BALANCE SHEET GOVERNMENTAL FUNDS December 31, 2005

	General	HUD programs	Community redevelopment	Route 7 construction	Other governmental funds	Total governmental funds
<b>Assets</b>						
Cash and cash equivalents	\$3,418,485	\$1,236,523	\$ --	\$ --	\$ 5,606,792	\$ 10,261,800
Investments	--	--	13,262,695	10,467,037	3,485,252	27,214,984
Receivables, net	3,644,561	2,953,438	353,340	11,000	10,221	6,972,560
Due from other funds	1,370,757	--	--	--	--	1,370,757
Receivables from other governments	--	119,059	--	--	1,596,038	1,715,097
Liens receivable	791,926	3,195,745	--	--	--	3,987,671
Inventories	182,821	--	--	--	--	182,821
Total assets	<u>\$9,408,550</u>	<u>\$7,504,765</u>	<u>\$13,616,035</u>	<u>\$10,478,037</u>	<u>\$10,698,303</u>	<u>\$ 51,705,690</u>
<b>Liabilities and fund balances</b>						
<b>Liabilities</b>						
Accounts payable	\$3,408,680	\$129,975	\$ 190,548	\$1,104,632	\$ 1,074,831	\$ 5,908,666
Due to other funds	--	25,369	--	--	--	25,369
Payable to other governments	94,074	--	--	--	--	94,074
Deferred revenue	4,250,430	6,273,045	250,000	11,000	--	10,784,475
Total liabilities	<u>7,753,184</u>	<u>6,428,389</u>	<u>440,548</u>	<u>1,115,632</u>	<u>1,074,831</u>	<u>16,812,584</u>
<b>Fund balances</b>						
Reserved for:						
Inventories	182,821	--	--	--	--	182,821
Liens receivables	791,926	--	--	--	--	791,926
Encumbrances	40,292	41,034	119,314	5,792,587	1,814,122	7,807,349
Debt service	--	"Designations" of unreserved fund balances may be displayed or disclosed in the notes.				3,832,062
Other purposes	--					1,405,300
Unreserved, reported in:						
General fund	640,327	--	--	--	--	640,327
Special revenue funds	--	1,035,342	--	--	1,330,718	2,366,060
Capital projects funds	--	--	13,056,173	3,569,818	1,241,270	17,867,261
Total fund balances	<u>1,655,366</u>	<u>1,076,376</u>	<u>13,175,487</u>	<u>9,362,405</u>	<u>9,623,472</u>	<u>34,893,106</u>
Total liabilities and fund balances	<u>\$9,408,550</u>	<u>\$7,504,765</u>	<u>\$13,616,035</u>	<u>\$10,478,037</u>	<u>\$10,698,303</u>	

Amounts reported for governmental activities in the statement of net assets are different because:

Capital assets used in governmental activities are not financial resources and therefore are not reported in the funds. 161,082,708

Other long-term assets are not available to pay for current-period expenditures and therefore are deferred in the funds. 9,348,876

Internal service funds are used by management to charge the costs of certain activities, such as insurance and telecommunications, to individual funds. The assets and liabilities of the internal service funds are included in governmental activities in the statement of net assets. 2,994,691

Long-term liabilities, including bonds payable, are not due and payable in the current period and therefore are not reported in the funds. (84,760,507)

Net assets of governmental activities \$123,558,874

SOURCE: GASB 34, pp. 220-1.



## نمونه‌ای از صورتهای مالی حسابهای مستقل دولتی

### صورت درآمدها، مخارج، و تغییرات در مانده حسابهای مستقل :

<p style="text-align: center;"><i>Sample City</i>  <b>STATEMENT OF REVENUES, EXPENDITURES, AND CHANGES IN FUND BALANCES</b>  <b>GOVERNMENTAL FUNDS</b>  <b>For the Year Ended December 31, 2005</b></p>						
	<u>General</u>	<u>HUD programs</u>	<u>Community redevelopment</u>	<u>Route 7 construction</u>	<u>Other governmental funds</u>	<u>Total governmental funds</u>
<b>Revenues</b>						
Property taxes	\$51,173,436	\$ --	\$ --	\$ --	\$ 4,680,192	\$ 55,853,628
Franchise taxes	4,055,505	--	--	--	--	4,055,505
Public service taxes	8,969,887	--	--	--	--	8,969,887
Fees and fines	606,946	--	--	--	--	606,946
Licenses and permits	2,287,794	--	--	--	--	2,287,794
Intergovernmental	6,119,938	2,578,191	--	--	2,830,916	11,529,045
Charges for services	11,374,460	--	--	--	30,708	11,405,168
Investment earnings	552,325	87,106	549,489	270,161	364,330	1,823,411
Miscellaneous	881,874	66,176	--	2,939	94	951,083
Total Revenues	<u>86,022,165</u>	<u>2,731,473</u>	<u>549,489</u>	<u>273,100</u>	<u>7,906,240</u>	<u>97,482,467</u>
<b>Expenditures</b>						
<b>Current</b>						
General government	8,630,835	--	417,814	16,700	121,052	9,186,401
Public safety	33,729,623	--	--	--	--	33,729,623
Public works	4,975,775	--	--	--	3,721,542	8,697,317
Engineering services	1,299,645	--	--	--	--	1,299,645
Health and sanitation	6,070,032	--	--	--	--	6,070,032
Cemetery	706,305	--	--	--	--	706,305
Culture and recreation	11,411,685	--	--	--	--	11,411,685
Community development	--	2,954,389	--	--	--	2,954,389
Education—payment to school district	21,893,273	--	--	--	--	21,893,273
<b>Debt service</b>						
Principal	--	--	--	--	3,450,000	3,450,000
Interest and other charges	--	--	--	--	5,215,151	5,215,151
<b>Capital outlay</b>	--	--	2,246,671	11,281,769	3,190,209	16,718,649
Total expenditures	<u>88,717,173</u>	<u>2,954,389</u>	<u>2,664,485</u>	<u>11,298,469</u>	<u>15,697,954</u>	<u>121,332,470</u>
Excess (deficiency) of revenues over expenditures	<u>(2,695,008)</u>	<u>(222,916)</u>	<u>(2,114,996)</u>	<u>(11,025,369)</u>	<u>(7,791,714)</u>	<u>(23,850,003)</u>
<b>Other Financing Sources (Uses)</b>						
Proceeds of refunding bonds	--	--	--	--	38,045,000	38,045,000
Proceeds of long-term capital-related debt	--	--	17,529,560	--	1,300,000	18,829,560
Payment to bond refunding escrow agent	--	--	--	--	(37,284,144)	(37,284,144)
Transfers in	129,323	--	--	--	5,551,187	5,680,510
Transfers out	(2,163,759)	(348,046)	(2,273,187)	--	(219,076)	(5,004,068)
Total other financing sources and uses	<u>(2,034,436)</u>	<u>(348,046)</u>	<u>15,256,373</u>	<u>--</u>	<u>7,392,967</u>	<u>20,266,858</u>
<b>Special Item</b>						
Proceeds from sale of park land	3,476,488	--	--	--	--	3,476,488
Net change in fund balances	(1,252,956)	(570,962)	13,141,377	(11,025,369)	(398,747)	(106,657)
Fund balances—beginning	2,908,322	1,647,338	34,110	20,387,774	10,022,219	34,999,763
Fund balances—ending	<u>\$ 1,655,366</u>	<u>\$ 1,076,376</u>	<u>\$ 13,175,487</u>	<u>\$ 9,362,405</u>	<u>\$ 9,623,472</u>	<u>\$ 34,893,106</u>

SOURCE: GASB 34, pp. 222-3

نمونه‌ای از صورت‌های مالی حسابهای مستقل وجوه سرمایه‌ای

صورت خالص داراییها (ترازنامه) :

Sample City  
STATEMENT OF NET ASSETS  
PROPRIETARY FUNDS  
December 31, 2005

This statement illustrates the "net assets" format; the "balance sheet" format also is permitted. Classification of assets and liabilities is required in either case.

	<i>Business-type activities—enterprise funds</i>			<i>Governmental activities—internal service funds</i>
	<i>Water and sewer</i>	<i>Parking facilities</i>	<i>Totals</i>	
<b>Assets</b>				
<i>Current assets:</i>				
Cash and cash equivalents	\$ 8,416,653	\$ 369,168	\$ 8,785,821	\$ 3,336,099
Investments	--	--	--	150,237
Receivables, net	3,564,586	3,535	3,568,121	157,804
Due from other governments	41,494	--	41,494	--
Inventories	126,674	--	126,674	139,328
Total current assets	<u>12,149,407</u>	<u>372,703</u>	<u>12,522,110</u>	<u>3,783,468</u>
<i>Noncurrent assets:</i>				
Restricted cash and cash equivalents	--	1,493,322	1,493,322	--
Capital assets:				
Land	813,513	3,021,637	3,835,150	--
Distribution and collection systems	39,504,183	--	39,504,183	--
Buildings and equipment	106,135,666	23,029,166	129,164,832	14,721,786
Less accumulated depreciation	(15,328,911)	(5,786,503)	(21,115,414)	(5,781,734)
Total noncurrent assets	<u>131,124,451</u>	<u>21,757,622</u>	<u>152,882,073</u>	<u>8,940,052</u>
Total assets	<u>143,273,858</u>	<u>22,130,325</u>	<u>165,404,183</u>	<u>12,723,520</u>
<b>Liabilities</b>				
<i>Current liabilities:</i>				
Accounts payable	447,427	304,003	751,430	780,570
Due to other funds	175,000	--	175,000	1,170,388
Compensated absences	112,850	8,827	121,677	237,690
Claims and judgments	--	--	--	1,687,975
Bonds, notes, and loans payable	3,944,609	360,000	4,304,609	249,306
Total current liabilities	<u>4,679,886</u>	<u>672,830</u>	<u>5,352,716</u>	<u>4,125,929</u>
<i>Noncurrent liabilities:</i>				
Compensated absences	451,399	35,306	486,705	--
Claims and judgments	--	--	--	5,602,900
Bonds, notes, and loans payable	54,451,549	19,544,019	73,995,568	--
Total noncurrent liabilities	<u>54,902,948</u>	<u>19,579,325</u>	<u>74,482,273</u>	<u>5,602,900</u>
Total liabilities	<u>59,582,834</u>	<u>20,252,155</u>	<u>79,834,989</u>	<u>9,728,829</u>
<b>Net Assets</b>				
Invested in capital assets, net of related debt	72,728,293	360,281	73,088,574	8,690,746
Restricted for debt service	--	1,451,996	1,451,996	--
Unrestricted	10,962,731	65,893	11,028,624	(5,696,055)
Total net assets	<u>\$ 83,691,024</u>	<u>\$ 1,878,170</u>	<u>\$ 85,569,194</u>	<u>\$ 2,994,691</u>

SOURCE: GASB 34, page 227.



نمونه‌ای از صورتهای مالی حسابهای مستقل وجوه سرمایه‌ای

صورت درآمدها، هزینه‌ها، و تغییرات در خالص داراییهای حساب مستقل

(یا حقوق مالکانه حساب مستقل):

*Sample City*  
**STATEMENT OF REVENUES, EXPENSES, AND CHANGES IN FUND NET ASSETS**  
**PROPRIETARY FUNDS**  
*For the Year Ended December 31, 2005*

	<i>Business-type activities—enterprise funds</i>			<i>Governmental activities—internal service funds</i>
	<i>Water and sewer</i>	<i>Parking facilities</i>	<i>Totals</i>	
<i>Operating revenues:</i>				
Charges for service	\$11,329,883	\$1,340,261	\$12,670,144	\$15,256,164
Miscellaneous	--	3,826	3,826	1,066,761
Total operating revenues	<u>11,329,883</u>	<u>1,344,087</u>	<u>12,673,970</u>	<u>16,322,925</u>
<i>Operating expenses:</i>				
Personal services	3,400,559	762,348	4,162,907	4,157,156
Contractual services	344,422	96,032	440,454	584,396
Utilities	754,107	100,726	854,833	214,812
Repairs and maintenance	747,315	64,617	811,932	1,960,490
Other supplies and expenses	498,213	17,119	515,332	234,445
Insurance claims and expenses	--	--	--	8,004,286
Depreciation	<u>1,163,140</u>	<u>542,049</u>	<u>1,705,189</u>	<u>1,707,872</u>
Total operating expenses	<u>6,907,756</u>	<u>1,582,891</u>	<u>8,490,647</u>	<u>16,863,457</u>
Operating income (loss)	<u>4,422,127</u>	<u>(238,804)</u>	<u>4,183,323</u>	<u>(540,532)</u>
<i>Nonoperating revenues (expenses):</i>				
Interest and investment revenue	454,793	146,556	601,349	134,733
Miscellaneous revenue	--	104,925	104,925	20,855
Interest expense	(1,600,830)	(1,166,546)	(2,767,376)	(41,616)
Miscellaneous expense	<u>--</u>	<u>(46,846)</u>	<u>(46,846)</u>	<u>(176,003)</u>
Total nonoperating revenues (expenses)	<u>(1,146,037)</u>	<u>(961,911)</u>	<u>(2,107,948)</u>	<u>(62,031)</u>
Income (loss) before contributions and transfers	3,276,090	(1,200,715)	2,075,375	(602,563)
Capital contributions	1,645,919	--	1,645,919	18,788
Transfers out	<u>(290,000)</u>	<u>(211,409)</u>	<u>(501,409)</u>	<u>(175,033)</u>
Change in net assets	4,632,009	(1,412,124)	3,219,885	(758,808)
Total net assets—beginning	<u>79,059,015</u>	<u>3,290,294</u>	<u>82,349,309</u>	<u>3,753,499</u>
Total net assets—ending	<u>\$83,691,024</u>	<u>\$1,878,170</u>	<u>\$85,569,194</u>	<u>\$ 2,994,691</u>

SOURCE: GASB 34, page 229.

صورت گردش وجوه نقد

Sample City  
STATEMENT OF CASH FLOWS  
PROPRIETARY FUNDS  
For the Year Ended December 31, 2005

	<i>Business-type activities—enterprise funds</i>			<i>Governmental activities—internal service funds</i>
	<i>Water and sewer</i>	<i>Parking facilities</i>	<i>Totals</i>	
<b>Cash flows from operating activities</b>				
Receipts from customers	\$11,400,200	\$ 1,345,292	\$12,745,492	\$15,326,343
Payments to suppliers	(2,725,349)	(365,137)	(3,090,486)	(2,812,238)
Payments to employees	(3,360,055)	(750,828)	(4,110,883)	(4,209,688)
Internal activity—payments to other funds	(1,296,768)	--	(1,296,768)	--
Claims paid	--	--	--	(8,482,451)
Other receipts (payments)	(2,325,483)	--	(2,325,483)	1,061,118
Net cash provided by operating activities	<u>1,692,545</u>	<u>229,327</u>	<u>1,921,872</u>	<u>883,084</u>
<b>Cash flows from noncapital financing activities</b>				
Operating subsidies and transfers to other funds	(290,000)	(211,409)	(501,409)	(175,033)
<b>Cash flows from capital and related financing activities</b>				
Proceeds from capital debt	4,041,322	8,660,778	12,702,100	--
Capital contributions	1,645,919	--	1,645,919	--
Purchases of capital assets	(4,194,035)	(144,716)	(4,338,751)	(400,086)
Principal paid on capital debt	(2,178,491)	(8,895,000)	(11,073,491)	(954,137)
Interest paid on capital debt	(1,479,708)	(1,166,546)	(2,646,254)	41,616
Other receipts (payments)	--	19,174	19,174	131,416
Net cash (used) by capital and related financing activities	<u>(2,164,993)</u>	<u>(1,526,310)</u>	<u>(3,691,303)</u>	<u>(1,264,423)</u>
<b>Cash flows from investing activities</b>				
Proceeds from sales and maturities of investments	--	--	--	15,684
Interest and dividends	454,793	143,747	598,540	129,550
Net cash provided by investing activities	<u>454,793</u>	<u>143,747</u>	<u>598,540</u>	<u>145,234</u>
Net (decrease) in cash and cash equivalents	(307,655)	(1,364,645)	(1,672,300)	(411,138)
Balances—beginning of the year	8,724,308	3,227,135	11,951,443	3,747,237
Balances—end of the year	<u>\$ 8,416,653</u>	<u>\$ 1,862,490</u>	<u>\$10,279,143</u>	<u>\$ 3,336,099</u>
<b>Reconciliation of operating income (loss) to net cash provided (used) by operating activities</b>				
Operating income (loss)	\$ 4,422,127	\$ (238,804)	\$ 4,183,323	\$ (540,532)
Adjustments to reconcile operating income to net cash provided (used) by operating activities:				
Depreciation expense	1,163,140	542,049	1,705,189	1,707,872
Change in assets and liabilities:				
Receivables, net	653,264	1,205	654,469	31,941
Inventories	2,829	--	2,829	39,790
Accounts and other payables	(297,446)	(86,643)	(384,089)	475,212
Accrued expenses	(4,251,369)	(11,520)	(4,239,849)	(831,199)
Net cash provided by operating activities	<u>\$ 1,692,545</u>	<u>\$ 229,327</u>	<u>\$ 1,921,872</u>	<u>\$ 883,084</u>

SOURCE: GASB 34, pp. 230-231

نمونه‌ای از صورتهای مالی حسابهای مستقل امانی

صورت خالص داراییهای امانی :

Sample City  
STATEMENT OF FIDUCIARY NET ASSETS  
FIDUCIARY FUNDS  
December 31, 2005

	Employee retirement plan	Private- purpose trusts	Agency funds
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	\$ 1,973	\$ 1,250	\$ 44,889
Receivables:			
Interest and dividends	508,475	760	--
Other receivables	6,826	--	183,161
Total receivables	515,301	760	183,161
Investments, at fair value:			
US government obligations	13,056,037	80,000	--
Municipal bonds	6,528,019	--	--
Corporate bonds	16,320,047	--	--
Corporate stocks	26,112,075	--	--
Other investments	3,264,009	--	--
Total investments	65,280,187	80,000	--
Total assets	65,797,461	82,010	\$228,050
<b>Liabilities</b>			
Accounts payable	--	1,234	--
Refunds payable and others	1,358	--	228,050
Total liabilities	1,358	1,234	\$228,050
<b>Net Assets</b>			
Held in trust for pension benefits and other purposes	\$65,796,103	\$80,776	

SOURCE: GASB 34, page 235.

صورت تغییرات در خالص داراییهای امانی :

Sample City  
STATEMENT OF CHANGES IN FIDUCIARY NET ASSETS  
FIDUCIARY FUNDS  
For the Year Ended December 31, 2005

	Employee retirement plan	Private-purpose trusts
<b>Additions</b>		
Contributions:		
Employer	\$ 2,721,341	\$ --
Plan members	1,421,233	--
Total contributions	4,142,574	--
Investment earnings:		
Net (decrease) in fair value of investments	(272,522)	--
Interest	2,460,871	4,560
Dividends	1,445,273	--
Total investment earnings	3,633,622	4,560
Less investment expense	216,428	--
Net investment earnings	3,417,194	4,560
Total additions	7,559,768	4,560
<b>Deductions</b>		
Benefits	2,453,047	3,800
Refunds of contributions	464,691	--
Administrative expenses	87,532	678
Total deductions	3,005,270	4,478
Change in net assets	4,554,498	82
Net assets—beginning of the year	61,241,605	80,694
Net assets—end of the year	\$65,796,103	\$80,776

SOURCE: GASB 34, pages 235-6.

## Income statement

for the period ended 30 June 2008

		2008	2007
	Notes	\$'000	\$'000
<b>INCOME</b>			
<b>Revenue</b>			
Revenue from Government	3A	149,315	133,536
Sale of goods and rendering of services	3B	7,666	7,219
Other revenues	3C	824	1,011
<b>Total revenue</b>		<b>157,805</b>	<b>141,766</b>
<b>Gains</b>			
Sale of assets	3D	-	65
Other gains	3E	360	398
<b>Total gains</b>		<b>360</b>	<b>463</b>
<b>TOTAL INCOME</b>		<b>158,165</b>	<b>142,229</b>
<b>EXPENSES</b>			
Employee benefits	4A	101,143	96,159
Suppliers	4B	40,403	49,303
Grants	4C	4,625	3,732
Depreciation and amortisation	4D	3,344	3,270
Finance costs	4E	93	126
Write-down and impairment of assets	4F	47	49
Net losses from sale of assets	4G	20	-
<b>TOTAL EXPENSES</b>		<b>149,675</b>	<b>152,639</b>
<b>SURPLUS/(DEFICIT)</b>		<b>8,490</b>	<b>(10,410)</b>

This statement should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Balance sheet**  
as at 30 June 2008

	Notes	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>ASSETS</b>			
<b>Financial assets</b>			
Cash and cash equivalents	6A	2,270	2,256
Trade and other receivables	6B	73,469	54,717
<b>Total financial assets</b>		<b>75,739</b>	<b>56,973</b>
<b>Non-financial assets</b>			
Land and buildings	7A	10,442	7,092
Plant and equipment	7B	7,067	7,870
Intangibles	7C	788	930
Other non-financial assets	7D	1,443	869
<b>Total non-financial assets</b>		<b>19,740</b>	<b>16,761</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>95,479</b>	<b>73,734</b>
<b>LIABILITIES</b>			
<b>Payables</b>			
Suppliers	8A	2,789	1,568
Other payables	8B	4,098	3,973
<b>Total payables</b>		<b>6,887</b>	<b>5,541</b>
<b>Interest bearing liabilities</b>			
Leases	9	890	1,496
<b>Total interest bearing liabilities</b>		<b>890</b>	<b>1,496</b>
<b>Provisions</b>			
Employee provisions	10	34,696	32,791
<b>Total provisions</b>		<b>34,696</b>	<b>32,791</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>42,473</b>	<b>39,828</b>
<b>NET ASSETS</b>		<b>53,006</b>	<b>33,906</b>
<b>EQUITY</b>			
Asset revaluation reserve		5,276	3,644
Contributed equity		12,939	3,961
Retained surplus		34,791	26,301
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>53,006</b>	<b>33,906</b>
<b>Current assets</b>		<b>77,182</b>	<b>57,842</b>
<b>Non-current assets</b>		<b>18,297</b>	<b>15,892</b>
<b>Current liabilities</b>		<b>33,030</b>	<b>35,002</b>
<b>Non-current liabilities</b>		<b>9,443</b>	<b>4,826</b>

This statement should be read in conjunction with the accompanying notes.



**Statement of changes in equity**  
as at 30 June 2008

	Retained earnings		Asset revaluation reserve		Contributed equity		Total equity	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Opening balance as at 1 July	26,301	36,711	3,644	3,644	3,961	3,685	33,906	44,040
<b>Income and expense</b>								
Surplus/(Deficit) for the period	8,490	(10,410)	-	-	-	-	8,490	(10,410)
Net revaluation increment	-	-	1,632	-	-	-	1,632	-
<b>Total income and expenses recognised directly in equity</b>	8,490	(10,410)	1,632	-	-	-	10,122	(10,410)
<b>Transactions with owners:</b>								
<i>Contributions by owners:</i>								
Appropriations (equity injections)	-	-	-	-	8,978	276	8,978	276
<b>Sub-total transactions with owners</b>	-	-	-	-	8,978	276	8,978	276
<b>Closing balance as at 30 June</b>	34,791	26,301	5,276	3,644	12,939	3,961	53,006	33,906
<b>Total equity attributable to the Australian Government</b>	34,791	26,301	5,276	3,644	12,939	3,961	53,006	33,906

This statement should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Cash flow statement**  
for the period ended 30 June 2008

	Notes	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Cash received			
Goods and services		9,149	8,106
Appropriations		132,002	138,787
GST received from ATO		2,817	3,543
Other cash received		1,653	1,859
<b>Total cash received</b>		<b>145,621</b>	<b>152,295</b>
Cash used			
Employees		100,278	93,067
Suppliers		43,267	52,668
Grants		4,625	3,732
Financing costs		93	126
GST paid to ATO		104	123
Cash to the OPA		1,422	-
Other cash used		6	102
<b>Total cash used</b>		<b>149,795</b>	<b>149,818</b>
<b>Net cash from/(used by) operating activities</b>	11	<b>(4,174)</b>	<b>2,477</b>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Cash received			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		35	110
<b>Total cash received</b>		<b>35</b>	<b>110</b>
Cash used			
Purchase of property, plant and equipment		3,829	1,405
Purchase of intangibles		208	571
<b>Total cash used</b>		<b>4,037</b>	<b>1,976</b>
<b>Net cash from/(used by) investing activities</b>		<b>(4,002)</b>	<b>(1,866)</b>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Cash received			
Capital injections		8,978	276
<b>Total cash received</b>		<b>8,978</b>	<b>276</b>
Cash used			
Repayment of borrowings (includes finance lease principal)		788	738
<b>Total cash used</b>		<b>788</b>	<b>738</b>
<b>Net cash from/(used by) financing activities</b>		<b>8,190</b>	<b>(462)</b>
<b>Net increase/decrease in cash held</b>		<b>14</b>	<b>149</b>
Cash at the beginning of the reporting period		2,256	2,107
<b>Cash at the end of the reporting period</b>	6A	<b>2,270</b>	<b>2,256</b>

This statement should be read in conjunction with the accompanying notes.

## Schedule of commitments

as at 30 June 2008

	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>BY TYPE</b>		
Capital commitments		
Land and buildings	475	-
<b>Total capital commitments</b>	<b>475</b>	<b>-</b>
Other commitments		
Operating leases	58,810	65,838
Other	14,876	9,524
<b>Total other commitments</b>	<b>73,686</b>	<b>75,362</b>
Commitments receivable		
GST receivable	(6,556)	(6,610)
<b>Total commitments receivable</b>	<b>(6,556)</b>	<b>(6,610)</b>
<b>NET COMMITMENTS</b>	<b>67,605</b>	<b>68,752</b>
<b>BY MATURITY</b>		
Capital commitments		
One year or less	432	-
From one to five years	-	-
Over five years	-	-
<b>Total capital commitments</b>	<b>432</b>	<b>-</b>
Operating lease commitments		
One year or less	8,115	8,138
From one to five years	27,762	27,292
Over five years	17,734	24,656
<b>Total operating lease commitments</b>	<b>53,611</b>	<b>60,086</b>
Other commitments		
One year or less	9,557	6,400
From one to five years	4,005	2,226
Over five years	-	40
<b>Total other commitments</b>	<b>13,562</b>	<b>8,666</b>
<b>NET COMMITMENTS BY MATURITY</b>	<b>67,605</b>	<b>68,752</b>

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.



## Schedule of commitments (continued)

Note: Commitments are GST inclusive where relevant.

Operating leases included are effectively non-cancellable and comprise:

Nature of lease	General description of leasing arrangement
Leases for accommodation	<ul style="list-style-type: none"> <li>Commercial — leases comprise various periods, including both initial and options periods.</li> <li>Overseas estate — some commercial lease payments are adjusted annually by 2 per cent and residential lease payments are reviewed bi-annually to reflect market movements.</li> <li>As at 30 June 2008, overseas rental agreements for offices had expired and new agreements had yet to be negotiated.</li> <li>The initial periods of office accommodation leases are still current and each may be renewed with options for a further three or five years.</li> <li>Australian estate — residential lease payments are reviewed bi-annually to reflect market movements.</li> </ul>
Agreements for the provision of motor vehicles to Senior Executive Officers	<ul style="list-style-type: none"> <li>No contingent rentals exist.</li> <li>No renewal or purchase options are available to the Treasury.</li> </ul>
Leases for computer equipment and office equipment	<ul style="list-style-type: none"> <li>The lessor provides all computer equipment designated as necessary in the supply contract for three years with an option to extend the term for a fixed period as agreed by both parties.</li> <li>The lessor provides all photocopier equipment designated as necessary in the supply contract for four years with an option to extend the term for a fixed period as agreed by both parties.</li> </ul>

Other commitments include commitments for consultants, building services and other commitments.

## Schedule of contingencies

as at 30 June 2008

	Claims for damages or costs		Other		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
<b>Contingent liabilities</b>						
Balance from previous period	-	-	232	133	232	133
New	-	-	232	207	232	207
Obligations expired/crystallised	-	-	(209)	(108)	(209)	(108)
<b>Total contingent liabilities</b>	-	-	255	232	255	232
<b>NET CONTINGENT LIABILITIES</b>	-	-	255	232	255	232

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

Note: Departmental unquantifiable contingencies are disclosed in Note 12: Contingent liabilities and assets.

**Schedule of administered items**  
for the period ended 30 June 2008

	Notes	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>Income administered on behalf of Government for the period ended 30 June 2008</b>			
<b>Non-taxation revenue</b>			
Interest	17A	3,652	10,235
Dividends	17B	1,084,822	1,177,725
Sale of goods and rendering of services	17C	600,200	618,792
Other revenue	17D	68,980	66,257
<b>Total revenues administered on behalf of Government</b>		<b>1,757,654</b>	<b>1,873,009</b>
<b>Gains</b>			
Net foreign exchange gains	17E	67,519	-
<b>Total gains administered on behalf of Government</b>		<b>67,519</b>	<b>-</b>
<b>Total income administered on behalf of Government</b>		<b>1,825,173</b>	<b>1,873,009</b>
<b>Expenses administered on behalf of Government for the period ended 30 June 2008</b>			
Grants	18A	42,627,153	39,721,904
Interest	18B	28,738	35,779
Other expenses	18C	(203)	7
<b>Losses</b>			
Net foreign exchange losses	18D	-	197,948
<b>Total expenses administered on behalf of Government</b>		<b>42,655,688</b>	<b>39,955,638</b>

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Schedule of administered items (continued)**  
as at 30 June 2008

	Notes	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>Assets administered</b>			
on behalf of Government			
as at 30 June 2008			
<b>Financial assets</b>			
Cash and cash equivalents	19A	10,213	13,168
Receivables	19B	1,418	2,248
Investments	19C	17,273,877	16,546,830
<b>Non-financial assets</b>			
Other	19D	1,833	2,081
<b>Total assets administered</b>			
on behalf of Government		17,287,341	16,564,327
<b>Liabilities administered</b>			
on behalf of Government			
as at 30 June 2008			
<b>Payables</b>			
Loans	20A	3,881,382	3,888,624
Grants	20B	2,500	5,000
Other payables	20C	800,894	845,557
<b>Provisions</b>			
Other provisions	20D	144,793	190,132
<b>Total provisions and payables</b>		4,829,569	4,929,313
<b>Total liabilities administered</b>			
on behalf of Government		4,829,569	4,929,313
<b>Net assets administered</b>			
on behalf of Government	21	12,457,772	11,635,014

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Administered cash flows**  
for the period ended 30 June 2008

	Notes	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Cash received			
GST administration fees		600,200	628,778
Interest		3,961	11,849
Dividends		1,084,822	1,477,259
Net GST received from ATO		703	965
HIH Group liquidation proceeds		55,271	43,646
Other		5,874	7,603
<b>Total cash received</b>		<b>1,750,831</b>	<b>2,170,100</b>
Cash used			
Grant payments		42,627,153	39,647,303
Other		70,350	90,675
<b>Total cash used</b>		<b>42,697,503</b>	<b>39,737,978</b>
<b>Net cash from/(used in) operating activities</b>		<b>(40,946,672)</b>	<b>(37,567,878)</b>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Cash received			
IMF		312,875	319,395
<b>Total cash received</b>		<b>312,875</b>	<b>319,395</b>
Cash used			
Settlement of international financial institution's obligations		1,105	1,603
<b>Total cash used</b>		<b>1,105</b>	<b>1,603</b>
<b>Net cash from/(used in) investing activities</b>		<b>311,770</b>	<b>317,792</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash held</b>		<b>(40,634,902)</b>	<b>(37,250,086)</b>
Cash at the beginning of reporting period		13,168	7,736
Cash from official public account for appropriations		42,695,095	39,744,635
Cash to official public account for appropriations		2,063,148	2,489,117
<b>Cash at end of reporting period</b>	19A	<b>10,213</b>	<b>13,168</b>

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

**Administered commitments**  
as at 30 June 2008

	2008 \$'000	2007 \$'000
<b>BY TYPE</b>		
Other commitments		
Other <sup>1</sup>	289	396
<b>Total other commitments</b>	<b>289</b>	<b>396</b>
Commitments receivable		
GST receivable	(26)	(36)
<b>Total commitments receivable</b>	<b>(26)</b>	<b>(36)</b>
<b>NET ADMINISTERED COMMITMENTS BY TYPE</b>	<b>263</b>	<b>360</b>
<b>BY MATURITY</b>		
Other commitments		
One year or less	263	360
From one to five years	-	-
<b>Total other commitments</b>	<b>263</b>	<b>360</b>
<b>NET ADMINISTERED COMMITMENTS BY MATURITY</b>	<b>263</b>	<b>360</b>

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

Note: All commitments are GST inclusive where relevant.

1 Other commitments relates to services provided with respect to the HIH Claims Support Scheme.

## Administered contingencies

as at 30 June 2008

	Guarantees		Indemnities		Uncalled shares or capital subscriptions <sup>1</sup>		Claims for damages or costs		Warranties		Letters of Comfort		TOTAL	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
<b>Administered contingent liabilities</b>														
Balance from previous period	-	-	-	-	6,397,285	7,296,889	-	-	-	-	-	-	6,397,285	7,296,889
Re-measurement	-	-	-	-	(738,099)	(899,604)	-	-	-	-	-	-	(738,099)	(899,604)
Liabilities crystallised	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total contingent liabilities</b>	-	-	-	-	<b>5,659,186</b>	<b>6,397,285</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5,659,186</b>	<b>6,397,285</b>
<b>Total contingent assets</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>NET CONTINGENT LIABILITIES</b>	-	-	-	-	<b>5,659,186</b>	<b>6,397,285</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5,659,186</b>	<b>6,397,285</b>

This schedule should be read in conjunction with the accompanying notes.

Note: Administered unquantifiable contingencies are disclosed in Note 22: Administered contingent liabilities and assets.

<sup>1</sup> Comprises EBRD, IBRD, MIGA and ADB uncalled shares.

## STATEMENT OF ACCOUNTING POLICIES

### 1 Reporting Entity

These financial statements are the consolidated financial statements for the Government reporting entity as specified in Part III of the Public Finance Act 1989. This comprises:

- Ministers of the Crown
- Reserve Bank of New Zealand
- Government Superannuation Fund
- Crown Entities
- Departments
- State-Owned Enterprises (SOEs)
- Air New Zealand Limited
- New Zealand Superannuation Fund

A schedule of the entities that are included in the Government reporting entity was set out on pages 139 and 140 of the *2009 Budget Economic and Fiscal Update* released on 28 May 2009.

With the exception of the prior year comparative figures, all actual, forecast and comparative figures presented in these financial statements are unaudited.

### 2 General Accounting Policies

These financial statements comply with generally accepted accounting practice and with New Zealand equivalents to International Financial Reporting Standards (NZ IFRS) as applicable for public benefit entities. The measurement base applied is historical cost adjusted for revaluations of property, plant and equipment (where appropriate), commercial forests; and marketable securities, deposits and equity investments held for trading purposes. The accrual basis of accounting has been used unless otherwise stated.

These financial statements have been prepared on a going concern basis. All other policies have been applied consistently throughout the period.

### 3 Specific Accounting Policies

The specific accounting policies of the Crown are detailed on the Treasury's internet site:

<http://www.treasury.govt.nz/publications/guidance/finmgmt-reporting/accounting/>

### 4 Forecasts and Assumptions

The forecasts in these financial statements have been derived from the forecasts released in the *2009 Budget Economic and Fiscal Update* (BEFU), on 28 May 2009.

The assumptions underlying the preparation of forecasts are set out in the Statement of Accounting Policies and Forecast Assumptions reproduced in full on the Treasury's internet site:

<http://www.treasury.govt.nz/budget/forecasts/befu2009>

## STATEMENT OF ACCOUNTING POLICIES *(CONTINUED)*

---

### 5 Comparative Figures

When presentation or classification of items in the financial statements is amended or accounting policies are changed voluntarily, comparative figures have been restated to ensure consistency with the current period unless it is impracticable to do so.

### 6 Variance Percentages

Percentage variances between the actual and prior year balances exceeding 500% are not shown.

# STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE

for the eleven months ended 31 May 2009

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Note	Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
				Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
		<b>Revenue</b>						
56,372	51,890	Taxation revenue	1	49,099	49,204	(105)	(0.2)	53,523
3,879	3,550	Other sovereign revenue	1	3,750	3,752	(2)	(0.1)	4,114
<b>60,251</b>	<b>55,440</b>	<b>Total Revenue Levied through the Crown's Sovereign Power</b>		<b>52,849</b>	<b>52,956</b>	<b>(107)</b>	<b>(0.2)</b>	<b>57,637</b>
15,399	13,180	Sales of goods and services		13,616	13,684	(68)	(0.5)	15,248
3,214	2,986	Interest revenue and dividends	2	3,131	3,123	8	0.3	2,999
2,615	2,498	Other revenue		2,872	2,913	(41)	(1.4)	3,075
<b>21,228</b>	<b>18,664</b>	<b>Total revenue earned through the Crown's operations</b>		<b>19,619</b>	<b>19,720</b>	<b>(101)</b>	<b>(0.5)</b>	<b>21,322</b>
<b>81,479</b>	<b>74,104</b>	<b>Total revenue (excluding gains)</b>		<b>72,468</b>	<b>72,676</b>	<b>(208)</b>	<b>(0.3)</b>	<b>78,959</b>
		<b>Expenses</b>						
18,374	16,662	Social assistance and official development assistance	3	18,183	18,362	179	1.0	20,182
16,478	15,027	Personnel expenses	4	16,532	16,486	(46)	(0.3)	18,031
3,670	3,294	Depreciation and amortisation	5	3,835	3,924	89	2.3	4,283
30,656	26,166	Other operating expenses	5	28,025	28,766	741	2.6	32,605
3,101	2,808	Interest expenses	6	3,316	3,318	2	0.1	3,358
3,563	2,878	Insurance expenses	7	3,786	3,639	(147)	(4.0)	3,916
-	-	Forecast new operating spending	5	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	5	-	(178)	(178)	(100.0)	(500)
<b>75,842</b>	<b>66,835</b>	<b>Total expenses (excluding losses)</b>		<b>73,677</b>	<b>74,317</b>	<b>640</b>	<b>0.9</b>	<b>81,875</b>
<b>5,637</b>	<b>7,269</b>	<b>Operating balance before gains/(losses)</b>		<b>(1,209)</b>	<b>(1,641)</b>	<b>432</b>	<b>26.3</b>	<b>(2,916)</b>
(617)	109	Net gains/(losses) on financial instruments	8	(2,666)	(3,356)	690	20.6	(3,266)
(2,925)	(2,156)	Net gains/(losses) on non-financial instruments	9	(3,560)	(3,638)	78	2.1	(3,450)
<b>(3,542)</b>	<b>(2,047)</b>	<b>Total gains/(losses)</b>		<b>(6,226)</b>	<b>(6,994)</b>	<b>768</b>	<b>11.0</b>	<b>(6,716)</b>
334	141	Net surplus/(deficit) from associates and joint ventures		270	303	(33)	(10.9)	333
<b>2,429</b>	<b>5,363</b>	<b>Operating balance from continuing activities</b>		<b>(7,165)</b>	<b>(8,332)</b>	<b>1,167</b>	<b>14.0</b>	<b>(9,299)</b>
22	-	Gain/(loss) from discontinued operations		4	1	3	300.0	(4)
<b>2,451</b>	<b>5,363</b>	<b>Operating balance (including minority interest)</b>		<b>(7,161)</b>	<b>(8,331)</b>	<b>1,170</b>	<b>14.0</b>	<b>(9,303)</b>
(67)	-	Attributable to minority interest in Air New Zealand		-	-	-	-	-
<b>2,384</b>	<b>5,363</b>	<b>Operating Balance</b>	10	<b>(7,161)</b>	<b>(8,331)</b>	<b>1,170</b>	<b>14.0</b>	<b>(9,303)</b>

The accompanying Notes and Accounting Policies are an integral part of these Statements.



## ANALYSIS OF EXPENSES BY FUNCTIONAL CLASSIFICATION

for the eleven months ended 31 May 2009

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
		<b>Total Crown expenses</b>					
21,509	19,049	Social security and welfare	21,248	21,130	(118)	(0.6)	23,409
690	653	GSF pension expenses	620	616	(4)	(0.6)	680
10,809	9,723	Health	10,872	10,817	(55)	(0.5)	11,947
10,397	9,647	Education	10,603	10,640	37	0.3	11,844
3,274	2,680	Core government services	2,953	3,135	182	5.8	3,813
3,082	2,835	Law and order	2,928	3,001	73	2.4	3,358
1,525	1,351	Defence	1,554	1,554	-	-	1,687
7,424	6,345	Transport and communications	8,102	8,198	96	1.2	9,349
9,038	7,508	Economic and industrial services	6,936	7,494	558	7.4	8,055
1,459	1,216	Primary services	1,280	1,319	39	3.0	1,437
2,337	2,125	Heritage, culture and recreation	2,210	2,180	(30)	(1.4)	2,414
938	837	Housing and community development	947	973	26	2.7	904
259	58	Other	108	120	12	10.0	120
3,101	2,808	Finance costs	3,316	3,318	2	0.1	3,358
-	-	Forecast new operating spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	-	(178)	(178)	(100.0)	(500)
<b>75,842</b>	<b>66,835</b>	<b>Total Crown expenses excluding losses</b>	<b>73,677</b>	<b>74,317</b>	<b>640</b>	<b>0.9</b>	<b>81,875</b>

Below is an analysis of core Crown expenses by functional classification. Core Crown expenses include expenses incurred by the Crown, Departments and the Reserve Bank, but not Crown entities and SOEs.

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
Core Crown							
		Core Crown expenses					
17,877	16,138	Social security and welfare	17,356	17,526	170	1.0	19,475
690	653	GSF pension expenses	620	616	(4)	(0.6)	680
11,297	10,320	Health	11,216	11,260	44	0.4	12,395
9,551	8,938	Education	9,744	9,777	33	0.3	10,964
3,371	2,728	Core government services	3,037	3,108	71	2.3	3,853
2,894	2,616	Law and order	2,755	2,812	57	2.0	3,116
1,562	1,383	Defence	1,594	1,596	2	0.1	1,735
2,244	1,939	Transport and communications	2,265	2,344	79	3.4	2,954
2,889	2,558	Economic and industrial services	2,763	2,878	115	4.0	3,145
541	403	Primary services	463	467	4	0.9	545
1,107	999	Heritage, culture and recreation	943	952	9	0.9	1,062
260	224	Housing and community development	253	290	37	12.8	312
254	53	Other	112	115	3	2.6	120
2,460	2,201	Finance costs	2,246	2,290	44	1.9	2,507
-	-	Forecast new operating spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	-	(178)	(178)	(100.0)	(500)
56,997	51,153	Total core Crown expenses excluding losses	55,367	55,853	486	0.9	62,363

The accompanying Notes and Accounting Policies are an integral part of these Statements.

## STATEMENT OF CASH FLOWS

for the eleven months ended 31 May 2009

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
Cash Flows From Operations							
Cash was provided from							
55,168	50,917	Taxation receipts	47,607	48,032	(425)	(0.9)	52,266
3,460	3,268	Other sovereign receipts	3,440	3,533	(93)	(2.6)	3,733
14,635	12,548	Sales of goods and services	14,950	14,961	(11)	(0.1)	16,458
3,111	2,751	Interest and dividends	2,854	2,858	(4)	(0.1)	2,731
2,211	2,339	Other operating receipts	2,506	2,473	33	1.3	2,707
78,585	71,823	Total cash provided from operations	71,357	71,857	(500)	(0.7)	77,895
Cash was disbursed to							
18,026	16,606	Social assistance and official development assistance	17,991	17,987	(4)	-	19,863
45,972	42,171	Personnel and operating payments	46,896	47,254	358	0.8	52,281
2,820	2,746	Interest payments	2,917	2,977	60	2.0	2,907
-	-	Forecast new operating spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	-	(178)	(178)	(100.0)	(400)
66,818	61,523	Total cash disbursed to operations	67,804	68,040	236	0.3	74,651
11,767	10,300	Net cash flows from operations	3,553	3,817	(264)	(6.9)	3,244
Cash Flows From Investing Activities							
Cash was provided from/(disbursed to)							
(4,922)	(4,379)	Net purchase of physical assets	(4,895)	(5,529)	634	11.5	(6,106)
(6,080)	(7,463)	Net purchase of shares and other securities	(2,405)	(6,032)	3,627	60.1	(7,678)
(320)	(228)	Net purchase of intangible assets	(288)	(350)	62	17.7	(391)
(2,646)	(307)	Net (issue)/repayment of advances	(1,104)	(1,118)	14	1.3	(1,013)
(363)	(277)	Net acquisition of investments in associates	(350)	(328)	(22)	(6.7)	(313)
-	-	Capital contingency provision	-	-	-	-	-
-	-	Top-down capital adjustment	-	150	(150)	(100.0)	275
(14,331)	(12,654)	Net cash flows from investing activities	(9,042)	(13,207)	4,165	31.5	(15,226)
(2,564)	(2,354)	Net cash flows from operating and investing activities	(5,489)	(9,390)	3,901	41.5	(11,982)
Cash Flows From Financing Activities							
Cash was provided from/(disbursed to)							
86	172	Issues of circulating currency	519	509	10	2.0	509
1,674	1,404	Net issue/(repayment) of Government stock <sup>1</sup>	1,606	1,632	(26)	(1.6)	2,451
1,099	1,192	Net issue/(repayment) of foreign currency borrowing	(2,122)	(4,764)	2,642	55.5	(5,636)
(697)	351	Net issue/(repayment) of other New Zealand dollar borrowing	7,847	13,893	(6,046)	(43.5)	16,076
2,162	3,119	Net cash flows from financing activities	7,850	11,270	(3,420)	(30.3)	13,400
(402)	765	Net movement in cash	2,361	1,880	481	25.6	1,418
4,162	4,163	Opening Cash Balance	3,804	3,804	-	-	3,804
44	(6)	Foreign-exchange gains/(losses) on opening cash	(211)	162	(373)	(230.2)	131
3,804	4,922	Closing Cash Balance	5,954	5,846	108	1.8	5,353

- 1 Net issues of Government stock include movements within government stock holdings of entities such as NZS Fund, ACC and EQC. The Reconciliation of Core Crown Operating Cash Flows to Residual Core Crown Cash (note 18) outlines proceeds and repayments of domestic bonds.

The accompanying Notes and Accounting Policies are an integral part of these Statements.

# STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

for the eleven months ended 31 May 2009

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
Reconciliation Between the Net Cash Flows from Operations and the Operating Balance							
11,767	10,300	Net Cash Flows from Operations	3,553	3,817	(264)	(6.9)	3,244
		Items included in the operating balance but not in net cash flows from operations.					
		Gains/(losses)					
(617)	109	Gains/(losses) on other financial instruments	(2,666)	(3,356)	690	20.6	(3,266)
(2,925)	(2,156)	Gains/(losses) on other non-financial instruments	(3,560)	(3,638)	78	2.1	(3,450)
(3,542)	(2,047)	Total gains/(losses)	(6,226)	(6,994)	768	11.0	(6,716)
		Other Non-cash Items in Operating Balance					
(3,670)	(3,294)	Depreciation and amortisation	(3,835)	(3,924)	89	2.3	(4,283)
(559)	(569)	Write-down on initial recognition of loans	(586)	(599)	13	2.2	(718)
		Impairment on financial assets					
213	203	(excluding receivables)	19	18	1	5.6	15
		Decrease/(increase) in defined benefit					
2	(7)	retirement plan liabilities	(11)	(60)	49	81.7	(39)
(1,358)	(995)	Decrease/(increase) in insurance liabilities	(1,998)	(1,729)	(269)	(15.6)	(1,557)
334	141	Other	270	302	(32)	(10.6)	333
(5,038)	(4,521)	Total other non-cash Items	(6,141)	(5,992)	(149)	(2.5)	(6,249)
		Movements in Working Capital					
2,100	1,872	Increase/(decrease) in receivables	243	(125)	368	294.4	(371)
(179)	174	Increase/(decrease) in accrued interest	(122)	(75)	(47)	(62.7)	(182)
138	85	Increase/(decrease) in inventories	194	163	31	19.0	134
77	55	Increase/(decrease) in prepayments	67	68	(1)	(1.5)	(8)
(326)	(178)	Decrease/(increase) in deferred revenue	12	(14)	26	185.7	74
(2,613)	(377)	Decrease/(increase) in payables	1,259	821	438	53.3	771
(803)	1,631	Total movements in working capital	1,653	838	815	97.3	418
2,384	5,363	Operating Balance	(7,161)	(8,331)	1,170	14.0	(9,303)

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

for the eleven months ended 31 May 2009

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
6,214	1	Revaluation of physical assets	262	275	(13)	(4.7)	(707)
9	(91)	Effective portion of changes in value of cash flow hedges	257	609	(352)	(57.8)	4
22	7	Net change in fair value of cash flow hedges transferred to operating balance	(4)	(8)	4	50.0	(1)
(60)	(39)	Net change in fair value of cash flow hedges transferred to the hedged item	64	63	1	1.6	65
17	1	Foreign currency translation differences for foreign operations	23	82	(59)	(72.0)	76
11	10	Valuation gains/(losses) on investments available for sale taken to reserves	31	59	(28)	(47.5)	49
-	-	Other movements	-	-	-	-	1
6,213	(111)	Comprehensive income for the year	633	1,080	(447)	(41.4)	(513)
2,451	5,363	Operating Balance (including minority interest)	(7,161)	(8,331)	1,170	14.0	(9,303)
8,664	5,252	Total comprehensive income	(6,528)	(7,251)	723	10.0	(9,816)
Attributable to:							
83	-	- minority interest in Air New Zealand	-	-	-	-	-
8,581	5,252	- the Crown	(6,528)	(7,251)	723	10.0	(9,816)
8,664	5,252	Total comprehensive income	(6,528)	(7,251)	723	10.0	(9,816)

# STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 May 2009

As at 30 June 2008 Actual \$m	As at 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast					Annual Forecast \$m
			Note	Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
<b>Assets</b>								
3,804	4,922	Cash and cash equivalents	11	5,954	5,846	108	1.8	5,353
14,158	13,931	Receivables	11	14,401	14,033	368	2.6	13,787
		Marketable securities, deposits and derivatives in gain	11	47,455	54,751	(7,296)	(13.3)	54,676
41,189	39,761	Share investments	11	11,362	10,502	860	8.2	10,664
12,964	13,702	Advances	11	16,142	16,081	61	0.4	15,042
964	912	Inventory		1,159	1,127	32	2.8	1,099
1,663	1,352	Other assets		1,265	1,586	(321)	(20.2)	1,547
103,329	97,089	Property, plant & equipment	12	105,856	106,271	(415)	(0.4)	106,498
8,065	7,295	Equity accounted investments <sup>1</sup>		8,679	8,644	35	0.4	8,805
1,751	1,713	Intangible assets and goodwill <sup>2</sup>		2,078	2,152	(74)	(3.4)	1,928
-	-	Forecast for new capital spending		-	-	-	-	-
-	-	Top-down capital adjustment		-	(150)	150	100.0	(275)
<b>200,835</b>	<b>194,254</b>	<b>Total assets</b>		<b>214,351</b>	<b>220,843</b>	<b>(6,492)</b>	<b>(2.9)</b>	<b>219,124</b>
<b>Liabilities</b>								
3,530	3,619	Issued currency		4,049	4,042	(7)	(0.2)	4,039
10,895	9,071	Payables	14	8,565	9,490	925	9.7	9,949
1,292	1,144	Deferred revenue		1,280	1,305	25	1.9	1,218
46,110	46,742	Borrowings		61,950	68,644	6,694	9.8	69,156
20,484	19,625	Insurance liabilities	15	24,490	24,343	(147)	(0.6)	24,136
8,257	8,075	Retirement plan liabilities		10,646	10,695	49	0.5	10,557
4,753	3,900	Provisions	16	4,386	4,061	(325)	(8.0)	4,371
<b>95,321</b>	<b>92,176</b>	<b>Total liabilities</b>		<b>115,366</b>	<b>122,580</b>	<b>7,214</b>	<b>5.9</b>	<b>123,426</b>
<b>105,514</b>	<b>102,078</b>	<b>Total assets less total liabilities</b>		<b>98,985</b>	<b>98,263</b>	<b>722</b>	<b>0.7</b>	<b>95,698</b>
<b>Net Worth</b>								
46,700	49,602	Taxpayer funds	17	39,599	38,516	1,083	2.8	37,534
58,566	52,426	Revaluation reserve	17	58,768	58,696	72	0.1	57,723
(134)	(246)	Other reserves	17	236	669	(433)	(64.7)	59
<b>105,132</b>	<b>101,782</b>	<b>Total net worth attributable to the</b>		<b>98,603</b>	<b>97,881</b>	<b>722</b>	<b>0.7</b>	<b>95,316</b>
		<b>Net worth attributable to minority</b>						
382	296	in Air New Zealand		382	382	-	-	382
<b>105,514</b>	<b>102,078</b>	<b>Total net worth</b>		<b>98,985</b>	<b>98,263</b>	<b>722</b>	<b>0.7</b>	<b>95,698</b>

<sup>1</sup> Tertiary education institutions constitute most equity accounted investments.

<sup>2</sup> Intangible assets as at 31 May 2009 includes the Kyoto net asset, previously a net liability (refer Note 16).



# STATEMENT OF BORROWINGS

as at 31 May 2009

As at 30 June 2008 Actual \$m	As at 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
18,516	18,261	Government stock <sup>1</sup>	20,926	21,134	208	1.0	21,237
1,484	1,383	Treasury bills	5,938	6,248	310	5.0	7,140
423	419	Government retail stock	495	584	89	15.2	581
7,750	7,987	Settlement deposits with Reserve Bank	7,839	9,432	1,593	16.9	9,432
1,591	1,483	Derivatives in loss <sup>2</sup>	2,182	4,118	1,936	47.0	4,127
955	954	Finance lease liabilities	1,034	1,108	74	6.7	1,444
15,391	16,255	Other borrowings	23,536	26,020	2,484	9.5	25,195
<b>46,110</b>	<b>46,742</b>	<b>Total borrowings</b>	<b>61,950</b>	<b>68,644</b>	<b>6,694</b>	<b>9.8</b>	<b>69,156</b>
33,192	33,457	Sovereign-guaranteed debt	44,297	50,605	6,308	12.5	51,654
12,918	13,285	Non sovereign-guaranteed debt	17,653	18,039	386	2.1	17,502
<b>46,110</b>	<b>46,742</b>	<b>Total borrowings</b>	<b>61,950</b>	<b>68,644</b>	<b>6,694</b>	<b>9.8</b>	<b>69,156</b>
<b>37,336</b>	<b>37,574</b>	<b>Net Debt:</b>					
		Core Crown borrowings	49,337	56,839	7,502	13.2	57,329
409	570	Add back NZS Fund holdings of sovereign-issued debt and NZS Fund borrowings	395	(1,626)	(2,021)	(124.3)	(528)
<b>37,745</b>	<b>38,144</b>	<b>Gross sovereign-issued debt</b>	<b>49,732</b>	<b>55,213</b>	<b>5,481</b>	<b>9.9</b>	<b>56,801</b>
40,421	40,069	Less core Crown financial assets	45,858	52,632	(6,774)	(12.9)	52,987
<b>(2,676)</b>	<b>(1,925)</b>	<b>Net core Crown debt (incl NZS Fund)<sup>3</sup></b>	<b>3,874</b>	<b>2,581</b>	<b>(1,293)</b>	<b>(50.1)</b>	<b>3,814</b>
12,934	13,380	Add back NZS Fund holdings of core Crown financial assets and NZS Fund fin assets	11,813	12,559	(746)	(5.9)	11,668
<b>10,258</b>	<b>11,455</b>	<b>Net core Crown debt (excl NZS Fund)<sup>4</sup></b>	<b>15,687</b>	<b>15,140</b>	<b>(547)</b>	<b>(3.6)</b>	<b>15,482</b>
		<b>Gross Debt:</b>					
37,745	38,144	Gross sovereign-issued debt	49,732	55,213	5,481	9.9	56,801
(7,955)	(8,122)	Less Reserve Bank settlement cash and Reserve Bank bills	(10,290)	(14,184)	(3,895)	(27.5)	(14,184)
1,600	1,600	Add back changes to DMO borrowing due to settlement cash	1,600	1,600	-	-	1,600
<b>31,390</b>	<b>31,622</b>	<b>Gross sovereign-issued debt excluding Reserve Bank settlement cash and Reserve bank bills<sup>5</sup></b>	<b>41,042</b>	<b>42,629</b>	<b>1,586</b>	<b>3.7</b>	<b>44,217</b>

## Notes on Borrowings

Total Borrowings represents the Government's debt obligations to external parties. Total borrowings can be split into sovereign-guaranteed debt and non-sovereign-guaranteed debt. Non sovereign-guaranteed debt represents the debt obligations of SOEs and Crown entities that are not explicitly guaranteed by the Crown.

1. Government stock includes \$395 million of infrastructure bonds.

2. Derivatives are included in either borrowings (as a liability) or marketable securities, deposits and equity investments (as an asset) depending on their value at balance date. This treatment leads to fluctuations in individual items within the Statement of Borrowings, primarily due to exchange rate movements.

3. Net Core Crown Debt represents GSID less financial assets. This can provide information about the sustainability of the Government's accounts, and is used by some international agencies when determining the credit-worthiness of a country. However, as some financial assets are held for public policy rather than treasury management purposes, they are excluded from the net debt indicator (eg advances and receivables).

4. NZS Fund is excluded from net core Crown debt as these assets are set aside to meet part of the future cost of New Zealand superannuation.

5. Gross Sovereign-Issued Debt (GSID) represents debt issued by the sovereign (the core Crown) and includes Government stock held by the NZS Fund, ACC and EQC. GSID excludes debt instruments issued by the Reserve Bank for liquidity management purposes (specifically settlement cash and bank bills). In addition, the Reserve Bank has used \$1.6b of settlement cash to purchase reserves that were to have been funded by DMO borrowing. Therefore, the impact of settlement cash on GSID is adjusted by this amount.

The composition of these debt indicators has been re-specified in the latest Budget as part of the reformulation of the Government's fiscal strategy. The two main changes were:

- i) Reserve Bank bills are now deducted from GSID as, like settlement cash, these bills are a vehicle for managing liquidity in financial markets.
- ii) The definition of net debt now excludes advances.

The accompanying Notes and Accounting Policies are an integral part of these Statements.

## STATEMENT OF COMMITMENTS

as at 31 May 2009

	As at 31 May 2009 \$m	As at 30 June 2008 \$m	As at 31 May 2008 \$m
<b>Capital Commitments</b>			
Specialist military equipment	895	873	832
Land and buildings	1,160	1,121	746
Other property, plant and equipment	4,048	4,303	2,586
Other capital commitments	329	304	113
Tertiary Education Institutions	209	209	90
<b>Total capital commitments</b>	<b>6,641</b>	<b>6,810</b>	<b>4,367</b>
<b>Operating Commitments</b>			
Non-cancellable accommodation leases	1,236	2,460	2,257
Other non-cancellable leases	1,931	2,390	2,319
Non-cancellable contracts for the supply of goods and services	2,080	2,157	1,730
Other operating commitments	6,162	7,995	8,995
Tertiary Education Institutions	315	315	303
<b>Total operating commitments</b>	<b>11,724</b>	<b>15,317</b>	<b>15,604</b>
<b>Total commitments</b>	<b>18,365</b>	<b>22,127</b>	<b>19,971</b>
<b>Total Commitments by Segment</b>			
Core Crown	9,690	19,627	12,636
Crown entities	10,011	15,830	9,897
State-owned Enterprises	4,579	4,724	3,538
Inter-segment eliminations	(5,915)	(18,054)	(6,100)
<b>Total commitments</b>	<b>18,365</b>	<b>22,127</b>	<b>19,971</b>

## STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES AND ASSETS

as at 31 May 2009

	As at 31 May 2009 \$m	As at 30 June 2008 \$m	As at 31 May 2008 \$m
<b>Quantifiable Contingent Liabilities</b>			
Guarantees and indemnities	87	286	168
Uncalled capital	2,682	2,205	2,093
Legal proceedings and disputes	373	383	359
Other contingent liabilities	2,317	1,995	1,896
<b>Total quantifiable contingent liabilities</b>	<b>5,459</b>	<b>4,869</b>	<b>4,516</b>
<b>Total Quantifiable Contingent Liabilities by Segment</b>			
Core Crown	5,385	4,685	4,373
Crown entities	7	86	52
State-owned Enterprises	67	98	91
Inter-segment eliminations	-	-	-
<b>Total quantifiable contingent liabilities</b>	<b>5,459</b>	<b>4,869</b>	<b>4,516</b>
<b>Quantifiable Contingent Assets</b>			
Core Crown	315	389	85
Crown entities	-	-	5
<b>Total quantifiable contingent assets</b>	<b>315</b>	<b>389</b>	<b>90</b>

The above table does not include the guarantee schemes in relation to financial institution deposits. Refer to Note 20 for information on these schemes.

The accompanying Notes and Accounting Policies are an integral part of these Statements.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
<b>NOTE 1: Revenue Collected Through the Crown's Sovereign Power</b>							
<b>Taxation Revenue (accrual)</b>							
<b>Individuals</b>							
23,345	21,068	PAYE	21,113	20,994	119	0.6	22,967
5,071	4,693	Other persons	4,066	4,081	(15)	(0.4)	4,639
(1,470)	(1,218)	Refunds	(1,309)	(1,299)	(10)	(0.8)	(1,731)
522	460	Fringe benefit tax	469	461	8	1.7	499
<b>27,468</b>	<b>25,003</b>	<b>Total individuals</b>	<b>24,339</b>	<b>24,237</b>	<b>102</b>	<b>0.4</b>	<b>26,374</b>
<b>Corporate Tax</b>							
8,787	8,426	Gross companies tax	6,143	6,303	(160)	(2.5)	7,014
(242)	(215)	Refunds	(403)	(429)	26	6.1	(535)
1,506	1,421	Non-resident withholding tax	1,397	1,375	22	1.6	1,409
71	80	Foreign-source dividend w/holding payments	10	5	5	100.0	5
<b>10,122</b>	<b>9,712</b>	<b>Total corporate tax</b>	<b>7,147</b>	<b>7,254</b>	<b>(107)</b>	<b>(1.5)</b>	<b>7,893</b>
<b>Other Income Tax</b>							
2,699	2,425	Resident w/holding tax on interest income	2,435	2,515	(80)	(3.2)	2,763
69	67	Resident w/holding tax on dividend income	87	63	24	38.1	61
3	2	Estate and gift duties	1	1	-	-	2
<b>2,771</b>	<b>2,494</b>	<b>Total other income tax</b>	<b>2,523</b>	<b>2,579</b>	<b>(56)</b>	<b>(2.2)</b>	<b>2,826</b>
<b>40,361</b>	<b>37,209</b>	<b>Total income tax</b>	<b>34,009</b>	<b>34,070</b>	<b>(61)</b>	<b>(0.2)</b>	<b>37,093</b>
<b>Goods and Services Tax</b>							
20,631	18,788	Gross goods and services tax	18,895	19,887	(992)	(5.0)	22,248
(9,516)	(8,596)	Refunds	(8,351)	(9,275)	924	10.0	(10,655)
<b>11,115</b>	<b>10,192</b>	<b>Total goods and services tax</b>	<b>10,544</b>	<b>10,612</b>	<b>(68)</b>	<b>(0.6)</b>	<b>11,593</b>
<b>Other Taxation</b>							
819	717	Petroleum fuels excise	697	699	(2)	(0.3)	811
159	151	Tobacco excise	159	165	(6)	(3.6)	170
1,857	1,759	Customs duty	1,830	1,735	95	5.5	1,828
851	786	Road user charges	804	846	(42)	(5.0)	883
573	539	Alcohol excise	588	592	(4)	(0.7)	630
260	219	Gaming duties	195	199	(4)	(2.0)	215
226	207	Motor vehicle fees	163	170	(7)	(4.1)	171
46	42	Energy resources levies	35	33	2	6.1	37
105	69	Approved issuer levy and cheque duty	75	83	(8)	(9.6)	92
<b>4,896</b>	<b>4,489</b>	<b>Total other indirect taxation</b>	<b>4,546</b>	<b>4,522</b>	<b>24</b>	<b>0.5</b>	<b>4,837</b>
<b>16,011</b>	<b>14,681</b>	<b>Total indirect taxation</b>	<b>15,090</b>	<b>15,134</b>	<b>(44)</b>	<b>(0.3)</b>	<b>16,430</b>
<b>56,372</b>	<b>51,890</b>	<b>Total taxation revenue</b>	<b>49,099</b>	<b>49,204</b>	<b>(105)</b>	<b>(0.2)</b>	<b>53,523</b>
<b>Other Sovereign Revenue (accrual)</b>							
2,718	2,517	ACC levies	2,600	2,618	(18)	(0.7)	2,885
279	257	Fire Service levies	274	275	(1)	(0.4)	303
86	79	EQC levies	80	80	-	-	87
796	697	Other miscellaneous items	796	779	17	2.2	839
<b>3,879</b>	<b>3,550</b>	<b>Total other sovereign revenue</b>	<b>3,750</b>	<b>3,752</b>	<b>(2)</b>	<b>(0.1)</b>	<b>4,114</b>
<b>60,251</b>	<b>55,440</b>	<b>Total sovereign revenue</b>	<b>52,849</b>	<b>52,956</b>	<b>(107)</b>	<b>(0.2)</b>	<b>57,637</b>



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008	11 Months to 31 May 2008		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast
Actual \$m	Actual \$m		Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	Forecast \$m
NOTE 1 (continued): Receipts Collected Through the Crown's Sovereign Power							
Income Tax Receipts (cash)							
Individuals							
22,830	20,894	PAYE	20,902	20,869	33	0.2	22,767
5,469	5,168	Other persons	4,745	4,836	(91)	(1.9)	5,050
(2,171)	(1,923)	Refunds	(2,197)	(2,190)	(7)	(0.3)	(2,465)
489	495	Fringe benefit tax	454	493	(39)	(7.9)	500
<b>26,617</b>	<b>24,634</b>	<b>Total individuals</b>	<b>23,904</b>	<b>24,008</b>	<b>(104)</b>	<b>(0.4)</b>	<b>25,852</b>
Corporate Tax							
9,075	8,503	Gross companies tax	7,045	7,467	(422)	(5.7)	7,965
(1,026)	(864)	Refunds	(1,661)	(1,567)	(94)	(6.0)	(1,741)
1,638	1,597	Non-resident withholding tax	1,403	1,344	59	4.4	1,378
72	72	Foreign-source dividend w/holding payments	(2)	4	(6)	(150.0)	5
<b>9,759</b>	<b>9,308</b>	<b>Total corporate tax</b>	<b>6,785</b>	<b>7,248</b>	<b>(463)</b>	<b>(6.4)</b>	<b>7,607</b>
Other Income Tax							
2,616	2,400	Resident w/holding tax on interest income	2,443	2,553	(110)	(4.3)	2,746
40	42	Resident w/holding tax on dividend income	72	73	(1)	(1.4)	86
2	2	Estate and gift duties	1	1	-	-	2
<b>2,658</b>	<b>2,444</b>	<b>Total other income tax</b>	<b>2,516</b>	<b>2,627</b>	<b>(111)</b>	<b>(4.2)</b>	<b>2,834</b>
<b>39,034</b>	<b>36,386</b>	<b>Total income tax</b>	<b>33,205</b>	<b>33,883</b>	<b>(678)</b>	<b>(2.0)</b>	<b>36,293</b>
Goods and Services Tax							
20,085	18,141	Gross goods and services tax	18,187	18,403	(216)	(1.2)	20,566
(8,859)	(8,101)	Refunds	(8,221)	(8,652)	431	5.0	(9,455)
<b>11,226</b>	<b>10,040</b>	<b>Total goods and services tax</b>	<b>9,966</b>	<b>9,751</b>	<b>215</b>	<b>2.2</b>	<b>11,111</b>
Other Taxation							
809	738	Petroleum fuels excise	720	718	2	0.3	811
160	147	Tobacco excise	163	165	(2)	(1.2)	170
1,946	1,759	Customs duty	1,704	1,647	57	3.5	1,828
851	786	Road user charges	800	785	15	1.9	883
554	511	Alcohol excise	543	573	(30)	(5.2)	630
238	217	Gaming duties	207	208	(1)	(0.5)	224
223	217	Motor vehicle fees	173	175	(2)	(1.1)	171
42	38	Energy resources levies	33	32	1	3.1	43
85	78	Approved issuer levy and cheque duty	93	95	(2)	(2.1)	102
<b>4,908</b>	<b>4,491</b>	<b>Total other indirect taxation</b>	<b>4,436</b>	<b>4,398</b>	<b>38</b>	<b>0.9</b>	<b>4,862</b>
<b>16,134</b>	<b>14,531</b>	<b>Total indirect taxation</b>	<b>14,402</b>	<b>14,149</b>	<b>253</b>	<b>1.8</b>	<b>15,973</b>
<b>55,168</b>	<b>50,917</b>	<b>Total tax receipts collected</b>	<b>47,607</b>	<b>48,032</b>	<b>(425)</b>	<b>(0.9)</b>	<b>52,266</b>
Other Sovereign Receipts (cash)							
2,561	2,416	ACC levies	2,584	2,672	(88)	(3.3)	2,795
281	257	Fire Service levies	274	275	(1)	(0.4)	304
86	79	EQC levies	80	79	1	1.3	86
532	516	Other miscellaneous items	502	507	(5)	(1.0)	548
<b>3,460</b>	<b>3,268</b>	<b>Total other sovereign receipts</b>	<b>3,440</b>	<b>3,533</b>	<b>(93)</b>	<b>(2.6)</b>	<b>3,733</b>
<b>58,628</b>	<b>54,185</b>	<b>Total sovereign receipts</b>	<b>51,047</b>	<b>51,565</b>	<b>(518)</b>	<b>(1.0)</b>	<b>55,999</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008	11 Months to 31 May 2008		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast
Actual \$m	Actual \$m		Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	Forecast \$m
<b>NOTE 2: Interest Revenue and Dividends</b>							
<i>By type</i>							
2,803	2,683	Interest revenue	2,784	2,789	(5)	(0.2)	2,621
411	303	Dividends	347	334	13	3.9	378
<b>3,214</b>	<b>2,986</b>	<b>Total interest revenue and dividends</b>	<b>3,131</b>	<b>3,123</b>	<b>8</b>	<b>0.3</b>	<b>2,999</b>
<i>By source</i>							
2,344	2,265	Core Crown	1,752	1,741	11	0.6	1,897
1,233	1,044	Crown entities	1,107	1,259	(152)	(12.1)	1,329
704	682	State-owned Enterprises	1,109	1,067	42	3.9	739
(1,067)	(1,005)	Inter-segment eliminations	(837)	(944)	107	11.3	(966)
<b>3,214</b>	<b>2,986</b>	<b>Total interest revenue and dividends</b>	<b>3,131</b>	<b>3,123</b>	<b>8</b>	<b>0.3</b>	<b>2,999</b>
<b>NOTE 3: Social Assistance and Official Development Assistance</b>							
7,348	6,722	New Zealand superannuation	7,077	7,089	12	0.2	7,746
1,478	1,354	Domestic purposes benefit	1,398	1,401	3	0.2	1,528
458	422	Unemployment benefit	521	547	26	4.8	588
1,216	1,109	Invalids benefit	1,154	1,155	1	0.1	1,258
1,897	1,705	Family tax credit	1,830	1,876	46	2.5	2,123
891	817	Accommodation supplement	901	905	4	0.4	988
582	534	Sickness benefit	559	559	-	-	610
386	345	Student allowances	391	388	(3)	(0.8)	429
278	255	Disability allowances	357	357	-	-	390
1,102	969	KiwiSaver	1,372	1,445	73	5.1	1,420
2,376	2,109	Other social assistance benefits	2,191	2,195	4	0.2	2,628
<b>18,012</b>	<b>16,341</b>	<b>Total social assistance</b>	<b>17,751</b>	<b>17,917</b>	<b>166</b>	<b>0.9</b>	<b>19,708</b>
362	321	Official development assistance	432	445	13	2.9	474
<b>18,374</b>	<b>16,662</b>	<b>Total social assistance and official development assistance</b>	<b>18,183</b>	<b>18,362</b>	<b>179</b>	<b>1.0</b>	<b>20,182</b>
<b>NOTE 4: Personnel Expenses</b>							
5,584	5,126	Core Crown	5,587	5,583	(4)	(0.1)	6,102
8,741	7,926	Crown entities	8,740	8,699	(41)	(0.5)	9,513
2,164	1,983	State-owned Enterprises	2,214	2,212	(2)	(0.1)	2,419
(11)	(8)	Inter-segment eliminations	(9)	(8)	1	12.5	(3)
<b>16,478</b>	<b>15,027</b>	<b>Total personnel expenses</b>	<b>16,532</b>	<b>16,486</b>	<b>(46)</b>	<b>(0.3)</b>	<b>18,031</b>
<b>NOTE 5: Operating Expenses</b>							
<i>By type</i>							
3,670	3,294	Depreciation and amortisation <sup>1</sup>	3,835	3,924	89	2.3	4,283
30,656	26,166	Other operating expenses	28,025	28,766	741	2.6	32,605
-	-	Forecast new operating spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	-	(178)	(178)	(100.0)	(500)
<b>34,326</b>	<b>29,460</b>	<b>Total operating expenses</b>	<b>31,860</b>	<b>32,512</b>	<b>652</b>	<b>2.0</b>	<b>36,388</b>
<i>By source</i>							
30,432	27,035	Core Crown	29,148	29,386	238	0.8	33,289
15,754	12,957	Crown entities	15,233	15,088	(145)	(1.0)	16,469
10,945	9,486	State-owned Enterprises	9,373	9,726	353	3.6	10,696
(22,805)	(20,018)	Inter-segment eliminations	(21,894)	(21,688)	206	0.9	(24,066)
<b>34,326</b>	<b>29,460</b>	<b>Total operating expenses</b>	<b>31,860</b>	<b>32,512</b>	<b>652</b>	<b>2.0</b>	<b>36,388</b>

<sup>1</sup> Refer Note 19 regarding cost of KiwiRail Holdings Limited.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008 Actual \$m	11 Months to 31 May 2008 Actual \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
		<b>NOTE 6: Interest Expenses</b>					
		<i>By type</i>					
3,015	2,793	Interest on financial liabilities	3,190	3,202	12	0.4	3,221
86	15	Interest unwind on provisions	126	116	(10)	(8.6)	137
<b>3,101</b>	<b>2,808</b>	<b>Total interest expenses</b>	<b>3,316</b>	<b>3,318</b>	<b>2</b>	<b>0.1</b>	<b>3,358</b>
		<i>By source</i>					
2,460	2,201	Core Crown	2,246	2,290	44	1.9	2,507
248	207	Crown entities	183	231	48	20.8	248
870	814	State-owned Enterprises	1,347	1,342	(5)	(0.4)	1,185
(477)	(414)	Inter-segment eliminations	(460)	(545)	(85)	(15.6)	(582)
<b>3,101</b>	<b>2,808</b>	<b>Total interest expenses</b>	<b>3,316</b>	<b>3,318</b>	<b>2</b>	<b>0.1</b>	<b>3,358</b>
		<b>NOTE 7: Insurance Expenses</b>					
		<i>By entity</i>					
3,423	2,778	ACC	3,681	3,544	(137)	(3.9)	3,818
130	87	EQC	83	78	(5)	(6.4)	81
10	13	Other insurance expenses	22	17	(5)	(29.4)	17
<b>3,563</b>	<b>2,878</b>	<b>Total insurance expenses</b>	<b>3,786</b>	<b>3,639</b>	<b>(147)</b>	<b>(4.0)</b>	<b>3,916</b>
		<b>NOTE 8: Gains and Losses on Financial Instruments</b>					
		<i>By source</i>					
353	694	Core Crown	(1,837)	(1,914)	77	4.0	(1,788)
(743)	(388)	Crown entities	(527)	(1,036)	509	49.1	(1,037)
(37)	(129)	State-owned Enterprises	(89)	(153)	64	41.8	(179)
(190)	(68)	Inter-segment eliminations	(213)	(253)	40	15.8	(262)
<b>(617)</b>	<b>109</b>	<b>Net gains/(losses) on financial instruments</b>	<b>(2,666)</b>	<b>(3,356)</b>	<b>690</b>	<b>20.6</b>	<b>(3,266)</b>
		<b>NOTE 9: Gains and Losses on Non-Financial Instruments</b>					
		<i>By type</i>					
(1,098)	(906)	Actuarial gains/(losses) on GSF liability	(2,378)	(2,378)	-	-	(2,262)
(1,709)	(1,213)	Actuarial gains/(losses) on ACC liability	(2,008)	(2,130)	122	5.7	(2,095)
(118)	(37)	Other	826	870	(44)	(5.1)	907
<b>(2,925)</b>	<b>(2,156)</b>	<b>Net gains/(losses) on non-financial instruments</b>	<b>(3,560)</b>	<b>(3,638)</b>	<b>78</b>	<b>2.1</b>	<b>(3,450)</b>
		<i>By source</i>					
(1,369)	(1,054)	Core Crown	(1,685)	(1,640)	(45)	(2.7)	(1,529)
(1,725)	(1,219)	Crown entities	(2,013)	(2,141)	128	6.0	(2,082)
170	117	State-owned Enterprises	138	143	(5)	(3.5)	162
(1)	-	Inter-segment eliminations	-	-	-	-	(1)
<b>(2,925)</b>	<b>(2,156)</b>	<b>Net gains/(losses) on non-financial instruments</b>	<b>(3,560)</b>	<b>(3,638)</b>	<b>78</b>	<b>2.1</b>	<b>(3,450)</b>
		<b>NOTE 10: Operating Balance</b>					
		<i>By source</i>					
3,891	5,453	Core Crown	(4,734)	(5,231)	497	9.5	(6,744)
(1,526)	(91)	Crown entities	(2,361)	(2,618)	257	9.8	(2,368)
723	642	State-owned Enterprises	819	655	164	25.0	665
(704)	(641)	Inter-segment eliminations	(885)	(1,137)	252	22.2	(856)
<b>2,384</b>	<b>5,363</b>	<b>Total operating balance</b>	<b>(7,161)</b>	<b>(8,331)</b>	<b>1,170</b>	<b>14.0</b>	<b>(9,303)</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

As at 30 June 2008 \$m	As at 31 May 2008 \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
NOTE 11: Financial Assets							
3,804	4,922	Cash and cash equivalents	5,954	5,846	108	1.8	5,353
7,398	7,213	Tax receivables	7,470	7,364	106	1.4	7,248
6,760	6,718	Trade and other receivables	6,931	6,669	262	3.9	6,539
6,741	6,517	Student loans	7,300	7,327	(27)	(0.4)	7,131
5,581	5,435	Kiwibank mortgages	8,188	7,905	283	3.6	7,219
2,787	1,927	Long-term deposits	4,285	3,147	1,138	36.2	2,789
188	183	Reserve position at the IMF	325	899	(574)	(63.8)	899
626	1,625	Other loans	654	849	(195)	(23.0)	692
12,964	13,702	Share investments	11,362	10,502	860	8.2	10,664
1,563	1,966	Derivatives in gain	4,835	3,147	1,688	53.6	2,934
36,651	35,685	Other marketable securities	38,010	47,558	(9,548)	(20.1)	48,054
85,063	85,893	Total financial assets	95,314	101,213	(5,899)	(5.8)	99,522
Financial assets by entity							
20,536	20,706	NZDMO	22,264	20,916	1,348	6.4	20,999
18,159	18,221	Reserve Bank of New Zealand	22,983	29,505	(6,522)	(22.1)	29,413
13,791	14,145	NZ Superannuation Fund	13,070	12,617	453	3.6	11,996
16,738	17,557	Other core Crown	19,208	19,052	156	0.8	17,653
(9,595)	(10,430)	Intra-segment eliminations	(10,815)	(8,675)	(2,140)	(24.7)	(6,797)
59,629	60,199	Total core Crown segment	66,710	73,415	(6,705)	(9.1)	73,264
12,958	13,292	ACC portfolio	14,096	13,524	572	4.2	13,503
5,615	5,684	EQC portfolio	5,685	5,795	(110)	(1.9)	5,820
6,835	6,759	Other Crown entities	6,778	6,324	454	7	6,424
(1,517)	(1,483)	Intra-segment eliminations	(1,306)	(604)	(702)	(116.2)	(1,420)
23,891	24,252	Total Crown entities segment	25,253	25,039	214	0.9	24,327
11,727	11,699	Total State-owned enterprises segment	14,998	15,495	(497)	(3.2)	13,991
(10,184)	(10,257)	Inter-segment eliminations	(11,647)	(12,736)	1,089	8.6	(12,060)
85,063	85,893	Total financial assets	95,314	101,213	(5,899)	(5.8)	99,522
NOTE 12: Property, Plant and Equipment							
By Class of asset							
Net Carrying Value							
17,609	16,596	Land (valuation)	17,525	17,592	(67)	(0.4)	17,394
22,257	21,159	Buildings (valuation)	22,816	22,742	74	0.3	22,429
1,887	1,852	Electricity distribution network (cost)	2,013	2,296	(283)	(12.3)	2,255
11,202	10,784	Electricity generation assets (valuation)	11,715	11,661	54	0.5	11,800
2,071	2,052	Aircraft (excl military) (valuation)	1,906	1,989	(83)	(4.2)	2,133
20,947	20,024	State highways (valuation)	21,757	21,769	(12)	(0.1)	21,787
11,621	10,567	Rail network (valuation)	12,500	12,582	(82)	(0.7)	11,993
3,345	3,135	Specialist military equipment (valuation)	3,313	3,325	(12)	(0.4)	3,340
4,412	3,894	Other plant and equipment (cost)	4,338	4,357	(19)	(0.4)	5,397
7,978	7,026	Specified cultural and heritage assets (valuation)	7,973	7,958	15	0.2	7,970
103,329	97,089	Total net carrying value	105,856	106,271	(415)	(0.4)	106,498

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008 \$m	11 Months to 31 May 2008 \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
NOTE 13: NZ Superannuation Fund							
385	340	Revenue	352	360	(8)	(2.2)	399
237	385	Less current tax expense	3	39	36	92.3	(83)
34	36	Less other expenses <sup>1</sup>	(371)	(1,000)	(629)	(62.9)	(840)
(995)	(347)	Add gains/(losses)	(3,537)	(4,660)	1,123	24.1	(4,582)
(881)	(428)	Operating balance	(2,817)	(3,339)	522	15.6	(3,260)
12,973	12,973	Opening net worth	14,212	14,212	-	-	14,212
2,104	1,939	Gross contribution from the Crown	2,070	2,071	(1)	-	2,242
(881)	(428)	Operating balance	(2,817)	(3,339)	522	15.6	(3,260)
16	1	Other movements in reserves	1	79	(78)	(98.7)	81
14,212	14,485	Closing net worth	13,466	13,023	443	3.4	13,275
comprising:							
13,791	14,145	Financial assets	13,070	12,617	453	3.6	11,996
421	340	Net other assets	396	406	(10)	(2.5)	1,279
14,212	14,485	Closing net worth	13,466	13,023	443	3.4	13,275
Core Crown revenue (excl NZS Fund)							
61,819	56,957	Core Crown revenue	54,117	54,120	(3)	-	58,874
385	340	Less NZS Fund revenue	352	360	(8)	(2.2)	399
237	385	Add back NZS Fund intra-segment revenue	3	39	(36)	(92.3)	(83)
61,671	57,002	Core Crown revenue (excl NZS Fund)	53,768	53,799	(31)	(0.1)	58,392
OBEGAL excluding NZS Fund							
5,637	7,269	Total Crown OBEGAL	(1,209)	(1,641)	432	26.3	(2,916)
385	340	Less NZS Fund revenue	352	360	(8)	(2.2)	399
97	82	Less NZS Fund external expenses	75	92	(17)	(18.5)	103
237	385	Add back NZS Fund tax	3	39	(36)	(92.3)	(83)
5,586	7,396	OBEGAL excluding NZS Fund	(1,483)	(1,870)	387	20.7	(3,295)

<sup>1</sup> NZS Fund other expenses include deferred tax expense/(credits)



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

As at 30 June 2008 \$m	As at 31 May 2008 \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
NOTE 14: Payables							
6,444	4,893	Accounts payable	4,670	5,039	369	7.3	5,498
4,451	4,178	Taxes repayable	3,896	4,451	555	12.5	4,451
10,895	9,071	Total payables	8,566	9,490	924	9.7	9,949
NOTE 15: Insurance liabilities							
20,374	19,550	ACC liability	24,313	24,157	(156)	(0.6)	23,958
97	63	EQC liability	85	91	6	6.6	91
13	12	Other insurance liabilities	92	95	3	3.2	87
20,484	19,625	Total insurance liabilities	24,490	24,343	(147)	(0.6)	24,136
NOTE 16: Provisions							
562	481	Provision for Kyoto <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
907	780	Provision for National Provident Fund guarantee	1,002	964	(38)	(3.9)	978
2,220	1,812	Provision for employee entitlements	2,331	2,304	(27)	(1.2)	2,358
1,064	827	Other provisions	1,053	793	(260)	(32.8)	1,035
4,753	3,900	Total provisions	4,386	4,061	(325)	(8.0)	4,371

<sup>1</sup> The Crown's net position under the Kyoto protocol is a 9.6 million unit surplus (\$215 million net asset as at 31 May). The net asset is included in the intangible asset line within these financial statements. A full copy of the Net Position report 2009 can be found on the Ministry for the Environment's website: [www.mfe.govt.nz](http://www.mfe.govt.nz)

NOTE 17: Changes in Net Worth							
44,222	44,222	Opening taxpayers funds	46,700	46,700	-	-	46,700
2,384	5,363	Operating balance excluding minority interest	(7,161)	(8,331)	1,170	14.0	(9,303)
94	17	Transfers from/(to) other reserves	60	147	(87)	(59.2)	137
46,700	49,602	Closing taxpayers funds	39,599	38,516	1,083	2.8	37,534
52,442	52,442	Opening revaluation reserve	58,566	58,566	-	-	58,566
6,214	1	Net revaluations	262	275	(13)	(4.7)	(707)
(90)	(17)	Transfers from/(to) other reserves	(60)	(145)	85	58.6	(136)
58,566	52,426	Closing revaluation reserve	58,768	58,696	72	0.1	57,723
(133)	(133)	Opening other reserves	(134)	(134)	-	-	(134)
(1)	(113)	Net movements	370	803	(433)	(53.9)	193
(134)	(246)	Closing other reserves	236	669	(433)	(64.7)	59

<sup>1</sup> The Crown's net position under the Kyoto protocol is a 9.6 million unit surplus (\$215 million net asset as at 31 May). The net asset is included in the intangible asset line within these financial statements. A full copy of the Net Position report 2009 can be found on the Ministry for the Environment's website: [www.mfe.govt.nz](http://www.mfe.govt.nz)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Year to 30 Jun 2008 \$m	11 Months to 31 May 2008 \$m		Current Year Actual vs Forecast				Annual Forecast \$m
			Actual \$m	Forecast \$m	Variance \$m	%	
NOTE 18: Reconciliation of core Crown operating cash flows to residual core Crown cash							
Core Crown Cash Flows from Operations							
55,975	51,489	Total tax receipts	48,002	48,230	(228)	(0.5)	52,488
486	453	Total other sovereign receipts	458	463	(5)	(1.1)	503
2,128	1,965	Interest, profits and dividends	1,352	1,318	34	2.6	1,417
1,411	1,307	Sale of goods & services and other receipts	2,129	2,177	(48)	(2.2)	2,203
(18,171)	(16,733)	Subsidies and transfer payments	(18,195)	(18,215)	20	0.1	(22,087)
(32,183)	(29,659)	Personnel and operating costs	(32,577)	(32,646)	69	0.2	(33,781)
(2,354)	(2,207)	Finance costs	(1,970)	(2,079)	109	5.2	(2,284)
-	-	Forecast for future new operating spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down expense adjustment	-	178	(178)	(100.0)	400
7,292	6,615	Net cash flows from core Crown operations	(801)	(574)	(227)	(39.5)	(1,141)
(1,433)	(1,256)	Net purchase of physical assets	(1,367)	(1,491)	124	8.3	(1,778)
(1,254)	(1,030)	Net increase in advances	(953)	(1,586)	633	39.9	(1,640)
(444)	(525)	Net purchase of investments	(1,945)	(2,608)	663	25.4	(1,932)
(2,104)	(1,940)	Contribution to NZ Superannuation Fund	(2,069)	(2,071)	2	0.1	(2,242)
-	-	Forecast for future new capital spending	-	-	-	-	-
-	-	Top-down capital adjustment	-	150	(150)	(100.0)	275
2,057	1,864	Residual cash	(7,135)	(8,180)	1,045	12.8	(8,458)
Financed by:							
(3,595)	(3,984)	Other net sale/(purchase) of marketable securities and deposits	(1,372)	(4,857)	3,485	71.8	(4,335)
(1,538)	(2,120)	Total operating and investing activities	(8,507)	(13,037)	4,530	34.7	(12,793)
Used in:							
(1,585)	(1,016)	Net (repayment)/issue of other New Zealand dollar borrowing	9,585	16,288	(6,703)	(41.2)	16,266
901	1,000	Net (repayment)/issue of foreign currency borrowing	(2,457)	(5,051)	2,594	51.4	(6,069)
86	172	Issues of circulating currency	519	509	10	2.0	509
249	33	Decrease/(increase) in cash	(1,232)	(1,131)	(101)	(8.9)	(1,143)
(349)	189		6,415	10,615	(4,200)	(39.6)	9,563
(1,887)	(1,931)	Net cash inflow/(outflow) to be offset by domestic bonds	(2,092)	(2,422)	330	13.6	(3,230)
Gross Cash Proceeds from Domestic Bonds							
1,757	1,561	Domestic bonds (market)	4,843	5,065	(222)	(4.4)	5,852
130	130	Domestic bonds (non-market)	514	572	(58)	(10.1)	593
1,887	1,691	Total gross cash proceeds from domestic bonds	5,357	5,637	(280)	(5.0)	6,445
-	200	Repayment of domestic bonds (market)	(2,750)	(2,700)	(50)	(1.9)	(2,700)
-	40	Repayment of domestic bonds (non-market)	(515)	(515)	-	-	(515)
-	240	Total repayment of domestic bonds	(3,265)	(3,215)	(50)	(1.6)	(3,215)
1,887	1,931	Net (repayments of)/cash proceeds from domestic bonds	2,092	2,422	(330)	(13.6)	3,230

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

---

### Note 19: Acquisition of Toll (NZ) Limited

On 1 July 2008, negotiations were completed and an agreement was signed for the purchase of 100% of the shares in Toll (New Zealand) Limited. Prior to the acquisition, assets and operations not integral to the rail operation were separated out of Toll (New Zealand) Limited. On acquisition by the Government, the company was renamed KiwiRail Holdings Limited.

Ownership of the rail business is intended to place the Government in a better position to integrate rail planning and funding with its wider transport policy, and to ensure capital investment for improving the rolling stock.

The cost of acquisition of the company was \$690 million, settled in cash on 1 July. An audited assessment as at May 2009 of the fair value of the assets acquired and liabilities assumed through this purchase was \$369 million. No goodwill has been recognised and the difference between the assessment of the fair value of the assets acquired and liabilities assumed and the cost of acquisition has been charged to the statement of financial performance.

In the eleven months ended 31 May 2009, revenue earned by KiwiRail Holdings Limited of \$599 million and an operating surplus of \$3 million has been included in the financial statements of the Government.

### Note 20: Crown Retail Deposit Guarantee Scheme and Wholesale Funding Guarantee Facility

The Government provides two guarantee schemes in relation to financial institution deposits; the retail deposit scheme and the wholesale funding guarantee facility.

As at 31 May 2009, guarantees have been triggered for two entities, Mascot Finance and Strata Finance, and the estimated net cost associated with these guarantees has been included in the Statement of Financial Performance. The likelihood that any further guarantees will be called is not considered probable at this time. Therefore no additional provision has been made in these financial statements. Information on the Government's exposure as a result of these schemes and management of this exposure is detailed below.

#### *Retail Deposit Scheme*

On 12 October 2008 the Minister of Finance announced an opt-in retail deposit guarantee scheme. The objective of the two year opt-in retail deposit scheme is to ensure ongoing retail depositor confidence in New Zealand's financial system given the international financial market turbulence. Under the retail deposit guarantee scheme, fees are payable to the government by participating institutions if they hold significant deposits (i.e., greater than \$5 billion) or if they experience significant growth in deposits (i.e., greater than 10% per annum). Approved deposit takers to date are listed on the Treasury web-site.

The Government is managing its exposure to this risk both through the prudential regulation processes for registered banks, and by requiring other deposit takers who sign the guarantee to agree to certain controls on their business including:

- some restrictions on distributions to shareholders
- some assurance that the business dealings of the deposit taker are on arms-length terms
- the ability for the Crown to appoint an inspector
- the ability for the Crown to withdraw the guarantee if the business is being deliberately operated in a way to undermine the intention of the guarantee, and
- personal undertakings from directors to ensure the non-bank deposit takers comply with the guarantee.



As at 31 May 2009, 89 financial institutions had joined the scheme and deposits totalling \$126.3 billion had been guaranteed. This is the maximum exposure and does not include any offset resulting from the recovery of the remaining assets of the financial institution in the event the guarantee is called upon. The Crown assesses the potential loss associated with the guaranteed entities as being in the range of \$650 - \$700 million under a liquidation scenario for all guaranteed non-bank deposit taking entities. This liquidation scenario assumes that all such guaranteed entities default, but that default does not expose the Crown to a potential loss in all instances. The forecasts assume that the retail deposit guarantee scheme will finish in October 2010. Risks associated either with extending the scheme, or second round effects of finishing at that time that are not quantifiable at the present time.

#### *Wholesale Funding Guarantee Facility*

On 1 November 2008 the Minister of Finance announced an opt-in wholesale funding guarantee facility. The objective of the opt-in wholesale funding guarantee facility is to facilitate access to international financial markets by New Zealand financial institutions, in a global environment where international investors remain highly risk averse and where many other governments have offered guarantees on their banks' wholesale debt. Under the wholesale funding guarantee facility, the Government receives a fee from each participating institution based on the institution's credit rating and the term and amount of guaranteed debt issued.

Deposit-taking financial institutions seeking to utilise the wholesale funding guarantee facility will be expected to have applied for a guarantee under the Crown retail deposit guarantee scheme. In addition to the risk management under the retail scheme, the Government further manages its risk exposure by:

- limiting the availability of the scheme to financial institutions that have an investment grade credit rating (BBB- or better), and have substantial New Zealand borrowing and lending operations (but not to institutions that are simply financing a parent or related company)
- limiting the amount of debt covered by the guarantee to debt up to 125 percent of the total stock of eligible types of debt in issue prior to the intensification of the crisis
- establishing additional capital buffers by requiring an additional two percent Tier 1 capital buffer above the four percent regulatory minimum, and
- requiring the debt issuer to hedge and manage any foreign exchange risk.

As at 31 May 2009, \$2.0 billion wholesale securities had been guaranteed. Subsequent to balance date, additional wholesale securities totalling \$305 million have been guaranteed.

## Statement of Parliamentary Supply

### Summary of Resource Outturn 2006-07

Request for Resources	Note	Estimate			Outturn			2006-07 Net Total Outturn compared to Estimate Savings/ (Excess)	2005-06 Total Outturn
		Gross Expenditure	A in A *	Net Total	Gross Expenditure	A in A *	Net Total		
		£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000
1	2	33,827,383	1,478,181	32,349,202	32,996,683	1,478,181	31,518,502	830,700	32,737,691
2	2	1,443,083	15,557	1,427,526	1,463,977	15,557	1,448,420	(20,894)	1,055,848
3	2	1,047,661	-	1,047,661	1,038,073	-	1,038,073	9,588	1,068,595
<b>Total resources</b>	<b>3</b>	<b>36,318,127</b>	<b>1,493,738</b>	<b>34,824,389</b>	<b>35,498,733</b>	<b>1,493,738</b>	<b>34,004,995</b>	<b>819,394</b>	<b>34,862,134</b>
<b>Non operating cost A in A</b>				<b>556,152</b>			<b>498,287</b>	<b>57,865</b>	<b>374,320</b>

\*Appropriation in Aid (A in A)

### Net Cash Requirement 2006-07

				2006-07 Net Total Outturn compared to Estimate Savings/ (Excess)	2005-06  Total Outturn
	Note	Estimate	Outturn		
		£000	£000	£000	£000
Net Cash Requirement	4	33,746,251	31,454,292	2,291,959	30,603,297

### Summary of Income Payable to the Consolidated Fund

(In addition to appropriations in aid, the following income relates to the Department and is payable to the Consolidated Fund (cash receipts being shown in italics)).

	Note	Forecast 2006-07		Outturn 2006-07	
		Income	Receipts	Income	Receipts
		£000	£000	£000	£000
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56,326</b>	<b>56,326</b>

# Operating Cost Statement

for the year ended 31 March 2007

	Note	2006-07 £000	2005-06 £000
Staff costs	9	11,204,262	11,254,851
Other operating costs	10	20,764,796	20,171,162
Gross operating costs		<b>31,969,058</b>	<b>31,426,013</b>
Operating income	11	(1,429,392)	(1,390,997)
<b>Net operating cost before interest</b>		<b>30,539,666</b>	<b>30,035,016</b>
Net interest payable	12	167,096	1,252,150
Cost of capital charge	21	3,241,907	3,106,369
<b>Net operating cost</b>		<b>33,948,669</b>	<b>34,393,535</b>
<b>Net resource outturn</b>	3	<b>34,004,995</b>	<b>34,862,134</b>

## Statement of Recognised Gains and Losses

for the year ended 31 March 2007

	Note	2006-07 £000	2005-06 £000
Net gain on revaluation of intangible fixed assets	22	(602,077)	(312,151)
Net gain on revaluation of tangible fixed assets	22	(2,629,943)	(1,888,608)
Net (gain)/loss on revaluation of stock	22	385,024	(225,073)
Net (gain)/loss on revaluation of investments	22	9,991	(242,590)
Receipts of donated assets and gain on revaluation	22	(59,233)	(111,753)
Net gain on change in the discount rate of pension scheme	21	(50,600)	-
<b>Recognised gains for the financial year</b>		<b>(2,946,838)</b>	<b>(2,780,175)</b>
Prior year adjustment*			(4,348,036)
<b>Recognised gains since the last Annual Accounts</b>			<b>(7,128,211)</b>

\* Gain arising from the transfer of civil nuclear liabilities to the Nuclear Decommissioning Authority on 1 April 2005. Further details can be found in the *Ministry of Defence Report and Accounts 2005-06*.

# Balance Sheet

as at 31 March 2007

	Note	31 March 2007		31 March 2006	
		£000	£000	£000	£000
<b>Fixed Assets</b>					
Intangible assets	13	24,162,622		22,982,695	
Tangible fixed assets	14	74,600,538		71,774,958	
Investments	15	500,062		514,132	
			<b>99,263,222</b>		<b>95,271,785</b>
<b>Current Assets</b>					
Stocks and work-in-progress	16	5,321,394		6,052,227	
Debtors	17	3,237,419		2,921,155	
Cash at bank and in hand	18	473,676		1,018,245	
		<b>9,032,489</b>		<b>9,991,627</b>	
Creditors: amounts falling due within one year	19	6,738,594		6,449,389	
<b>Net current assets</b>			<b>2,293,895</b>		<b>3,542,238</b>
<b>Total assets less current liabilities</b>			<b>101,557,117</b>		<b>98,814,023</b>
Creditors: amounts falling due after more than one year	19	975,146		1,057,601	
Provisions for liabilities and charges	20	5,771,881		6,274,944	
			<b>6,747,027</b>		<b>7,332,545</b>
<b>Net assets</b>			<b>94,810,090</b>		<b>91,481,478</b>
<b>Taxpayers' equity</b>					
General fund	21		75,434,183		72,490,177
Revaluation reserve	22		17,129,769		16,635,683
Donated assets reserve	22		2,013,539		2,113,028
Investment reserve	22		232,599		242,590
			<b>94,810,090</b>		<b>91,481,478</b>

# Cash Flow Statement

for the year ended 31 March 2007

	Note	2006-07	2005-06
		£000	£000
Net cash outflow from operating activities	23.1	(24,671,233)	(23,865,060)
Capital expenditure and financial investment	23.2	(6,767,865)	(6,222,278)
Payments of amounts due to the Consolidated Fund		(119,654)	(736,501)
Financing	23.4	31,014,183	31,403,673
Increase/(decrease) in cash at bank and in hand	23.5	(544,569)	579,834

# Statement of Operating Costs by Departmental Aim and Objectives

for the year ended 31 March 2007

## Aim

The principal activity of the Department is to deliver security for the people of the United Kingdom and the Overseas Territories by defending them, including against terrorism; and to act as a force for good by strengthening international peace and stability.

In pursuance of this aim, the Department has the following objectives:

	Gross	Income	2006-07 Net	Gross	Income	2006-07 Net
	£000	£000	£000	£000	£000	£000
<b>Objective 1:</b> Achieving success in the tasks we undertake	4,014,273	(303,275)	3,710,998	3,984,890	(420,801)	3,564,089
<b>Objective 2:</b> Being ready to respond to the tasks that might arise	27,373,390	(1,081,131)	26,292,259	27,526,586	(925,270)	26,601,316
<b>Objective 3:</b> Building for the future	2,952,325	(44,986)	2,907,339	3,204,461	(44,926)	3,159,535
	34,339,988	(1,429,392)	32,910,596	34,715,937	(1,390,997)	33,324,940
Paying war pensions benefits	1,038,073	-	1,038,073	1,068,595	-	1,068,595
<b>Total</b>	<b>35,378,061</b>	<b>(1,429,392)</b>	<b>33,948,669</b>	<b>35,784,532</b>	<b>(1,390,997)</b>	<b>34,393,535</b>

# Notes to the Accounts

## 1. Statement of Accounting Policies

### Introduction

**1.1** These financial statements have been prepared in accordance with the generic Accounts Direction issued by HM Treasury under reference DAO(GEN)12/06 on 19 December 2006 and comply with the requirements of HM Treasury's Financial Reporting Manual (FRoM), except where HM Treasury has approved the following departures to enable the Department to reflect its own particular circumstances:

The Operating Cost Statement is not segmented into programme and non-programme expenditure.

The FRoM's requirement for Departments to prepare accounts that present the transactions and flows for the financial year and the balances at the year end between "core" department and the consolidated group in respect of the Operating Cost Statement (and supporting notes) and Balance Sheet (and supporting notes) has not been applied. Since agencies falling within the Departmental Boundary are on-vote and embedded within the Departmental chain of command, HM Treasury permits them to be treated as an integral part of the "core" Department. Throughout these accounts, the consolidated figures for the Ministry of Defence (including its on-vote agencies) are deemed to represent those of the "core" Department.

The Department has not fully complied with the FRoM emissions cap and trade scheme accounting requirements on grounds of materiality. Rather than registering an asset and liability to reflect its holding of allowances and its obligation to pay for emissions discharged, the Department has reflected the purchase and sales of allowances as expenditure and income within the Operating Cost Statement. All other costs associated with the scheme, such as compliance checking, are also charged to the Operating Cost Statement.

Although FRS 15, as interpreted by the current FRoM, requires that all tangible fixed assets be subject to a quinquennial revaluation by external professional valuers, the 2007-08 FRoM permits entities to use the most appropriate valuation methodology available, including that of applying appropriate indices, to uplift non-property fixed assets to current values. Since it is considered that a truer and fairer representation of the values of the Department's non-property fixed assets may be achieved by using appropriately robust indices, rather than a mixture of indices and quinquennial professional revaluation, this approach has been applied to the 2006-07 accounts.

### Accounting Convention

**1.2** These financial statements are prepared on an accruals basis under the historical cost convention, modified to include the revaluation of certain fixed assets and stocks.

### Basis of Preparation of Departmental Resource Accounts

**1.3** These financial statements comprise the consolidation of the Department, its Defence Supply Financed Agencies and those Advisory Non Departmental Public Bodies (NDPBs) sponsored by the Department, which are not self-accounting. The Defence Agencies and the Advisory NDPBs sponsored by the Department are listed in Note 35.

**1.4** Five of the Department's agencies are established as Trading Funds. As such, they fall outside Voted Supply and are subject to a different control framework. The Department's interests in the Trading Funds are included in the financial statements as fixed asset investments. Executive NDPBs operate on a self-accounting basis and are not included within the consolidated accounts. They receive grant-in-aid funding from the Department, which is treated as an expense in the Operating Cost Statement.

**1.5** The Department's interest in QinetiQ Group plc, formerly a Self-Financing Public Corporation, is included in the financial statements as a fixed asset investment.

**1.6** The Armed Forces Pension Scheme (AFPS) is not consolidated within these financial statements. Separate accounts are prepared for the AFPS.

**1.7** Machinery of Government changes which involve the merger of two or more Departments into one new Department, or the transfer of functions or responsibility of one part of the public service sector to another, are accounted for using merger accounting in accordance with Financial Reporting Standard (FRS) 6.

## **Net Operating Costs**

**1.8** Costs are charged to the Operating Cost Statement in the period in which they are incurred and are matched to any related income. Costs of contracted-out services are included net of recoverable VAT. Other costs are VAT inclusive, although a proportion of this VAT is recovered via a formula agreed with HM Revenue and Customs. Surpluses and deficits on disposal of fixed assets and stock are included within Note 10 – Other Operating Costs.

**1.9** Income from services provided to third parties is included within operating income, net of related VAT. In accordance with FRS 21, as interpreted by the FReM, Trading Fund dividends are recognised as operating income on an accruals basis, whilst other dividends are recognised in the year in which they are declared.

## **Fixed Assets**

**1.10** The Department's fixed assets are expressed at their current value through the application of the Modified Historical Cost Accounting Convention (MHCA). Prospective indices, which are produced by the Defence Analytical Services Agency, are applied at the start of each financial year to the fixed assets which fall within the categories listed below. These indices, which look ahead to the subsequent Balance Sheet date, are also adjusted to reflect the difference between the actual change in prices in the prior year and the earlier prediction.

- Land (by region and type);
- Buildings – Dwellings (UK and specific overseas indices);
- Buildings – Non Dwellings (UK and specific overseas indices);
- Single Use Military Equipment – Sea Systems;
- Single Use Military Equipment – Air Systems;
- Single Use Military Equipment – Land Systems;
- Plant and Machinery;
- Transport – Fighting Equipment;
- Transport – Other;
- IT and Communications Equipment – Office Machinery and Computers; and
- IT and Communications Equipment – Communications Equipment.

**1.11** Property fixed assets are also subject to a quinquennial revaluation by external professional valuers in accordance with FRS 15, as interpreted by the FReM.

**1.12** Assets under construction are valued at cost and are subject to indexation. On completion, they are released from the project account into the appropriate asset category.

**1.13** The Department's policy on the capitalisation of subsequent expenditure under FRS15 is to account separately for material major refits and overhauls, when their value is consumed by the Department over a period which differs from that of the overall life of the corresponding core asset and where this is deemed to have a material effect on the carrying values of a fixed asset and the depreciation charge.

**1.14** Subsequent expenditure is also capitalised, where it is deemed to enhance significantly the operational capability of the equipment, including extension of life, likewise when it is incurred to replace or restore a component of an asset that has been treated separately for depreciation purposes.



## Intangible Fixed Assets

**1.15** Pure and applied research costs are charged to the Operating Cost Statement in the period in which they are incurred.

**1.16** Development costs are capitalised where they contribute towards defining the specification of an asset that will enter production, and those not capitalised are charged to the Operating Cost Statement. Capitalised development costs are amortised, on a straight line basis, over the planned operational life of that asset type, e.g. class of ship or aircraft. Amortisation commences when the asset type first enters operational service within the Department. If it is decided to withdraw the whole or a significant part of an asset type early, then a corresponding proportion of any remaining unamortised development costs is written off to the Operating Cost Statement, along with the value of the underlying tangible fixed assets. For development costs, a significant withdrawal of assets is deemed to be 20% or greater of the net book value of the underlying asset class.

## Tangible Fixed Assets

**1.17** The useful economic lives of tangible fixed assets are reviewed annually and adjusted where necessary. The Departmental capitalisation threshold is £10,000, and this is applied when deciding whether to register an asset on the Fixed Asset Register (FAR). The decision to record an asset on a FAR normally takes place at the point of initial acquisition.

**1.18** In these financial statements, Guided Weapons, Missiles and Bombs (GWMB) and Capital Spares are categorised as fixed assets and subject to depreciation. The depreciation charge in the Operating Cost Statement also includes the cost of GWMB fired to destruction. The principal asset categories and their useful economic lives, depreciated on a straight line basis, are:

	Category	Years
Land and Buildings	Land	Indefinite, not depreciated
	Buildings, permanent	40 – 50
	Buildings, temporary	5 – 20
	Leasehold	Shorter of expected life and lease period
Single Use Military Equipment (including GWMB)	Air Systems – Fixed Wing	13 – 35
	Air Systems – Rotary Wing	25 – 30
	Sea Systems – Surface Ships	24 – 30
	Sea Systems – Submarines	28 – 32
	Land Systems – Armoured Vehicles	25 – 30
	Land Systems – Small Arms	10 – 15
Plant and Machinery	Equipment	10 – 25
	Plant and Machinery	5 – 25
Transport	Air Systems – Fixed Wing	25 – 35
	Air Systems – Rotary Wing	15 – 32
	Sea Systems – Surface Ships	20 – 30
	Land Systems – Specialised Vehicles	15 – 30
	Land Systems – Other Standard Vehicles	3 – 5
IT and Communications Equipment	Other Machinery	3 – 10
	Communications Equipment	3 – 30
Capital Spares	Items of repairable material retained for the purpose of replacing parts of an asset undergoing repair, refurbishment, maintenance, servicing, modification, enhancement or conversion	As life of prime equipment supported
Operational Heritage Assets *		As other tangible fixed assets

\*Operational Heritage Assets are included within the principal asset category to which they relate.



## Donated Assets

**1.19** Donated assets (i.e. those assets that have been donated to the Department or assets for which the Department has continuing and exclusive use, but does not own legal title, and for which it has not given consideration in return) are capitalised at their current valuation on receipt and are revalued/depreciated on the same basis as purchased assets.

**1.20** The Donated Assets Reserve represents the value of the original donation, additions and any subsequent professional revaluation and indexation (MHCA). Amounts equal to the donated asset depreciation charge, impairment costs and deficit/surplus on disposal arising during the year, are released from this reserve to the Operating Cost Statement.

## Impairment

**1.21** The charge to the Operating Cost Statement in respect of impairment arises on the decision to take a fixed asset out of service and sell it; on transfer of a fixed asset into stock; on reduction in service potential or where the application of MHCA indices causes a downward revaluation below the depreciated historical cost, which is deemed to be permanent in nature. Any reversal of an impairment cost is recognised in the Operating Cost Statement to the extent that the original charge, adjusted for subsequent depreciation, was recognised in the Operating Cost Statement. The remaining amount is recognised in the Revaluation Reserve.

## Disposal of Tangible Fixed Assets

**1.22** Disposal of assets is principally handled by two specialist agencies: Defence Estates for property assets and the Disposal Services Agency for non-property assets.

**1.23** Property assets identified for disposal are included at the open market value, with any write down in value to the net recoverable amount (NRA) charged to the Operating Cost Statement against impairment whilst any increase in value to the NRA is credited to the Revaluation Reserve. On subsequent sale, the surplus or deficit is included in the Operating Cost Statement under surplus/deficit on disposal of fixed assets.

**1.24** Non-property assets are subject to regular impairment reviews. An impairment review is also carried out when a decision is made to dispose of an asset and take it out of service. Any write down in value to the NRA is charged to the Operating Cost Statement against impairment whilst any increase in value to the NRA is credited to the Revaluation Reserve. The surplus or deficit at the point of disposal is included in the Operating Cost Statement under surplus/deficit on disposal of fixed assets. Non-property assets, where the receipts on sale are anticipated not to be separately identifiable, are transferred to stock at their NRA and shown under assets declared for disposal. Any write down on transfer is included in the Operating Cost Statement under impairment.

**1.25** Disposals exclude fixed assets written off and written on. These items are included within other movements in Notes 13 and 14 (Intangible and Tangible Fixed Assets).

## Leased Assets

**1.26** Assets held under finance leases are capitalised as tangible fixed assets and depreciated over the shorter of the lease term or their estimated useful economic lives. Rentals paid are apportioned between reductions in the capital obligations included in creditors, and finance costs charged to the Operating Cost Statement. Expenditure under operating leases is charged to the Operating Cost Statement in the period in which it is incurred. In circumstances where the Department is the lessor of a finance lease, amounts due under a finance lease are treated as amounts receivable and reported in Debtors.

## Private Finance Initiative (PFI) Transactions

**1.27** Where the substance of the transaction is such that the risks and rewards of ownership remain with the Department, the assets and liabilities are reported on the Department's Balance Sheet. Unitary charges in respect of on-balance sheet PFI deals are apportioned between reduction in the capital obligation and charges to the Operating Cost Statement for service performance and finance cost. Where the risks and rewards are transferred to the private sector, the transaction is accounted for in the Operating Cost Statement in accordance with FRS 5 and HM Treasury Guidance.

**1.28** Where assets are transferred to the Private Sector Provider, and the consideration received by the Department is in the form of reduced unitary payments, the sales value is accounted for as a prepayment. This prepayment is then reduced (charged to the Operating Cost Statement) over the course of the contract, as the benefits of the prepaid element are utilised.

## Investments

**1.29** Investments represent holdings that the Department intends to retain for the foreseeable future. Fixed asset investments are stated at market value where available; otherwise they are stated at cost. In the case of Trading Funds (which are not consolidated into the Department's resource accounts), the value of loans and public dividend capital held by the Department is recorded at historic cost. In February 2006, QinetiQ Group plc became a listed company. The MoD's investment in QinetiQ Group plc is now recorded at market value. Details of the QinetiQ Group plc investment are given in Note 15. Investments may either be equity investments, held in the name of the Secretary of State for Defence, or medium or long-term loans made with the intention of providing working capital or commercial support.

**1.30** Joint Ventures would be accounted for using the Gross Equity method of accounting. Under this method, the Department's share of the aggregate gross assets and liabilities underlying the net equity investments would be shown on the face of the Balance Sheet. The Operating Cost Statement would include the Department's share of the investee's turnover. The Department currently has no Joint Ventures.

## Stocks and Work-in-Progress

**1.31** Stock is recognised on the Department's Balance Sheet from the point of acquisition to the point of issue for use, consumption, sale, write-off or disposal. The point of consumption for Land stocks is the point at which stock is issued from depots. For Air stocks, the point of consumption is when stocks are issued from final depots such as an airbase, and for Naval stocks it is when the stock item is used.

**1.32** Stock is valued at current replacement cost, or historic cost if not materially different. Provision is made to reduce cost to net realisable value (NRV) where there is no expectation of consumption or sale in the ordinary course of the business. Stock provision is released to the Operating Cost Statement on consumption, disposal and write-off.

**1.33** Internal work in progress represents the ongoing work on the manufacture, modification, enhancement or conversion of stock items and is valued on the same basis as stocks. External work in progress represents ongoing work on production or repair contracts for external customers and is valued at the lower of current replacement cost and NRV.

**1.34** Assets declared for disposal include stock held for disposal and those non-property fixed assets identified for disposal where receipts are not anticipated to be separately identifiable.

**1.35** Stocks written-off, included within Other Operating Costs, represent the book value of stock which has been scrapped, destroyed or lost during the year, and also adjustments to bring the book values into line with the figures recorded on the supply systems.

## Provisions for Liabilities and Charges

**1.36** Provisions for liabilities and charges have been established under the criteria of FRS 12 and are based on realistic and prudent estimates of the expenditure required to settle future legal or constructive obligations that exist at the Balance Sheet date.

**1.37** Provisions are charged to the Operating Cost Statement unless the expenditure provides access to current and future economic benefits, in which case the provision is capitalised as part of the cost of the underlying facility. In such cases, the capitalised provision will be depreciated and charged to the Operating Cost Statement over the remaining estimated useful economic life of the underlying asset. All long-term provisions are discounted to current prices using the rate advised by HM Treasury. The rate for financial year 2006-07 is 2.2% (2.2% for 2005-06). The discount is unwound over the remaining life of the provision and shown as an interest charge in the Operating Cost Statement.

## Reserves

**1.38** The Revaluation Reserve reflects the unrealised element of the cumulative balance of revaluation and indexation adjustments on fixed assets and stocks (excluding donated assets and those financed by Government grants). The Donated Asset Reserve reflects the net book value of assets that have been donated to the Department.

**1.39** The Investment Reserve represents the value of the Departmental investment in QinetiQ Group plc on flotation, and the subsequent movement in market valuation as at 31 March 2007.

**1.40** The General Fund represents the balance of the Taxpayers' Equity.

## Pensions

**1.41** Present and past employees are mainly covered by the Civil Service pension arrangements for civilian personnel and the AFPS for Service personnel. There are separate scheme statements for the AFPS and Civil Service pensions as a whole.

**1.42** Both the AFPS and the main Civil Service pension schemes are unfunded defined benefit pension schemes, although, in accordance with the HM Treasury FReM, the Department accounts for the schemes in its accounts as if they were defined contribution schemes. The employer's charge is met by payment of a Superannuation Contribution Adjusted for Past Experience (SCAPE), formerly known as an Accruing Superannuation Liability Charge (ASLC), which is calculated on the basis of the current pay of serving personnel. The SCAPE represents an estimate of the cost of providing future superannuation protection for all personnel currently in pensionable employment. In addition, civilian personnel contribute 1.5% of salary to fund a widow/widower's pension if they are members of classic, and 3.5% if they are members of premium. The Department's Balance Sheet will only include a creditor in respect of pensions to the extent that the contributions paid to the pension funds in the year fall short of the SCAPE and widow/widower's pension charges due. Money purchase pensions delivered through employer-sponsored stakeholder pensions have been available as an alternative to all new Civil Service entrants since October 2002.

**1.43** The pension schemes undergo a reassessment of the SCAPE contribution rates by the Government Actuary at four-yearly intervals. Provisions are made for costs of early retirement programmes and redundancies up to the minimum retirement age and are charged to the Operating Cost Statement.

**1.44** The Department operates a number of small pension schemes for civilians engaged at overseas locations. Since 1 April 2003, they have been accounted for in accordance with FRS 17 – Retirement Benefits. The pension scheme liability is included within the total provisions reported at Note 20 – Provisions for Liabilities and Charges, and following a change in policy by HM Treasury, the gain on the change in the discount rate at 31 March 2007 is shown in the General Fund and the Statement of Recognised Gains and Losses. Gains or Losses arising from discount rate changes prior to 2006-07 have been charged to the Operating Cost Statement.

**1.45** The disclosures required under FRS 17 for the main pension schemes are included in: the Remuneration Report, Note 9 – Staff Numbers and Costs, and on the websites of the Civil Service Pension Scheme and the Armed Forces Pension Scheme (see Note 9 paragraphs 9.3 and 9.4).

## Early Departure Costs

**1.46** The Department provides in full for the cost of meeting pensions up to the minimum retirement age in respect of military and civilian personnel early retirement programmes and redundancies announced in the current and previous years. Pensions payable after the minimum retirement age are met by the Armed Forces Pension Scheme for military personnel and the Civil Service pension arrangements for civilian personnel.

## Cost of Capital Charge

**1.47** A charge, reflecting the cost of capital utilised by the Department, is included in the Operating Cost Statement and credited to the General Fund. The charge is calculated using the HM Treasury standard rate for financial year 2006-07 of 3.5% (2005-06: 3.5%) in real terms on all assets less liabilities except for the following, where the charge is nil:

- Donated assets and cash balances with the Office of HM Paymaster General (OPG).
- Liabilities for the amounts to be surrendered to the Consolidated Fund and for amounts due from the Consolidated Fund.
- Assets financed by grants.
- Additions to heritage collections where the existing collection has not been capitalised.

**1.48** The cost of capital charge on the fixed asset investments in the Trading Funds is calculated at a specific rate applicable to those entities, and is based on their underlying net assets.

## Foreign Exchange

**1.49** Transactions that are denominated in a foreign currency are translated into Sterling using the General Accounting Rate ruling at the date of each transaction. US\$ and Euros are purchased forward from the Bank of England. Monetary assets and liabilities are translated at the spot rate applicable at the Balance Sheet date and the exchange differences are reported in the Operating Cost Statement.

**1.50** Overseas non-monetary assets and liabilities are subject to annual revaluation and are translated at the spot rate applicable at the Balance Sheet date. The exchange differences are taken to the Revaluation Reserve for owned assets, or the Donated Asset Reserve for donated assets.

پیوست شماره ۲: گزارشهای ارتباط دهنده سیستم حسابداری با بودجه

## آمریکا-دولت مرکزی

### United States Government Reconciliations of Net Operating Cost and Unified Budget Deficit for the Years Ended September 30, 2008, and September 30, 2007

(In billions of dollars)	2008	2007
<b>Net Operating Cost</b> .....	<b>(1,009.1)</b>	<b>(275.5)</b>
<b>Components of Net Operating Cost Not Part of the Budget Deficit:</b>		
<b>Increase in Liability for Military Employee Benefits (Note 12):</b>		
Increase in military pension liabilities .....	125.3	61.7
(Decrease) in military health liabilities .....	(15.3)	(1.3)
(Decrease) in other military benefits .....	(0.1)	(0.1)
Increase in liability for military employee benefits .....	109.9	60.3
<b>Increase (Decrease) in liability for veteran's compensation (Note 12):</b>		
Increase (Decrease) in liabilities for veterans .....	287.9	(26.8)
Increase in liabilities for survivors .....	50.2	0.8
Increase (Decrease) in liabilities for burial benefits .....	0.9	(0.1)
Increase (Decrease) in liability for veteran's compensation .....	339.0	(26.1)
<b>Increase in liabilities for civilian employee benefits (Note 12):</b>		
Increase in civilian pension liabilities .....	68.5	37.3
Increase in civilian health liabilities .....	30.2	16.4
Increase in other civilian benefits .....	2.2	2.2
Increase in liabilities for civilian employee benefits .....	100.9	55.9
<b>Increase in environmental and disposal liabilities (Note 13):</b>		
Increase in Energy's environmental and disposal liabilities .....	2.4	33.3
(Decrease) Increase in all others' environmental and disposal liabilities .....	(1.6)	3.5
Increase in environmental and disposal liabilities .....	0.8	36.8
Depreciation expense .....	54.8	45.3
Property, plant, and equipment disposals and revaluations .....	5.0	10.9
Increase in benefits due and payable .....	10.7	4.4
Increase (Decrease) in insurance program liabilities .....	5.1	(0.1)
Increase in other liabilities .....	41.6	21.8
Seigniorage and sale of gold .....	(0.7)	(0.8)
Increase in accounts payable .....	7.1	7.8
(Increase) in net accounts and taxes receivable .....	(5.2)	(19.0)
(Increase) in Investments in Government Sponsored Enterprises .....	(7.0)	-
Increase in Keepwell Payable .....	13.8	-
<b>Components of the budget deficit that are not part of net operating cost:</b>		
<b>Capitalized Fixed Assets</b>		
Department of Defense .....	(71.6)	(29.1)
All Other Agencies .....	(34.8)	(29.7)
Total Capitalized Fixed Assets .....	(106.4)	(58.8)
(Increase) Decrease in net inventory .....	(12.5)	4.2
Decrease (Increase) in Securities and Investments .....	18.2	(12.9)
(Increase) in other assets .....	(14.5)	(10.0)
Principal repayments of precredit reform loans .....	5.1	8.5
All Other Reconciling items .....	(11.4)	(15.5)
<b>Unified budget deficit</b> .....	<b>(454.8)</b>	<b>(162.8)</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**United States Government**  
**Statements of Changes in Cash Balance from Unified Budget and Other Activities**  
**for the Years Ended September 30, 2008, and September 30, 2007**

(In billions of dollars)	2008	2007
Unified budget deficit .....	(454.8)	(162.8)
<b>Adjustments for noncash outlays included in the budget:</b>		
Interest accrued by Treasury on debt held by the public .....	209.0	189.4
Subsidy expense (Note 4) .....	<u>(3.0)</u>	<u>(9.3)</u>
Subtotal .....	206.0	180.1
<b>Items affecting the cash balance not included in the Budget:</b>		
<i>Net Transactions from financing activity:</i>		
Borrowings from the public .....	5,615.8	4,547.3
Repayment of debt held by the public .....	(4,853.1)	(4,340.4)
Agency securities .....	<u>-</u>	<u>(0.4)</u>
Subtotal .....	762.7	206.5
<i>Net transactions from monetary and other activity:</i>		
Interest paid by Treasury on debt held by the public .....	(213.3)	(186.1)
Other .....	<u>(4.1)</u>	<u>(7.6)</u>
Subtotal .....	<u>(217.4)</u>	<u>(193.7)</u>
<b>Cash and other monetary assets: (Note 2):</b>		
Increase in cash and other monetary assets .....	296.5	30.1
Balance beginning of period .....	<u>128.0</u>	<u>97.9</u>
Balance end of period .....	<u><u>424.5</u></u>	<u><u>128.0</u></u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



آمریکا-دولتهای محلی و

ایالتی

**Sample City**  
**Budgetary Comparison Schedule**  
**HUD Programs Fund**  
**For the Year Ended December 31, 2002**

	<u>Budgeted Amounts</u>		<u>Actual Amounts</u> <u>(Budgetary</u> <u>Basis)</u> <u>(See Note A)</u>	<u>Variance with</u> <u>Final Budget</u> <u>Positive</u> <u>(Negative)</u>
	<u>Original</u>	<u>Final</u>		
Budgetary fund balances, January 1	\$1,600,000	\$1,618,441	\$1,618,441	\$ —
Resources (inflows):				
Federal grants	2,000,000	2,000,000	1,963,526	(36,474)
State grants	—	600,000	614,665	14,665
Interest on investments	85,000	85,000	87,106	2,106
Miscellaneous	50,000	50,000	66,176	16,176
Amounts available for appropriation	<u>3,735,000</u>	<u>4,353,441</u>	<u>4,349,914</u>	<u>(3,527)</u>
Charges to appropriations (outflows):				
Community development:				
Ombudsman office	1,725,000	1,725,000	1,687,422	37,578
Weatherization program	700,000	1,300,000	1,279,104	20,896
Transfers to other funds	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	<u>348,046</u>	<u>1,954</u>
Total	<u>2,775,000</u>	<u>3,375,000</u>	<u>3,314,572</u>	<u>60,428</u>
Budgetary fund balances, December 31	<u>\$ 960,000</u>	<u>\$ 978,441</u>	<u>\$1,035,342</u>	<u>\$ 56,901</u>

## Budgetary Comparison Schedule Budget-to-GAAP Reconciliation

### Note A—Explanation of Differences between Budgetary Inflows and Outflows and GAAP Revenues and Expenditures

	<u>General Fund</u>	<u>HUD Programs Fund</u>
<b>Sources/inflows of resources</b>		
Actual amounts (budgetary basis) "available for appropriation" from the budgetary comparison schedule (G-1 and G-2)	\$92,370,775	\$ 4,349,914
Differences—budget to GAAP:		
The fund balance at the beginning of the year is a budgetary resource but is not a current-year revenue for financial reporting purposes.	(2,742,799)	(1,618,441)
Transfers from other funds are inflows of budgetary resources but are not <i>revenues</i> for financial reporting purposes.	(129,323)	—
The proceeds from the sale of the park land are budgetary resources but are regarded as a <i>special item</i> , rather than revenue, for financial reporting purposes.	<u>(3,476,488)</u>	<u>—</u>
Total revenues as reported on the statement of revenues, expenditures, and changes in fund balances—governmental funds (Section 2200, "Comprehensive Annual Financial Report," paragraph .915, C-2).	<u>\$86,022,165</u>	<u>\$ 2,731,473</u>
<b>Uses/outflows of resources</b>		
Actual amounts (budgetary basis) "total changes to appropriations" from the budgetary comparison schedule (G-1 and G-2).	\$90,938,522	\$ 3,314,572
Differences—budget to GAAP:		
The City budgets for claims and compensated absences only to the extent expected to be paid, rather than on the modified accrual basis.	129,100	3,900
Encumbrances for supplies and equipment ordered but not received is reported in the year the order is placed for <i>budgetary</i> purposes, but in the year the supplies are received for <i>financial reporting</i> purposes.	(186,690)	(16,037)
Transfers to other funds are outflows of budgetary resources but are not <i>expenditures</i> for financial reporting purposes.	<u>(2,163,759)</u>	<u>(348,046)</u>
Total expenditures as reported on the statement of revenues, expenditures, and changes in fund balances—governmental funds (Section 2200, paragraph .915, C-2).	<u>\$88,717,173</u>	<u>\$ 2,954,389</u>



**Sample City**  
**Budgetary Comparison Schedule**  
**General Fund**  
**For the Year Ended December 31, 2002**

	Budgeted Amounts		Actual Amounts (Budgetary Basis) (See Note A)	Variance with Final Budget Positive (Negative)
	Original	Final		
<b>Budgetary fund balance, January 1</b>	\$ 3,528,750	\$ 2,742,799	\$ 2,742,799	\$ —
<b>Resources (inflows):</b>				
Property taxes	52,017,833	51,853,018	51,173,436	(679,582)
Franchise taxes	4,546,209	4,528,750	4,055,505	(473,245)
Public service taxes	8,295,000	8,307,274	8,969,887	662,613
Licenses and permits	2,126,600	2,126,600	2,287,794	161,194
Fines and forfeitures	718,800	718,800	606,946	(111,854)
Charges for services	12,392,972	11,202,150	11,374,460	172,310
Grants	6,905,898	6,571,360	6,119,938	(451,422)
Sale of land	1,355,250	3,500,000	3,476,488	(23,512)
Miscellaneous	3,024,292	1,220,991	881,874	(339,117)
Interest received	1,015,945	550,000	552,325	2,325
Transfers from other funds	939,525	130,000	129,323	(677)
<b>Amounts available for appropriation</b>	<b>96,867,074</b>	<b>93,451,742</b>	<b>92,370,775</b>	<b>(1,080,967)</b>
<b>Charges to appropriations (outflows)</b>				
<b>General government:</b>				
Legal	665,275	663,677	632,719	30,958
Mayor, legislative, city manager	3,058,750	3,192,910	2,658,264	534,646
Finance and accounting	1,932,500	1,912,702	1,852,687	60,015
City clerk and elections	345,860	354,237	341,206	13,031
Employee relations	1,315,500	1,300,498	1,234,232	66,266
Planning and economic development	1,975,600	1,784,314	1,642,575	141,739
<b>Public safety:</b>				
Police	19,576,820	20,367,917	20,246,496	121,421
Fire department	9,565,280	9,559,967	9,559,967	—
Emergency medical services	2,323,171	2,470,127	2,459,866	10,261
Inspections	1,585,695	1,585,695	1,533,380	52,315
<b>Public works:</b>				
Public works administration	388,500	385,013	383,397	1,616
Street maintenance	2,152,750	2,233,362	2,233,362	—
Street lighting	762,750	759,832	759,832	—
Traffic operations	385,945	374,945	360,509	14,436
Mechanical maintenance	1,525,685	1,272,696	1,256,087	16,609
<b>Engineering services:</b>				
Engineering administration	1,170,650	1,158,023	1,158,023	—
Geographical information system	125,625	138,967	138,967	—
<b>Health and sanitation:</b>				
Garbage pickup	5,756,250	6,174,653	6,174,653	—
<b>Cemetery</b>				
Personal services	425,000	425,000	422,562	2,438
Purchases of goods and services	299,500	299,500	283,743	15,757
<b>Culture and recreation:</b>				
Library	985,230	1,023,465	1,022,167	1,298
Parks and recreation	9,521,560	9,786,397	9,756,618	29,779
Community communications	552,350	558,208	510,361	47,847
<b>Nondepartmental:</b>				
Miscellaneous	—	259,817	259,817	—
Contingency	2,544,049	—	—	—
Transfers to other funds	2,970,256	2,163,759	2,163,759	—
Funding for school district	22,000,000	22,000,000	21,893,273	106,727
<b>Total charges to appropriations</b>	<b>93,910,551</b>	<b>92,205,681</b>	<b>90,938,522</b>	<b>1,267,159</b>
<b>Budgetary fund balance, December 31</b>	<b>\$ 2,956,523</b>	<b>\$ 1,246,061</b>	<b>\$ 1,432,253</b>	<b>\$ 186,192</b>

The variance column  
is optional.

**Sample City**  
**Budgetary Comparison Schedule**  
**General Fund**  
**For the Year Ended December 31, 2002**

	Budgeted Amounts		Actual Amounts	Budget to GAAP	Actual Amounts
	Original	Final	Budgetary Basis	Differences Over (Under)	GAAP Basis
<b>REVENUES</b>					
Property taxes	\$52,017,833	\$51,853,018	\$51,173,436	\$ —	\$51,173,436
Other taxes—franchise and public service	12,841,209	12,836,024	13,025,392	—	13,025,392
Fees and fines	718,800	718,800	606,946	—	606,946
Licenses and permits	2,126,600	2,126,600	2,287,794	—	2,287,794
Intergovernmental	6,905,898	6,571,360	6,119,938	—	6,119,938
Charges for services	12,392,972	11,202,150	11,374,460	—	11,374,460
Interest	1,015,945	550,000	552,325	—	552,325
Miscellaneous	3,024,292	1,220,991	881,874	—	881,874
Total revenues	91,043,549	87,078,943	86,022,165	—	86,022,165
<b>EXPENDITURES</b>					
Current:					
General government (including contingencies and miscellaneous)	11,837,534	9,468,155	8,621,500	(1)	8,630,835
Public safety	33,050,966	33,983,706	33,799,709	(1)	33,729,623
Public works	5,215,630	5,025,848	4,993,187	(1)	4,975,775
Engineering services	1,296,275	1,296,990	1,296,990	(1)	1,299,645
Health and sanitation	5,756,250	6,174,653	6,174,653	(1)	6,070,032
Cemetery	724,500	724,500	706,305	—	706,305
Culture and recreation	11,059,140	11,368,070	11,289,146	(1)	11,411,685
Education—payment to school district	22,000,000	22,000,000	21,893,273	—	21,893,273
Total expenditures	90,940,295	90,041,922	88,774,763	57,590	88,717,173
Excess (deficiency) of revenues over expenditures	103,254	(2,962,979)	(2,752,598)	57,590	(2,695,008)
<b>OTHER FINANCING SOURCES (USES)</b>					
Transfers in	939,525	130,000	129,323	—	129,323
Transfers out	(2,970,256)	(2,163,759)	(2,163,759)	—	(2,163,759)
Total other financing sources and uses	(2,030,731)	(2,033,759)	(2,034,436)	—	(2,034,436)
<b>SPECIAL ITEM</b>					
Proceeds from sale of park land	1,355,250	3,500,000	3,476,488	—	3,476,488
Net change in fund balance	(572,227)	(1,496,738)	(1,310,546)	57,590	(1,252,956)
Fund balances—beginning	3,528,750	2,742,799	2,742,799	(2)	2,908,322
Fund balances—ending	\$ 2,956,523	\$ 1,246,061	\$ 1,432,253	\$ 223,113	\$ 1,655,366

**Explanation of differences:**

- (1) The City budgets for claims and compensated absences only to the extent expected to be paid, rather than on the modified accrual basis. (129,100)
- Encumbrances for equipment and supplies ordered but not received are reported in the year the orders are placed for budgetary purposes, but are reported in the year the equipment and supplies are received for GAAP purposes. 186,690
- Net increase in fund balance—budget to GAAP \$ 57,590
- (2) The amount reported as "fund balance" on the budgetary basis of accounting derives from the basis of accounting used in preparing the City's budget. (See Note XX for a description of the City's budgetary accounting method.) This amount differs from the fund balance reported in the statement of revenues, expenditures, and changes in fund balances (Section 2200, paragraph .915, C-2) because of the cumulative effect of transactions such as those described above.

[GASBS 34, ¶477, Illustrations G-1–G-4]

## بين الملل

### PRESENTATION OF BUDGET INFORMATION IN FINANCIAL STATEMENTS

#### B. Additional Column Approach

For Government YY for the Year Ended 31 December 20XX

Both Annual Budget And Financial Statements Adopt Accrual Basis

(Illustrated only for Statement of Financial Performance. Similar presentation would be adopted for other financial statements.)

Actual 20XX-1	(in currency units)	Actual 20XX	Final Budget 20XX	Original Budget 20XX	<i>**Difference: Original Budget and Actual</i>
	<b>Revenue</b>				
X	Taxes	X	X	X	X
X	Fees, fines, penalties and licenses	X	X	X	X
X	Revenue from exchange transactions	X	X	X	X
X	Transfers from other governments	X	X	X	X
X	Other revenue	X	X	X	X
<b>X</b>	<b>Total revenue</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
	<b>Expenses</b>				
(X)	Wages, salaries, employee benefits	(X)	(X)	(X)	(X)
(X)	Grants and other transfer payments	(X)	(X)	(X)	(X)
(X)	Supplies and consumables used	(X)	(X)	(X)	(X)
(X)	Depreciation/amortization expense	(X)	(X)	(X)	(X)
(X)	Other expenses	(X)	(X)	(X)	(X)
(X)	Finance costs	(X)	(X)	(X)	(X)
<b>(X)</b>	<b>Total expenses</b>	<b>(X)</b>	<b>(X)</b>	<b>(X)</b>	<b>(X)</b>
X	Share of surplus of associates	X	X	X	X
<b>X</b>	<b>Surplus/(deficit) for the period</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
	Attributable to:				
X	Owners of the controlling entity	X	X	X	X
X	Minority interest	X	X	X	X
<b>X</b>		<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

\* The "Difference..." column is not required. However, a comparison between actual and the original or the final budget, clearly identified as appropriate, may be included.

## A. Statement of Comparison of Budget and Actual Amounts

For Government XX for The Year Ended 31 December 20XX

Budget On Cash Basis

(Classification Of Payments By Functions)

Note: The budget and the accounting basis is different. This Statement of Comparison of Budget and Actual Amounts is prepared on the budget basis.

	Budgeted Amounts		Actual Amounts on Comparable Basis	<i>*Difference: Final Budget and Actual</i>
(in currency units)	Original	Final		
RECEIPTS				
Taxation	X	X	X	X
Aid Agreements				
International agencies	X	X	X	X
Other Grants and Aid	X	X	X	X
Proceeds: Borrowing	X	X	X	X
Proceeds: Disposal of plant and equipment	X	X	X	X
Trading Activities	X	X	X	X
Other receipts	X	X	X	X
Total receipts	X	X	X	X
PAYMENTS				
Health	(X)	(X)	(X)	(X)
Education	(X)	(X)	(X)	(X)
Public order/safety	(X)	(X)	(X)	(X)
Social protection	(X)	(X)	(X)	(X)
Defense	(X)	(X)	(X)	(X)
Housing and community amenities	(X)	(X)	(X)	(X)
Recreational, cultural and religion	(X)	(X)	(X)	(X)
Economic affairs	(X)	(X)	(X)	(X)
Other	(X)	(X)	(X)	(X)
Total payments	(X)	(X)	(X)	(X)
NET RECEIPTS/(PAYMENTS)	X	X	X	X

\* The "Difference..." column is not required. However, a comparison between actual and the original or the final budget, clearly identified as appropriate, may be included