

المحاسبة المتوسطة

نسخة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

الجزء الثاني

(من الفصل العاشر إلى الفصل السابع عشر)

تأليف

جيرى ويجانت

Jerry Weygandt

دونالد كيسو

Donald Kieso

تيري وارفيلد

Terry Warfield

ترجمة

دكتور / محمد سعد أحمد حسين

دكتور / أحمد عبده الصباغ

دكتور / محمد فوزى محمد

دكتور / محمود السيد

كلية التجارة - جامعة الإسكندرية

■ الطبعة الإنجليزية:

Intermediate Accounting, IFRS Edition

By. Wiley

رقم الإيداع، 2021/19795 م

الترقيم الدولي، 9 - 42 - 6723 - 977 - 978

الطبعة الاولى 2022

دار حميثرا للنشر

جميع حقوق الطبع والنشر محفوظة لدار حميثرا للنشر

لا يجوز استنساخ أو طباعة أو تصوير أي جزء من هذا الكتاب
أو اختزانه بأي وسيلة إلا بإذن مسبق من الناشر.

التوزيع داخل جمهورية مصر العربية والسودان وشمال افريقيا ودول الخليج

جمهورية مصر العربية - القاهرة 26 ش شامبليون

ت : 01113664737 - 01007420665

البريد الالكتروني : Email : homysra@gmail.com

مقدمة المؤلف

تحدث العولة بشكل سريع. ومع زيادة التفاعلات الاقتصادية وغيرها بين الدول، يجب على أسواق رأس المال توفير معلومات مالية عالية الجودة. لذلك توجد حاجة لمعايير إعداد التقارير المالية عالية الجودة التي تفي بهذا الهدف. لحسن الحظ، تتمتع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) بمفهوم دولي واسع النطاق، يتم استخدامه بشكل ما من قبل أكثر من 115 دولة حول العالم. لاحظ أحد المنظمين لأسواق الأوراق المالية أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية هي في وضع أفضل لتكون بمثابة مجموعة واحدة من معايير المحاسبة عالية الجودة.

تريد معظم الدول اتخاذ إجراء سريع يتعلق بقبول المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لقد تحول عدد من الدول بالفعل من نسخته الخاصة بالمعايير المحاسبية إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يحتاج الطلاب والمدرّبون إلى المواد التعليمية المتعلقة بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من أجل مواجهة هذا التحدي الجديد. كان هدفنا في كتاب المحاسبة المتوسطة، نسخة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، هو الاستمرار في توفير الأدوات اللازمة لفهم ماهية المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وكيف يتم تطبيقها في الممارسة العملية. ويتم التركيز على القيمة العادلة والمحاسبة المناسبة للأدوات المالية والتطورات الجديدة المتعلقة بالتأجير والاعتراف بالإيرادات وعرض القوائم المالية في ضوء الممارسة الحالية. بالإضافة إلى ذلك، نظرًا للتغيرات السريعة التي تحدث، فنحن نقدم ونناقش الإطار المفاهيمي الجديد لفهم كيفية حل هذه المشكلات على الأرجح في المستقبل.

هذا الكتاب يساعدك على فهم تحديات وقيم وقيود التقارير المالية، ويشجعك على التقييم النقدي وفهم مفاهيم وممارسات المحاسبة المالية، ويعدك للدراسة المتقدمة، والامتحانات المهنية، والناجحة و ويمدك بالقيم الأخلاقية، ويساعدك على متابعة حياتك المهنية في المحاسبة أو الأعمال في الاقتصاد العالمي.

على الرغم من أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قد حظيت بقبول واسع، إلا أن جميع الدول لم تتبناها. على سبيل المثال، لا تزال الشركات الأمريكية تتبع مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا في الولايات المتحدة (GAAP) في إعداد قوائمها المالية. في الواقع، قد توفر الاختلافات بين IFRS و GAAP للولايات المتحدة لشركات معينة ميزة تنافسية، لذلك فإن فهم هذه الاختلافات قد يكون مهمًا في تحليل أداء الشركة. بالإضافة إلى ذلك، يعمل كل من IASB و FASB على توحيد معاييرهما حسب الاقتضاء. وفقًا لذلك، قمنا بإضافة قسم وجهة نظر المحاسبة الدولية في نهاية الفصول المختارة، لتسليط الضوء على الاختلافات المهمة التي لا تزال قائمة بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية، بالإضافة إلى جهود التقارب Convergence المشترك المستمرة لحلها. نتيجة لذلك، يحصل الطلاب حقًا على تعليم محاسبة دولي من خلال دراسة هذا الكتاب.

يعتبر كتاب المحاسبة المتوسطة، الإصدار السادس عشر (استنادًا إلى مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عامًا بالولايات المتحدة الأمريكية) هو كتاب رائد في توفير الأدوات اللازمة لفهم ماهية مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عامًا في الولايات المتحدة الأمريكية وكيف يتم تطبيقها في الممارسة العملية. مع هذا الإصدار الثالث من كتاب المحاسبة المتوسطة نسخة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فإننا نسعى جاهدين لمواصلة تقديم المواد اللازمة لفهم نفس الموضوع باستخدام المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. الكتاب شامل وحديث، ويوفر للمدرّب مرونة في المواضيع التي يجب تغطيتها. نقوم أيضًا بتضمين أدوات تربوية أثبتت جدواها، وهي مصممة لمساعدة الطلاب على التعلم بشكل أكثر فعالية والاستجابة للاحتياجات المتغيرة في بيئة الأعمال.

مقدمة المترجم

نظرًا للدور الحيوي الذي تلعبه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS، اتخذت لجنة الإشراف على البورصة والأوراق المالية الأمريكية SEC قرارًا تاريخيًا بالسماح للشركات المتعددة الجنسية التي تعمل في الولايات المتحدة الأمريكية، بنشر قوائمها المالية وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، دون إجراء تسويات حسابية مع المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عامًا الأمريكية GAAP، ومع ذلك فإن لجنة الإشراف على البورصة والأوراق المالية الأمريكية لا ترى في تلك المعايير بديلاً عن المعايير المحاسبية الأمريكية عند إعداد التقارير المالية في البيئة الأمريكية، وذلك بسبب أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية موجزة، وتحتوي على إرشادات تفصيلية أقل مقارنة بالمعايير الأمريكية.

وشهدت الأسواق المالية المتقدمة والناشئة اتجاهًا قويًا نحو تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مع نمو الأسواق المالية الدولية، وسعي الهيئات التنظيمية، وعلى رأسها الاتحاد الأوروبي، إلى تحقيق القابلية للمقارنة على المستوى الدولي بين الشركات. وترتب على ذلك إصدار الاتحاد الأوروبي القاعدة رقم 1606 لعام 2002، التي تشير إلى إلزام جميع الشركات المقيدة في أسواق المال الأوروبية بالتحول نحو تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بدءًا من يناير 2005. ومن الجدير بالذكر أن حوالي 115 دولة تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تطبيقًا إلزاميًا، وعلى رأسها دول الاتحاد الأوروبي، وأستراليا، وجنوب إفريقيا، ونيوزيلندا، وسنغافورة، بينما هناك دولًا مازالت لا تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ونظرًا لزيادة عدد الدول التي تستخدم المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، برزت أهمية كتاب المحاسبة المتوسطة - نسخة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لمؤلفه دونالد كيسو، وآخرون. والذي يعتبر من أكثر الكتب مبيعًا في الولايات المتحدة الأمريكية. إذ يتضمن هذا الكتاب العديد من موضوعات المحاسبة المالية

الهامة بالنسبة لطلاب المحاسبة والخريجين. وتتمثل هذه الموضوعات في : الإطار المفاهيمي للمحاسبة المالية، كيفية إعداد قائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة المركز المالي، وقائمة التدفقات النقدية، وكيفية المحاسبة عن النقدية والمدينين وأوراق القبض، والمحاسبة عن المخزون، والأصول الثابتة، وإهلاك وتدهور الأصول الثابتة، والمحاسبة عن الأصول غير الملموسة، والالتزامات المتداولة، والالتزامات غير المتداولة، والمحاسبة عن حقوق الملكية، وربحية السهم، والمحاسبة عن الاستثمارات المالية والمشتقات، والمحاسبة عن الاعتراف بالإيراد، والمحاسبة عن الضرائب المؤجلة، والمحاسبة عن المعاشات، وعقود الإيجار، وغيرها من الموضوعات الهامة. ويتناول الكتاب هذه الموضوعات بأسلوب شيق وطريقة عرض جذاب مع التطبيق بأمثلة من شركات عالمية من دول مختلفة تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويتضمن الكتاب مجموعة من التطبيقات المختلفة. وهذا الكتاب مناسب لطلاب مرحلة البكالوريوس، وأيضا طلاب الدراسات العليا، وكذلك فإنه يساعد في اجتياز اختبار الشهادة المهنية CPA .

قائمة المحتويات

الجزء الأول

الفصل الأول: التقارير المالية والمعايير المحاسبية

26.....	الأسواق العالمية
28.....	القوائم المالية والتقرير المالي
29.....	المحاسبة وتخصيص رأس المال
30.....	المعايير عالية الجودة
31.....	أهداف التقرير المالي
32.....	الأغراض العامة للتقارير المالية
32.....	المستثمرين في الأسهم والدائنين
33.....	منظور الوحدة الاقتصادية
33.....	منافع القرار
34.....	مؤسسات وضع المعايير
35.....	المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (IOSCO)
36.....	مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)
41.....	التسلسل الهرمي للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)
42.....	تحديات التقرير المالي
42.....	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في البيئة السياسية
44.....	فجوة التوقعات
44.....	قضايا التقارير المالية الهامة
46.....	الاحلاق في بيئة المحاسبة المالية
47.....	التقارب الدولي
.....	ملخص

الفصل الثاني: الإطار المفاهيمي للتقرير المالي

73.....	الإطار المفاهيمي
76.....	الحاجة إلى إطار مفاهيمي
78.....	تطوير إطار مفاهيمي
79.....	مراجعة الإطار المفاهيمي
80.....	الهدف الأساسي

81.....	مفاهيم أساسية
81.....	الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية
82.....	العناصر الأساسية
93.....	الافتراضات
94.....	الوحدة الاقتصادية
94.....	الاستمرارية
95.....	وحدة النقد
.....	الفترة المحاسبية
96.....	أساس الاستحقاق
97.....	مفاهيم القياس والاعتراف والإفصاح
97.....	المبادئ المحاسبية الأساسية
104.....	قيود التكلفة
107.....	الملخص الأساسي

الفصل الثالث : نظام المعلومات المحاسبي

153.....	نظام معلومات محاسبي
157.....	مصطلحات أساسية
158.....	المدين والدائن
160.....	المعادلة المحاسبية
161.....	القوائم المالية وهيكل الملكية
163.....	الدورة المحاسبية
165.....	تسجيل وتلخيص المعاملات الأساسية
165.....	دفتر اليومية
166.....	الترحيل
168.....	جدول الحسابات
170.....	توضيح عملية التسجيل
175.....	ميزان المراجعة
177.....	تحديد وإعداد قيود التسوية
178.....	أنواع قيود التسوية
190.....	قيود تسوية المستحقات
.....	قيود تسوية المقدمات
198.....	ميزان المراجعة المعدل

199.....	إعداد القوائم المالية
201.....	الإقفال
204.....	ميزان المراجعة بعد الإقفال
205.....	قيود عكسية — خطوة اختيارية
206.....	تلخيص الدورة المحاسبية
207.....	القوائم المالية لشركة تجارية
207.....	قائمة الدخل
208.....	قائمة الارباح المحتجزة
209.....	قائمة المركز المالي
210.....	قيود الاقفال

الفصل الرابع: قائمة الدخل والمعلومات ذات الصلة

282.....	قائمة الدخل
283.....	منافع قائمة الدخل
284.....	القيود على قائمة الدخل
286.....	جودة الأرباح
289.....	محتوى وشكل قائمة الدخل
289.....	عناصر قائمة الدخل
290.....	المكونات الوسيطة لقائمة الدخل
293.....	قائمة الدخل المختصرة
296.....	التقرير عن بنود الدخل المختلفة
296.....	مجمّل الربح
296.....	الدخل من العمليات
302.....	الدخل قبل ضريبة الدخل
303.....	صافي الدخل
303.....	ربحية السهم
304.....	العمليات المتوقفة
310.....	تخصيص الحصص غير المسيطرة
310.....	ملخص
314.....	التغيرات والأخطاء المحاسبية
314.....	التغيرات في المبادئ المحاسبية
314.....	التغيرات في التقديرات المحاسبية

316.....	تصحيح الأخطاء
318.....	قوائم الملكية ذات الصلة
318.....	قائمة الأرباح المحتجزة
319.....	قائمة الدخل الشامل
322.....	قائمة التغيرات في حقوق الملكية

الفصل الخامس: قائمة المركز المالي وقائمة التدفقات النقدية

377.....	قائمة المركز المالي
377.....	منافع قائمة المركز المالي
378.....	أوجه قصور قائمة المركز المالي
379.....	التصنيف في قائمة المركز المالي
396.....	إعداد قائمة المركز المالي
399.....	قائمة التدفقات النقدية
400.....	الغرض من قائمة التدفقات النقدية
403.....	محتوى قائمة التدفقات النقدية
404.....	إعداد قائمة التدفقات النقدية
409.....	منافع وقائمة التدفقات النقدية
413.....	معلومات إضافية
417.....	ملاحظات على القوائم المالية
419.....	أساليب الإفصاح
421.....	إرشادات أخرى

الفصل السادس: المحاسبة والقيمة الزمنية للنقود

492.....	المفاهيم الأساسية للقيمة الزمنية:
492.....	تطبيقات مفاهيم القيمة الزمنية
494.....	طبيعة الفائدة
495.....	فائدة بسيطة
496.....	الفائدة المركبة
503.....	المتغيرات الأساسية
504.....	مشاكل وحدة النقد:
505.....	القيمة المستقبلية لوحدة النقد
506.....	القيمة الحالية لوحدة النقد

510.....	حل المشاكل الأخرى غير المعروفة لوحدة النقد
514.....	الدفعات (القيمة المستقبلية)
514.....	القيمة المستقبلية لدفعة عادية
521.....	القيمة المستقبلية لدفعة مستحقة
523.....	أمثلة على مشاكل القيمة المستقبلية
526.....	الدفعات (القيمة الحالية)
528.....	القيمة الحالية لدفعة عادية
531.....	القيمة الحالية لدفعة مستحقة
536.....	أمثلة على مشاكل القيمة الحالية للدفعات
538.....	القيمة الزمنية الأخرى لقضايا المال
539.....	دفعة مؤجلة
542.....	تقييم السندات طويلة الأجل
543.....	طريقة الفائدة الفعلية لاستهلاك خصم السندات لاستهلاك قسط التأمين
545.....	قياس القيمة الحالية

الفصل السابع: النقدية وحسابات القبض

586.....	النقدية
586.....	التقرير عن النقدية
590.....	ملخص النقدية والبنود المرتبطة بها
592.....	المدينين
594.....	الاعتراف بحسابات المدينين
601.....	تقييم حسابات المدينين
608.....	أوراق القبض
608.....	الاعتراف بأوراق القبض
616.....	تقييم أوراق القبض
618.....	قضايا أخرى مرتبطة بحسابات القبض
.....	عدم الاعتراف بحسابات القبض
624.....	العرض والتحليل

الفصل الثامن: تقييم المخزون: مدخل التكلفة

692.....	مشاكل المخزون:
692.....	التصنيف

695.....	تدفق تكلفة المخزون
698.....	الرقابة على المخزون
700.....	تحديد تكلفة البضاعة المباعة
701.....	البضائع والتكاليف التي يتضمنها المخزون
701.....	البضائع التي يتضمنها المخزون
706.....	التكاليف التي يلزم ادرجها بالمخزون
709.....	ما هو افتراض تدفق التكلفة الذي يلزم استخدامه؟
710.....	تمييز الوحدات
712.....	متوسط التكلفة
713.....	طريقة الوارد أولاً صادر أولاً
716.....	طرق تقييم المخزون — ملخص التحليل
717.....	أثر الأخطاء في المخزون:
717.....	الخطأ في تقدير مخزون آخر الفترة
719.....	الخطأ في تقدير المشتريات والمخزون

الفصل التاسع: المخزون: مشاكل تقييم اضافية

768.....	التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل
768.....	صافي القيمة القابلة للتحقق
769.....	توضيح التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل
770.....	طرق تطبيق التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل
772.....	تسجيل صافي القيمة القابلة للتحقق بدلاً من التكلفة
773.....	استخدام المخصص
774.....	استرداد خسائر المخزون
775.....	تقييم قاعدة التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل
776.....	أسس التقييم
776.....	صافي القيمة القابلة للتحقق
780.....	التقييم باستخدام قيمة المبيعات المستقلة النسبية
781.....	ارتباطات الشراء — مشكلة خاصة
784.....	طريقة مجمل الربح لتقدير المخزون
785.....	حساب نسبة مجمل الربح
787.....	تقييم طريقة مجمل الربح
789.....	طريقة مخزون التجزئة

790.....	مفاهيم طريقة التجزئة
791.....	طريقة مخزون التجزئة في حالة الزيادات والتخفيضات — الطريقة التقليدية
792.....	بعض البنود الخاصة المتعلقة بطريقة مخزون التجزئة
797.....	تقييم طريقة مخزون التجزئة
798.....	العرض والتحليل
798.....	عرض المخزون
801.....	تحليل المخزون

الجزء الثاني

الفصل العاشر: اقتناء الأصول الثابتة والتخلص منها

868.....	الأصول الثابتة:
869.....	اقتناء الأصول الثابتة.
871.....	تكلفة الأراضي
872.....	تكلفة المباني
873.....	تكلفة المعدات
873.....	تجهيز الأصول ذاتيًا
874.....	تكاليف الفائدة خلال فترة الإنشاء:
786.....	الأصول المؤهلة لرسملة الفائدة
877.....	فترة الرسملة
877.....	المقدار الخاضع للرسملة
879.....	مثال
883.....	القضايا الخاصة برسملة الفائدة
884.....	الملاحظات
884.....	تقييم الأصول الثابتة
885.....	الخصم النقدي
885.....	عقود السداد المؤجلة
887.....	الشراء بسعر محمل
888.....	إصدار أسهم مقابل أسهم مقابل الأصول الثابتة
888.....	مبادلة الأصول الثابتة (الأصول غير النقدية)
894.....	المنح الحكومية
899.....	التكاليف التالية للاقتناء

900.....	الإضافات
901.....	عمليات التحسين والإحلال
902.....	إعادة الترتيب والتنظيم
903.....	الإصلاحات
904.....	ملخص التكاليف التالية للاقتناء
905.....	التخلص من الأصول الثابتة:
905.....	بيع الأصول الثابتة
906.....	التحويل الإجباري

الفصل الحادي عشر: الاهلاك - الاضمحلال - الاستنفاد

960.....	الاهلاك طريقة لتخصيص التكلفة
961.....	العوامل المتضمنة في عملية الاهلاك
864.....	طرق الاهلاك
969.....	قضايا الاهلاك الاخرى
970.....	عناصر الاهلاك
971.....	الاهلاك والفترات الجزئية
973.....	الاهلاك واحلال التجهيزات والمعدات والالات
974.....	مراجعة معدلات الاهلاك
976.....	الاضمحلال
977.....	تعريف الاضمحلال
979.....	تفسيرات الاضمحلال
981.....	التخلص من خسائر الاضمحلال
983.....	الوحدات المولدة للنقد
983.....	اضمحلال الأصول التي سيتم التخلص منها
985.....	الاستنفاد
985.....	وضع اسس الاستنفاد
988.....	إقفال تكلفة المورد الطبيعي
990.....	تقدير الاحتياطيات القابلة للتغطية
990.....	التوزيعات النقدية
991.....	العرض في القوائم المالية
992.....	إعادة التقييم
993.....	التعرف على التقييمات

995.....	قضايا التقييم
996.....	العرض والتحليل
996.....	عرض الأصول الثابتة والموارد المعدنية
999.....	تحليل الأصول الثابتة

الفصل الثاني عشر: الأصول غير الملموسة

1072	قضايا الاصول غير الملموسة
1072	الخصائص
1073	التقييم
1075	الاستنفاد
1078	أنواع الاصول غير الملموسة
1080	اصول ذات الصلة بالتسويق
1081	اصول ذات الصلة بالعملاء
1083	اصول ذات الصلة بالعقود
1084	اصول ذات الصلة بالتكنولوجيا
1088	الشهرة
1094	إضمحلال وعرض الاصول غير الملموسة
1094	الاصول محدودة العمر
1096	عكس الخسارة
1097	الاصول غير محددة العمر بخلاف الشهرة
1098	الشهرة
1100	العرض
1102	تكاليف البحوث والتطوير
1105	تحديد تكاليف البحوث والتطوير
1106	المحاسبة عن البحوث والتطوير
1109	التكاليف المشابهة
1113	العرض

الفصل الثالث عشر: الالتزامات المتداولة والمخصصات والالتزامات المحتملة

1168	حسابات الدائنون
1168	أوراق الدفع
1171	المستحقات الجارية من الالتزامات طويلة الأجل

1172	التعهدات قصيرة الأجل التي يتوقع إعادة تمويلها.
1174	التوزيعات المستحقة
1174	قروض وودائع العملاء
1175	الإيرادات غير المكتسبة
1177	ضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع
1181	ضريبة الدخل المستحقة الدفع
1181	الالتزامات المتعلقة بالعاملين
1187	الاعتراف بالمخصصات
1190	قياس المخصصات
1191	الأنواع العامة للمخصصات
1208	الافصاحات المتعلقة بالمخصصات
1209	الالتزامات المحتملة
1211	الأصول المحتملة
1212	العرض والتحليل
1212	عرض الالتزامات المتداولة
1213	تحليل الالتزامات المتداولة

الفصل الرابع عشر: الالتزامات غير المتداولة

1256	السندات
1256	أنواع السندات
1258	إصدار السندات
1260	تقييم والمحاسبة عن السندات
1264	طريقة الفائدة الفعالة
1274	أوراق الدفع طويلة الأجل
1274	أوراق تصدر بالقيمة الاسمية
1275	أوراق دفع لا تصدر بالقيمة الاسمية
1278	حالات خاصة من أوراق الدفع
1282	أوراق الدفع مقابل رهن العقارات
1283	تسوية الالتزامات غير المتداولة
1284	التسوية بنقدية قبل تاريخ الإستحقاق
1286	التسوية مقابل تحويل أصول أو أوراق مالية
1287	التسوية مع تعديل الشروط

1289	العرض والتحليل
1289	خيار القيمة العادلة
1292	التمويل خارج الميزانية
1295	عرض الالتزامات غير المتداولة
1298	تحليل الالتزامات غير المتداولة

الفصل الخامس عشر: حقوق الملكية

1346	رأس مال الشركة
1347	تكوين الشركة
1350	مكونات حقوق الملكية
1352	عملية اصدار الاسهم
1358	الاسهم الممتازة
1362	اعادة إقتناء (شراء) الاسهم
1365	شراء أسهم الخزينة
1367	بيع أسهم الخزينة
1369	إلغاء أسهم الخزينة
1370	سياسة التوزيعات
1371	قائمة المركز المالي وتوزيعات الارباح
1372	أنواع التوزيعات
1377	توزيعات الاسهم ونجزة (تقسيم) السهم
1382	العرض والتحليل
1382	عرض بنود حقوق الملكية
1386	تحليل بنود حقوق الملكية

الفصل السادس عشر :

الأوراق المالية المُخفضة لربحية السهم وربحية السهم

1444	الأوراق المالية المُخفضة
1444	الديون وحقوق الملكية
1446	الديون القابلة للتحويل
1452	الأسهم الممتازة القابلة للتحويل
1455	شهادات حق شراء الأسهم
1456	شهادات حق شراء الأسهم الصادرة مع أوراق مالية أخرى

1459	.....	حق شراء أسهم إضافية
1460	.....	خطط مكافآت الأسهم
1461	.....	قياس - مكافآت الأسهم
1463	.....	الاعتراف - مكافآت الأسهم
1465	.....	حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة
1468	.....	خطط شراء أسهم الموظفين
1469	.....	الإفصاح عن خطط المكافآت
1470	.....	الجدل حول محاسبة حق خيار الأسهم
1471	.....	الربحية الأساسية للسهم
1472	.....	ربحية السهم - هيكل رأس مال بسيط
1477	.....	مثال شامل
1479	.....	الربحية المخفضة للسهم
1480	.....	الربحية المُخفضة للسهم - الأوراق المالية القابلة للتحويل
1483	.....	الربحية المُخفضة للسهم - حق الاختيار وشهادات حق شراء الأسهم
1485	.....	الأسهم القابلة للاصدار المشروطة
1486	.....	حالة منع التخفيض
1487	.....	العرض والإفصاح عن ربحية السهم
1489	.....	الملخص

الفصل السابع عشر : الاستثمارات

1552	.....	الاستثمارات في أوراق الديون
	.....	التصنيف والقياس
	.....	نظرة فاحصة على الاستثمارات في أوراق الديون
1569	.....	المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية
1570	.....	حيازة أقل من 20%
1579	.....	حيازة ما بين 20% و 50%
1583	.....	حيازة أكثر من 50%
1584	.....	الملخص
1585	.....	قضايا التقرير الأخرى
1586	.....	تدهور القيمة
1598	.....	التحويل بين المجموعات المختلفة
1599	.....	الملخص

الجزء الثالث

الفصل الثامن عشر : الاعتراف بالإيراد

1696	 أساسيات الاعتراف بالإيراد
1696	 الخلفية
1698	 المعيار الجديد للاعتراف بالإيراد
1699	 نظرة عامة على عملية الخطوات الخمس - مثال Airbus
1700	 مثال موسع على عملية الخطوات الخمس: BEAN
1700	 تحديد العقد مع العملاء - الخطوة 1
1702	 تحديد التزامات الأداء المنفصلة - الخطوة 2
1703	 تحديد سعر المعاملة - الخطوة 3
1704	 تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنفصلة - الخطوة 4
1706	 الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بكل التزامات الأداء - الخطوة 5
1706	 إعادة النظر في عملية الخطوات الخمس
1724	 المحاسبة عن قضايا الاعتراف بالإيراد
1724	 مردودات و مسموحات المبيعات
1728	 اتفاقيات إعادة الشراء
1730	 ترتيبات الفاتورة والاحتفاظ
1732	 العلاقات بين الاصيل والوكيل
1733	 بضاعة الأمانة
1735	 الضمانات
1738	 رسوم مقدمة غير قابلة للرد
1740	 العرض والإفصاح
1740	 العرض
1746	 الإفصاح

الفصل التاسع عشر: المحاسبة عن ضرائب الدخل

1829	 أساسيات المحاسبة عن ضرائب الدخل
1832	 الضريبة المؤجلة والقيم الخاضعة للضريبة مستقبلاً
1838	 الضريبة المؤجلة والقيم القابلة للخصم مستقبلاً
1843	 الأصول الضريبية المؤجلة (عدم الاعتراف)
1845	 القضايا الإضافية

1845	عرض قائمة الدخل
1846	الفروق المحددة
1853	اعتبارات معدل الضريبة
1856	المحاسبة عن صافي الخسائر التشغيلية
1857	ترحيل الخسائر للخلف
1857	ترحيل الخسائر للأمام
1858	مثال لترحيل الخسائر للخلف
1859	مثال لترحيل الخسائر للأمام
1866	عرض القائمة المالية
1866	قائمة المركز المالي
1868	قائمة الدخل
1871	تسوية الضريبة
1874	عرض طريقة الأصل للالتزام

الفصل العشرون: المحاسبة عن المعاشات و مزايا بعد التقاعد

1942	أساسيات المحاسبة عن خطة المعاش (التقاعد)
1944	- خطة المساهمة المحددة
1944	- خطة المزايا المحددة
1947	- دور الأكتوري في المحاسبة عن المعاشات
1947	- قياس الإلتزام
1950	- التقرير عن التغير في التزام المزايا المحددة (الأصل)
1955	- أصول الخطة والعائد الفعلي
1956	استخدام ورقة عمل التقاعد
1957	- ورقة عمل والقيود اليومية عن سنة 2019
1960	تكاليف الخدمة السابقة
1962	- قيود اليومية عن 2020 وورقة العمل
1963	اعادة القياس
1964	- مكاسب وخسائر الأصل
1965	- مكاسب وخسائر الإلتزام
1965	- قيود اليومية عن 2021 وورقة العمل
1970	التقرير عن خطط التقاعد في السنة المالية
1970	- داخل القوائم المالية

- داخل الايضاحات المتممة للقوائم المالية 1974
- مزايا التقاعد الاخرى 1977
- استنتاج الملاحظات 1978

الفصل الحادي والعشرون: المحاسبة عن عقود التأجير

- بيئة التأجير 2034
- النظر الى المستأجر 2034
- مزايا التأجير المستأجرون 2036
- النظر الى المؤجر 2037
- مزايا التأجير المؤجرون 2039
- المحاسبة عن عقود التأجير لدى المستأجر 2041
- قياس أصل والتزام عقود التأجير 2043
- المحاسبة اللاحقة لعقود التأجير لدى المستأجر 2046
- ملخص المحاسبة عن عقود التأجير لدى المستأجر 2062
- المحاسبة عن عقود التأجير لدى المؤجر 2062
- اقتصاديات التأجير 2063
- تصنيف عقود التأجير لدى المؤجر 2063
- المحاسبة عن القياس والعرض 2067
- المحاسبة عن عقود التأجير التشغيلية لدى المؤجر 2067
- قضايا محاسبية خاصة لعقود التأجير 2079
- تسويات عقود التأجير الأخرى 2079
- العرض، الإفصاح والتحليل 2084

الفصل الثاني والعشرون: التغييرات المحاسبية وتحليل الأخطاء

- التغييرات المحاسبية 2180
- الخلفية 2180
- التغييرات في السياسة المحاسبية 2181
- عدم القدرة على التطبيق العملي 2200
- التغييرات في التقديرات المحاسبية 2201
- منظور اعداد التقارير 2201
- الإفصاحات 2204
- الاخطاء المحاسبية 2205

- اقتصاديات التأجير 2207
- مثال على تصحيح الأخطاء 2213
- ملخص التغييرات المحاسبية وتصحيح الأخطاء 2216
- تحليل الخطأ 2217
- أخطاء المركز المالي 2217
- أخطاء في قائمة الدخل 2217
- أخطاء قائمة المركز المالي وقائمة الدخل 2224
- مثال شامل على الأخطاء المتعددة 2227
- أعداد القوائم بعد تصحيح الأخطاء 2227

الفصل الثالث والعشرون: قائمة التدفقات النقدية

- قائمة التدفقات النقدية 2286
- منفعة قائمة التدفقات النقدية 2286
- تصنيف التدفقات النقدية 2288
- النقدية وما في حكمها 2291
- شكل ونموذج قائمة التدفقات النقدية 2292
- أعداد قائمة التدفقات النقدية 2294
- الإيضاحات مستشارو الضريبة 2295
- مصدر معلومات قائمة التدفقات النقدية 2311
- صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الطريقة المباشرة 2313
- المشاكل والقضايا الخاصة بعرض القائمة 2324
- تسويات صافي الدخل 2324
- العملاء (الذمم) بالصافي 2329
- تغييرات رأس المال العامل الأخرى 2331
- صافي الخسائر 2332
- الإفصاحات 2333
- استخدام ورقة العمل 2338
- أعداد ورقة العمل 2339
- تحليل العمليات 2342
- عرض القائمة النهائية 2351

الفصل العاشر

اقتناء الأصول الثابتة والتخلص منها

Acquisition and Disposition of Property, Plant, and Equipment

الأهداف التعليمية :

- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادرًا على :
- 1- تعريف الأصول الثابتة والتكاليف المرتبطة بها .
 - 2- مناقشة المشاكل المحاسبية المرتبطة برسملة الفائدة.
 - 3- شرح المشاكل المحاسبية المتعلقة باقتناء وتقييم الأصول الثابتة.
 - 4- وصف المعالجة المحاسبية للتكاليف التالية للاقتناء
 - 5- وصف المعالجة المحاسبية للتخلص من الأصول الثابتة.

توضيح الفصل العاشر:

كما تشير القصة الافتتاحية التالية ، فإن المعلومات المتعلقة بالمخزون تساعد على التنبؤ بالأداء المالي - ولا سيما الأرباح. في هذا الفصل ، نناقش بعض مفاهيم التقييم والتقدير التي تستخدمها الشركات لتطوير معلومات المخزون ذات الصلة. يتضمن هذا الفصل أيضًا العديد من المناقشات المفاهيمية التي تعد جزءًا لا يتجزأ من الموضوعات المعروضة هنا. **محتوي وتنظيم الفصل على النحو التالي.**

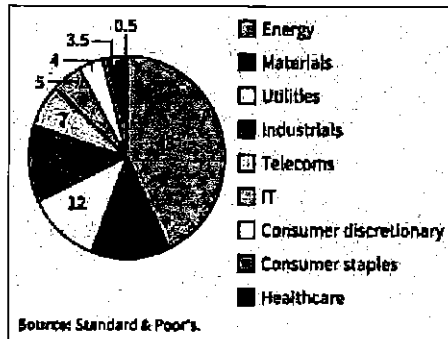


مشاهدة الإنفاق الخاص بك Watch Your Spending

تعد الاستثمارات في الأصول طويلة الأجل، مثل الأصول الثابتة، عناصر مهمة في قائمة المركز المالي للعديد من الشركات. جنباً إلى جنب مع البحث والتطوير، هذه الاستثمارات هي القوة الدافعة لكثير من الشركات في توليد التدفقات النقدية. تؤثر المعلومات المتعلقة بالأصول الثابتة التي تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي للشركة بشكل مباشر على عناصر مثل إجمالي الأصول ومصروفات الإهلاك والتدفقات النقدية وصافي الدخل. نتيجة لذلك، فإن الشركات حريصة فيما يتعلق بمستوي إنفاقها على النفقات الرأسمالية.

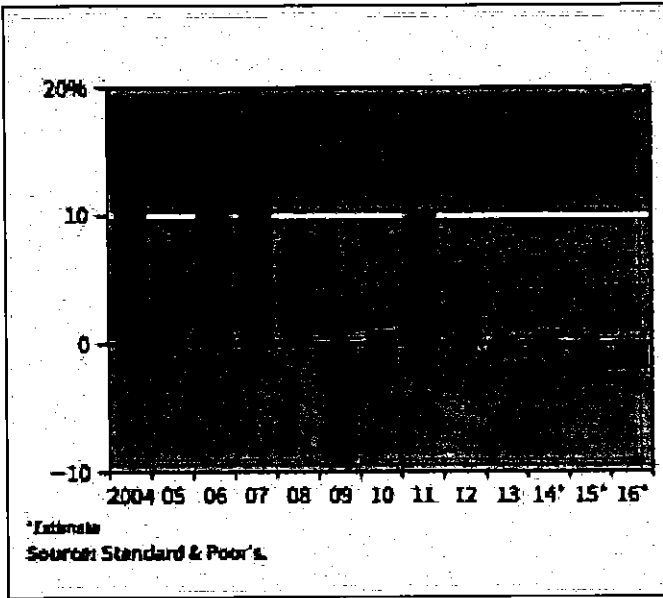
لتوفير بعض المعلومات عن طبيعة هذه النفقات، يحدد الجدول (10.1) نمو الإنفاق الرأسمالي للشركات غير المالية العالمية من عام 2003 إلى عام 2013 حسب قطاع الصناعة. كما هو موضح، ليس من المستغرب أن تشكل شركات الطاقة نسبة كبيرة من النفقات الرأسمالية.

شكل (10.1) المساهمة القطاعية في نمو النفقات الرأسمالية



إن تحديد المستوي المناسب للنفقات الرأسمالية في العديد من الشركات أمر صعب. إن النفقات التي تكون كبيرة للغاية أو قليلة للغاية تواجه خطر انخفاض التدفقات النقدية، وفقدان المركز التنافسي، وتناقص قوة التسعير. إن الركود في أوروبا، والأزمة المالية في عام 2008 وآثارها المستمرة، وانخفاض مستوى الإنفاق في الصين يبطئان الآن من مستوى الإنفاق الرأسمالي. تظهر أوروبا الغربية وأمريكا اللاتينية ودول آسيا والمحيط الهادئ جميعاً علامات الانخفاض الشديد في النفقات الرأسمالية. يوضح الجدول (10.2). أن نمو الإنفاق الرأسمالي العالمي قد توقف أو أصبح سلبياً في السنوات القليلة الماضية.

شكل (10.2) نمو الإنفاق الرأسمالي للشركات العالمية غير المالية



لتوضيح المخاوف حول مستوى النفقات الرأسمالية، خذ فرنسا كمثال. تتبع الشركات في فرنسا (ثاني أكبر اقتصاد في أوروبا) نهجاً متحفظاً في النفقات الرأسمالية، على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة. أسباب امتناعهم عن الإنفاق هي زيادة الضرائب والمنافسة الأجنبية، والتي دفعت هوامش الربح إلى أدنى مستوى لها منذ عام 1985، مما يقلل من قدرة الشركات على تحمل مخاطر إضافية. كما قال الرئيس التنفيذي لشركة Compagnie de Saint-Gobain، ”نحن بحاجة إلى قدر ضئيل من عدم اليقين قدر الإمكان، ولكن بدلاً من ذلك، هناك المزيد والمزيد.

حتى في الأوقات الجيدة، فإن القضايا المتعلقة بالنفقات الرأسمالية معقدة. أدت المجالات التالية والأسئلة اللاحقة إلى العديد من الليالي بلا نوم لمديري الشركة:

- 1 - حجم الإنفاق — كم يجب إنفاقه؟
- 2 - تخصيص رأس المال - ما الذي يجب إنفاقه عليه؟
- 3 - تنفيذ المشروع - كيف يتحول الإنفاق إلى عوائد حقيقية؟

الإجابة على هذه الأسئلة ليست سهلة، والفشل في الإجابة عليها بشكل صحيح يمكن أن يؤدي إلى فقدان الربحية. ويترتب على ذلك أيضًا أن هذه المشكلات ذات أهمية بالغة لمستخدمي القوائم المالية. كما ذكرنا سابقًا، يمكن أن يؤدي إنفاق الشركات على رأس المال الزائد أو القليل جدًا إلى انخفاض التدفقات النقدية وفقدان المركز التنافسي وتناقص قوة الأسعار. توفر العلاقات بين النفقات الرأسمالية للمبيعات والنفقات الرأسمالية إلى الإهلاك، بالإضافة إلى التدفق النقدي الحر، نظرة ثاقبة على المرونة المالية الأساسية للشركة⁽¹⁾.

المراجعة والممارسة:

انتقل إلى قسم المراجعة والممارسة في نهاية الفصل للحصول على مراجعة موجزة وممارسة مشكلة مع الحل. تتوفر أيضًا أسئلة متعددة الاختيارات مع حلول مشروحة بالإضافة إلى تمارين إضافية ومشكلة ممارسة مع الحلول عبر الإنترنت.

الأصول الثابتة Property, Plant, and Equipment

الهدف التعليمي الأول :

تعريف الأصول الثابتة والتكاليف المرتبطة بها.

تستخدم شركات مثل Hon Hai Precision و Tata Steel و Royal Dutch Shell أصولاً ذات طبيعة دائمة. تسمى الأصول الثابتة. المصطلحات الأخرى الشائعة الاستخدام هي أصول المصانع والأصول الثابتة. نحن نستخدم هذه المصطلحات بالتبادل. تُعرّف الأصول الثابتة بأنها أصول ملموسة محتفظ بها للاستخدام في

(1) Sources: W. Horobein and S. Schnechner, "Facing Uncertainty, French Firms Cut Back on Investments," Wall Street Journal (July 7, 2013); Pulling the Capex Lever, AT Kearney; (2013) and S. Gordon, Global Capital Expenditure by Companies Still Stalling, Financial Times (June 30, 2014).

إنتاج أو توريد السلع والخدمات، أو تأجيرها للآخرين، أو لأغراض إدارية؛ من المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة. وبالتالي، تشمل الأصول الثابتة الأرض المباني (المكاتب والمصانع والمخازن) والمعدات (الآلات والأثاث والأدوات). وتتميز الأصول الثابتة بالخصائص الأساسية الآتية:

- 1 - يتم اقتناءها بغرض الاستخدام في النشاط وليس بغرض البيع. حيث لا يبوب ضمن الأصول الثابتة سوي الأصل الذي يستخدم في النشاط المعتاد للشركة، في حين يُفضل تبويب المباني غير المستخدمة بصورة منفصلة كاستثمارات، وتبويب الأصول الثابتة المحتفظ بها بغرض ارتفاع أسعارها كاستثمارات، وتبويب الأراضي التي تمتلكها شركات استصلاح وتقسيم الأراضي كمخزون.
- 2 - أنها ذات طبيعة طويلة الأجل وتخضع عادة للإهلاك. فالأصول الثابتة تُدر خدمات على مدي عدد من السنوات. ويتم توزيع الاستثمارات في هذه الأصول على الفترات المستقبلية عن طريق أعباء الإهلاك الدورية. وتستثنى من ذلك الأراضي حيث لا تخضع للإهلاك إلا إذا حدث لها انخفاض حقيقي في القيمة مثل فقدان الخصوبة في الأراضي الزراعية بسبب سوء دوران المحاصيل، أو الجفاف، أو تآكل التربة.
- 3 - أن لها وجود مادي ملموس. فالأصول الثابتة تتميز بوجود مادي ملموس، وهي بذلك تختلف عن الأصول غير الملموسة مثل براءات الاختراع وشهرة المحل. ومع ذلك فإن الأصول الثابتة - على عكس المواد الخام - لا تصبح جزء مادي من المنتج المعد للبيع.

اقتناء الأصول الثابتة Acquisition of Property, Plant, and Equipment

تستخدم معظم الشركات التكلفة التاريخية كأساس لتقييم الأصول الثابتة (انظر المفاهيم الأساسية). وتُقاس التكلفة التاريخية بالنقدية أو ما يعادل النقدية cash equivalent للحصول على الأصل وتجهيزه في الموقع والحالة اللازمة للاستخدام المقصود منه.

تعترف الشركات بالأصل الثابت عندما يمكن قياس تكلفة الأصل بشكل دقيق ومن المحتمل أن تحصل الشركة على منافع اقتصادية في المستقبل. على سبيل المثال، عندما تشتري شركة Starbucks آلة صنع القهوة لاستخدامها في عملياتها، يتم التقرير عن هذه التكاليف كأصل لأنه يمكن قياسها بشكل دقيق والاستفادة منها

في الفترات المستقبلية. ومع ذلك، عندما تقوم شركة Starbucks بإجراء إصلاحات عادية لآلة صنع القهوة الخاصة بها، فإنها تتحمل تكاليف هذه التكاليف يتم تحميلها على الفترة التي انفقت فيها.

بشكل عام، تفصح الشركات عن التكاليف التالية كجزء من الأصول الثابتة:

1 - سعر الشراء، بما في ذلك رسوم الاستيراد وضرائب الشراء غير القابلة للاسترداد، محصوراً منه الخصومات التجارية والخصومات الأخرى. على سبيل المثال، تشير الخطوط الجوية البريطانية إلى أن الطائرات مدرجة بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع بعد استبعاد الخصومات.

2 - التكاليف اللازمة لإحضار الأصل إلى الموقع وتجهيزه لاستخدامه بالطريقة التي تقصدها الشركة. على سبيل المثال، عندما تشتري شركة Skanska الآلات الثقيلة من شركة Caterpillar، فإنها ترسل تكاليف الشراء، بما في ذلك تكاليف النقل والاستلام.

تقدر الشركات الأصول الثابتة في الفترات اللاحقة باستخدام إما طريقة التكلفة أو طريقة القيمة العادلة (إعادة التقييم). ويمكن للشركات تطبيق طريقة التكلفة أو طريقة القيمة العادلة على جميع بنود الأصول الثابتة أو على فئة واحدة من الأصول الثابتة. على سبيل المثال، قد تقوم الشركة بتقييم قيمة الأرض (فئة واحدة من الأصول) بعد الشراء باستخدام طريقة القيمة العادلة وفي نفس الوقت تقدر قيمة المباني والمعدات (فئات أخرى من الأصول) بالتكلفة.

تستخدم معظم الشركات طريقة التكلفة - لأنها أقل تكلفة في الاستخدام نظراً لعدم الحاجة إلى تكلفة الخبير المثلن. بالإضافة إلى ذلك، تؤدي طريقة القيمة العادلة عموماً إلى ارتفاع قيمة الأصول، مما يعني أن ارتفاع قيمة مصروف الإهلاك وانخفاض صافي الدخل. يناقش هذا الفصل طريقة التكلفة؛ نوضح طريقة القيمة العادلة (إعادة التقييم) في الفصل 11.

المفاهيم الأساسية:

القيمة العادلة ملائمة للمخزون ولكنها أقل أهمية بالنسبة للأصول الثابتة بما يتفق مع افتراض الاستثمارية لأن الأصول الثابتة يتم الاحتفاظ بها للاستخدام في الأعمال، وليس للبيع مثل المخزون.

تكلفة الأراضي Cost of Land

يجب اعتبار كل النفقات الخاصة بالحصول على الأرض وتجهيزها للاستخدام جزء من تكلفة هذه الأرض. وبالتالي، عندما تشتري شركة Group Auchan أو شركة AEON الأرض التي سيتم بناء متجر جديد عليها، فإن تكاليف الأرض تتضمن عادة :

- (1) سعر الشراء.
- (2) تكاليف التخليص مثل تحرير العقود وأتعاب المحاماة ورسوم التسجيل.
- (3) تكاليف تجهيز الأرض للاستخدام المقصود منها مثل تكاليف التسوية والتمهيد.
- (4) التحمل بأية امتيازات أو رهونات على العقار.
- (5) أية تحسينات إضافية على الأرض لها مدي زمني غير محدد.

على سبيل المثال، عندما تشتري شركة AEON أرض بغرض انشاء مبني جديد، فإن كل التكاليف التي تتحملها الشركة حتي البدء في حفر أساسات المبني الجديد تدخل ضمن تكاليف الأرض. كما تدخل تكلفة إزالة المباني القديمة ضمن تكاليف الأرض، لأن هذه التكاليف ضرورية لتجهيز الأرض للاستخدام المقصود منها. كما أن أية متحصلات تحصل عليها الشركة في عملية تجهيز الأرض — مثل ثمن بيع مخلفات المبني القديم — تعتبر تخفيض لسعر الأرض.

وفي بعض الحالات عندما تشتري شركة AEON الأرض، فقد تتحمل بعض التعهدات مثل الضرائب المتأخرة أو الامتيازات. وفي مثل هذه الحالات، تتمثل تكلفة الأرض في النقدية المسددة فيها علاوة على هذه التعهدات الإضافية. بمعنى آخر، فإنه إذا كان سعر شراء الأرض 500000000 ين ياباني مع تحمل الشركة لضرائب عقارية قدرها 50000000 ين ياباني وامتيازات قدرها 100000000 ين ياباني، فإن تكلفة الأرض تبلغ 650000000 ين ياباني.

كما أن الرسوم الإضافية الخاصة special assessments التي تفرضها الحكومة على الشركات مقابل التحسينات التي تجريها على الأرض مثل أعمال الرصف والإضاءة ونظم الصرف تحمل عادة على حساب الأرض لأنها ذات طبيعة دائمة نسبياً. كما أن التحسينات الدائمة التي يجريها مالك الأرض يلزم تحميلها على حساب الأرض مثل المناظر الطبيعية. أما التحسينات ذات العمر المحدد — مثل

الممرات وأماكن الانتظار — فإنها تُسجل بصورة منفصلة كتحسينات الأراضي حتى يمكن إهلاكها على مدى العمر المقدّر لها.

وبصفة عامة، فإن الأراضي هي جزء من الأصول الثابتة. ومع ذلك، فإذا كان الغرض الأساسي من اقتناء الأراضي والاحتفاظ بها هو المضاربة، فإنه يفضل تصنيفها كاستثمارات. وفي حالة الشركات العقارية التي تحتفظ بالأراضي لإعادة بيعها، فإنه يجب تصنيفها كمخزون.

وفي حالة الأراضي التي تحتفظ بها الشركة كاستثمارات، ما هي المعالجة المحاسبية الملائمة للضرائب، والتأمين وغيرها من التكاليف المباشرة التي تتحملها الشركة أثناء الاحتفاظ بالأراضي؟ يعتقد الكثيرون في ضرورة رسملة هذه التكاليف حيث أن الاستثمارات لم يُحصل بعد. ويبدو هذا المدخل مناسباً ومبرراً إلا إذا كانت الأراضي تولد إيراد خلال هذه الفترة (كأن يتم تأجيرها للغير).

تكلفة المباني Cost of Buildings

يجب أن تتضمن تكلفة المباني كل النفقات المتعلقة مباشرة باقتنائها أو بنائها وتتضمن هذه التكاليف: (1) تكاليف المواد والعمالة والتكاليف الإضافية التي تتحملها الشركة خلال عملية البناء. (2) الأتعاب المهنية وتراخيص البناء، وبصفة عامة كل العقود التي تبرمها الشركة في تشييد المباني. حيث أن كل التكاليف التي تتحملها الشركة بداية من حفر الأساسات إلى إتمام البناء تمثل جزء من تكاليف المباني.

ولكن المشكلة المحاسبية التي تواجه الشركات هي تقرير ما يلزم عمله بخصوص المبنى القديم الذي يوجد في موقع البناء الجديد. فهل تمثل تكلفة إزالة المبنى القديم جزء من تكلفة الأرض أم جزء من تكلفة المبنى الجديد؟ إذا كانت الأرض مشتراة والمبنى القديم عليها، فإن تكلفة إزالة المبنى القديم مطروحاً منها قيمة المخلفات هي تكلفة تجهيز للأرض للاستخدام المقصود منها وترتبط بالأرض وليس بالمبنى الجديد. إن تكاليف تجهيز الأصل للاستخدام المقصود منه هي تكاليف لهذا الأصل.

ويرتب على ذلك ألا يتم رسملة أي تكاليف لا تنسب بشكل مباشر إلى تجهيز المبنى للاستخدام المقصود منه. على سبيل المثال، لا ينبغي رسملة تكاليف بدء التشغيل، مثل التكاليف الترويجية المتعلقة بافتتاح المبنى أو خسائر التشغيل

التي تحملتها في البداية بسبب انخفاض المبيعات. أيضاً، لا ينبغي إضافة المصاريف الإدارية العامة (مثل تكلفة الإدارة المالية) لتكلفة المبنى.

تكلفة المعدات Cost of Equipment

يتضمن مصطلح "المعدات" في المحاسبة معدات التسليم، والمعدات المكتبية والآلات، والأثاث، والتجهيزات، ومعدات المصنع، والأصول الثابتة المماثلة. وتتضمن تكلفة مثل هذه الأصول سعر الشراء، أعباء النقل والمناولة، والتأمين على المعدات أثناء النقل، تكلفة القواعد الخاصة اللازمة لها، تكاليف التجميع والتركيب وتكاليف تجارب بدء التشغيل. أي مبالغ يتم الحصول عليها من بيع أي سلع يتم إنتاجها أثناء تجهيز المعدات للاستخدام المقصود منه (مثل العينات التي يتم إنتاجها عند اختبار المعدات) يجب أن تقلل من تكلفة المعدات. وبذلك فإن التكاليف تتضمن كل النفقات، التي تتحملها الشركة في اقتناء المعدات وإعدادها للاستخدام.

تجهيز الأصول ذاتياً Self-Constructed Assets

في بعض الأحيان، تقوم الشركات ببناء أصولها الخاصة. ويمثل تحديد تكلفة الآلات والأصول الثابتة الأخرى مشكلة. ففي ظل عدم وجود سعر شراء أو سعر تعاقد، فيجب أن تقوم الشركة بتوزيع التكاليف والمصروفات للوصول إلى تكاليف التجهيز التي تُدرج بسجلات الأصل. ولا تمثل تكاليف العمالة والمواد المباشرة المستخدمة في التجهيز أية مشكلة حيث يمكن تتبع هذه التكاليف بصورة مباشرة إلى أوامر العمل والمواد المتعلقة بالأصل الذي تم تجهيزه.

ولكن تخصيص التكاليف الصناعية غير المباشرة هو الذي يمثل مشكلة. وتتضمن هذه التكاليف غير المباشرة الطاقة، التدفئة، الإضاءة، التأمين، الضرائب العقارية على مباني ومعدات المصنع، أجور المشرفين بالمصنع، أهلاك الأصول الثابتة، والمهمات.

يمكن للشركات تناول التكاليف الصناعية غير المباشرة بإحدى طريقتين:

- 1 - عدم تخصيص أية تكاليف إضافية ثابتة على تكلفة الأصل الذي تم إنشاؤه. ويرجع السبب لهذه المعالجة أن التكاليف غير المباشرة ذات طبيعة ثابتة بصفة عامة ولا تزيد بسبب عملية التجهيز الذاتي للأصل. ويفترض هذا المدخل أن الشركة سوف تتحمل نفس التكاليف سواء قامت بتجهيز الأصل أولاً،

وبذلك فإن تحميل جزء من التكاليف غير المباشرة على الأصل الذي تم إنشاؤه سيؤدي لتخفيض المصروفات الجارية ومن ثم المغالاة في دخل الفترة الحالية. وعلى عكس ذلك، فإن التكاليف غير المباشرة المتغيرة التي تزداد نتيجة لعملية التجهيز الذاتية للأصول يتم تخصيصها على تكلفة الأصل.

2 - تخصيص جزء من التكاليف غير المباشرة الكلية على تكلفة الأصل الذي تم إنشاؤه. وهذا المدخل مدخل التكلفة الكلية. يفترض أن التكاليف تلتصق بكل المنتجات والأصول المصنعة أو المجهزة داخليًا. ويقوم هذا الإجراء بتخصيص التكاليف غير المباشرة على عملية التجهيز الذاتي للأصل كما تخصص على عملية الإنتاج العادي. ويقرر مؤيدي هذا الإجراء أن عدم توزيع التكاليف غير المباشرة بالكامل يؤدي لتحديد التكلفة الأولية للأصل بأقل من اللازم بما يؤدي لعملية توزيع غير صحيحة لها في المستقبل.

يجب على الشركات أن تخصص للأصل حصة نسبية من التكاليف غير المباشرة الثابتة لتحديد تكلفته. تستخدم الشركات هذا العلاج على نطاق واسع لأن الكثيرين يعتقدون أنه يؤدي إلى مقابلة أفضل بين التكاليف والإيرادات. يجب عدم إضافة كميات غير طبيعية من المواد المهذرة أو العمالة أو الموارد الأخرى إلى تكلفة الأصل.

وإذا نتج عن توزيع التكاليف غير المباشرة تسجيل تكاليف التجهيز بالزيادة عن التكاليف التي كانت ستتحملها الشركة عند الشراء من منتج خارجي مستقل، فإنه يجب تسجيل التكاليف غير المباشرة الزائدة كخسارة فترة بدلا من رسملتها وذلك لتجنب رسملة الأصل بقيمة أكبر من قيمته العادلة. وفي جميع الأحوال لا تعترف الشركة بالمكاسب الداخلية المحققة من الأصول المنتجة ذاتيًا.

تكاليف الفائدة خلال فترة الإنشاء Interest Costs During Construction

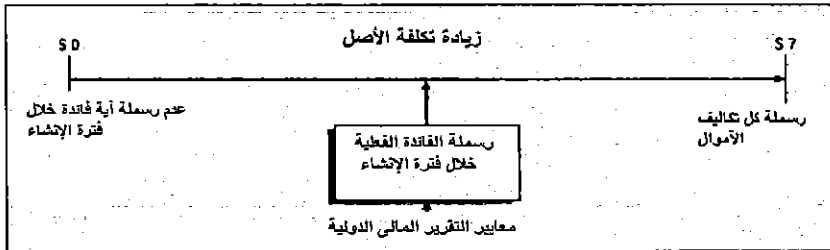
الهدف التعليمي الثاني:

مناقشة المشاكل المحاسبية المرتبطة برسملة الفائدة.

لقد كانت المعالجة المحاسبية الصحيحة لتكاليف الفائدة محل جدل لفترة طويلة. وتم اقتراح ثلاثة مداخل للمحاسبة عن الفائدة التي تتحملها الشركة في تمويل إنشاء أو اقتناء الأصول الثابتة:

- 1 - عدم رسملة أية أعباء للفائدة خلال فترة الإنشاء: ففي ظل هذا المدخل تُعتبر الفائدة ضمن تكاليف التمويل وليس تكاليف الإنشاء حيث يعلن مؤيدو هذا المدخل أن الشركة إذا استخدمت التمويل الذاتي بدلاً من القروض فإنها لن تتحمل هذا المصروف. ولكن الانتقاد الأساسي الموجه لهذا المدخل هو أن هناك تكلفة فائدة ضمنية *implicit interest cost* مقترنة باستخدام النقدية بغض النظر عن مصدرها، لا ينبغي تجاهلها.
 - 2 - تحميل عملية الإنشاء بكل تكاليف الأموال المستخدمة سواء كانت ظاهرة أو ضمنية: حيث تعتبر هذه الطريقة أن تكلفة التمويل هي أحد أجزاء تكلفة الإنشاء سواء كان التمويل نقداً أو بقروض أو بإصدار أسهم جديدة. فالأصل يجب أن يتحمل بكل التكاليف اللازمة لتجهيزه للاستخدام المقصود منه. والفائدة - سواء كانت فعلية أو ضمنية (محتسبة) - هي أحد تكاليف البناء كغيرها من تكاليف العمالة والمواد والتكاليف الإضافية. الانتقاد الأساسي لهذا المدخل هو أن حساب فائدة على رأس المال المملوك هو أمر اجتهادي *subjective* ويخرج عن إطار التكلفة التاريخية.
 - 3 - رسملة تكاليف الفائدة الفعلية التي تتحملها الشركة خلال فترة الإنشاء فقط: توافق هذه الطريقة جزئياً على منطق الطريقة الثانية - ألا وهو أن الفائدة هي مجرد تكلفة مثل تكلفة العمالة والمواد. لكن هذه الطريقة تأخذ في الاعتبار فقط تكاليف الفائدة الفعلية التي تم تحملها نتيجة التمويل بالقروض. (لا تأخذ في الاعتبار تكلفة التمويل بالأسهم). ونتيجة لذلك، فإن الشركة التي تستخدم القروض في التمويل سوف تسجل الأصل بتكلفة أعلى من تلك التي تستخدم التمويل الذاتي. وهو ما يعترض عليه البعض لأن تكلفة الأصل يجب أن تكون واحدة سواء تم تمويله نقداً أو بإصدار قروض أو بزيادة رأس المال.
- يوضح شكل (10.3) كيف يمكن لشركة إضافة تكاليف الفائدة (إن وجدت) إلى تكلفة الأصل في إطار طرق الرسملة الثلاثة.

شكل (10.3) رسملة تكاليف الفائدة



تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الطريقة الثالثة، حيث يلزم رسملة الفائدة الفعلية (مع بعض التعديل) (أنظر المفاهيم الأساسية) وذلك طبقاً للمفهوم السائد للتكلفة التاريخية للأصل والتي تتضمن كل التكاليف (بما فيها الفائدة) التي تتحملها الشركة في تجهيز الأصل للاستخدام المقصود منه. الأساس المنطقي لهذه الطريقة هو أنه أثناء البناء، والأصل لا يولد إيرادات. لذلك، يجب على الشركة تأجيل (رسملة) تكاليف الفائدة. وبمجرد اكتمال البناء، يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المقصود ويمكن للشركة أن تكسب إيرادات. في هذه المرحلة، يجب على الشركة التقرير عن الفوائد كمصروف في تحديد صافي الدخل.

لتطبيق طريقة رسملة الفائدة، تأخذ الشركات في الاعتبار ثلاثة بنود:

1 - الأصول المؤهلة لرسملة الفائدة

2 - فترة الرسملة

3 - المقدار الخاضع للرسملة

المفاهيم الأساسية:

الهدف من رسملة الفائدة هو الحصول على مقياس لتكلفة الحصول على الأصل يعكس إجمالي استثمارات الشركة في الأصل وتوزيع هذه التكلفة على الفترات المستقبلية المستفيدة.

الأصول المؤهلة لرسملة الفائدة Qualifying assets

لكي تتم رسملة الفائدة على أصل معين، فإنه يجب أن يستلزم فترة زمنية لتجهزه للاستخدام المقصود منه أو البيع. وتتم رسملة تكاليف الفائدة منذ بداية الانفاق على الأصل وتستمر عملية الرسملة إلى أن يكتمل الأصل ويصبح جاهزاً للاستخدام المقصود منه.

ومن الأصول التي تخضع لرسملة الفائدة الأصول التي يتم انشاؤها للاستخدام الخاص بالشركة (مثل المباني، المصانع، الآلات الكبرى)، والأصول المعدة للبيع أو التأجير والتي يتم انشاؤها أو إنتاجها كمشروعات مستقلة (مثل السفن، الطائرات). ومن أمثلة الأصول التي لا تخضع لرسملة الفائدة: (1) الأصول المستعملة أو الجاهزة للاستخدام المقصود منها. (2) الأصول التي لا تستخدم في الأنشطة الجارية

ولا تُجري عليها الأنشطة اللازمة للاستخدام المقصود منها (مثل الأرض التي لا يتم استصلاحها والأصول التي لا تُستخدم بسبب التقادم أو وجود طاقة عاطلة أو حاجتها للإصلاح).

فترة الرسملة Capitalization Period

فترة الرسملة هي الفترة الزمنية التي يلزم رسملة الفائدة خلالها. وتبدأ فترة الرسملة عندما تتحقق ثلاثة شروط هي:

- (1) بداية الأنفاق على الأصل.
- (2) بداية أداء الأنشطة اللازمة لتجهيز الأصل للاستخدام المقصود منه.
- (3) التحمل بتكاليف الفائدة

وتستمر عملية رسملة الفائدة طالما أن هذه الشروط الثلاثة متحققة، وتنتهي فترة الرسملة عندما يصبح الأصل كاملاً وجاهزاً للاستخدام المقصود منه.

المقدار الخاضع للرسملة Amount to Capitalize

يتحدد مقدار الفائدة الخاضع للرسملة بتكاليف الفائدة الفعلية التي تتحملها الشركة خلال الفترة أو الفائدة التي يمكن تجنبها أيهما أقل. الفائدة التي يمكن تجنبها هي مقدار تكلفة الفائدة التي تتحملها الشركة خلال الفترة والتي كان يمكن تجنبها من الناحية النظرية إذا لم يتم الانفاق على الأصل. فإذا كانت تكاليف الفائدة الفعلية خلال الفترة 90000 دولار والفائدة التي يمكن تجنبها 80000 دولار، فإنه لا يتم رسملة سوي 80000 فقط. أما إذا كانت تكاليف الفائدة الفعلية 80000 دولار وكانت الفائدة الممكن تجنبها 90000 دولار فإنه لا يتم رسملة سوي 80000 دولار أيضاً. وفي جميع الأحوال، لا يجب أن تتضمن تكاليف الفائدة أي تكلفة رأس مال متعلقة بحقوق المساهمين.

ولتطبيق مفهوم الفائدة الممكن تجنبها، فإن المقدار المحتمل للفائدة التي يمكن رسملتها خلال فترة محاسبية معينة يتحدد عن طريق ضرب معدل (أو معدلات) الفائدة في مقدار المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة للأصول الخاضعة للرسملة خلال الفترة.

Weighted-Average Accumulated Expenditures المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة

عند حساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة يتم ترجيح نفقات الإنشاء بالفترة الزمنية التي تُستحق فيها تكلفة الفائدة على النفقات (وهي كسر السنة أو الفترة المحاسبية).

لتوضيح ذلك، افترض أن شركة Han Ren قررت بناء مخزن، والذي من المقدر أن يستغرق 17 شهراً لإكماله، بدءاً من عام 2019. تقوم الشركة بالدفعات التالية إلى المقاول في عام 2019: 240000 دولار في 1 مارس، 480000 دولار في 1 يوليو، و 360000 دولار في 1 نوفمبر. تحسب الشركة المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما هو موضح في الشكل (10.4).

شكل (10.4) حساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة

النفقات		×	فترة الرسملة*	=	المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة
التاريخ	المبلغ				
1 مارس	240000		$\frac{10}{12}$		200000
1 يوليو	480000		$\frac{6}{12}$		240000
1 نوفمبر	360000		$\frac{2}{12}$		60000
	1080000				500000

* وهي عدد الشهور من بين تاريخ الانفاق وتاريخ توقف رسملة الفائدة أو نهاية السنة أيهما أقرب (وهو في هذه الحالة 31 ديسمبر)

فعند حساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة، تقوم شركة Han Ren بترجيح هذه النفقات بالفترة الزمنية التي يمكن أن تُستحق فيها تكلفة فائدة على هذه النفقات. فالنفقة التي تمت في 1 مارس تقترن بها تكلفة فائدة عن 10 شهور، في حين أن النفقة التي تمت في 1 يوليو تستحق عنها تكلفة فائدة لمدة 6 شهور فقط، كما تستحق تكلفة فائدة شهرين فقط لنفقة 1 نوفمبر.

معدلات الفائدة Interest Rates

تتبع الشركات المبادئ الأساسية الآتية في تحديد معدلات الفائدة التي تُضرب في المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة:

1 - بالنسبة لأي جزء من المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة يقل عن أو يساوي أية مبالغ تفترض خصيصًا لتمويل إنشاء الأصول، فإنه يستخدم معدل الفائدة المستحق عن هذه القروض الخاصة.

2 - بالنسبة لأي جزء من هذا المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة يزيد عن أية ديون تتحمله الشركة خصيصًا لتمويل إنشاء الأصول، فإنه يستخدم المتوسط المرجح لمعدلات الفائدة على كل الديون الموجودة بالشركة خلال الفترة. يوضح الشكل (10.5) حساب معدل الرسملة (المتوسط المرجح لمعدل الفائدة) في حالة الدين الذي يزيد عن المقدار الذي تتحمله الشركة خصيصًا لتمويل إنشاء الأصول:

شكل (10.5) حساب معدل الرسملة

الفائدة	أصل القرض	
72000	600000	12%، ورقة دفع لمدة سنتين
180000	2000000	9%، سندات لمدة 10 سنين
375000	5000000	7.5%، سندات لمدة 20 سنة
627000	7600000	
$\text{معدل الرسملة} = \frac{\text{إجمالي الفائدة}}{\text{إجمالي أصل القرض}} = \frac{627000}{7600000} = 8.25\%$		

مثال شامل على رسملة الفائدة Comprehensive Example of Interest Capitalization

لتوضيح المشكلات المتعلقة برسملة الفوائد، افترض أنه في 1 نوفمبر 2018، تعاقدت شركة Shalla مع شركة Pfeifer لإنشاء مبني بمبلغ 1400.000 دولار على أرض تكلفتها 100000 دولار (تم شراؤها من المقاول وتم تضمينها في الدفعة الأولى). دفعت شركة Shalla المدفوعات التالية لشركة المقاولات خلال عام 2019.

1 يناير	1 مارس	1 مايو	31 ديسمبر	الإجمالي
210000	300000	540000	450000	1500000

وقد اكملت شركة Pfeifer المبني وأصبح جاهزًا للاستخدام في 31 ديسمبر 2019. وفي 31 ديسمبر 2019، كان لدى شركة Shalla الديون التالية:

ديون خاصة بعملية الإنشاء		
1	ورقة دفع مدتها 3 سنوات بمعدل 15% لتمويل شراء الأرض وإنشاء المبنى بتاريخ 31 ديسمبر 2018 وبفائدة تسدد سنوياً في 31 ديسمبر	750000 دولار
	ديون أخرى	
2	ورقة دفع مدتها 5 سنوات بمعدل 10% بتاريخ 31 ديسمبر 2015 وبفائدة تسدد سنوياً في 31 ديسمبر.	550000 دولار
3	سندات مدتها 10 سنوات بمعدل 12% إصدار 31 ديسمبر 2014 وبفائدة تسدد سنوياً في 31 ديسمبر.	600000 دولار

قامت شركة Shalla بحساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة خلال عام 2019، كما هو موضح في الشكل (10.6)

شكل (10.6) حساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة

النفقات		×	فترة الرسملة ^٢	=	المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة
التاريخ	المبلغ				
1 يناير	210000		$\frac{12}{12}$		210000
1 مارس	300000		$\frac{10}{12}$		250000
1 مايو	540000		$\frac{8}{12}$		360000
31 ديسمبر	450000		صفر		صفر
	1500000				820000

يُلاحظ أن النفقات التي تم إجراؤها في 31 ديسمبر، وهو آخر يوم في السنة، لا تتحمل أي تكلفة فائدة.

تُحسب شركة Shalla الفائدة الممكن تجنبها، كما هو موضح في الشكل (10.7)

شكل (10.7) حساب الفائدة الممكن تجنبها

المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة	×	معدل الفائدة	=	الفائدة الممكن تجنبها
750000		15% (الدين الخاص بعملية الإنشاء)		112500
70000		0.1104 (معدل الرسملة) ^٣		7728
				120228

(1) مقدار الزيادة في المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة عن الديون التي تخص عملية الإنشاء مباشرة.

(2) تم حساب معدل الرسملة كما يلي:

الفائدة	أصل القرض	
55000	550000	10%، ورقة دفع لمدة 5 سنوات
72000	600000	12%، سندات لمدة 10 سنين
127000	1050000	
$\text{معدل الرسملة} = \frac{\text{إجمالي الفائدة}}{\text{إجمالي أصل القرض}} = \frac{127000}{1050000} = 11.04\%$		

ويتم حساب تكلفة الفائدة الفعلية — التي تمثل الحد الأقصى لمقدار الفائدة التي يمكن رسملتها خلال عام 2019 — كما في الشكل (10.8)

شكل (10.8) حساب تكلفة الفائدة الفعلية

112500	=	$15\% \times 750000$	ورقة الدفع الخاصة بالإنشاء
55000	=	$10\% \times 550000$	ورقة دفع لمدة 5 سنوات
72000	=	$12\% \times 600000$	سندات لمدة 10 سنوات
239500			الفائدة الفعلية

وبذلك تكون تكلفة الفائدة التي تقوم شركة Shalla برسملتها هي 120228 وتم الحصول على هذا المبلغ من خلال المقارنة بين الفائدة الفعلية 239500 والفائدة الممكن تجنبها 120228 واختيار أيهما أقل.

تقوم شركة Shalla بإجراء القيود التالية خلال عام 2019:

1 يناير		
الأراضي		100000
المباني (المنشآت تحت التشييد)		110000
النقدية	210000	
1 مارس		
المباني		300000
النقدية	300000	

1 مايو		
المباي		540000
التقدي	540000	
31 ديسمبر		
المباي		450000
التقدي	450000	
المباي (الفائدة المرسلة)		120228
مصرف الفوائد (239500 - 120228)		119272
التقدي	239500	

ويلزم تخفيض تكاليف الفائدة المرسلة على مدار العمر الإنتاجي للأصل كجزء من الإهلاك وليس على مدار فترة القرض. ويجب الإفصاح عن إجمالي تكاليف الفائدة التي تحملتها الشركة خلال الفترة مع الإشارة للجزء المحمل على المصروفات الذي تم رسمته.

وفي 31 ديسمبر 2019 تقوم شركة Shalla بالإفصاح عن مقدار الفائدة المرسلة إما في قائمة الدخل أو ضمن الملاحظات المصاحبة للقوائم المالية. ويوضح الشكلين (10.9) و (10.10) النموذجين للإفصاح.

شكل (10.9) التقرير عن الفائدة المرسلة بقائمة الدخل

الإيرادات والمصروفات الأخرى		
مصرف الفوائد	239500	
يطرح: الفائدة المرسلة	120228	119272
صافي الدخل قبل الضريبة	xxxxx	
ضريبة الدخل	xxxxx	
صافي الدخل بعد الضريبة	xxxxx	

شكل (10.10) الإفصاح عن الفائدة المرسلة بالملاحظات

الملاحظة (1) السياسات المحاسبية. الفائدة المرسلة. خلال عام 2019، بلغ إجمالي تكلفة الفائدة 239500 دولار، تم رسملة 120228 دولاراً منها وتحمل 119272 دولاراً على المصروفات الخاصة بالفترة. وكان معدل الرسملة المستخدمة 11.04 %.

بعض القضايا الخاصة المتعلقة برسملة الفائدة

Special Issues Related to Interest Capitalization

هناك قضيتان متعلقة برسملة الفائدة تستحق اهتمامًا خاصًا:

1 - النفقات المتعلقة بالأراضي.

2 - إيراد الفائدة.

Expenditures for Land النفقات المتعلقة بالأراضي

عند شراء الأرض بغرض إعداده لاستخدام معين، فإن تكاليف الفائدة المتعلقة بهذه النفقات تستوفي شروط الرسملة. وإذا كانت الأرض مشتراة كموقع للبناء، فإن تكاليف الفائدة التي ترسمل خلال فترة الإنشاء تُعد جزءًا من تكلفة المبنى وليس تكلفة الأرض. وعلى العكس من ذلك، فإذا كانت الأرض المشتراة يتم تقسيمها وبيعها كقطع، فإن تكلفة الفائدة المرسملة يجب اعتبارها جزءًا من تكلفة اقتناء هذه الأرض. ومع ذلك فإن تكاليف الفائدة الخاصة بشراء أرض بغرض المضاربة لا يجب رسملتها لأن الأصل بحالته الراهنة جاهز للاستخدام المقصود منه.

Interest Revenue إيراد الفائدة

تقتض الشركات الأموال لتمويل إنشاء الأصول، وتقوم بصفة مؤقتة باستثمار فائض الأموال المقترضة في أوراق مالية تدر فائدة حتي تحتاجها في سداد مدفوعات عملية الإنشاء وخلال المراحل الأولى لعملية الإنشاء قد يتجاوز إيراد الفائدة الذي تكتسبه الشركة تكلفة الفائدة التي تتحملها على الأموال المقترضة.

في هذه الحالة هل يجب على الشركات إجراء مقاصة بين إيراد الفائدة وتكاليف الفائدة عند تحديد مقدار الفائدة التي يجب رسملتها كجزء من تكلفة إنشاء الأصول أم لا؟ تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن يتم إجراء مقاصة إيرادات الفوائد المكتسبة من القروض الخاصة بعملية إنشاء الأصل و تكاليف الفائدة المرسملة. الأساس المنطقي لهذه المعالجة هو أن إيرادات الفوائد المكتسبة من القروض الخاصة بعملية إنشاء الأصل ترتبط مباشرة بتكلفة الفائدة التي تم تحملها على هذه القروض. لتوضيح ذلك، افترض أن شركة Shalla في المثال السابق قد حققت إيرادات فوائد بقيمة 10000 دولار في عام 2019 فيما يتعلق بقروضها الخاصة بعملية إنشاء الأصل البالغة 750000 دولار. في هذه الحالة، ترسمل شركة Shalla من تكاليف الفائدة البالغة 110228 دولار (120228 دولار - 10000 دولار)، وليس

120228 دولار. كما هو موضح، تستخدم شركة Shalla إيرادات الفوائد فقط على قروضها الخاصة بعملية إنشاء الأصل لتقليل الفائدة المرسلة. إن إجراء مقاصة بين إيرادات الفوائد من القروض العامة الأخرى والفائدة المرسلة ليست مناسبة لأنها تؤدي إلى تخفيضات مضللة في الفائدة المرسلة.

الملاحظات Observations

متطلبات الرسملة الفائدة لا يزال قيد المناقشة. من وجهة نظر مفاهيمية، يعتقد الكثيرون أنه، للأسباب المذكورة سابقاً، يجب على الشركات إما ألا تُرسل تكلفة الفائدة على الإطلاق أو أن ترسل بالكامل جميع تكاليف الفائدة، سواء كانت فعلية أو محتسبة.

ماذا تعني الأرقام؟

ما هو في اهتمامك؟

كيف يحدد مستخدمو القوائم المالية تأثير رسملة الفائدة على الحد الأدنى للشركة؟ يفحصون الملاحظات على القوائم المالية. يتعين على الشركات ذات القيمة السوقية للفائدة الكبيرة أن تفصح عن مبالغ الفائدة المرسلة بالنسبة إلى إجمالي تكاليف الفائدة. على سبيل المثال، الملكية الهولندية رسملت شركة Shell من حوالي 42 في المائة من إجمالي تكاليف الفائدة في أقدمت في العام الماضي الملاحظة التالية المتعلقة بالفائدة المرسلة؟

مصروف الفائدة (المبالغ بالmillions)	
2051	الفائدة المدفوعة
(870)	الفائدة المرسلة
1181	الإجمالي
معدل الفائدة المطبق في تحديد مقدار الفائدة المرسلة 5.0%.	

تقييم الأصول الثابتة Valuation of Property, Plant, and Equipment

الهدف التعليمي الثالث :

شرح المشاكل المحاسبية المتعلقة باقتناء وتقييم الأصول الثابتة.

مثل الأصول الأخرى، يجب أن يتم تسجيل الأصول الثابتة على أساس القيمة العادلة لما قدمته الشركة في اقتنائها أو على أساس القيمة العادلة للأصل المستلم

أيهما أكثر وضوحًا. ومع ذلك فإن عملية اقتناء الأصل في بعض الأحيان تجعل القيمة العادلة غامضة. على سبيل المثال عندما تشتري الشركة أرض ومباني معًا بسعر واحد، كيف يمكن تحديد القيم المنفصلة لكل من الأرض والمباني؟ تناقش الأجزاء التالية عدد من المشاكل المحاسبية ذات هذه الطبيعة.

الخصومات النقدية Cash Discounts

عندما تخضع الأصول الثابتة المشتراة للخصومات النقدية مقابل السداد العاجل، فكيف يجب التقرير عن هذه الخصومات؟ إذا استفادت الشركة من الخصومات النقدية، فيجب اعتباره تخفيض لسعر شراء الأصل. ولكن الأمر غير الواضح هو ما إذا كان يجب تخفيض تكلفة الأصل حتي إذا لم تستفيد الشركة من الخصم أم لا.

وللإجابة على هذا السؤال هناك مدخلان: ففي ظل المدخل الأول يُعتبر الخصم تخفيض لتكلفة الأصل سواء استفادت الشركة أم لا. ويُبرر هذا المدخل بأن التكلفة الحقيقية للأصل هي النقدية أو ما يعادل النقدية. وعلاوة على ذلك، يقرر البعض أن شروط الخصومات النقدية تكون مجزية بدرجة تجعل فشل الإدارة في الاستفادة منها دليل عدم كفاءة أو خطأ. أما بالنسبة للمدخل الثاني يجادل مؤيدوه إن الخصومات النقدية لا يجب اعتباره خسارة دائماً عند عدم الاستفادة منها. قد تكون الشروط غير مواتية، أو قد لا يكون من الحكمة أن تأخذ الشركة الخصم. في الوقت الحاضر، تستخدم الشركات كلا الطريقتين في الممارسة. وتعتبر الطريقة الأولى مفضلة بصفة عامة.

عقود السداد المؤجلة Deferred-Payment Contracts

يتم شراء الأصول الثابتة عادة بعقود ديون طويلة الأجل عن طريق استخدام أوراق الدفع أو الرهونات العقارية أو السندات. ولكي تعكس تكلفة الأصل بصورة صحيحة، فإنه يلزم المحاسبة عن الأصول المشتراة بعقود ديون طويلة الأجل على أساس القيمة الحالية للحقوق التي يتم تبادلها بين أطراف العقد في تاريخ الصفقة.

على سبيل المثال، عندما تشتري شركة Greathouse أحد الأصول اليوم في مقابل مبلغ 10000 دولار بدون فائدة يستحق الدفع بعد 4 سنوات من الآن. لا يجب تسجيله بمبلغ 10000 دولار. حيث أن القيمة الحالية لهذه الورقة تمثل سعر التبادل في الصفقة (وهو سعر شراء الأصل). فبفرض أن معدل بافتراض سعر فائدة مناسب

قدره 9% لحصم هذه الدفعة الواحدة البالغة 10000 دولار المستحقة بعد 4 سنوات من الآن، تسجل Greathouse هذا الأصل بسعر 7084.30 دولار (10000 دولار × معامل القيمة الحالية وقدره 0.70843 دولار).

وعند عدم تحديد سعر فائدة أو عندما يكون السعر المحدد غير مناسب، فإنه يجب احتساب سعر فائدة مناسب، وذلك بهدف تقريب سعر الفائدة الذي يمكن أن يتفق عليه البائع والمشتري في عملية اقتراض مماثلة. ومن العوامل التي يلزم مراعاتها عند احتساب معدل الفائدة الجدارة الائتمانية credit rating للمفترض، ومقدار الدين وتاريخ استحقاقه، ومعدلات الفائدة السائدة. وإذا كان سعر التبادل النقدي للأصل الذي يتم اقتناؤه متاحًا، فإنه يجب استخدامه كأساس لتسجيل الأصل وقياس عنصر الفائدة.

ولتوضيح ذلك، اشترت شركة Sutter آلة جديدة مقابل إصدار ورقة دفع بمبلغ 100000 يورو لمدة 5 سنوات لا تحمل فائدة لشركة Wrigley، وكان معدل الفائدة السائد في السوق للالتزامات مماثلة يبلغ 10%. وتلتزم شركة Sutter بسداد القيمة على خمسة أقساط سنوية قيمتها 20000 يورو تدفع في نهاية كل سنة. وكانت القيمة العادلة لهذه الآلة غير متاحة ومن ثم يجب تقريبها عن طريق تحديد القيمة العادلة (القيمة الحالية) لورقة الدفع. وفيما يلي قيود اليومية التي تجري في تاريخ الشراء وتاريخ السداد وحساب القيمة الحالية.

تاريخ الشراء		
75816		المعدات
	75816	أوراق الدفع

القيمة الحالية لورقة الدفع = 20000 × معامل القيمة الحالية 3.79079
75816 =

نهاية السنة الأولى		
7582		مصرف الفائدة
12418		أوراق الدفع
	20000	النقدية

يبلغ مصرف الفائدة في السنة الأولى وفقًا لطريقة الفائدة الفعلية 7582 يورو (75816 يورو × 10%). ويكون القيد في نهاية السنة الثانية لتسجيل الفائدة ودفع أصل المبلغ على النحو التالي.

نهاية السنة الثانية		
مصرف الفائدة	6340	
أوراق الدفع	13660	
النقدية	20000	

يبلغ مصرف الفائدة في السنة الثانية وفقاً لطريقة الفائدة الفعلية 6340 يورو
[(75816 يورو - 12418 يورو) × 10%].

وإذا لم تحسب شركة Sutter معدل فائدة لعقود السداد المؤجلة هذه، فسوف يُسجل الأصل بقيمة أكبر من قيمته العادلة. كما أن مصرف الفائدة المقرر عنه في قائمة الدخل سيكون أقل من اللازم في كل الفترات التي يتضمنها العقد.

الشراء بسعر مجمل Lump-Sum Purchases

تظهر مشكلة خاصة لتقييم الأصول الثابتة عندما تشتري الشركة مجموعة من الأصول بسعر مجمل واحد. عند حدوث هذه الحالة الشائعة، تخصص الشركة التكلفة الكلية بين الأصول المختلفة على أساس القيم العادلة النسبية لها. الافتراض هو أن التكاليف سوف تتغير بصورة طردية مباشرة مع القيمة العادلة. هذا هو نفس المبدأ الذي تستخدمه الشركات لتخصيص التكلفة الكلية بين بنود المخزون المختلفة.

لتحديد القيمة العادلة، يجب على الشركة استخدام أساليب التقييم المناسبة في هذه الظروف. في بعض الحالات، ستكون طريقة تقييم واحدة مناسبة. في حالات أخرى، قد يلزم استخدام مداخل تقييم متعددة.

ولتوضيح ذلك، قررت شركة Norduct شراء عدد من أصول إحدى الشركات الصغيرة بمبلغ 80000 دولار، حيث كانت الشركة في مرحلة التصفية وكانت أصولها المباعة كما يلي:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
30000	25000	المخزون
20000	25000	الأراضي
35000	50000	المباني
85000	100000	

تخصص شركة Norduct سعر الشراء المجمل البالغ 80000 دولار على أساس القيم العادلة النسبية (بافتراض أن التمييز العيني للتكاليف غير ممكن عملياً)، كما هو موضح في الشكل (10.10)

شكل (10.10) تخصيص سعر الشراء - أساس القيمة العادلة النسبية

$20000 = \frac{25000}{100000} \times 80000$	المخزون
$20000 = \frac{25000}{100000} \times 80000$	الأراضي
$40000 = \frac{50000}{100000} \times 80000$	المباني

إصدار اسهم مقابل الأصول الثابتة Issuance of Shares

عند اقتناء الأصول الثابتة مقابل إصدار أوراق مالية - مثل الأسهم العادية - فإن القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة لهذه الأسهم لا تقيس تكلفة الأصل الثابت بصورة صحيحة. فإذا كانت هذه الأسهم متداولة بالبورصة بصورة نشطة، فإن القيمة السوقية للأسهم المصدرة تعطي مؤشر عادلاً لتكلفة اقتناء الأصل لأن الأسهم في هذه الحالة يمثل مقياس جيد لسعر المعادل النقدي الجاري.

على سبيل المثال، قررت شركة Living شراء أرض للتوسع في النشاط مقابل إصدار 5000 سهم عادي (القيمة الاسمية للسهم 10 دولار) والقيمة السوقية للسهم 12 دولار فسوف تقوم الشركة بإجراء القيد التالي:

الأراضي (5000 سهم × 12)	60000	
رأس مال الأسهم العادية (5000 سهم × 10)	50000	
علاوة إصدار أسهم عادية	10000	

إذا لم تتمكن الشركة من تحديد القيمة العادلة للأسهم العادية المصدرة (بناءً على سعر السوق)، فإنه يجب تحديد القيمة العادلة للأصل. واستخدامها كأساس لتسجيل الأصل وإصدار الأسهم العادية.

مبادلة الأصول غير النقدية Exchanges of Non-Monetary Assets

إن المعالجة المحاسبية السليمة لعمليات مبادلة الأصول غير النقدية (مثل المخزون والأصول الثابتة) ما زالت محل خلاف.

إذ يري البعض أن المحاسبة عن هذه العمليات لمبادلة أصل ثابت بأصل آخر يجب أن تكون على أساس القيمة العادلة للأصل المستلم أو القيمة العادلة للأصل المقدم (المتنازل عنه) مع الاعتراف بالمكسب أو الخسارة المترتبة على عمليات المبادلة. بينما يري البعض الآخر أن المحاسبة عن عمليات مبادلة أصل ثابت بأصل

آخر يجب أن يكون على أساس القيمة الدفترية للأصل المقدم (المتنازل عنه) مع عدم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة. ويفضل فريق آخر ذلك المدخل الذي يعترف بالخسائر في جميع الحالات ويؤجل الاعتراف بالمكسب في حالات معينة.

عادةً ما تقوم الشركات بالمحاسبة عن مبادلة الأصول غير النقدية على أساس القيمة العادلة للأصل المقدم (المتنازل عنه) أو القيمة العادلة للأصل المستلم أيهما أكثر وضوحاً، وبذلك يجب الاعتراف الفوري بأي مكسب أو خسارة من عملية المبادلة. والاساس المنطقي في الاعتراف الفوري بالمكسب أو الخسارة هو أن كثير من عمليات المبادلة يكون لها جوهر تجاري Commercial substance، ومن ثم يجب الاعتراف بالمكسب أو الخسائر الناتجة عن عمليات مبادلة تلك الأصول.

ماذا يعني الجوهر التجاري Meaning of Commercial Substance

القيمة العادلة هي أساس قياس الأصل الذي تم الحصول عليه في المبادلة غير نقدية إذا كانت المعاملة لها جوهر تجاري Commercial substance ويقصد بالجوهر التجاري لعملية المبادلة أن يكون شكل التدفقات النقدية المستقبلية من حيث القيمة والتوقيت والمخاطر للأصل المستلم يختلف عن شكل التدفقات النقدية للأصل المقدم (المتنازل عنه)، أي أنها تؤدي إلى تغيرات في الحالة الاقتصادية لطرفي المبادلة.

على سبيل المثال، تقوم شركة Andrew بمبادلة بعض معداتها بالأراضي الخاصة بشركة Roddick. ومن المحتمل أن يختلف توقيت التدفقات النقدية الناتجة عن الأرض ومقدارها اختلافاً كبيراً عن التدفقات النقدية الناشئة عن المعدات. نتيجة لذلك، فإن المبادلة بالنسبة لشركة Andrew تحتوي على جوهر تجاري، والشركات تعترف بالربح أو الخسارة الناتجة عن عملية المبادلة.

ماذا لو قامت الشركات بتبادل أصول متماثلة، مثل سيارة بسيارة أخرى؟ حتي في تبادل الأصول المتماثلة، يمكن أن يحدث تغيير في الوضع الاقتصادي للشركة. على سبيل المثال، دعنا نقول أن العمر الافتراضي للسيارة المستلمة أطول بكثير من العمر الافتراضي للسيارة المتنازل عنها. التدفقات النقدية للسيارتين يمكن أن تختلف اختلافاً كبيراً. نتيجة لذلك، تحتوي الصفقة على جوهر تجاري، ويجب على الشركة استخدام القيمة العادلة كأساس لقياس الأصول المستلمة من عملية المبادلة.

ومع ذلك، من الممكن مبادلة الأصول المتماثلة ولكن ليس هناك فرق كبير في التدفقات النقدية. أي أن الشركة في نفس الوضع الاقتصادي كما كانت قبل المبادلة. في هذه الحالة، تقوم الشركة عمومًا بتأجيل الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة من المبادلة.

بصفة عامة، فإن استخدام القيمة العادلة يترتب عليه الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في وقت التبادل، ويكون من الضروري تحديد ما إذا كانت عملية المبادلة ذات جوهر تجاري أم ليست ذات جوهر تجاري، ويتطلب ذلك أن يتم تقييم دقيق لخصائص التدفقات النقدية للأصول المتبادلة.

الشكل (10.10) يلخص حالات مبادلة الأصول وكيفية المحاسبة عنها.

المعالجة المحاسبية	نوع المبادلة	
الاعتراف بالمكسب أو الخسارة فورًا	1- عملية المبادلة ذات جوهر تجاري	
يتم الاعتراف بالخسارة ويؤجل الاعتراف بالمكسب	2- عملية المبادلة ليست ذات جوهر تجاري	

كما يشير الشكل (10.10)، تعتمد المحاسبة عن المكاسب والخسائر على ما إذا كانت عملية المبادلة لها جوهر تجاري. إذا كان للمبادلة جوهر تجاري، فإن الشركة تعترف بالمكاسب والخسائر فورًا. ومع ذلك، إذا كانت المبادلة تفتقر إلى الجوهر التجاري، فإنها تعترف بالخسارة فورًا وتؤجل الاعتراف بالمكاسب.

لتوضيح المحاسبة عن هذه الأنواع المختلفة من الصفقات، ندرس مختلف حالات المبادلة بالخسارة والربح.

المبادلة - حالة الخسارة Exchanges-Loss Situation

عندما يتم مبادلة أصول غير نقدية ويتحقق عن ذلك خسارة، فإنه يجب الاعتراف الفوري بالخسارة وتحميلها على دخل الفترة الحالية، وعدم اضافتها لتكلفة الأصل المستلم المقتني حديثًا، والأساس المنطقي في ذلك أن الأصول لا يجب تقييمها بأكثر من الثمن النقدي المعادل لها، حيث أنه إذا تم تأجيل الخسارة ولم يعترف بها فورًا، سوف يؤدي ذلك إلى المغالاة في قيمة الأصل، ومن ثم يجب الاعتراف الفوري بالخسارة سواء كانت عملية المبادلة ذات جوهر تجاري أو كانت ليست ذات جوهر تجاري.

بافتراض أن أحدي شركات نظم المعلومات قامت بمبادلة احدي آلاتها المستعملة بأخري ذات طراز أحدث في عملية مبادلة ذات جوهر تجاري مع شركة Jerrod، وكانت القيمة الدفترية للآلة المستعملة 8000 يورو (12000 يورو التكلفة الأصلية و 4000 يورو مجمع الإهلاك) وقيمتها العادلة 6000 يورو وقد استبدالها بالآلة ذات الطراز الأحدث يبلغ سعرها 16000 يورو وتمنح شركة Jerrod خصماً تجاري قدره 9000 يورو من ثمن الطراز الحديث مقابل الآلة المستعملة. تقوم شركة نظم المعلومات بحساب تكلفة الجديد كما هو موضح في الشكل (10.11).

شكل (10.11) حساب تكلفة الآلة الجديدة

16000	سعر الآلة الجديدة
(9000)	يخصم: الخصم التجاري الممنوح للآلة المستعملة
7000	النقدية واجبة السداد
6000	القيمة العادلة للآلة المستعملة
13000	تكلفة الآلة الجديدة

يوضح شكل (10.12) حساب خسارة التخلص من الآلة المستعملة

شكل (10.12) حساب خسارة التخلص من الآلة المستعملة

6000	القيمة العادلة للآلة المستعملة
(8000)	يخصم: القيمة الدفترية للآلة المستعملة
2000	خسارة التخلص من الآلة المستعملة

تسجل شركة نظم المعلومات هذه الصفقة كما يلي:

13000	الآلات (الجديدة)	
4000	مجمع إهلاك الآلات (القديمة)	
2000	خسارة التخلص من الآلات (القديمة)	
12000	الآلات (القديمة)	
7000	النقدية	

المبادلة - حالة المكاسب Exchanges-Gain Situation

عملية المبادلة ذات الجوهر التجاري Has Commercial Substance عادة يتم في هذه الحالات تحديد تكلفة الأصل الثابت المستلم على أساس القيمة العادلة للأصل المقدم (المتنازل عنه) ويتم الاعتراف الفوري بالمكاسب. ويجب استخدام القيمة العادلة للأصل المستلم فقط إذا كانت أكثر وضوحاً من القيمة العادلة للأصل المقدم (المتنازل عنه).

للتوضيح، افترض أن شركة Interstate للنقل قامت بمبادلة سيارات نقل مستعملة لديها بالإضافة لسداد مبلغ نقدي مقابل عدد من سيارات نصف نقل تمتلكها شركة أخرى في عملية مبادلة ذات جوهر تجاري. وبلغت القيمة الدفترية لسيارات النقل المستعملة 42000 دولار (التكلفة الأصلية 64000 دولار ومجمع الإهلاك 22000 دولار) وبلغت القيمة العادلة للسيارات المستعملة 49000 دولار. وسوف تلتزم شركة Interstate بسداد مبلغ 11000 دولار إضافية نقدًا لاستلام السيارات النصف نقل. يوضح شكل (10.13) كيفية حساب شركة Interstate تكلفة السيارات النصف نقل.

شكل (10.13) حساب تكلفة السيارات النصف نقل

49000	القيمة العادلة للسيارات المستعملة
11000	النقدية المدفوعة
60000	تكلفة السيارات النصف نقل (الجديدة)

المكسب هو الفرق بين القيمة العادلة للسيارات المستعملة وقيمتها الدفترية. يعرض الشكل (10.14) كيفية حساب المكسب.

شكل (10.14) حساب مكاسب التخلص من السيارات

49000		القيمة العادلة للسيارات المستعملة
	64000	تكلفة السيارات المستعملة
	22000	يخصم: مجمع إهلاك السيارات المستعملة
42000		القيمة الدفترية للسيارات المستعملة
7000		مكاسب التخلص من السيارات المستعملة

في هذه الحالة، تكون Interstate في وضع اقتصادي مختلف عن قبل المبادلة، وبالتالي فإن الصفقة لها جوهر تجاري. وبالتالي، فإنه يعترف بالمكاسب. وتسجل شركة Interstate القيد التالي:

60000		السيارات النصف نقل (الجديدة)
22000		مجمع إهلاك السيارات (المستعملة)
	64000	السيارات (المستعملة)
	11000	النقدية
	7000	مكاسب التخلص من السيارات المستعملة

عملية مبادلة ليست ذات جوهر تجاري Lacks Commercial Substance

تشير هذه الحالات الى أن الحالة الاقتصادية لطرفي عملية المبادلة لم تتغير جوهريا نتيجة لعملية المبادلة، في هذه الحالات لا يتم الاعتراف بالمكاسب التي نتجت عن عملية المبادلة أي تؤجل ولا يعترف بها وقت التبادل، ويتم تخفيض تكلفة الأصل الثابت المستلم بقيمة هذه المكاسب المؤجلة وغير المعترف بها وقت التبادل.

لتوضيح، نفترض في المثال السابق الخاص بشركة النقل أن عملية المبادلة ليست ذات جوهر تجاري . في هذه الحالة سوف يؤجل الاعتراف بالمكاسب والتي تبلغ 7000 دولار وتخفيض تكلفة السيارات النصف نقل (الجديدة). والشكل (10.15) يوضح طريقتان لكيفية حساب تكلفة السيارات النصف نقل (الجديدة) شكل (10.15) تكلفة السيارات النصف نقل (الجديدة) القيمة العادلة مقابل القيمة الدفترية

42000	القيمة الدفترية للسيارات المستعملة (القديمة)		60000	القيمة العادلة للسيارات النصف نقل
11000	يضاف: النقدية المدفوعة	أو	(7000)	يخصم: المكاسب المؤجلة
53000			53000	تكلفة السيارات النصف نقل (الجديدة)

وتسجل شركة Interstate القيد التالي :

السيارات النصف نقل (الجديدة)		53000
مجمع إهلاك السيارات (المستعملة)		22000
السيارات (المستعملة)	64000	
النقدية	11000	

عندما تكون المبادلة ليست ذات جوهر تجاري يتم الاعتراف بالمكاسب المؤجلة عند بيع السيارات النصف نقل وليس في وقت التبادل.

يوضح الشكل (10.16) ملخص المتطلبات المحاسبية للاعتراف بالمكاسب والخسائر في مبادلة الأصول غير النقدية.

شكل (10.16) ملخص المتطلبات المحاسبية للاعتراف بالمكاسب والخسائر في مبادلة الأصول غير النقدية.

- 1 - تحديد إجمالي مكاسب أو خسائر عملية المبادلة، وهو يعادل الفرق بين القيمة - العادلة للأصل المقدم (المتنازل عنه) والقيمة الدفترية للأصل المقدم (المتنازل عنه).
- 2 - إذا تم تحديد خسائر في الخطوة (1) يتم الاعتراف الفوري بالخسائر كاملة.
- 2 - إذا تم تحديد مكاسب في الخطوة (1) :
 - أ - وعملية المبادلة ذات جوهر تجاري، يتم الاعتراف الفوري بالمكاسب كاملة.
 - ب - وعملية المبادلة ليست ذات جوهر تجاري. لا يتم الاعتراف بالمكاسب (تؤجل).

وتلتزم الشركات التي تجري واحدة أو أكثر من عمليات مبادلة أصول ثابتة خلال الفترة بالإفصاح في القوائم المالية والايضاحات المرفقة عن الفترة المالية معها عن:

* طبيعة عمليات المبادلة التي تمت خلال الفترة

* طريقة المحاسبة عن الأصول الثابتة محل التبادل

* المكاسب أو الخسائر التي تم الاعتراف بها والمرتبطة بعملية المبادلة.

المنح الحكومية Government Grants

العديد من الشركات تتلقى المنح (الهبات) الحكومية. المنح الحكومية هي المساعدة التي يتم تلقيها من الحكومة في شكل تحويلات للموارد إلى شركة في مقابل الامتثال في الماضي أو المستقبل لشروط معينة تتعلق بالأنشطة التشغيلية للشركة. على سبيل المثال، حصلت شركة InBev على منح حكومية تتعلق بالحوافز المالية المقدمة من بعض الولايات البرازيلية، لتشجيع عمليات الشركة واستثماراتها في هذه الولايات.

بمعنى آخر، عادة ما تكون المنح الحكومية نوعاً من الأصول (مثل النقدية أو الأوراق المالية أو الأصول الثابتة أو استخدام التسهيلات) المقدمة كإعانة لشركة. تحدث المنح الحكومية أيضاً عند إعفاء الشركة من الديون الخاصة بالحكومة أو تقديم القروض إلى الشركة بسعر فائدة أقل من السوق. تتمثل المشكلة المحاسبية الرئيسية في المنح الحكومية في تحديد الطريقة المناسبة للمحاسبة عن هذه المنح في دفاتر الشركة وكيف ينبغي الإفصاح عنها في القوائم المالية.

المداخل المحاسبية Accounting Approaches

عندما تحصل الشركات على أصل مثل الأصول الثابتة من خلال منح حكومية، فإنه بتطبيق المفهوم المحدد للتكلفة strict cost يلزم تقييم هذا الأصل بقيمة صفر. ومع ذلك، فإن الخروج عن مبدأ التكلفة التاريخية يبدو مبرراً لأن التكاليف الوحيدة التي تتحملها الشركة في هذه العملية (الرسوم القانونية وغيرها من النفقات البسيطة نسبياً) ليست أساساً معقولاً للمحاسبة عن الأصول المكتسبة. حيث أن عدم تسجيل أي شيء يعني تجاهل حقائق اقتصادية متعلقة بزيادة ثروة وأصول الشركة. لذلك، تستخدم معظم الشركات القيمة العادلة للأصل كأساس لتسجيله في الدفاتر.

ما هو إذن الحساب المناسب للطرف الدائن المرتبط بالمنح الحكومية عند استخدام القيمة العادلة للأصل؟ يتم اقتراح طريقتين - مدخل رأس المال (حقوق الملكية) ومدخل الدخل. يعتقد أنصار مدخل حقوق الملكية أن المنفعة يجب أن تذهب مباشرة إلى حقوق الملكية لأنه غالباً ما لا يتوقع سداد المنحة. بالإضافة إلى ذلك، تعد هذه المنح حافزاً من قبل الحكومة - فهي لا تحصل على جزء من العمليات العادية ويجب ألا تظهر مصروفات العمليات في قائمة الدخل.

يختلف مؤيدو مدخل الدخل - فهم يعتقدون أنه يجب التقرير عن المنحة كإيراد في قائمة الدخل. ويجب ألا تذهب المنح الحكومية مباشرة إلى حقوق الملكية لأن الحكومة ليست مساهماً. بالإضافة إلى ذلك، فإن معظم المنح الحكومية لها شروط مرتبطة بها والتي من المحتمل أن تؤثر على النفقات المستقبلية. لذلك، يجب التقرير عنها كإيرادات منح (أو إيرادات منح مؤجلة) ومقارنتها بالمصروفات المرتبطة بها التي ستحدث في المستقبل نتيجة للمنح.

وتقضي معايير التقرير المالي الدولية IFRS باستخدام مدخل الدخل، فقد أشارت إلى أن القاعدة العامة هي أنه يجب الاعتراف بالمنح الحكومية في قائمة الدخل كإيراد خلال الفترات المالية اللازمة لمقابلتها مع التكاليف المتعلقة بالوفاء بشروط المنحة وعلى أساس منتظم. يتم تحقيق ذلك بإحدى طريقتين لأصل ما، مثل الأصول الثابتة:

- 1 - تسجيل المنحة كإيرادات منحة مؤجلة، والتي يتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس منتظم على مدى العمر الإنتاجي للأصل، أو

- 2 - طرح مبلغ المنحة من تكلفة الأصل المتعلقة به للتوصل الى القيمة الدفترية المسجلة للأصل، ويعترف بها كتخفيض لمصروف الإهلاك بقائمة الدخل.
- لتوضيح تطبيق مدخل الدخل، فكر في الأمثلة الثلاثة التالية.
- مثال 1: منحة للمعدات معمل.

تلقت شركة Spectrum منحة حكومية قدرها 500000 يورو لشراء معدات معملية في 2 يناير 2019. تبلغ تكلفة المعدات المعملية 2000000 يورو، وعمرها الإنتاجي خمس سنوات، ويتم استهلاكها على أساس القسط الثابت. كما هو مبين، يمكن Spectrum تسجيل هذه المنحة بإحدى طريقتين. (1) إيرادات المنح المؤجلة للحصول على الدعم واستنفاد إيرادات المنح المؤجلة على مدار فترة خمس سنوات. (2) المعدات المعملية للحصول على الدعم وتخفيض هذا المبلغ خلال فترة الخمس سنوات. إذا اختارت شركة Spectrum تسجيل إيرادات مؤجلة قدرها 500000 يورو، فإنه يستنفذ هذا المبلغ على مدار فترة الخمس سنوات ويحول إلى إيرادات (100000 يورو في السنة). تظهر التأثيرات على القوائم المالية في 31 ديسمبر 2019 في الشكل (10.17)

شكل (10.17) تسجيل المنح الحكومية كإيرادات مؤجلة

قائمة المركز المالي		
		الأصول غير المتداولة
	2000000	المعدات
1600000	(400000)	يخصم: مجمع إهلاك المعدات
		الالتزامات غير المتداولة
	300000	إيرادات المنح المؤجلة
		الالتزامات المتداولة
	100000	إيرادات المنح المؤجلة
		قائمة الدخل
	100000	إيرادات المنح
	400000	مصروف إهلاك المعدات
	(300000)	الأثر على صافي الدخل (الخسارة)

إذا اختارت شركة Spectrum تخفيض تكلفة معدات المعمل، في هذه الحالة تقرر شركة Spectrum عن المعدات بمبلغ 1500000 يورو (2000000 يورو - 500000

يورو) ويستهلك هذا المبلغ على مدار فترة الخمس سنوات. تظهر التأثيرات على القوائم المالية في 31 ديسمبر 2019 في الشكل (10.18)

قائمة المركز المالي		
		الأصول غير المتداولة
	1500000	المعدات
1200000	(300000)	يخصم: مجمع إهلاك المعدات
		قائمة الدخل
	300000	مصروف إهلاك المعدات

مبلغ صافي المصروفات هو نفسه لكلا الحالتين (300000 يورو)، لكن العرض في القوائم المالية مختلف

مثال 2: منحة للخسائر الماضية.

حققت شركة Flyaway Airlines للطيران خسائر تشغيلية كبيرة على مدار السنوات الخمس الماضية. الشركة لديها الآن القليل من السيولة المتبقية وتفكر في إشهار الإفلاس. مدينة Plentiville لا تريد أن تفقد خدمة شركات الطيران وتشعر بأنها تتحمل بعض المسؤولية فيما يتعلق بخسائر شركات الطيران. لذلك توافق على تقديم منحة نقدية بقيمة 1000000 دولار لشركة الطيران لسداد مديونيتها حتي تتمكن من الاستمرار في الخدمة. نظرًا لأن المنحة سوف تستخدم لسداد المبالغ المستحقة للدائنين عن الخسائر السابقة، يتعين على شركة Flyaway Airlines تسجيل الإيرادات في الفترة التي يتم استلامها فيها. وتقوم بإجراء القيد التالي لتسجيل هذه المنحة.

1000000	النقدية
1000000	إيرادات المنح

إذا كانت شروط المنحة تشير إلى أن شركة Flyaway يجب أن تفي ببعض الالتزامات المستقبلية المتعلقة بهذه المنحة، فمن المناسب أن تقيد إيرادات المنحة المؤجلة واستنفادها على مدي الفترات المناسبة في المستقبل.

مثال 3: منحة تكاليف الاقتراض.

تشجع مدينة Puerto Aloa شركة TechSmart عالية التكنولوجيا على نقل مصنعها إلى Puerto Aloa. وافقت المدينة على تقديم قرض بدون فوائد بقيمة 10000000 دولار، مع دفع القرض في نهاية 10 سنوات، بشرط أن توظف شركة TechSmart 50% على الأقل من قوة العمل من مجتمع Puerto Aloa خلال السنوات

العشر القادمة. معدل الاقتراض الإضافي لشركة TechSmart هو 9%. فيما يلي، تبلغ القيمة الحالية للقرض المستحق الدفع (10000000 دولار) 6499300 دولار $(n = 5, 64993i = 9. \times 10000000)$. ويكون القيد لتسجيل الاقتراض كما يلي.

النقدية		6499300
اوراق الدفع	6499300	

بالإضافة إلى ذلك، باستخدام مدخل الإيرادات المؤجلة، تسجل الشركة المنحة على النحو التالي

النقدية		3500700
إيرادات المنح المؤجلة	3500700	

يستخدم TechSmart معدل الفائدة الفعلي لتحديد مصروف الفائدة البالغ 584937 دولار $(9\% \times 6499300 \text{ دولار})$ في السنة الأولى. تقوم الشركة أيضًا بتخفيض إيرادات المنحة المؤجلة وزيادة إيرادات المنحة بمبلغ 584937 دولار. ونتيجة لذلك، فإن صافي المصروفات المرتبطة بالاقتراض هو صفر في كل عام.

لسوء الحظ، ما زالت المحاسبة عن المنح الحكومية غير مستقرة إلى حد ما. يسمح للشركات بتسجيل المنح بالقيمة الاسمية أو بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، قد يسجلون المنح المتعلقة بالأصول الثابتة إما كتخفيض من قيمة الأصول أو كإيرادات منحة مؤجلة. مفتاح هذه المواقف هو تقديم إفصاحات تبرز المداخل المحاسبية. فيما يلي أمثلة على كيفية الإفصاح عن المنح في الملاحظات على القوائم المالية.

الشركة التي اعتمدت مدخل الإيرادات المؤجلة هي شركة Electrolux، كما هو موضح في الشكل (10.19)

شكل (10.19) الإفصاح عن الإيرادات المؤجلة

شركة Electrolux
الملاحظة 1. مبادئ المحاسبة والتقييم: المنح الحكومية
تتعلق المنح الحكومية بالمنح المالية المقدمة من الحكومات والهيئات العامة والهيئات المحلية أو الوطنية أو الدولية المماثلة. يتم الاعتراف بها عندما يكون هناك تأكيد معقول بأن الشركة سوف تفي بالشروط الخاصة بها، وأنه سيتم استلام المنح. يتم إدراج المنح الحكومية المتعلقة بالأصول في الميزانية العمومية كإيرادات مؤجلة ويتم تحويلها إلى إيرادات على مدى العمر الإنتاجي للأصول.

شركة Kazymys هي مثال على اعتماد الشركة لسياسة خصم المنح المتعلقة بالأصول من تكلفة الأصول، كما هو موضح في الشكل (10.20).

شكل (10.20) الإفصاح عن المنح كتخفيض لتكلفة الأصول

شركة Kazakhymys
الملاحظة 3. ملخص السياسات المحاسبية الهامة: المنح الحكومية
يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بقيمتها العادلة عندما يكون هناك تأكيد معقول بأن المنحة سيتم استلامها وسيتم التقيد بجميع الشروط الخاصة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات، يتم الاعتراف بها كإيرادات على مدي الفترات اللازمة لمطابقة المنحة على أساس منتظم مع التكاليف التي تهدف إلى تعويضها. عندما تتعلق المنحة بأصل ما، تُضاف القيمة العادلة إلى تكلفة الأصل ويتم التقرير عنها في قائمة الدخل على مدي العمر الإنتاجي المتوقع بطريقة متسقة مع طريقة الاهلاك للأصل ذي الصلة.

قد تقوم المنشأة بتقديم أصل ثابت كمنحة أو هبة لمنشأة أخرى، في هذه الحالة يجب تسجيل هذه المنحة كمصروف وذلك على أساس القيمة العادلة للأصل المقدم، وفي حالة وجود فروق بين القيمة العادلة للأصل المقدم وقيمه الدفترية يجب الاعتراف بها كمكاسب أو كخسائر.

للتوضيح، تتبرع شركة Kline بالأرض لمدينة ساو باولو لتوسيع حديقة المدينة. تبلغ تكلفة الأرض 80000 ريال برازيلي وتبلغ قيمتها العادلة 110000 ريال برازيلي. تسجل شركة Kline هذا التبرع على النحو التالي.

مصرف المنح	110000
الأراضي	80000
مكاسب التخلص من الأراضي	30000

يجب الإفصاح عن مكاسب التخلص في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" في قائمة الدخل، وليس كإيراد.

التكاليف التالية للاقتناء: Costs Subsequent to Acquisition

الهدف التعليمي الرابع :

وصف المعالجة المحاسبية للتكاليف التالية للاقتناء.

بعد تركيب الأصول الثابتة وتجهيزها للاستخدام المقصود منها في عمليات الشركة، قد تُنفق عليها تكاليف إضافية تتراوح بين الإصلاحات العادية

والإضافات ذات القيمة الكبيرة. وتتمثل المشكلة الأساسية في توزيع هذه التكاليف التالية للاقتناء على الفترات الزمنية المناسبة.

يتم رسملة التكاليف التالية للاقتناء عندما يكون من الممكن قياسها بموثوقية، ويكون من المتوقع تحقيق منافع كبيرة منها مستقبلاً (أنظر المفاهيم الأساسية). وهذه النفقات يطلق عليها «نفقات رأسمالية». وتتمثل مؤشرات أو شروط تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من الأصل في ضرورة أن تؤدي هذه النفقات ما بعد الاقتناء إلى: 1- زيادة في العمر الإنتاجي للأصل. 2- زيادة في كمية الوحدات التي ينتجها الأصل. 3- تحسين جودة المنتج أو المنتجات التي ينتجها الأصل.

بصفة عامة، وتوجد أربعة أنواع أساسية من التكاليف التالية للاقتناء الأصل

هي:

أنواع النفقات الأساسية
الإضافات: زيادة أو توسع في الأصول الحالية
الإحلال والتحسينات: استبدال الأصل الحالي بأصل أفضل.
إعادة الترتيب والتنظيم: نقل الأصل من موقع إلى آخر.
الإصلاحات: النفقات التي تحافظ على الأصول بوضعها الحالي

المفاهيم الأساسية:

النفقات التي تؤدي لتخفيض الفائد على المد الطويل هو تطبيق لمفهوم الأهمية النسبية.

الإضافات Additions

لا تمثل الإضافات على الأصول الثابتة مشكلة محاسبية هامة، حيث أن هذه الإضافات التي تجري على الأصول يجب رسملتها لأنها تمثل تكوين لأصل جديد.. فمثلاً إضافة جناح جديد إلى مستشفى أو إضافة نظام تكييف مركزي إلى مبني يؤدي لزيادة الخدمات المتوقعة من هذا الأصل يجب رسملتها أي تحمل مباشرة على الأصل الثابت ويتم مقابلتها مع إيرادات الفترات المستقبلية.

إحدى المشكلات التي تنشأ في هذا المجال هي المحاسبة عن أية تغيرات يلزم إجراؤها على الأصل الحالي بسبب هذه الإضافات. فهل التكلفة التي تتحملها الشركة في إزالة حائط معين من المبني القديم لإفساح المجال لعملية الإضافة تمثل

جزء من تكلفة الإضافة أم مصروف أم خسارة تخص الفترة ؟ تتوقف الإجابة على هذا التساؤل على الغرض الأصلي، فإذا كانت إجراءات الإزالة والإضافة مخططة لها من قبل، فإن هذه التكلفة للإزالة تعتبر جزءاً من تكاليف الإضافة، حيث تعتبر نفقات رأسمالية في هذه الحالة. أما إذا كانت الشركة لم تخطط لذلك التطوير مسبقاً فإنه يجب التقرير عن هذه التكلفة للإزالة كخسارة للفترة الحالية وذلك على أساس أن هناك عدم كفاءة للتخطيط بالشركة. وبصفة عامة، فإن القيمة الدفترية للحوادث القديم والإهلاك المرتبط به سوف يتم إقفالهم مع اثبات الخسارة. ويتم رسملة تكلفة الحائط الجديد بإضافته الي تكلفة المبنى.

الإحلال والتحسينات Improvements and Replacements

يتمثل عمليات الإحلال والتحسينات في استبدال أصل بأخر، والاختلاف الأساسي بينهما هو أن التحسين يتمثل في استبدال الأصل الحالي بأصل آخر أفضل منه (علي سبيل المثال، أرضية خرسانية للأرضية الخشبية)، بينما الإحلال يتمثل في استبدال الأصل الحالي بأصل آخر مماثل جديد (علي سبيل المثال، أرضية خشبية بأرضية خشبية).

في كثير من الأحيان، تنبع الكثير من عمليات التحسين والإحلال من وجود سياسة عامة لدي الشركة بتحديث الأصول الثابتة واستبدالها بأصول أخرى، وتمثل المشكلة في هذه الحالة في كيفية التفرقة بين هذه الأنواع من النفقات وبين نفقات الصيانة والإصلاحات العادية. فهل ستؤدي هذه النفقات إلي زيادة الخدمات المتوقعة من الأصل مستقبلاً أم أنها تحافظ على مستوي الخدمات الحالية فقط؟. ي كثير من الأحيان، فإن الإجابة ليست واضحة المعالم. ويلزم ممارسة الحكم الشخصي لتصنيف هذه النفقات بشكل صحيح.

فإذا أتضح أن هذه النفقات ستؤدي إلي زيادة الخدمات المتوقعة من الأصل مستقبلاً، فإنه يجب رسملتها بإضافتها على حساب الأصل. وتمثل المعالجة المحاسبية ببساطة في هذه الحالة في إقفال حسابات الأصل القديم (التكلفة ومجمع الإهلاك) الاعتراف بما قد يترتب على ذلك من مكاسب أو خسائر. وإحلال تكلفة الأصل الجديد محل تكلفة الأصل القديم.

ولتوضح ذلك، فقد قررت شركة Instinct استبدال شبكة مواسير السباكة بمواسير من البلاستيك بدلاً من المواسير الحديدية الموجودة بها، وكانت القيمة

الدفترية للمواسير القديمة 15000 جنيه إسترليني (تكلفة 150000 جنيه إسترليني ناقص مجمع إهلاك 135000 جنيه إسترليني) وقيمة الخردة 1000 جنيه إسترليني، في حين كانت تكلفة المواسير الجديدة 125000 جنيه إسترليني. ويفرض أن الشركة تلتزم بسداد 124000 جنيه إسترليني بعد مبادلة المواسير القديمة، فيكون القيد:

المعدات (نظام السباكة الجديد)	125000	
مجمع إهلاك المعدات (نظام السباكة القديم)	135000	
خسارة التخلص من المعدات	14000	
المعدات (نظام السباكة القديم)	150000	
التقديرة (125000 - 1000)	124000	

تتمثل إحدى المشكلات في حالة الاستبدال في حساب التكلفة وجمع الإهلاك للأصل القديم. لحسن الحظ، تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تحديد كل عنصر هام من الأصول وتحديد قاعدة الإهلاك الخاصة بها وإهلاكها بشكل منفصل. يشار إلى هذا المدخل باسم محاسبة إهلاك العنصر. للتوضيح، تمتلك شركة Hanoi. جرارًا اشترته بتكلفة 50 ألف جنيه إسترليني. المكونات الفردية لهذا الجرار والعمر الإنتاجي هي كالتالي (جميع قيم الخردة تساوي صفر).

الإهلاك السنوي	العمر الافتراضي	التكلفة	
3000	2 سنة	6000	الإطارات
2000	5 سنوات	10000	الموتور
3400	10 سنوات	34000	هيكل الجرار

يجب على الشركات الاحتفاظ بسجلات محاسبية لكل عنصر من مكونات الأصل. إذا لم يكن لدى الشركة هذه المعلومات، يمكن استخدام طرق التقدير عمومًا لتقديم إجابة معقولة.

إعادة الترتيب والتنظيم Rearrangement and Reorganization

قد تتحمل الشركة نفقات نتيجة قيامها بإعادة ترتيب أو إعادة تنظيم أوضاع مجموعة من أصولها بهدف تسهيل عملياتها مستقبلاً، والسؤال المطروح بشأن هذه النفقات، هل يتم رسملتها أم يجب اعتبارها مصروفًا؟. الإجابة على هذا التساؤل أوضحتها معايير المحاسبة الدولية IFRS حيث أشارت إلى أن تكلفة الأصل الثابت عند الاقتناء تتضمن التكاليف المتعلقة مباشرة بتجهيز الأصل في الموقع والحالة اللازمين لجعله صالحاً للبدء في استخدامه بالطريقة التي تستهدفها الشركة. ومن

ثم فان نفقات إعادة الترتيب أو إعادة التنظيم لا يجب رسملتها وانما يجب اعتبارها مصروفات تحمل على الفترة التي انفقت فيها.

الإصلاحات Repairs

الإصلاحات العادية Ordinary Repairs

قد تتحمل الشركة نفقات إصلاحات عادية ودورية للأصل الثابت للحفاظ على طاقته التشغيلية الحالية، ولا تؤدي الى زيادة العمر الإنتاجي للأصل الثابت، مثل مصروفات استبدال أجزاء صغيرة ومصروفات تنظيف وتشحيم الآلات، ومصروفات إعادة الطلاء. تعالج هذه النفقات كمصروفات تشغيل تحمل على الفترة التي أنفقت فيها.

غالبًا ما يكون من الصعب التمييز بين نفقات الإصلاح وبين نفقات التحسينات أو الاحلال، ويكون المعيار الأساسي للتفرقة بينهما هو ما اذا كانت النفقات يستفيد منها أكثر من سنة مالية أو دورة تشغيل واحدة أيهما أكبر. وفي حالة أن هذه النفقات ترتبط بعمليات إصلاحات أو اصلاح شامل للأصل الثابت يستفيد منه عدة فترات زمنية فإنه يتم رسملتها ومعالجتها كتحسينات أو إحلال .

الإصلاحات الكبيرة Major Repairs

بعض الشركات، مثل شركات الطيران Ryanair أو Lufthansa أو شركات الشحن مثل Moller - Maersk أو CMA CGM Group، لها تكاليف كبيرة تتعلق بإصلاح طائراتها أو سفنها. على سبيل المثال، افترض أن شركة Shipaway قد قامت بشراء سفينة جديدة مقابل 200 مليون دولار. العمر الإنتاجي للسفينة هو 20 عامًا، لكن كل 4 سنوات يجب أن يتم تجفيفها بشكل كبير وإجراء إصلاحات كبيرة. وتشير التقديرات إلى أن تكلفة الإصلاح ستكلف 4 مليون دولار. يجب أن يتم احتساب مبلغ الـ 4 مليون دولار كعنصر منفصل من تكلفة السفينة (باستخدام إهلاك العنصر) وإهلاكه على مدار أربع سنوات. في وقت إجراء الإصلاح الشامل، يجب إلغاء التكلفة ومجمع الإهلاك القديم حتى الآن واستبدالها بالتكاليف الجديدة التكلفة المتكبدة للإصلاح الشامل.

ماذا تعني الأرقام؟

انقطاع الاتصال

بدأ كل شيء بفحص الدفاتر من قبل المراجع الداخلي لشركة WorldCom Inc. (الولايات المتحدة الأمريكية). وقد طلب الرئيس التنفيذي لشركة الاتصالات العملاقة التي تم تركيبها حديثًا مراجعة مالية، وكان المراجع يقوم بمراجعة سجلات النفقات الرأسمالية. وجدت أن الشركة تستخدم تقنية غير تقليدية لحساب واحدة من أكبر مصاريفها: الرسوم المدفوعة لشبكات الهاتف المحلية لاستكمال المكالمات البعيدة.

بدلاً من تسجيل هذه المصاريف كمصروفات تشغيل، سجلت WorldCom جزءًا كبيرًا كنققات رأسمالية. كانت المناورة تساوي مئات الملايين من الدولارات إلى الحد الأدنى لشركة WorldCom. لقد تحولت الخسارة فعليًا لمدة عام كامل والربع الأول من العام التالي إلى ربح. الرسم التوضيحي أدناه يقارن محاسبة WorldCom مع محاسبة مبادئ مناسبة. بعد وقت قصير من هذا الاكتشاف، تقدمت WorldCom بطلب للإفلاس.

Sources: Adapted from Jared Sandberg, Deborah Solomon, and Rebecca Blumenstein, "Inside WorldCom's Unearthing of a Vast Accounting Scandal," Wall Street Journal (June 27, 2002), p. A1; and C. Cooper, Extraordinary Circumstances: the Journey of a Corporate Whistle Blower (New York: John Wiley & Sons, 2008).

ملخص التكاليف التالية لاقتناء

Summary of Costs Subsequent to Acquisition

يوضح الشكل (10.21) المعالجة المحاسبية لمختلف التكاليف التي يتم تحملها بعد اقتناء الأصول.

شكل (10.21) ملخص التكاليف التالية لاقتناء الأصول الثابتة

نوع النفقة	المعالجة المحاسبية المناسبة
الإضافات	ترسمل بإضافتها على حساب الأصل
الإحلال والتحسينات	أقفال حسابات التكلفة ومجمع الإهلاك للأصل القديم، - والاعتراف بأية مكاسب أو خسائر. رسمة تكاليف التحسينات أو الإحلال.
إعادة الترتيب والتنظيم	لا يجب رسملتها، وإنما يجب اعتبارها ضمن مصروفات - الفترة الحالية.
الإصلاح والصيانة	عادية: تعالج كمصروفات إدارية للفترة التي أنفقت فيها. جسيمة: يتم رسملتها، وإهلاكها (استنفادها) على مدار الفترة الزمنية التي تغطيها، مع أقفال حسابات التكلفة الأصلية ومجمع الإهلاك للأصل القديم.

التخلص من الأصول الثابتة Disposition of Property, Plant, and Equipment

الهدف التعليمي الخامس :

وصف المعالجة المحاسبية للتخلص من الأصول الثابتة.

قد تقوم شركة Nokia باستبعاد الأصول الثابتة والتخلص منها بصورة اختيارية من خلال البيع أو المبادلة أو بصورة اجبارية من خلال التحويل أو التنازل عنها. وبصرف النظر عن طريقة التخلص من الأصل الثابت وتوقيتها، فإن المعالجة المحاسبية لتلك العمليات تستلزم حساب مصروف إهلاك الأصل حتي تاريخ التخلص منه، وإقفال الحسابات المتعلقة بالأصل (التكلفة الأصلية، مجمع إهلاك الأصل). وبصفة عامة، فإن قيمة التخلص من الأصل الثابت قد لا تتساوي مع قيمته الدفترية وقت التخلص منه، ولذا تظهر مكاسب أو خسائر. ويرجع السبب في ظهور هذه المكاسب أو الخسائر إلي أن مصروف إهلاك الأصل خلال سنوات استخدامه ليس الا قيم تقديرية لتوزيع تكلفة الأصل ولا يعتبر تقييماً دقيقاً. ومن ثم فإن المكاسب أو الخسائر التي قد تظهر عند التخلص من الأصل هي في الواقع بمثابة تصحيح لصافي دخل فترات استخدام الأصل السابقة.

ويجب على شركة Nokia اظهار مكاسب أو خسائر التخلص من الأصول الثابتة في قائمة الدخل جنباً الى جنب مع البنود الأخرى التي تنتج من الأنشطة العادية للمنشأة. ومع ذلك اذا تم بيع أو التنازل أو التخلص من أحد قطاعات النشاط، فإنه يجب التقرير عن النتائج (مكاسب أو خسائر التخلص) بصورة منفصلة في القسم الخاص بالعمليات غير المستمرة بقائمة الدخل.

بيع الأصول الثابتة Sale of Plant Assets

يجب حساب وتسجيل إهلاك الأصل الثابت عن الفترة الزمنية ما بين آخر تاريخ لتسجيل الإهلاك وتاريخ البيع. ولتوضيح ذلك افترض أن إهلاك آلة تبلغ تكلفتها 18000 يورو كان يُسجل لمدة 9 سنوات بمعدل 1200 يورو سنوياً. فإذا بيعت الآلة في منتصف السنة العاشرة بمبلغ 7000 يورو يكون قيد تسجيل الإهلاك حتي تاريخ البيع كما يلي:

600	مصروف إهلاك الآلات $(\frac{1}{2} \times 1200)$	
600	مجمع إهلاك الآلات	

ويكون قيد إثبات عملية البيع كما يلي:

النقدية	7000	
مجمع إهلاك الآلات ($9 \times 1200 + 600$)	11400	
الآلات	18000	
مكاسب بيع الآلات	400	

حيث تبلغ القيمة الدفترية للآلات في تاريخ البيع 6600 (18000 - 11400) ولأن ثمن بيعها 7000 يورو فإن هناك مكاسب من البيع قدره 400 يورو.

التحويل الإجباري Involuntary Conversion

في بعض الحالات تنتهي خدمات الأصل الثابت بشكل إجباري مثل حدوث حريق، أو فيضان، أو سرقة، أو نزع الملكية. في هذه الحالات يتم التقرير عن الفرق بين القيمة المستردة المستلمة للتخلص وبين القيمة الدفترية له كمكاسب أو خسائر، وتعالج المكاسب أو الخسائر بنفس أسلوب معالجتها في أي شكل آخر للتخلص، فيما عدا أن المكاسب أو الخسائر الناتجة تعالج ضمن "الإيرادات والمصروفات الأخرى" في قائمة الدخل.

ولتوضيح ذلك، فقد أرغمت شركة Camel على بيع مبني مملوك لها يقع مباشرة في ممر إحدى الطرق السريعة المتوقع إنشائها. وعند التسوية مع الحكومة تلقت الشركة مبلغ 500000 دولار وهو يزيد بصورة جوهرية عن قيمة الأرض 150000 دولار والقيمة الدفترية للمبني وقدرها 100000 دولار (التكلفة 300000 دولار ناقص مجمع الإهلاك 200000 دولار) وبذلك يجري القيد التالي:

النقدية	500000	
مجمع إهلاك المباني	200000	
المباني	300000	
الأرض	150000	
مكاسب التخلص من الأصول الثابتة	250000	

يجب التقرير عن مكاسب التخلص في "الإيرادات والمصروفات الأخرى" في قائمة الدخل وليس كإيراد. إذا كان هناك تأخير في دفع تعويض الاستيلاء أو استرداد التأمين، يتم تسجيل المدينين بسعره النقدي المعادل.

يعترض البعض على الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في بعض التحويلات الإجبارية. على سبيل المثال، كثيراً ما تستولي الحكومات على الغابات لإنشاء الحدائق العامة. يجب على شركات الورق التي تمتلك هذه الغابات التقرير عن مكسب أو خسارة الاستيلاء. ومع ذلك، تزعم بعض الشركات أنه لا يجب التقرير عن أي مكسب أو خسارة لأنها يجب أن تستبدل أراضي الغابات المستولي عليها فوراً، فإنها تكون في نفس الوضع الاقتصادي الذي كانت عليه قبل الاستيلاء. المشكلة هي ما إذا كان ينبغي اعتبار الاستيلاء والشراء اللاحقين صفقة واحدة أم صفقتين. تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي التقرير عن المكسب أو الخسارة في هذه الحالة لأن التحويل يُنظر إليه على صفقتين - التخلص والشراء.

مراجعة الأهداف التعليمية:

1 - تعريف الأصول الثابتة والتكاليف المرتبطة بها. يتم الحصول على الأصول الثابتة (1) للاستخدام في العمليات وليس لإعادة البيع. (2) طويلة الأجل بطبيعتها وعادة ما تخضع للإهلاك، و (3) لها جوهر مادية. التكاليف المدرجة في التقييم المبدئي للأصول الثابتة هي كما يلي:

تكلفة الأراضي: يجب اعتبار كل النفقات الخاصة بالحصول على الأرض وتجهيزها للاستخدام جزء من تكلفة هذه الأرض. وتتمثل تكلفة الأرض في: (1) سعر الشراء. (2) تكاليف التخليص مثل تحرير العقود وأتعاب المحاماة ورسوم التسجيل.

(3) تكاليف تجهيز الأرض للاستخدام المقصود منها مثل تكاليف التسوية والتمهيد.

(4) التحمل بأية امتيازات أو رهونات على العقار. (5) أية تحسينات إضافية على الأرض لها مدي زمني غير محدد.

تكلفة المباني: يجب أن تتضمن تكلفة المباني كل النفقات المتعلقة مباشرة باقتنائها أو بنائها وتضمن هذه التكاليف: (1) تكاليف المواد والعمالة والتكاليف الإضافية التي تتحملها الشركة خلال عملية البناء. (2) الأتعاب المهنية وتراخيص البناء، وبصفة عامة كل العقود التي تبرمها الشركة في تشييد المباني. حيث أن كل التكاليف التي تتحملها الشركة بداية من حفر الأساسات إلى إتمام البناء تمثل جزء من تكاليف المباني.

تكلفة المعدات: وتتضمن تكلفة المعدات سعر الشراء، أعباء النقل والمناولة، والتأمين على المعدات أثناء النقل، تكلفة القواعد الخاصة اللازمة لها، تكاليف التجميع والتركيب وتكاليف تجارب بدء التشغيل. أي مبالغ يتم الحصول عليها من بيع أي سلع يتم إنتاجها أثناء تجهيز المعدات للاستخدام المقصود منه (مثل العينات التي يتم إنتاجها عند اختبار المعدات) يجب أن تقلل من تكلفة المعدات. وبذلك فإن التكاليف تتضمن كل النفقات، التي تتحملها الشركة في اقتناء المعدات وإعدادها للاستخدام.

تجهيز الأصول ذاتياً: تخصيص التكاليف الصناعية غير المباشرة هو الذي يمثل مشكلة. وتتضمن هذه التكاليف غير المباشرة الطاقة، التدفئة، الإضاءة، التأمين، الضرائب العقارية على مباني ومعدات المصنع، أجور المشرفين بالمصنع، أهلاك الأصول الثابتة، والمهمات. يمكن للشركات تناول التكاليف الصناعية غير المباشرة بإحدى طريقتين: 1- عدم تخصيص أية تكاليف إضافية ثابتة على تكلفة الأصل الذي تم إنشاؤه.

2- تخصيص جزء من التكاليف غير المباشرة الكلية على تكلفة الأصل الذي تم إنشاؤه. ويجب على الشركات استخدام الطريقة الثانية.

2 - مناقشة المشاكل المحاسبية المرتبطة برسملة الفائدة. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الطريقة رسملة الفائدة الفعلية (مع بعض التعديل) وذلك طبقاً للمفهوم السائد للتكلفة التاريخية للأصل والتي تتضمن كل التكاليف (بما فيها الفائدة) التي تتحملها الشركة في تجهيز الأصل للاستخدام المقصود منه. الأساس المنطقي لهذه الطريقة هو أنه أثناء البناء، والأصل لا يولد إيرادات. لذلك، يجب على الشركة تأجيل (رسملة) تكاليف الفائدة. وبمجرد اكتمال البناء، يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المقصود ويمكن للشركة أن تكسب إيرادات. في هذه المرحلة، يجب على الشركة التقرير عن الفوائد كمصروف في تحديد صافي الدخل.

3 - شرح المشاكل المحاسبية المتعلقة باقتناء وتقييم الأصول الثابتة. وتتضمن هذه المشاكل (1) الخصم النقدي. (2) عقود السداد المؤجلة. (3) الشراء بسعر مجمل (4) إصدار أسهم (5) مبادلة الأصول الثابتة (الأصول غير النقدية) (6) المنح الحكومية.

4 - وصف المعالجة المحاسبية للتكاليف التالية للاقتناء.

5 - وصف المعالجة المحاسبية للتخلص من الأصول الثابتة.

بغض النظر عن وقت التخلص، تأخذ الشركات قيمة الاهلاك حتي تاريخ التخلص ثم تقوم بإقفال جميع الحسابات المتعلقة بالأصل الذي تم التخلص منه. يتم إظهار المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التخلص من الأصول في قائمة الدخل إلي جانب العناصر الأخرى التي تنشأ من الأنشطة التجارية المعتادة. يتم التقرير عن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التحويلات الإجبارية في "الإيرادات والمصروفات الأخرى".

مشكلة الممارسة Practice Problem

شركة Columbia، التي تصنع قطع غيار الآلات، كانت لديها المعاملات التالية المتعلقة بالأصول الثابتة في عام 2019.

الأصول A: في 2 يونيو 2019، اشترت شركة Columbia آلة ختم بسعر التجزئة بقيمة 12000 يورو. دفعت شركة Columbia ضريبة مبيعات بنسبة 6% على هذا الشراء. دفعت شركة Columbia إلى المقاول بمبلغ 2800 يورو نظير منصة سلكية خاصة بالجهاز، لضمان عدم انقطاع الطاقة في الماكينة. تقدر شركة Columbia أن الجهاز سوف يتمتع بعمر إنتاجي مدته 4 سنوات، وتبلغ قيمة الخردة 2000 يورو في نهاية 4 سنوات. تم تشغيل الجهاز في 1 يوليو 2019.

الأصول B: في 1 يناير 2019، وقعت شركة Columbia عقدًا بسعر ثابت لبناء مخزن بتكلفة قدرها 1000000 يورو. من المقدر أن يتم الانتهاء من المشروع بحلول 31 ديسمبر 2019. في 1 مارس 2019، لتمويل تكلفة بناء المخزن، اقترضت شركة Columbia 1000000 يورو مستحقة الدفع في 1 أبريل 2020، بالإضافة إلى فائدة بمعدل 10%. خلال عام 2019، قدمت شركة Columbia مدفوعات إيداع وسداد بلغ مجموعها 750000 يورو بموجب العقد؛ وكان المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة 400000 يورو لهذا العام. تم استثمار الأموال الزائدة المقرضة في الأوراق المالية قصيرة الأجل، وحققت شركة Columbia إيرادات استثمار قدرها 13000 يورو. تم الانتهاء من المخزن في 31 ديسمبر 2019، وفي ذلك الوقت قامت شركة Columbia بالدفع النهائي للمقاول. تقدر شركة Columbia أن العمر الإنتاجي للمخزن يبلغ 25 عامًا، وتبلغ القيمة المتبقية 20000 يورو. تستخدم شركة Columbia طريقة القسط

الثابت وتنتهي السنة المالية في 31 ديسمبر من كل عام.

المطلوب:

- 1 - بأي مبلغ يجب أن تسجل شركة Columbia تكلفة اقتناء الآلة؟
- 2 - ما مقدار الفائدة المرسمة التي يجب أن تضيفها شركة Columbia إلى تكلفة المخزن؟
- 3 - في 1 يوليو 2021، قررت شركة Columbia الاستعانة بمصادر خارجية في عملية الختم لشركة Medek. كجزء من هذه الخطة، تبيع شركة Columbia الجهاز (والمنصة) إلى شركة Medek مقابل 7000 يورو. ما هو تأثير هذا التصرف على دخل شركة Columbia في 2021 قبل الضرائب؟

الحل:

- 1 - تقاس التكلفة التاريخية بالسعر النقدي أو ما يعادله للحصول على الأصل وإحضاره إلى الموقع وتجهيزه للاستخدام المقصود منه. بالنسبة لشركة Columbia، هذه:

السعر	12000 -
الضريبة (0.06 × 12000)	720
تكلفة المنصة	2800
الإجمالي	15520

- 2 - 40000 يورو (400000 يورو × 10%) - المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة × معدل الفائدة = الفائدة الممكن تجنبها.

نظرًا لأن Columbia لديها ديون مستحقة تحملتها على وجه التحديد لمشروع بناء المخزن، بمبلغ أكبر من المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة البالغ 400000 يورو، يتم استخدام معدل الفائدة البالغ 10% لأغراض الرسملة. تتوقف الرسملة عند الانتهاء من المشروع في 31 ديسمبر 2019. وبالتالي، فإن الفائدة التي يمكن تجنبها تبلغ 40.000 يورو، أي أقل من الفائدة الفعلية. إن إيرادات الاستثمار البالغة 13000 يورو تقلل من الفائدة المرسمة. وبالتالي، يبلغ إجمالي قيمة الفائدة المرسمة 27000 يورو (40.000 يورو - 13000 يورو).

التأثير على الدخل هو المكسب أو خسارة، يتم تحديده من خلال مقارنة القيمة

الدفترية للأصل مع قيمة التخلص:

15520	التكلفة
6760	يطرح : مجمع الإهلاك (1690 + 3380 + 1690)
8760	القيمة الدفترية للألة والمنصة
7000	يطرح: النقدية المستلمة للألة والمنصة
1760	الخسارة قبل الضريبة

أساس الإهلاك: 152020 يورو - 2000 يورو = 13520 يورو. مصروف الإهلاك: 13520 يورو ÷ 4 = 3380 يورو في السنة.

1690	2019: سنة $\frac{1}{2}$ (0.05 × 3380)
3380	2020: سنة كاملة
1690	2021: سنة $\frac{1}{2}$
6760	الإجمالي

الأسئلة Questions

- 1 - ما هي الخصائص الرئيسية للأصول الثابتة؟
- 2 - قم بتحديد العناصر، بالإضافة إلى المبلغ المدفوع للمالك السابق أو المقاول، والذي قد يتم إدراجه بشكل صحيح كجزء من تكلفة اقتناء الأصول الثابتة التالية.
 - أ - الأراضي
 - ب - الآت ومعدات
 - ج - المباني
- 3 - حدد أين ستظهر البنود التالية في قائمة المركز المالي.
 - أ - رهن تم إلصاقه بالأرض عند شرائه.
 - ب - تكاليف المناظر الطبيعية لتجهيز الأراضي للاستخدام.
 - ج - أتعاب المحاماة ورسوم التسجيل المتعلقة بشراء الأراضي.
 - د - النفقات العامة المتغيرة المتعلقة ببناء الآلات.

- هـ- جراج للسيارات يخدم الموظفين في المبنى.
- و- تكلفة مبني مؤقت للعمال أثناء بناء المبنى.
- ز- مصاريف الفوائد على السندات المستحقة خلال بناء المبنى
- ح - الرصيف الذي تقيمه الحكومة.
- ط- تكلفة هدم مبني قديم كان على الأرض عند شرائه.
- 4 - عادة ما يتم اتخاذ موقفين فيما يتعلق بتسجيل النفقات العامة كعنصر من تكلفة الأصول الثابتة التي أنشأتها شركة للاستخدام الخاص بها:
- أ - يجب أن تستبعد تماما
- ب - يجب تضمينه بنفس المعدل الذي يتم تحميله على العمليات العادية.
- ما هي الظروف أو الأساس المنطقي الذي يدعم أو يفرض تطبيق هذه الطرق؟
- 5 - يتضمن حساب المباني في شركة Postera العناصر التالية التي تم استخدامها في تحديد الأساس الاهلاك اللازم لتكلفة المبنى.
- أ - نفقات الترويج
- ب - رسوم المهندس المعماري
- ج - الفائدة أثناء عملية البناء
- د - إيرادات الفوائد على الاستثمارات المحتفظ بها لتمويل إنشاء مبني
- هـ- خسائر التشغيل في السنة الأولى المتعلقة بالمبني
- هل توافق على هذه العناصر؟ إذا لم يكن الأمر كذلك، كيف تتعامل مع كل عنصر من هذه العناصر في دفاتر الشركة وفي قوائمها المالية السنوية؟
- 6 - اشترت شركة Cruz قطعتين من الأرض. أحد القطعتين سيكون موقع مصنع جديد خاص بها، بينما يتم شراء الآخر على أمل بيعه في العام المقبل بربح. كيف ينبغي التقرير عن هاتين القطعتين في قائمة المركز المالي؟
- 7 - تمثل إحدى المشكلات المتعلقة بالمحاسبة المالية التي تصادفها الشركة في إنشاء مصنع خاص بها، فيما إذا كان ينبغي رسملة تكلفة الفائدة على الأموال المقترضة لتمويل المصنع ثم استنفادها على مدى عمر الأصول التي تم إنشاؤها. ما هو مبرر الاستفادة من هذه الفائدة؟

- 8 - أعطي أمثلة على الأصول غير المؤهلة لرسملة الفائدة.
- 9 - ما هي أسعار الفائدة التي يجب استخدامها في تحديد مقدار الفائدة المطلوب رسملتها؟ كيف يجب تحديد مقدار الفائدة التي سيتم رسملتها؟
- 10 - كيف ينبغي الإفصاح عن مبلغ الفائدة المرسملة في الملاحظات على القوائم المالية؟ كيف ينبغي حساب إيرادات الفوائد من الأموال الزائدة المستثمرة مؤقتًا والمقترضة لتمويل بناء الأصول؟
- 11 - ناقش مشكلة المحاسبة الأساسية التي تنشأ في التعامل مع كل من الحالات التالية.
 - أ - الأصول المشتراة عن طريق إصدار الأسهم العادية.
 - ب - اقتناء أصول المصنع عن طريق المنح.
 - ج - شراء الأصول الثابتة بمخضم نقدي.
 - د - الأصول المشتراة على أساس ائتمان طويل الأجل.
 - هـ - مجموعة من الأصول المكتسبة مقابل سعر مجمل.
 - و - أصول تم مبادلتها بأصول أخرى.
- 12 - حصلت شركة Magilke على معدات هذا العام لاستخدامها في عملياتها. تم تسليم المعدات من قبل الموردين، ركبت بواسطة Magilke، ووضعها موضع التنفيذ. تم شراء بعض منها نقداً مع خصومات المتاحة للدفع الفوري. تم شراء جزء منها بموجب خطط سداد طويلة الأجل تقارب فيها أسعار الفائدة المعدلات السائدة. ما ينبغي أن التكاليف التي يجب رسملتها. أشرح؟
- 13 - قامت شركة Ocampo بشراء أرض ومبنى مقابل 2200000 يورو والتي شملت كل من الأرض والمبنى الذي سيتم استخدامه في العمليات. بلغت القيمة الدفترية للبائع 300000 يورو للأرض و 900000 يورو للمبنى. من خلال التقييم، قدرت القيمة العادلة بمبلغ 500000 يورو للأرض و 2000000 يورو للمبنى. بأي مبلغ يجب أن تسجل شركة Ocampo الأرض والمبنى؟
- 14 - تستحوذ شركة Pueblo على الآلات عن طريق دفع 10 آلاف دولار نقداً وتوقيع سندات بقيمة 5000 دولار بدون فائدة تستحق الدفع. تبلغ قيمة الحالية لورقة الدفع 4208 دولاراً، واشترت Pueblo جهازاً مشابهاً في الشهر الماضي مقابل

13500 دولار. بأي ثمن يجب تسجيل المعدات الجديدة؟

15 - تقوم شركة Stan Ott بمعامليتين حديثتين تتضمن مبادلة المعدات. في حالة واحدة، تكون المبادلة ذات جوهر تجاري. في الحالة الثانية، تفتقر المبادلة إلى الجوهر التجاري. اشرح لـ Stan الاختلافات في المحاسبة عن هاتين الحاليتين.

16 - اشترت شركة Crowe سيارة في 1 يوليو 2016، بمبلغ 30000 يورو. وقدر أنه سيكون له عمر افتراضي يبلغ 10 سنوات، وبعد ذلك سيكون له قيمة كخردة قدرها 6000 يورو. تستخدم الشركة طريقة القسط الثابت. تم مبادلتها في 1 أغسطس 2020، بسيارة مماثلة تكلفت 42000 يورو؛ تم السماح بمبلغ 16000 يورو كقيمة مبادلة (القيمة العادلة أيضًا) على السيارة القديمة وتم دفع 26000 يورو نقدًا. تشير مقارنة التدفقات النقدية المتوقعة للسيارتين إلى أن المبادلة لها جوهر تجاري. كيف يمكن تسجيل عملية المبادلة؟

17 - حصلت شركة Ito. على منحة من الحكومة المحلية للمساعدة في تغطية تكاليف مصنعها. يتم تقديم المنحة لتشجيع Ito على نقل عملياتها إلى منطقة معينة. اشرح كيف يمكن التقرير عن المنحة.

18 - بمجرد تثبيت المعدات وتشغيلها، يُنظر إلى النفقات اللاحقة المتعلقة بهذه المعدات على أنها إصلاحات أو عمليات صيانة عامة، وبالتالي، تكون قابلة للتحميل على الفترة التي تم الإنفاق فيها. في الواقع، إن تحديد ما إذا كان ينبغي تحميل مثل هذه النفقة على الفترة التي تم الإنفاق فيها أم رسملتها يتضمن تحليلًا أكثر دقة لخصائص النفقة. ما هي العوامل التي ينبغي النظر فيها عند اتخاذ مثل هذا القرار؟

19 - ماهي المعالجة المحاسبية المناسبة للبند التالية عند المحاسبة عن الأصول الثابتة؟

أ - الاضافات

ب - الاصلاحات الكبيرة

ج - التحسينات

د - الاحلال

20 - تم تركيب الآلات الجديدة، التي حلت محل عدد من الموظفين، وبدأ تشغيلها في الشهر الأخير من السنة المالية. تم تسريح الموظفين بعد دفع أجور شهر إضافي،

وأضيف هذا المبلغ إلى تكلفة الماكينة. ناقش صحة الإجراء. إذا كان غير مناسب، فصف العلاج المناسب.

21 - إلى أي مدي تعتبر العناصر التالية تكاليف مناسبة للأصول الثابتة؟ إعطاء أسباب لآرائكم.

أ - النفقات العامة للشركة التي تبني معداتها الخاصة.

ب - خصومات نقدية على شراء المعدات.

ج - الفائدة المدفوعة أثناء بناء المبنى

د - الربح على البناء الذاتي

هـ - شحن المعدات المردودة قبل تثبيتها لاستبدالها بمعدات أكبر سعة.

و - تكلفة نقل الآلات إلى موقع جديد.

ز - إعادة بناء قسم من المبنى.

ح - تكلفة محرك جديد لإحدى الشاحنات.

22 - تمتلك Neville عددًا من الأصول المستهلكة بالكامل والتي لا تزال تستخدم في العمليات الرئيسية للشركة. نظرًا لاستهلاك الأصول بالكامل، يقرر رئيس الشركة عدم إظهارها في قائمة المركز المالي أو الإفصاح عن هذه المعلومات في الملاحظات. تقييم هذا الإجراء.

23 - ما هي القواعد العامة لكيفية التقرير عن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التصرف في الأصول الثابتة؟

التمارين المختصرة Brief Exercises

10-1 اشترت شركة Previn الأرض بسعر 27000 دولار. وكانت تكاليف التخلص 1400 دولار. تمت إزالة مبني قديم بتكلفة 10200 دولار. ما المبلغ الذي يجب تسجيله كتكلفة الأرض؟

10-2 قامت شركة Zhang ببناء مبني. بدأت أعمال الإنشاء في 1 فبراير وتم الانتهاء منها في 31 ديسمبر. وبلغت النفقات 1800000 دولار هونج كونج في 1 مارس، و 120000 دولار هونج كونج في 1 يونيو، و 3000000 دولار هونج كونج في 31 ديسمبر.

10-3 قامت شركة Zhang (انظر تمرين 10.2) باقتراض مبلغ 1000000 دولار هونج كونج في 1 مارس على 5 سنوات، 12% للورقة الدفع للمساعدة في تمويل بناء المبنى. بالإضافة إلى ذلك، كانت على الشركة ورقة دفع مستحقة على مدار العام بقيمة 10%، 5 سنوات، 2000000 دولار هونج كونج وورقة دفع مستحقة و 11%، 4 سنوات، 3500000 دولار هونج كونج مستحقة الدفع. حساب معدل الرسملة المستخدمة لأغراض الرسملة الفائدة.

10-4 استخدم المعلومات الخاصة بشركة Zhang. من تمرين 10.2 و تمرين 10.3. حساب الفائدة التي يمكن تجنبها لشركة Zhang.

10-5 اشترت شركة Chopra شاحنة بإصدار سندات بقيمة 80000 جنيه إسترليني مدتها 4 سنوات لشركة Equinox. يبلغ سعر الفائدة السوقي للالتزامات من هذا النوع 10%. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل شراء هذه الشاحنة.

10-6 قامت شركة Mohave بشراء الأراضي والمباني والمعدات من شركة Laguna مقابل دفع مبلغ نقدي 315000 دولار. والقيم العادلة المقدرة للأصول هي الأرض 60000 دولار، المباني 220000 دولار، والمعدات 80000 دولار. بأي مبالغ يجب تسجيل كل من الأصول الثلاثة؟

10-7 حصلت شركة Fielder على الأراضي عن طريق إصدار 2000 سهم عادي بقيمة أسمية 10 دولار. تم تقييم الأرض مؤخرًا بمبلغ 85000 دولار. وتبلغ القيمة العادلة للسهم 40 دولارًا للسهم. إعداد قيد اليومية لتسجيل الاستحواذ على الأرض.

10-8 قامت شركة Navajo بمبادلة شاحنة مستعملة (بتكلفة 20000 يورو، وجمع الإهلاك 18000 يورو) بجهاز كمبيوتر صغير بقيمة 3300 يورو. دفعت شركة Navajo أيضًا 500 يورو في الصفقة. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل عملية (المبادلة ذات جوهر تجاري).

10-9 استخدم المعلومات الخاصة بشركة Navajo من تمرين 10.8.، على افتراض أن المبادلة تفتقر إلى الجوهر التجاري.

10-10 قامت شركة Mehta بمبادلة آلة لحام مستعملة (بتكلفة 9000 يورو، وجمع الإهلاك 3000 يورو) بمعدات مكتبية بقيمة تقدر بـ 5000 يورو. دفعت شركة Mehta أيضًا 3000 يورو نقدًا في الصفقة. قم قيد اليومية لتسجيل عملية المبادلة. (المبادلة ذات جوهر تجاري).

10-11 تبادل شركة Cheng شاحنة مستعملة بشاحنة جديدة. تبلغ تكلفة الشاحنة المستعملة 30000 دولار ومجمع الإهلاك مبلغ 27000 دولار. الشاحنة الجديدة تبلغ قيمتها 37000 دولار. قامت شركة Cheng أيضًا بدفع مبلغ نقدي قدره 36000 دولار. إعداد قيد اليومية لتسجيل المبادلة. (تفتقر المبادلة إلى الجوهر التجاري).

10-12 تبادل شركة Slaton شاحنة مستعملة بشاحنة جديدة. تكلفة الشاحنة المستعملة 20000 جنيه استرليني ومجمع الإهلاك من 17000 جنيه استرليني. تبلغ قيمة الشاحنة الجديدة 35000 جنيه استرليني. دفعت شركة شركة Slaton أيضًا مبلغًا نقديًا قدره 33000 جنيه استرليني. إعداد قيد يومي لتسجيل التبادل. (المبادلة لها جوهر تجاري).

10-13 أشر إلى أي من التكاليف التالية تعتبر مصروفات عند انفاقها.

أ - 13000 دولار مدفوعة لإعادة ترتيب وتنظيم الآلات.

ب - 200000 دولار مدفوعة لعمل إضافات للمبني.

ج - 200 دولار مدفوعة لتغير زيت الشحنة.

د - 7000 دولار مدفوعة لاستبدال أرضية خشبية بأرضية خرسانية.

هـ - دفعت لإجراء إصلاح شامل على شاحنة.

10-14 في عام 2019، حصلت شركة Sato على منحة قدرها 2 مليون ين لمساعدة في تكلفة شراء معدات البحث لمنشأة التصنيع الخاصة بها. التكلفة الإجمالية للمعدات هي 10 مليون ين. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملة إذا كان Sato يستخدم (أ) مدخل الإيرادات المؤجلة، و (ب) مدخل تخفيض الأصول.

10-15 تمتلك شركة Ottawa آلات تبلغ تكلفتها 20.000 دولار عند شرائها في 1 يوليو 2016. تم تسجيل الإهلاك بمبلغ 2400 دولار سنويًا، مما أدى إلى وجود رصيد لمجمع الإهلاك بلغ 8 400 دولار في 31 ديسمبر 2019. تم بيع الآلات في 1 سبتمبر، 2020، مقابل 10500 دولار. إعداد قيود اليومية إلى (أ) تحديد مصروف الإهلاك لعام 2020 و (ب) تسجيل عملية البيع.

10-16 استخدام المعلومات المقدمة لشركة Ottawa في التمرين 10.15، ولكن افترض أن الآلة تباع بمبلغ 5200 دولار بدلاً من 10500 دولار. إعداد قيود اليومية (أ) تحديد مصروف الإهلاك لعام 2020 و (ب) تسجيل عملية البيع.

EXERCISES التمارين

10-1 تتعلق المصروفات والمبالغ المستلمة أدناه بتحسينات الأراضي والأراضي والمباني المكتسبة لاستخدامها في الأعمال التجارية.

أ-	الأموال المقرضة لدفع المستحق لمقاول البناء	(275000)
ب-	المدفوعات لعملية البناء	275000
ج-	تكلفة تسوية الأرض	10000
د-	الضرائب العقارية المتأخرة على الممتلكات التي يتحملها المشتري	7000
هـ-	علاوة على بوليصة تأمين لمدة 6 أشهر أثناء الإنشاء	(6000)
و-	استرداد قسط التأمين لمدة شهر واحد بسبب البناء الانتهاء في وقت مبكر	1000
ز-	رسوم المهندس المعماري على البناء	25000
ح-	تكلفة العقارات المشتراة كموقع المصنع (الأرض 200000 € والمبنى 50000 يورو)	250000
ط-	رسوم العمولة المدفوعة للوكالة العقارية	9000
ي-	تركيب سور حول العقار	4000
ك-	تكلفة هدم وإزالة المبنى القديم	11000
ل-	ثمن بيع انقاد المبنى القديم	(5000)
ن-	الفوائد المدفوعة أثناء البناء على الأموال المقرضة للبناء	19000
س-	تكاليف الحفر للمبنى الجديد	3000

المطلوب:

حدد كل عنصر بحرف وسرد العناصر في نموذج عمودي ، باستخدام العناوين المعروضة أدناه. يجب التقرير عن جميع مبالغ المستلمة بين قوسين. بالنسبة لأي مبالغ يتم إدخالها في عمود "الحسابات الأخرى" ، يرجى أيضًا الإشارة إلى عنوان الحساب.

العنصر	الأراضي	تحسينات الأراضي	المباني	حسابات أخرى
--------	---------	-----------------	---------	-------------

10-2 قامت شركة Pollachek بشراء الأراضي كموقع مصنع بمبلغ 450000 دولار. تتطلب عملية هدم مبنيين قديمين على الموقع وإنشاء المصنع 6 أشهر. دفعت الشركة 42000 دولار لتجريف المباني القديمة وبيعت الخشب والطوب المنقذ مقابل 6300 دولار. تم دفع رسوم قانونية قدرها 1850 دولارًا للتحقيق في

الملكية ورسم عقد الشراء. دفعت الشركة مبلغ 2200 دولار لشركة هندسية لإجراء مسح للأراضي، و 65000 دولار لرسم خطط المصنع. يجب إجراء مسح الأراضي قبل الخطط النهائية يمكن استخلاصها. تكلفة التأمين على الممتلكات 1500 دولار، وكان قسط التأمين ضد المسؤولية المدفوعة خلال البناء 900 دولار. وكانت رسوم المقاول للبناء 2740،000 دولار. دفعت الشركة للمقاول على دفعتين:

120000 دولار في نهاية 3 أشهر و 1540000 دولار عند الانتهاء. تم تحمل تكاليف فائدة قدرها 170،000 دولار لتمويل البناء.

المطلوب:

حدد تكلفة الأرض وتكلفة المبنى كما يجب تسجيلها في دفاتر شركة Pollachek افترض أن مسح الأرض كان من أجل المبنى الجديد.

3-10 تدير شركة Haddad متجر لبيع أجهزة الكمبيوتر بالتجزئة. لتحسين خدمات التوصيل للعملاء، اشترت الشركة أربع شاحنات جديدة في 1 أبريل 2019. شروط الحصول على كل شاحنة هي هو موضح أدناه

1 - الشاحنة الأولى يبلغ سعرها 15000 دولار ويتم الحصول عليها مقابل مبلغ نقدي قدره 13900 دولار.

2 - الشاحنة الثانية يبلغ سعرها 20.000 دولار ويتم الحصول عليها مقابل دفعة مقدمة قدرها 2000 دولار نقدًا والباقي بورقة دفع بدون فوائد بقيمة اسمية قدرها 18000 دولار. ستستحق السداد في الأول من أبريل عام 2020. ويتعين على Haddad دفع الفائدة بمعدل 10% لمثل هذا الاقتراض، ويكون معدل اقتراض إضافي بنسبة 8%.

3 - الشاحنة الثالثة سعرها 16000 دولار. يتم الحصول عليها مقابل مبادلة نظام كمبيوتر تحمله شركة Haddad على المخزون. تكلفة نظام الكمبيوتر 12000 دولار، وعادة ما تباع من قبل شركة Haddad بمبلغ 15200 دولار. تستخدم Haddad نظام الجرد المستمر.

4 - الشاحنة الرابعة يبلغ سعرها 14000 دولار. تم الحصول عليها مقابل إصدار 1000 سهم عادي. الأسهم لها قيمة اسمية للسهم الواحد 10 دولار وسعر السوق 13 دولار للسهم.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية المناسبة للمعاملات السابقة لشركة Haddad.

10-4 تقوم شركة Dane على حد سواء بشراء وبناء المعدات المختلفة التي تستخدمها في عملياتها. تم تسجيل العناصر التالية لنوعين مختلفين من المعدات خلال عام 2019.

المعدات المشتراة	
المبالغ النقدية المدفوعة مقابل المعدات، بما في ذلك ضريبة المبيعات البالغة 5000 يورو	105000
تكلفة الشحن والتأمين أثناء النقل	2000
تكلفة نقل المعدات إلى مكانها في المصنع	3100
تكلفة الأجور للفنيين لاختبار المعدات	6000
قسط التأمين المدفوع خلال السنة الأولى من تشغيل الجهاز	8000
تكلفة الإصلاح المتكبدة في السنة الأولى من العمليات المتعلقة بهذا الجهاز	1300
التشيد	
المواد والأجزاء المشتراة (التكلفة الإجمالية 200000 يورو؛ فشلت في الحصول على خصم نقدي 1%)	200000
الفوائد المترتبة على الأموال المستخدمة أثناء البناء	14000
تكلفة العمالة	190000
التكاليف العامة الإضافية (ثابتة - 20000 يورو؛ متغير - 30000 يورو)	50000
الربح على الأصول المشيدة ذاتيًا	30000
تكلفة تركيب المعدات	4400

المطلوب:

حساب التكلفة الإجمالية لكل من هذين النوعين من المعدات. إذا لم يتم رسملة أحد العناصر كتكلفة للمعدات، فحدد كيفية التقرير عنه.

10-5 تحملت شركة Allegro، وهي شركة تم تكوينها حديثًا، النفقات التالية المتعلقة بالأرض والمباني والمعدات.

رسوم شركة التخليص	520	
أتعاب المهندس المعماري	3170	

92000		المبالغ النقدية المدفوعة مقابل الأرض والمبني الذي تم إزالته من عليها
	20000	إزالة المبني القديم
14500	5500	يطرح: ثمن بيع الأنقاض
7400		الفائدة على القروض قصيرة الأجل أثناء البناء
19000		التنقيب قبل البناء
65000		المعدات التي تم شراؤها (تخضع لحصم نقدي 2 %، والذي لم تحصل عليه)
1340		شحن المعدات المشتراة
2180		رسوم تخزين المعدات
485000		إنشاء مبني جديد (استغرق بناء المبني 6 أشهر من تاريخ شراء الأرض والمبني القديم)
1400		إنشاء مشروع الصرف
620		تكاليف شحن المعدات من المخازن إلى المبني الجديد
2000		تركيب المعدات
5400		الأشجار والشجيرات والمناظر الطبيعية الأخرى بعد الانتهاء من البناء

المطلوب:

تحديد تكلفة الأراضي والمباني ومقدار الفوائد التي يتم رسملتها

6-10 فيما يلي عمليات استحواذ الشركات :

- 1 - قامت شركة Natchez. بشراء الأراضي والمباني والمعدات من شركة مفلسة، شركة Vivace، مقابل مبلغ إجمالي قدره 680000 دولار. في وقت الشراء، كان قيم أصول شركة Vivace القيم الدفترية والقيم المقدرة التالية.

القيم الدفترية	القيم المقدرة	
200000	150000	الأراضي
230000	350000	المباني
300000	300000	المعدات

ولكي تكون متحفظًا، قررت الشركة أن تأخذ القيمة الأقل من القيمتين لكل أصل تم الحصول عليه. تم إجراء القيد التالي.

الأراضي		150000
المباني		230000
المعدات		300000
النقدية	680000	

2 - اشترت Arawak معدات تخزين عن طريق دفع دفعة مقدمة نقدًا بقيمة 2000 دولار وتوقيع أوراق دفع لمدة سنة واحدة بقيمة 23000 دولار و 10% مستحقة الدفع. تم تسجيل الشراء على النحو التالي

المعدات		27300
النقدية	2000	
أوراق الدفع	23000	
الفوائد المستحقة	2300	

3 - اشترت شركة Ace معدات مكتبية بقيمة 20.000 دولار أمريكي، الشروط 10/2، 30 / n. نظرًا لأن الشركة تنوي الحصول على الخصم قامت بإجراء القيد التالي:

المعدات		20000
النقدية	19600	
خصم على المشتريات	400	

4 - تلقت شركة Paunee مؤخرًا بتكلفة صفر مبني من قرية Cardassia كحافز لتحديد موقع أعمالها في القرية. القيمة المقدرة للمبني هي 270000 دولار. لم تجري الشركة أي قيد لتسجيل المبني بسبب عدم وجود أساس للتكلفة.

5 - قامت شركة Mohegan ببناء مخزن بقيمة 600000 دولار. كان يمكن أن تشتري المبني مقابل 740000 دولار. قامت الشركة بإجراء القيد التالي.

المباني		740000
النقدية	600000	
أرباح تشيد المباني	140000	

المطلوب:

قم بإعداد القيد الذي يجب إجراؤه في تاريخ كل عملية شراء

7-10 بدأت شركة McPherson في إنشاء مبني ومخزن للاستخدام الخاص به بتكلفة تقديرية تبلغ 5000000 يورو في 1 يناير 2019. من المتوقع أن تكمل شركة McPherson المبني بحلول 31 ديسمبر 2019. لدي شركة McPherson التزامات الديون التالية غير المسددة خلال فترة الإنشاء.

2000000	قرض خاص بالمبني - فائدة بنسبة 12 %، تدفع نصف سنوية، تم إصدارها في 31 ديسمبر 2018
1600000	قرض قصير الأجل - فائدة بنسبة 10 %، تدفع شهريًا، وأصل الدين المستحق الدفع في 30 مايو 2020
1000000	قرض طويل الأجل - فائدة بنسبة 11 %، تدفع في 1 يناير من كل عام، يستحق أصل المبلغ في 1 يناير 2023

المطلوب:

- 1 - لنفترض أن شركة McPherson أنهت المبني في 31 ديسمبر 2019، كما هو مخطط له بتكلفة إجمالية قدرها 5200000 يورو، وبلغ المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة 3800000 يورو. حساب الفائدة التي يمكن تجنبها في هذا المشروع.
- 2 - قم بحساب مصروف الإهلاك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. تستخدم شركة McPherson طريقة القسط الثابت وقرر أن العمر المقدر للأصل 30 عامًا وقيمتته كخردة 300000 يورو.

9-10 في 31 ديسمبر 2018، اقترضت شركة Tsang مبلغ 3000000 دولار هونج كونج بقيمة 12% تدفع سنويًا لتمويل بناء مبني جديد. في عام 2019، أنفقت الشركة النفقات التالية المتعلقة بهذا المبني: 1 مارس، 360000 دولار هونج كونج؛ 1 يونيو، 600000 دولار هونج كونج؛ 1 يوليو، 150000 دولار و 1 ديسمبر، 120000 دولار هونج كونج. يتم توفير معلومات إضافية على النحو التالي.

1	الديون الخارجية المستحقة
4000000	سند لمدة 10 سنوات، 11 %، 31 ديسمبر 2012، والفائدة المستحقة سنويًا
1600000	6 سنوات، 10 % علمًا، بتاريخ 31 ديسمبر 2016، والفائدة المستحقة سنويًا

2	1 مارس 2019، شملت النفقات تكاليف الأراضي 150000 دولار هونج كونج
3	إيرادات الفوائد المكتسبة في عام 2019 على الأموال المتعلقة بالاقتراض الخاص بالمبنى 49000

المطلوب:

- 1 - حدد مقدار الفائدة المراد رسملتها في عام 2019 فيما يتعلق بتكلفة المبنى.
- 2 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل رسملة الفائدة والاعتراف بمصروفات الفائدة، إن وجدت، في 31 ديسمبر 2019.

9-10 في 31 يوليو 2019، تعاقدت شركة Bismarck مع شركة Duval لإنشاء آلة خاصة من آلات المصنع. بدأ البناء على الفور وتم الانتهاء منه في نوفمبر 2019. للمساعدة في تمويل الإنشاءات، أصدرت شركة Bismarck في 31 يوليو سندات بقيمة 400000 دولار، مدتها 3 سنوات، و 12% ورقة الدفع لبنك Wellington، والتي تدفع الفائدة عليها كل يوم 31 يوليو. تم دفع 300000 دولار من مبالغ ورقة الدفع إلى شركة Duval في 31 يوليو. تم استثمار ما تبقى من مبلغ ورقة الدفع مؤقتًا في الأوراق المالية القابلة للتداول على المدي القصير (تداول الأوراق المالية) بنسبة 10% حتى 1 نوفمبر. في 1 نوفمبر، قامت شركة Bismarck بدفع 100000 دولار النهائي لشركة Duval. بخلاف ورقة الدفع المستحقة للبنك Wellington، فإن الالتزام الوحيد المستحق لشركة Bismarck في 31 ديسمبر 2019، هو 30000، 8%، 6 سنوات من السندات المستحقة الدفع، بتاريخ 1 يناير 2016، حيث يتم دفع الفائدة كل ديسمبر 31.

المطلوب:

- 1 - قم بحساب إيرادات الفوائد، والنفقات المتراكمة للمتوسط المرجح، والفائدة التي يمكن تجنبها، وإجمالي تكلفة الفائدة التي سيتم رسملتها خلال عام 2019. (تقريب جميع الأرقام إلى أقرب دولار).

- 2 - إعداد قيود اليومية في التواريخ التالية:

أ - 31 يوليو 2019

ب - 1 نوفمبر 2019

ج - 31 ديسمبر 2019

10-10 الحالات الثلاثة التالية تنطوي على رسملة الفائدة:

الحالة الأولى: في 1 يناير 2019، وقعت شركة Columbia عقدًا بسعر ثابت لجعل Builder تقوم ببناء مبني معمل رئيسي بتكلفة 4000000 ريال برازيلي. قدر أنه سيستغرق 3 سنوات لاستكمال المشروع. في 1 يناير 2019 أيضًا، لتمويل تكلفة البناء، اقترضت شركة Columbia مبلغ 4000000 ريال برازيلي مستحق الدفع على 10 أقساط سنوية قدرها 400000 ريال برازيلي، بالإضافة إلى فائدة بمعدل 10%. خلال عام 2019، قدمت شركة Columbia مدفوعات إيداع وسداد بلغ مجموعها 1500000 ريال برازيلي بموجب العقد؛ بلغ المتوسط المرجح لنفقات المتراكمة 900000 ريال برازيلي لهذا العام. تم استثمار الأموال الزائدة المقترضة في الأوراق المالية قصيرة الأجل، وحصلت شركة Columbia على دخل من الاستثمار قدره 50000 ريال برازيلي.

المطلوب:

ما المبلغ الذي يجب على شركة Columbia التقرير عنه كفوائد رأسمالية في 31 ديسمبر 2019؟

الحالة الثانية: خلال عام 2019، قامت شركة Evander ببناء وتصنيع أصول معينة وتحملت تكاليف الفائدة التالية فيما يتعلق بتلك الأنشطة.

المبلغ الذي تم تحميلها	
30000	مخزن للاستخدام
9000	آلة منتجة حسب المواصفات
8000	مخزون يتم تصنيعه بشكل روتيني

كل هذه الأصول تتطلب فترة طويلة من الوقت للانتهاء.

المطلوب:

بافتراض أن تأثير رسملة الفائدة أمر جوهري، فما هو إجمالي مبلغ تكاليف الفائدة المطلوب رسملتها؟

الحالة الثالثة: لدى شركة Antonio سنة مالية تنتهي في 30 أبريل. في 1 مايو 2019، اقترضت Antonio مبلغ 10000000 ريال برازيلي بنسبة 11% لتمويل بناء مبني خاص بها. تبدأ تسديدات القرض في الشهر التالي لاستكمال المبنى. خلال السنة المنتهية في 30 أبريل 2020، بلغ إجمالي نفقات المبنى المكتمل

جزئياً 6000000 ريال برازيلي. تم تحمل هذه النفقات بالتساوي على مدار العام. بلغت الفوائد المكتسبة من الجزء غير المنفق من القرض 150000 ريال برازيلي للسنة.

المطلوب:

ما المبلغ الذي يجب إظهاره على أنه فائدة مرسلة في القوائم المالية لشركة Antonio في 30 أبريل 2020؟

10-11 اشترت شركة Song معدات النقل بسعر قائمة 15000. فيما يلي ثلاث حالات مستقلة تتعلق بالمعدات (المبالغ بالآلاف).

- 1 - دفعت شركة Song النقدية للمعدات بعد 8 أيام من الشراء. شروط ائتمان البائع هي $10/2, 30/n$. افترض أن مشتريات المعدات يتم تسجيلها مبدئياً
- 2 - قامت شركة Song بمبادلة المعدات بقيمة دفترية تبلغ 2000 (التكلفة الأولية 8000)، ودفعت 14200 نقدًا بعد شهر واحد من الشراء. يمكن بيع المعدات القديمة مقابل 400 في تاريخ المبادلة. (المبادلة ذات جوهر تجاري).

- 3 - حررت شركة Song للبائع ورقة دفع بمبلغ 16200، بدون فائدة للمعدات في تاريخ الشراء. كانت الورقة مستحقة الدفع في سنة واحدة وتم دفعها في الوقت المحدد. افترض أن معدل الفائدة الفعلي في السوق كان 9%.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية اللازمة لكل حالة من الحالات المستقلة السابقة

10-12 فيما يلي العمليات المتعلقة بشركة Impala

- 1 - تمنح مدينة Pebble Beach الشركة مساحة 5 فدان من الأراضي كموقع للمصنع. وتم تحديد القيمة العادلة لهذه الأرض لتكون 81000 دولار.
- 2 - 14000 سهم عادي بقيمة اسمية قدرها 50 دولار للسهم الواحد يتم إصدارها مقابل الأرض والمباني. تم تقييم العقار بقيمة عادلة قدرها 810000 دولار، منها 180000 دولار تم تخصيصها للأرض و 630000 دولار للمباني. لم يتم إدراج أسهم شركة Impala في أي بورصة، ولكن تم بيع مجموعة من 100 سهم من قبل أحد المساهمين قبل 12 شهرًا بسعر

65 دولاراً للسهم، وتم بيع مجموعة أخرى مكونة من 200 سهم من قبل مساهم آخر قبل 18 شهراً بسعر 58 دولاراً للسهم.

3 - لم يتم إجراء أي قيود لاضافة حسابات المواد، واليد العاملة المباشرة، والنفقات العامة بشكل صحيح إلى حسابات أصول المصنع للآلات التي تم إنشاؤها خلال العام. يتم تقديم المعلومات التالية بالنسبة لتكاليف الآلات التي تم إنشاؤها.

المواد المستخدمة	12500
مهمات المصنع المستخدمة	900
العمالة المباشرة	16000
النفقات العامة الإضافية الناجمة عن بناء الآلات، باستثناء مهمات المصنع المستخدمة	2700
معدل النفقات العامة الثابت المطبق على عمليات التصنيع العادية	60% من تكلفة العمالة المباشرة
تكلفة الآلات المماثلة إذا تم شراؤها من موردين من الخارج	44000

المطلوب:

إعداد قيود اليومية في دفاتر شركة Impala لتسجيل هذه العمليات.

10-13 المعلومات التالية متعلقة بشركة Rommel.

1 - في 6 يوليو، استحوذت Rommel على أصول مصنع Studebaker، التي أوقفت عملياتها. القيمة المقدرة للعقار هي:

الأراضي	400000
المباني	120000
الآلات	800000
الإجمالي	2400000

قدمت شركة Rommel 12500 سهم من أسهمها العادية بقيمة 100 يورو مقيدة بالبورصة. كان سعر السهم 180 يورو للسهم في تاريخ شراء العقار.

2 - أنفقت شركة Rommel المبالغ التالية نقداً في الفترة ما بين 6 يوليو و 15 ديسمبر، وهو التاريخ الذي استحوذت فيه على المبنى لأول مرة.

105000	إصلاحات المبنى
135000	بناء قواعد للآلات ليتم تثبيتها في وقت لاحق
122000	المدخل ومواقف السيارات
161000	توسيع مساحات المكاتب
18000	إنشاء سور حول الأرض

3 - في 20 ديسمبر، دفعت الشركة نقدًا مقابل الآلات، بقيمة 280000 يورو، وتحتضن الخصم نقدي 2%، ومصارف الشحن مبلغ 10500 يورو.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة

10-14 قررت شركة Sterling. شراء معدات من شركة Central في 2 يناير 2019، لتوسيع طاقتها الإنتاجية لتلبية طلب العملاء على منتجها. يصدر شركة Sterling سندات بقيمة 900000 دولار مدتها 5 سنوات بدون فائدة إلى شركة Central للمعدات الجديدة عندما يكون سعر الفائدة السائد في السوق للالتزامات من هذا النوع 12%. ستقوم الشركة بسداد السندات على خمسة أقساط بقيمة 180000 دولار مستحقة في نهاية كل عام على مدار فترة السداد.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية في تاريخ الشراء
- 2 - قم بإعداد قيود اليومية في نهاية السنة الأولى لتسجيل السداد والفائدة، على افتراض أن الشركة تستخدم طريقة الفائدة الفعلية.
- 3 - قم بإعداد قيود اليومية في نهاية السنة الثانية لتسجيل السداد والفائدة.
- 4 - علي افتراض أن عمر المعدات 10 سنوات وليس له قيمة كخردة، قم بإعداد قيود اليومية الضرورية لتسجيل الإهلاك في السنة الأولى. (يتم استخدام طريقة القسط الثابت).

10-15 قامت شركة Windsor بشراء جهاز كمبيوتر في 31 ديسمبر 2018 مقابل 130000 جنيه إسترليني، ودفع 30000 جنيه إسترليني وتمت الموافقة على دفع الرصيد على خمسة أقساط متساوية بقيمة 20.000 جنيه إسترليني مستحقة الدفع كل 31 ديسمبر بدءًا من 2019. سعر الفائدة المفترض هو 10% ضمناً سعر الشراء.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية في تاريخ الشراء.
 - 2 - قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2019، لتسجيل السداد والفائدة (طريقة الفائدة الفعلية المستخدمة).
 - 3 - قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2020، لتسجيل السداد والفائدة (طريقة الفائدة الفعلية المستخدمة).
- 10-16 قامت شركة Logan بشراء الأصول التالية وشيدت مبني أيضًا. كل هذا تم خلال السنة الحالية.
- الأصل الأول والثاني: تم شراء هذه الأصول كمبلغ إجمالي قدره 104,000 يورو. تم جمع المعلومات التالية.

الوصف	التكلفة الأولية	الإهلاك	القيمة الدفترية	القيمة المقدرة
الآلات	100000	50000	50000	90000
المعدات	60000	10000	50000	30000

الأصل الثالث: تم الحصول على هذا الجهاز عن طريق دفع 10000 يورو كدفعة مقدمة وإصدار 30000 يورو، بدون فوائد لمدة عامين. يتم سداد قيمة ورقة الدفع على دفعتين 15000 يورو في نهاية العامين الأول والثاني. تم تقدير أن الأصل قد تم شراؤه مباشرة مقابل 35900 يورو.

الأصل الرابع: تم الحصول على هذه الآلة عن طريق مبادلتها بالآلات المستخدمة. (تفتقر المبادلة إلى الجوهر التجاري.) الحقائق المتعلقة بالمبادلة هي كما يلي.

100000	تكلفة الآلات التي تم مبادلتها
36000	مجمع الإهلاك في تاريخ البيع
80000	القيمة العادلة للآلات التي تم مبادلتها
10000	النقدية المستلمة
70000	القيمة العادلة للآلات المكتسبة

الأصل الخامس: تم الحصول على المعدات عن طريق إصدار 100 سهم من الأسهم العادية بقيمة 8 يورو. يبلغ سعر السوق 11 يورو للسهم.

تشديد المبني: تم تشييد مبني على الأرض بتكلفة 180,000 يورو. بدأ البناء في 1 فبراير وتم الانتهاء منه في 1 نوفمبر. وكانت مدفوعات المقاول كما يلي.

التاريخ	المدفوعات
2/1	120000
6/1	360000
9/1	480000
11/1	100000

لتمويل تشييد المبنى، تم سداد قرض بناء بقيمة 600000 يورو، بنسبة 12 % في 1 فبراير. تم سداد القرض في 1 نوفمبر. كانت الشركة لديها 200000 يورو من الديون المستحقة الأخرى خلال العام بمعدل اقتراض قدره 8 %.

المطلوب:

سجل اقتناء كل من هذه الأصول. تم تسجيل مصروفات الفوائد للسنة.

10-17 قامت Alatorre، التي تصنع الأحذية، بتعيين خريجة كلية حديثة للعمل في قسم المحاسبة. في اليوم الأول من العمل، تم تعيين المحاسب لإجمالي مجموعة من الفواتير باستخدام جهاز إضافة. قبل وقت طويل، تمكن المحاسب، الذي لم يسبق له مثيل من قبل من رؤية مثل هذه الآلة، لكسر الجهاز. قدمت Alatorre الماكينة بالإضافة إلى 320 يورو لشركة Mills (تاجر) في مقابل الحصول على جهاز جديد. تفترض المعلومات التالية حول الأجهزة.

Mills (الآلة الجديدة)	Alatorre (الآلة القديمة)	
270	290	تكلفة الآلة
صفر	140	مجمع الإهلاك
405	85	القيمة العادلة

المطلوب:

بالنسبة لكل شركة، قم بإعداد قيود اليومية اللازم لتسجيل المبادلة. (المبادلة ذات جوهر تجاري).

10-18 اشترت شركة Montgomery. مسدس الشمع الكهربائي في 30 أبريل 2020، من خلال عملية مبادلة في بمسدس الغاز القديم ودفع الرصيد نقدًا. تتعلق البيانات التالية بعملية الشراء:

15800	سعر المسدس الجديد
10000	التقديرة المدفوعة
12700	تكلفة المسدس القديم ((عمر 5 سنوات، القيمة المتبقية كخردة 700 جنيه إسترليني))

7200	مجمع الإهلاك (طريقة القسط الثابت)
	القيمة العادلة للمسدس القديم

المطلوب: قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل هذه المبادلة، على افتراض أن المبادلة (أ) له جوهر تجاري، (ب) المبادلة ليس لها جوهر تجاري.

10-19 قامت شركة Santana بمبادلة المعدات المستخدمة في عمليات التصنيع الخاصة بها بالإضافة إلى 2000 ريال برازيلي نقدًا للمعدات المماثلة المستخدمة في عمليات Delaware.. المعلومات التالية تتعلق بالمبادلة

شركة Delaware	شركة Santana	
28000	28000	المعدات (التكلفة)
10000	19000	مجمع الإهلاك
15500	13500	القيمة العادلة
	2000	النقدية المدفوعة

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية لتسجيل المبادلة في دفاتر كلا من الشركتين. افترض أن المبادلة لها جوهر تجاري.
- 2 - إعداد قيود اليومية لتسجيل المبادلة في دفاتر كلا من الشركتين. افترض المبادلة ليس لها جوهر تجاري.

20-10 تفاوضت Yintang على شراء قطعة جديدة من المعدات الأوتوماتيكية بسعر 7000 دولار هونج كونج. دفعت الشركة 7000 دولار هونج كونج نقدًا وتم مبادلتها مع المعدات المستعملة. كلفت المعدات المستخدمة في الأصل 62000 دولار هونج كونج؛ كان لها القيمة الدفترية البالغة 42000 دولار هونج كونج والقيمة العادلة للسلع المستعملة التي تبلغ 45800 دولار هونج كونج، كما تشير المعاملات الأخيرة التي شملت معدات مماثلة. تطلبت رسوم الشحن والتركيب للمعدات الجديدة دفعة نقدية قدرها 1100 دولار هونج كونج.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية لإثبات عملية المبادلة بافتراض أن المبادلة لها جوهر تجاري.
- 2 - علي افتراض أن الحقائق نفسها كما في (1) باستثناء أن معلومات القيمة

العادلة للأصول المتبادلة غير قابلة للتحديد، قم بإعداد إدخال دفتر اليومية العام لتسجيل هذه المعاملة.

10-21 حصلت شركة Rialto على منحة من الحكومة بقيمة 100000 جنيه إسترليني لشراء معدات بمبلغ 500000 جنيه إسترليني في 2 يناير 2019. إن عمر المعدات 5 سنوات. يستخدم Rialto طريقة القسط الثابت للإهلاك. المعدات لها قيمة متبقية كخردة صفر.

المطلوب:

أ - إذا أفصحت شركة Rialto عن المنحة كتخفيض للأصل، أجب عن الأسئلة التالية.

1 - ما هي القيمة الدفترية للمعدات في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019؟

2 - ما مقدار مصروف الإهلاك الخاص بالمعدات في عام 2020؟

3 - ما هو مقدار إيرادات المنحة المفصح عنها في عام 2019 على قائمة الدخل؟

ب - إذا أفصحت شركة Rialto عن المنحة كإيرادات منحة مؤجلة، أجب عن الأسئلة التالية.

1 - ما هو رصيد حساب إيرادات المنحة المؤجلة في 31 ديسمبر 2019؟

2 - ما مقدار مصروف الإهلاك المتعلق بالمعدات في عام 2020؟

3 - ما هو مقدار إيرادات المنحة المفصح عنها في عام 2019 على قائمة الدخل؟

10-22 حصلت شركة Yilmaz على منحة من الحكومة المحلية لشراء الأراضي لموقع البناء. المنحة هي ورقة دفع بدون فوائد لمدة 5 سنوات. تم إصدار الورقة في 2 يناير 2019، بقيمة 5 ملايين يورو مستحقة الدفع في 2 يناير 2024. يبلغ معدل الاقتراض الإضافي لشركة Yilmaz 6%. لم يتم شراء الأرض حتى 15 يوليو 2019.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المنحة ورقة الدفع في 2 يناير 2019.

2 - حدد مقدار مصاريف الفوائد وإيرادات المنحة التي سيتم الإفصاح عنها في 31 ديسمبر 2019.

10-23 شركة Accardo تعمل في مصنعها منذ 15 عامًا. على الرغم من أن المصنع فعال للغاية، إلا أنه يتم تتحمل العديد من تكاليف الإصلاح للمحافظة عليه في حالة عمل سليمة. تبلغ القيمة الدفترية لأصول المصنع في الشركة حاليًا 800000 ريال برازيلي، كما هو موضح أدناه.

1200000	التكلفة الأصلية
400000	مجمع الإهلاك
800000	القيمة الدفترية

خلال السنة الحالية تم دفع المبالغ التالية.

- 1 - نظرًا للطلب المتزايد على منتجاتها، زادت الشركة طاقتها الإنتاجية من خلال مبني تم إضافته جديد بتكلفة 270000 ريال برازيلي.
- 2 - تم إعادة طلاء المصنع بالكامل بتكلفة 23000 ريال برازيلي.
- 3 - وكان سقف قائمة الاسمنت الاسبستوس. لأغراض السلامة، تمت إزالته واستبداله بسقف خشبي قابل للتكلف بتكلفة قدرها 61000 ريال برازيلي. القيمة الدفترية للسقف القديم كانت 41000 ريال برازيلي.
- 4 - تم تحديث النظام الكهربائي بتكلفة 12000 ريال برازيلي. تكلفة النظام الكهربائي القديم غير معروفة. تشير التقديرات إلى أن العمر الإنتاجي للمبني لن يتغير نتيجة لهذا التحديث.
- 5 - تم إجراء سلسلة من الإصلاحات الرئيسية بتكلفة 75000 ريال برازيلي لأن أجزاء من الهيكل الخشبي كانت غير صالحة. تكلفة هيكل الخشب القديم غير معروفة. وتقدر هذه الإصلاحات واسعة النطاق لزيادة العمر الإنتاجي للمبني. تعتقد الشركة أن مبلغ 75000 ريال برازيلي يمثل الأجزاء الخاصة بالهيكل الخشبي في تاريخ الشراء.

المطلوب:

وضح كيفية تسجيل كل عملية من العمليات السابقة.

10-24 حدثت العمليات التالية خلال عام 2020. نفترض أن اهلاك 10 % في السنة يتم احتسابه على جميع الآلات و 5 % سنويًا على المباني، على أساس القسط

الثابت، دون تقدير القيمة المتبقية كخردة. يتم احتساب الاهلاك لمدة عام كامل على جميع الأصول الثابتة المشتراة خلال العام، ولا يتم احتساب الاهلاك على الأصول الثابتة المستبعدة خلال السنة.

30 يناير	تم هدم مبني تكلف 112000 دولار في عام 2003 لإفساح المجال أمام مبني جديد. تم دفع مبلغ 5100 دولار للمقاول المنفذ وتم السماح له بالحفاظ على جميع المواد التي تم إنقاذها.
10 مارس	تم بيع الآلات التي تم شراؤها في عام 2013 بمبلغ 16000 دولار مقابل 2900 دولار نقداً، يتم دفع رسوم الشحن بقيمة 300 دولار عند بيع هذه الماكينة.
20 مارس	تعطل إحدى المعدات على جهاز كلفته 9000 دولار في عام 2015. يتم استبدال الترس بتكلفة 3000 دولار. الاستبدال لا يطيل العمر الإنتاجي للجهاز.
18 مايو	يجب استبدال قاعدة خاصة تم تركيبها للجهاز في عام 2014 عندما تم شراء الجهاز بتكلفة قدرها 5,500 دولار بسبب صنعة مثالية على القاعدة الأصلية. كانت تكلفة الآلات 14200 دولار في 2014. تكلفة القاعدة 4000 دولار، وتم تحميل هذا المبلغ على حساب الآلات في عام 2014.
23 يونيو	تم إعادة طلاء أحد المباني بتكلفة قدرها 6900 دولار. لم يتم رسمه منذ بنائه في عام 2016.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية لتسجيل العمليات السابقة

25-10 الأصول الثابتة وغالباً ما تتطلب نفقات لاحقة. من المهم أن يتم حسابهم بشكل صحيح. أي أخطاء سوف تؤثر على كل من قائمة المركز المالي وقائمة الدخل لعدد من السنوات.

المطلوب:

لكل بند من البنود التالية، يرجى الإشارة إلى ما إذا كان يجب رسملة النفقات (C) أو مصروفها (E) في الفترة المتكبرة.

1 - ----- التحسينات

2 - ----- استبدال جزء بسيط مكسور من الجهاز

- 3 - ----- النفقات التي تزيد من العمر الإنتاجي للأصل الموجود
- 4 - ----- النفقات التي تزيد من كفاءة وفعالية الأصل المنتج ولكنه لا يزيد من عمره الإنتاجي.
- 5 - ----- النفقات التي تزيد من كفاءة وفعالية الأصول الإنتاجية وتزيد من العمر الإنتاجي للأصل.
- 6 - ----- الإصلاحات العادية.
- 7 - ----- تحسين الجهاز الذي زاد من قيمته العادلة و
- 8 - ----- الطاقة الإنتاجية بنسبة 30 % دون إطالة العمر الإنتاجي للجهاز.
- 9 - ----- الإنفاق الذي يزيد من جودة إنتاج الأصل.

26-10 في 31 ديسمبر 2019، تمتلك شركة Mitsui. آلة تبلغ قيمتها الدفترية 940000 ين. التكلفة الأصلية و مجمع الاهلاك ذي الصلة في هذا التاريخ هي كما يلي

1300000	الالات
360000	مجمع الإهلاك
940000	القيمة الدفترية

الإهلاك السنوي 72000 ين على أساس القسط الثابت.

المطلوب:

فيما يلي مجموعة من الحالات المستقلة. بالنسبة لكل حالة مستقلة، يرجى الإشارة إلى قيد الواجب إجراؤه لتسجيل المعاملة. تأكد من إجراء قيد الإهلاك لتعديل القيمة الدفترية للآلة قبل التخلص منها

1 - حريق يدمر الآلة تمامًا في 31 أغسطس 2020. تم استلام تعويض من شركة التأمين بمبلغ 630000 ين ياباني لهذه الخسائر. افترض أنه تم استلام التعويض على الفور.

2 - في 1 أبريل 2020، باعت شركة Mitsui الآلات بمبلغ 1040000 ين ياباني لشركة Avanti.

3 - في 31 يوليو 2020، تبرعت الشركة بهذه الآلة إلى مجلس مدينة King. قدرت القيمة العادلة للآلة في وقت التبرع بمبلغ 110000 00 ين ياباني.

27-10 في 1 أبريل 2019، تلقت شركة Pavlova مكافأة بمبلغ 410000 دولار نقدًا كتعويض عن الاستيلاء على أرض الشركة ومبنيها، والتي كانت تقف في طريق سريع جديد. الأرض وتكاليف المبنى 60000 دولار و 280000 دولار، على التوالي، عندما تم الحصول عليها. في 1 أبريل 2019، بلغ مجمع الإهلاك المتعلق بالمبنى 160000 دولار. في 1 أغسطس 2019، اشترت شركة Pavlova قطعة أرض جديدة بدلاً من الأرض القديمة نقدًا. تكلفة الأرض الجديدة 90000 دولار، والمبنى الجديد يتكلف 380000 دولار.

المطلوب:

إجراء قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة في 1 أبريل و 1 أغسطس 2019.

المشاكل Problems

1-10 في 31 ديسمبر 2019 كانت أرصدة الأصول الثابتة لدى شركة Reagan على النحو التالي:

الأراضي	230000
المباني	890000
التحسينات	660000
الآلات والمعدات	875000

خلال عام 2019، حدثت العمليات التالية.

1 - تم شراء موقع الأرض رقم 621 بمبلغ 850000 جنيه إسترليني. بالإضافة إلى ذلك، للحصول على الأرض دفعت Reagan عمولة قدرها 51000 جنيه إسترليني لوكيل عقاري. تم تكبد تكاليف 35000 جنيه إسترليني لتطهير الأرض. خلال عملية تطهير الأرض، تم استرداد الأخشاب والحصى وبيعها بمبلغ 13000 جنيه إسترليني.

2 - تم شراء قطعة أرض ثانية (موقع رقم 622) مع مبني بمبلغ 420000 جنيه إسترليني. أشار البيان الختامي إلى أن قيمة الأرض كانت 300000 جنيه إسترليني وأن قيمة المبنى كانت 120000 جنيه إسترليني. بعد وقت قصير من الاستحواذ، تم هدم المبنى بتكلفة 41000 جنيه إسترليني. تم بناء مبني جديد مقابل 330000 جنيه إسترليني بالإضافة إلى التكاليف التالية.

38000	رسوم الحفر
11000	رسوم التصميم المعماري
2500	رسوم تصريح البناء
8500	الفوائد المترتبة على الأموال المستخدمة أثناء البناء

تم الانتهاء من بناء واستلمه في 30 سبتمبر 2019.

3 - تم شراء قطعة ثالثة من الأرض (موقع رقم 623) بمبلغ 650000 جنيه إسترليني وتم طرحها في السوق لإعادة بيعها.

4 - خلال ديسمبر 2019، تم تكبد تكاليف قدرها 89000 جنيه إسترليني لتحسين المساحات المكتبية المؤجرة. سينتهي عقد الإيجار ذو الصلة في 31 ديسمبر 2021، وليس من المتوقع تجديده. (ملحوظة: يجب معالجة التحسينات المستأجرة بنفس طريقة تحسينات الأراضي).

5 - تم شراء مجموعة من الآلات الجديدة. كان سعر فاتورة الآلات 87000 جنيهًا إسترلينيًا، وتكاليف الشحن 3300 جنيهًا إسترلينيًا، وتكاليف التركيب 2.400 جنيهًا إسترلينيًا، ودفعات الامتياز لعام 2019 17500 جنيهًا إسترلينيًا.

المطلوب:

1 - قم بإعداد تحليل مفصل للتغيرات في كل من حسابات المركز المالي التالية لعام 2019

الأراضي
المباني
التحسينات
الآلات والمعدات

تجاهل حسابات مجمع الإهلاك

2 - ضع قائمة بالعناصر الموجودة في الحالات والتي لم يتم استخدامها لتحديد الإجابة على (1) أعلاه، والإشارة إلى أين، أو إذا، ينبغي أن تدرج هذه العناصر في القوائم المالية لشركة Reagan

2-10 فيما يلي الارصدة التي ظهرت في 31 ديسمبر 2018 في قائمة المركز المالي لشركة

Lobo

300000	الأراضي
140000	تحسينات الأراضي
1100000	المباني
9600000	المعدات

خلال عام 2019، حدثت العمليات التالية

- 1 - تم شراء قطعة أرض مقابل 150000 دولار كموقع بناء محتمل في المستقبل.
- 2 - تم الحصول على أصول المصنع والتي تتكون من أرض ومبني من شركة Mendota في مقابل الحصول على 20000 سهم من الأسهم العادية لشركة Lobo. في تاريخ الاستحواذ، كان لأسهم Lobo سعر إغلاق السوق 37 دولار للسهم. تم تقييم الأصول بمبلغ 110000 دولار للأرض و 320000 دولار للمبني في تاريخ المبادلة. القيم المقدرة الحالية للأرض والبناء، على التوالي، هي 230000 دولار و 690000 دولار.

- 3 - تم شراء المعدات بتكلفة إجمالية قدرها 400000 دولار. تم تحمل تكاليف إضافية على النحو التالي.

13000	تكلفة الشحن والتفريغ
20000	ضريبة المبيعات
26000	التركيب

- 4 - تم إجراء نفقات بلغ مجموعها 95000 دولار لمواقف السيارات الجديدة والشوارع والأرصفة في مواقع مصانع الشركة المختلفة. وكان لهذه النفقات العمر الإنتاجي التقديري البالغ 15 عامًا.
- 5 - تم إلغاء المعدات التي تبلغ تكلفتها 80 ألف دولار في 1 يناير 2011 في 30 يونيو 2019. تم تسجيل إهلاك القسط الثابت على أساس عمر 10 سنوات مع عدم وجود قيم متبقية كخردة.
- 6 - تم بيع المعدات بمبلغ 20000 دولار في 1 يوليو 2019. التكلفة الأصلية للمعدات 44000 دولار في 1 يناير 2016، وتم استهلاكها على أساس القسط الثابت على مدي العمر الإنتاجي المقدّر البالغ 7 سنوات وقيمة متبقية كخردة قدرها 2000 دولار.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد تحليل مفصل للتغيرات في كل من حسابات المركز المالي التالية لعام 2019 .

الأراضي	المباني
تحسينات الأراضي	المعدات

(ملحوظة : تجاهل حسابات مجمع الإهلاك المرتبطة بها)

- 2 - ضع قائمة بالعناصر الموجودة والتي لم يتم استخدامها لتحديد الإجابة على (1)، مع توضيح المبالغ ذات الصلة والحسابات الداعمة بشكل جيد لكل عنصر. بالإضافة إلى ذلك، يرجى الإشارة إلى مكان أو ما إذا كان ينبغي إدراج هذه العناصر في القوائم المالية لشركة Lobo.
- 3-10 بدأت شركة Spitfire كشركة في يناير 2020، لكنها لم تتمكن من بدء أنشطة التصنيع حتى 1 يوليو 2020، نظرًا لعدم اكتمال منشآت المصنع الجديدة حتى ذلك التاريخ.

والعمليات التالية تمت خلال عام 2020

31 يناير	الأراضي والمباني	160000
28 فبراير	تكلفة إزالة المبنى	9800
1 مايو	المدفوعات للمبنى الجديد	60000
1 مايو	الرسوم القانونية المدفوعة	3770
1 يونيو	الدفعة الثانية للمبنى الجديد	40000
1 يونيو	قسط التأمين	2280
1 يونيو	الضريبة	4000
30 يونيو	مصرفات عامة	36300
1 يوليو	الدفعة النهائية للمبنى الجديد	30000
		399950
31 ديسمبر	الإهلاك لعام 2020 بمعدل 1%	40000

وظهرت المعلومات الإضافية التالية:

- 1 - لشراء الأراضي والمبنى، دفعت الشركة 80000 يورو نقدًا و 800 سهم من أسهمها الممتازة بنسبة 8%، القيمة الاسمية 100 يورو للسهم. يتم تداول الأسهم في سوق نشط بسعر 117 يورو للسهم.

2 - بلغت تكلفة إزالة المباني القديمة 9800 يورو، واحتفظت شركة الهدم بجميع مواد المبني

3 - غطت الرسوم القانونية ما يلي

610	تكلفة التسجيل
1300	اتعاب المحاماة
1860	تكاليف أخرى
3770	

4 - غطت أقساط التأمين المبني لمدة عامين تبدأ في 1 مايو 2020.

5 - غطت المصاريف العامة ما يلي للفترة من 2 يناير 2020 إلى 30 يونيو 2020.

32100	مرتب المدير
4200	راتب مدير المصنع - الإشراف على المبني الجديد
36300	

6 - بسبب الزيادة العامة في تكاليف البناء بعد الدخول في عقد البناء، زاد مجلس الإدارة قيمة المبني 53800 يورو، معتقدين أن هذه الزيادة كانت مبررة لتعكس السوق الحالي في وقت اكتمال المبني. تم زيادة الأرباح المحتجزة بهذا المبلغ.

7 - الإهلاك لعام 2020 - 1% من قيمة الأصول (1% من 400000 يورو، أو 4000 يورو).

المطلوب:

1 - قم بإعداد القيود لتوضح حسابات الأراضي والمباني والإهلاك الصحيحة في 31 ديسمبر 2020.

2 - أظهر العرض المناسب للأرض والمباني والإهلاك في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2020.

4-10 فيما يلي جدول زمني للتخلص من الأصول الثابتة لشركة Hollerith

جدول التخلص من الأصول					
	التكلفة	مجموع الإهلاك	العائد التقدي	القيمة العادلة	طبيعة التصرف
الأراضي	40000	-----	31000	31000	استيلاء
المباني	15000	-----	3600	-----	هدم

المخازن	70000	16000	74000	74000	التدمير بالحريق
الآلات	8000	2800	900	7200	المبادلة
الأثاث	10000	7850	-----	3100	التبرع
السيارات	9000	3460	2960	2960	البيع

المعلومات الإضافية التالية متاحة

الأرض: في 15 فبراير، تم الاستيلاء على الأرض المحتفظ بها أساسًا كاستثمار، وفي 31 مارس، تم شراء قطعة أخرى من الأرض كاستثمار بقيمة 35000 دولار. المبني: في 2 أبريل، تم شراء الأرض والمبني بتكلفة إجمالية قدرها 75000 دولار، تم تخصيص 20% منها للمبني على دفاتر الشركة. تم شراء العقار بنية هدم المبني، وقد تم ذلك خلال شهر نوفمبر. تمثل العائدات النقدية التي تم الحصول في نوفمبر صافي العائدات الناتجة عن هدم المبني.

المخازن: في 30 يونيو، تم تدمير المخازن بالحريق. تم شراء المخازن في 2 يناير 2016، والإهلاك 16000 دولار. في 27 ديسمبر، تم استخدام عائدات التأمين والصناديق الأخرى لشراء مخازن بديلة بتكلفة 90000 دولار.

الآلات: في 26 ديسمبر، تم استبدال الآلة بآلة أخرى بقيمة عادلة قدرها 6300 دولار وتم استلام مبلغ 900 دولار. (تفتقر المبادلة إلى الجوهر التجاري).

الأثاث: في 15 أغسطس، تم التبرع بالأثاث للمؤسسة خيرية مؤهلة. ولم يتم تقديم أي تبرعات أخرى أو التعهد بها خلال العام.

السيارات: في 3 نوفمبر، تم بيع السيارة إلى Jared Winger، أحد المساهمين المطلوب:

وضح كيفية الإفصاح عن هذه العناصر في قائمة الدخل لشركة Hollerith

5-10 في 1 يناير 2019، اشترت شركة بلير مقابل 500000 قطعة أرض (موقع رقم 101) بمبنى. دفع Blair عمولة للسمسار بقيمة 36000 دولار، ورسوم قانونية قدرها 6000 دولار، وتأمين على العقار بقيمة 18000 دولار. أشار البيان الختامي إلى أن قيمة الأرض كانت 500000 دولار وأن قيمة المبنى 100000. بعد وقت قصير من الاستحواذ، تم هدم المبنى بتكلفة 54000 دولار

أبرم Blair عقدًا بقيمة 3000000 دولارًا بسعر ثابت مع شركة Slatkin. في

1 مارس 2019، لبناء مبنى للمكاتب على قطعة أرض رقم 101. تم الانتهاء من البناء وتم استلامه في 30 سبتمبر 2020. كانت تكاليف البناء الإضافية على النحو التالي.

التخطيط والرسومات	21000
رسوم المهندسين المعماريين للتصميم والإشراف	82000

يقدر عمر المبنى لمدة 40 عامًا من تاريخ الانتهاء وسيتم استهلاكه باستخدام طريقة القسط المتناقص بنسبة 150%.

تمويل تكاليف البناء، اقترض Blair مبلغ 3000000 دولار في 1 مارس 2019. يتم دفع القرض على 10 أقساط سنوية بقيمة 300000 دولار بالإضافة إلى الفائدة بمعدل 10%. وكان المتوسط المرجح Blair من نفقات تشييد المباني على النحو التالي.

للفترة من 1 مارس إلى 31 ديسمبر 2019	1300000
للفترة من 1 يناير إلى 30 سبتمبر 2020	1900000

المطلوب:

1 - قم بإعداد جدول يوضح التكاليف التي تعتبر جزء حساب الأرض فيما يتعلق بموقع الأرض رقم 101 اعتبارًا من 30 سبتمبر 2020.

2 - وضح قيمة المبالغ التي يجب رسملتها وإضافتها لحساب المباني.

6-10 بدأت شركة Cho في بناء مصنع جديد في 1 ديسمبر 2019 (جميع المبالغ بالآلاف). في هذا التاريخ، اشترت الشركة قطعة أرض مقابل 139000 ين نقدًا. بالإضافة إلى ذلك، دفعت الشركة 2000 ين في تكاليف المسح و 4000 ين للحصول على بوليصة التأمين على المبنى. تم هدم مسكن قديم موجود في موقع المبنى بتكلفة 3000 ين، مع تلقي 1000 ين من بيع الأنقاض.

كما تم إضفاء الطابع الرسمي على الخطط المعمارية في 1 ديسمبر 2019، عندما تم دفع مبلغ 30000 ين. تم الحصول على تصاريح البناء اللازمة التي تبلغ تكلفتها 3000 ين من المدينة ودفعت ثمنها في 1 ديسمبر أيضًا. بدأت أعمال الحفر خلال الأسبوع الأول من شهر ديسمبر وكانت الدفعات للمقاول في عام 2020 على النحو التالي.

تاريخ الدفعات	مبلغ الدفعات
1 مارس	240000
1 مايو	330000
1 يونيو	60000

تم الانتهاء من المبنى في 1 يوليو 2020.

تمويل بناء هذا المصنع، اقترضت شركة Cho مبلغ 600000 ين ياباني من البنك في 1 ديسمبر 2019. ولم يكن لدى شركة Cho قروض أخرى. 60000 كان قرض لمدة 10 سنوات مع فائدة بنسبة 8 %.

المطلوب:

تحديد تكلفة كل من :

1 - الأراضي.

2 - المباني.

3 - مصروف الفوائد

7-10 في 1 يونيو 2019، تعاقدت Laserwords مع شركة Black لإنشاء مبنى جديد بقيمة 4000000 على أرض مملوكة لشركة Laserwords. يتم عرض المدفوعات التي قدمتها Laserwords إلى Black في الجدول أدناه.

التاريخ	المبلغ
30 يوليو 2019	900000
30 يناير 2020	1500000
30 مايو 2020	1600000
إجمالي المدفوعات	4000000

تم الانتهاء من البناء، وكان المبنى جاهزًا للتشغيل في 27 مايو 2020. لم يكن لدى شركة Laserwords أي قروض جديدة مرتبطة مباشرة بالمبنى الجديد ولكن كانت الديون التالية مستحقة في 31 مايو 2020، في نهاية السنة المالية.

10 %، سندات 5 سنوات مستحقة الدفع بمبلغ 2000000، بتاريخ 1 أبريل 2016، مع فائدة تدفع سنوياً في 1 أبريل.

تم بيع إصدار سندات بقيمة 12% بقيمة 10000000 بقيمتها الاسمية في 30 يونيو 2012، مع دفع فائدة سنوية في 30 يونيو.

المبنى الجديد مؤهل للحصول على رسملة الفائدة. تأثير رسملة الفائدة على المبنى الجديد، مقارنة بتأثير مصروف الفائدة، هو تأثير جوهري.

المطلوب:

1 - قم بحساب المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة على مبنى Laserwords الجديد خلال فترة الرسملة.

2 - حساب الفائدة التي يمكن تجنبها على المبنى الجديد لـ Laserwords

3 - يتم رسملة بعض تكلفة الفائدة لشركة Laserwords. للسنة المنتهية في 31 مايو 2020.

أ - حدد البنود المتعلقة بتكاليف الفائدة التي يجب الإفصاح عنها
القوائم المالية الخاصة بشركة Laserwords

ب - حساب مقدار كل عنصر من العناصر التي يجب الإفصاح عنها.

8-10 ترغب شركة Holyfield في استبدال آلة مستخدمة في عملياتها. تلقت شركة Holyfield العروض التالية من شركات أخرى في الصناعة.

1 - عرضت شركة Dorsett تبادل آلة ماثلة بالإضافة إلى دفع مبلغ 23000 يورو. (المبادلة ذات جوهر تجارى).

2 - عرضت شركة Winston لتبادل آلة ماثلة. (المبادلة ليس لها جوهر تجارى).

3 - عرضت شركة Winston استبدال آلة ماثلة لكنها أرادت الحصول على مبلغ 3000 يورو بالإضافة إلى آلة Holyfield. (المبادلة ذات جوهر تجارى لكلا من الطرفين).

4 - بالإضافة إلى ذلك، اتصلت شركة Holyfield بشركة Greeley، وهو تاجر للآلات. للحصول على آلة جديدة، يجب على شركة Holyfield دفع 93000 يورو بالإضافة إلى مبادلة الآلة القديمة. (المبادلة ذات جوهر تجارى).

Greeley	Liston	Winston	Dorsett	Holyfield	
130000	160000	152000	120000	160000	تكلفة الآلة
صفر	75000	71000	45000	60000	مجمع الإهلاك
185000	95000	92000	69000	92000	القيمة العادلة

المطلوب:

لكل من الحالات الأربع المستقلة، قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المبادلة في دفاتر كل شركة.

9-10 في 1 أغسطس، قامت Hyde. بمبادلة الأصول الإنتاجية مع شركة Wiggins. يشار إلى أصول شركة Hyde أدناه باسم الأصول A، ويشار إلى أصول شركة Wiggins باسم الأصول B. تتعلق الحقائق التالية بهذه الأصول.

الأصول B	الأصول A	
110000	96000	التكلفة الأصلية
47000	40000	مجمع الإهلاك (حتى تاريخ المبادلة)
75000	60000	القيمة العادلة في تاريخ المبادلة
	15000	النقدية المدفوعة بواسطة شركة Hyde
15000		النقدية المستلمة بواسطة شركة Wiggins

المطلوب:

1 - على افتراض أن مبادلة الأصول A و الأصول B لها جوهر تجاري، سجل المبادلة في دفاتر شركة Hyde. وشركة Wiggins.

2 - على افتراض أن مبادلة الأصول A و الأصول B ليس لها جوهر تجاري، سجل المبادلة في دفاتر شركة Hyde. وشركة Wiggins.

9-10 خلال العام الحالي، تقوم شركة Marshall بمبادلة رافعة قديمة تبلغ قيمتها الدفترية 90000 يورو (التكلفة الأصلية 140000 يورو مطروحاً منها مجمع الإهلاك 50000 يورو) للحصول على رافعة جديدة من شركة Brigham. تكلفة الرافعة الجديدة 165000 يورو لتصنيعها وتصنف كمخزون. المعلومات التالية متاحة أيضاً.

Brigham	Marshall	
	82000	القيمة العادلة للرافعة القديمة
200000		القيمة العادلة للرافعة الجديدة
	118000	النقدية المدفوعة
118000		النقدية المستلمة

المطلوب:

- 1 - على افتراض أن هذه المبادلة لها جوهر تجارى، قم قيود اليومية لإثبات المبادلة في دفاتر الشركتين.
 - 2 - على افتراض أن هذه المبادلة ليس لها جوهر تجارى، قم قيود اليومية لإثبات المبادلة في دفاتر شركة Marshall.
 - 3 - بافتراض نفس البيانات الواردة في (1) فيما عدا أن القيمة العادلة للرافعة القديمة هي 98000 يورو والنقدية المدفوعة هي 102000 يورو، المطلوب: تسجيل المبادلة في دفاتر الشركتين.
 - 4 - بافتراض نفس البيانات الواردة في (2) فيما عدا أن القيمة العادلة للرافعة القديمة هي 97000 يورو والنقدية المدفوعة هي 103000 يورو، المطلوب: تسجيل المبادلة في دفاتر الشركتين.
- 10-10 شركة Kang، وهي شركة تصنيع أحذية البالية، تشهد فترة من النمو المطرد. في محاولة لزيادة طاقتها الإنتاجية لتلبية الطلب المتزايد على منتجاتها، قامت الشركة مؤخراً بالعديد من عمليات الاستحواذ على المصانع والمعدات. طلب روب جوفري، الذي تم تعيينه حديثاً في منصب محاسب الأصول الثابتة، من داني نولتي، مراجع شركة Kang، مراجعة المعاملات التالية.
- المعاملة (1): في 1 يونيو 2019، اشترت شركة Kang معدات من شركة Wyandot. أصدرت شركة Kang ورقة دفع بمبلغ 28000 دولار هونج كونج، بدون فوائد لمدة 4 سنوات، إلى شركة Wyandot للمعدات الجديدة. يسدد Kang ورقة الدفع على أربع دفعات متساوية مستحقة في نهاية كل سنة من السنوات الأربع القادمة. في تاريخ المعاملة، كان سعر الفائدة السائد في السوق للالتزامات من هذا النوع 10%. تكاليف الشحن البالغة 425 دولار هونج كونج وتكاليف التركيب 500 دولار هونج كونج تم تكبدها في استكمال هذه الصفقة. فيما يلي العوامل المناسبة للقيمة الزمنية للنقود بمعدل فائدة 10%.

1.45	القيمة المستقبلية لـ 1 دولار لمدة 4 سنوات
4.46	القيمة المستقبلية لدفعة سنوية لمدة 4 فترات
0.68	القيمة الحالية لـ 1 دولار لمدة 4 سنوات
3.17	القيمة الحالية لدفعة سنوية لمدة 4 فترات

المعاملة 2: في 1 ديسمبر 2019، اشترت شركة Kang العديد من أصول شركة Yakima، وهي شركة تصنيع أحذية صغيرة افلاس مالكة. بلغت عملية الشراء 220000 دولار هونج كونج وشملت الأصول المدرجة أدناه. تعاقدت Kang مع شركة Tennyson، المثلث المستقل، لتحديد القيم العادلة للأصول المعروضة أدناه أيضًا.

القيمة الدفترية لشركة Yakima	القيمة العادلة	
60000	50000	المخزون
40000	80000	الأراضي
70000	120000	المباني
170000	250000	

خلال السنة المالية المنتهية في 31 مايو 2020، تحملت Kang مبلغ 8000 دولار هونج كونج كمصروفات فائدة فيما يتعلق بتمويل هذه الأصول.

المعاملة 3: في 1 مارس 2020، قامت شركة Kang. بتبادل عدد من الشاحنات المستعملة بالإضافة إلى النقود للأراضي الشاغرة المجاورة لموقع المصنع. (المبادلة لها جوهر تجاري). شركة Kang تعتزم استخدام الأرض في موقف للسيارات. بلغت القيمة الدفترية للشاحنات 35000 دولار هونج كونج، حيث سجلت 20 ألف دولار هونج كونج من مجمع الإهلاك مقابل هذه الأصول. أشار وكيل المشتريات في Kang، الذي كان لديه تعاملات سابقة في السوق المستعملة، إلى أن الشاحنات كانت قيمتها العادلة تبلغ 46000 دولار هونج كونج في وقت المعاملة. بالإضافة إلى الشاحنات، دفعت شركة Kang 19000 دولار هونج كونج نقدًا مقابل الأرض.

المطلوب:

- 1 - الأصول الثابتة معاملة محاسبية خاصة. صف الخصائص الرئيسية لهذه الأصول التي تميزها عن الأنواع الأخرى من الأصول.
- 2 - لكل معاملة من المعاملات الثلاث الموضحة أعلاه، حدد القيمة التي ينبغي أن تسجل بها شركة Kang. الأصول المكتسبة. دعم الحسابات الخاصة بك مع شرح الأساس المنطقي لهذه المعالجة.
- 3 - تظهر دفاتر شركة Kang. المعاملات الإضافية التالية للسنة المالية المنتهية في 31 مايو 2020.

أ - اقتناء مبنى لأغراض المضاربة.

ب - شراء بوليصة تأمين لمدة عامين تغطي معدات المصنع.
لكل من هذه المعاملات، حدد ما إذا كان ينبغي تصنيف الأصل كأصل ثابت.
إذا كان أحد الأصول الثابتة، اشرح سبب ذلك. إذا لم يكن أحد الأصول الثابتة، اشرح لماذا لا، وحدد التصنيف المناسب.

مفاهيم للتحليل Concepts for Analysis

10-1 قامت شركة Tonkawa بشراء الأراضي لاستخدامها كمقر لشركتها. تم هدم مصنع صغير كان على الأرض عندما تم شراؤه قبل بدء بناء مبنى المكاتب. علاوة على ذلك، كان لا بد من القيام بكمية كبيرة من الصخور وإزالة الصخور إلى الموقع قبل بدء إنشاء أساس المبنى. نظرًا لأن مبنى المكاتب كان يقع على الأرض البعيدة عن الطريق العام، فقد دفعت شركة Tonkawa إلى إنشاء طريق معبد يؤدي من الطريق العام إلى موقف السيارات في مبنى المكاتب.
بعد ثلاث سنوات من استلام مبنى المكاتب، أضافت شركة Tonkawa أربعة طوابق إلى مبنى المكاتب. كان للأدوار الأربع عمر افتراضي يقدر بـ 5 سنوات أكثر من العمر الإنتاجي المقدر للمبنى الأصلي للمكاتب.
بعد عشر سنوات، تم بيع الأرض والمبنى بمبلغ يزيد عن القيمة الدفترية، وكان لدى شركة Tonkawa مبنى مكاتب جديد تم إنشاؤه في موقع آخر لاستخدامه كمقر لشركتها الجديدة.

المطلوب:

1 - أي من النفقات أعلاه يجب رسملتها؟ كيف ينبغي أن يكون كل الإهلاك أو الاستنفاد؟ مناقشة الأساس المنطقي لإجاباتك.

2 - كيف سيتم حساب ثمن بيع الأرض والمبنى؟ أدرج في إجابتك شرحًا لكيفية تحديد القيمة الدفترية في تاريخ البيع. مناقشة الأساس المنطقي لإجاباتك.

10-2 بدأت شركة Troopers عملياتها منذ خمس سنوات، حيث أنتجت آلات طبية، وهو نوع جديد من الأدوات كانت تأمل في بيعه للأطباء وأطباء الأسنان والمستشفيات. الطلب على الأدوات تجاوز بكثير التوقعات الأولية، وكانت الشركة غير قادرة على إنتاج ما يكفي من هذه الأدوات لتلبية الطلب.

كانت الشركة تصنع منتجاتها على المعدات التي بنتها في بداية عملياتها. لتلبية الطلب، هناك حاجة إلى معدات أكثر كفاءة. قررت الشركة تصميم وبناء المعدات لأن المعدات المتوفرة حاليًا في السوق لم تكن مناسبة لإنتاج الأدوات الجديدة. في عام 2019، تم تخصيص قسم من المصنع لتطوير المعدات الجديدة وتم تعيين طاقم خاص. في غضون 6 أشهر، زادت الماكينة المطورة بتكلفة 714000 يورو من الإنتاج بشكل كبير وخفضت تكاليف العمالة بشكل كبير. وبسبب سعادتها بنجاح الجهاز الجديد، قامت الشركة ببناء ثلاث آلات أخرى من نفس النوع بتكلفة 441000 يورو لكل منها.

المطلوب:

- 1 - بشكل عام، ما هي التكاليف التي يجب رسميتها للمعدات التي يتم بناؤها ذاتيًا؟
- 2 - ناقش مدى ملاءمة إضافة التكلفة المرسمة للأصول ذاتية الإنشاء:

أ - الزيادة في النفقات العامة الناجمة عن البناء الذاتي للأصول الثابتة.
 ب - حصة نسبية من النفقات العامة على نفس الأساس المطبق على البضائع المصنعة للبيع.

- 3 - مناقشة المعالجة المحاسبية المناسبة لل 273000 يورو (714000 يورو - 441000 يورو) التي تجاوزت بها تكلفة الجهاز الأول تكلفة الآلات التالية. لا ينبغي اعتبار هذه التكلفة الإضافية تكاليف البحوث والتطوير.

3-10 شركة Langer تقوم بالتحويل من طائرات pistontype إلى طائرات. وقت التسليم للطائرات هو 3 سنوات، خلالها يجب أن يتم دفع مدفوعات كبيرة. لا يمكن تمويل تكلفة الطائرات بملايين الدولارات من رأس المال العامل؛ يجب أن تقتصر Langer الأموال للمدفوعات.

نظرًا لارتفاع أسعار الفائدة والمبلغ الكبير المطلوب اقتراضه، تقدر الإدارة أن تكاليف الفائدة في السنة الثانية من الفترة ستعادل ثلث الدخل قبل الفوائد والضرائب، ونصف هذا الدخل في السنة الثالثة.

بعد التحويل، سيتم مضاعفة قدرة Langer على حمل الركاب دون زيادة في عدد الطائرات، على الرغم من زيادة الاستثمار في الطائرات بشكل كبير. الطائرات النفاثة لها عمر خدمة يصل إلى 7 سنوات.

المطلوب:

قدم توصيتك بشأن المحاسبة المناسبة للفائدة خلال فترة التحويل. دعم التوصية الخاصة بك مع الأسباب والعلاج المحاسبي المقترح. (تجاهل آثار ضريبة الدخل).

4-10 بدأت شركة Vang في إنشاء مبنى مخزن للاستخدام الخاص بها بتكلفة تقديرية تبلغ 5000000 ين ياباني في 1 يناير 2018، وأنجزت المبنى في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالآلاف). خلال فترة البناء، لدى Vang التزامات الديون التالية غير المسددة.

2000000	قرض خاص بالمبنى - فائدة 12 %، تدفع نصف سنوية، صدرت 31 ديسمبر 2017
1400000	قرض قصير الأجل - فائدة بنسبة 10 %، تدفع شهرياً، وأصل المبلغ يدفع عند الاستحقاق، في 30 مايو 2019
1000000	قرض طويل الأجل - فائدة بنسبة 11 %، تدفع في 1 يناير من كل عام. أصل المبلغ يستحق في 1 يناير 2021

بلغت التكلفة الإجمالية 5200000، وبلغ المتوسط المرجح للنفقات المتراكمة 3500000 ين ياباني

● عرضت جين إيدو، رئيسة الشركة، التكاليف المرتبطة بمشروع البناء هذا واستفادت من قائمة المركز المالي. إنها تتضايق من «الفائدة التي يمكن تجنبها» المدرجة في التكلفة. وهي تجادل بأنه، أولاً، كل الفائدة أمر لا مفر منه - لا أحد يقرض المال دون أن يتوقع تعويضه. ثانياً، لماذا لا تستطيع الشركة استخدام جميع الفوائد على جميع القروض عند حساب هذه الفائدة التي يمكن تجنبها؟ أخيراً، لماذا لا تستفيد شركتها من كل الفوائد السنوية المستحقة على فترة البناء؟

المطلوب:

أنت مدير الحسابات للشركة. في مذكرة مؤرخة 15 كانون الثاني (يناير) 2020، اشرح ماهية الفائدة التي يمكن تجنبها، وكيف قمت بحسابها (كن حذراً بشكل خاص في توضيح سبب استخدامك لمعدلات الفائدة التي استخدمتها)، ولماذا لا تستطيع الشركة الاستفادة من كل فوائدها لهذا العام. أرفق جدولاً يدعم أي حسابات تستخدمها.

5-10 لديك عميلان يفكران في مبادلة الآلات مع بعضهما البعض. على الرغم من أن الآلات مختلفة عن بعضها البعض، إلا أنك تعتقد أن تقييم التدفقات النقدية المتوقعة على المبادلة

للأصول تشير إلى أن المبادلة ليس لها جوهر تجارى. يفضل عملاؤك اعتبار المبادلة لها جوهر تجارى، للسماح لهم بتسجيل المكاسب. هذه هي الحقائق

العميل B	العميل A	
150000	100000	التكلفة الأصلية
80000	40000	مجمع الإهلاك
100000	80000	القيمة العادلة
20000	(20000)	النقدية المستلمة (المدفوعة)

المطلوب:

- 1 - سجل عملية المبادلة في دفاتر العميل A بافتراض انها ليس لها جوهر تجارى.
 - 2 - سجل عملية المبادلة في دفاتر العميل A بافتراض انها لها جوهر تجارى.
 - 3 - أكتب مذكرة توضح لماذا عملية المبادلة تفتقر لجوهر التجارى.
 - 4 - سجل عملية المبادلة في دفاتر العميل B بافتراض انها ليس لها جوهر تجارى.
 - 5 - سجل عملية المبادلة في دفاتر العميل B بافتراض انها لها جوهر تجارى.
- 6-10 سعر فاتورة الجهاز هو 50000 يورو. تكاليف أخرى مختلفة تتعلق بشراء الجهاز وتثبيته بما في ذلك النقل، والأسلاك الكهربائية، قاعدة خاصة، بالإضافة إلى 7500 جنيه إسترليني. عمر الجهاز يقدر بـ 10 سنوات، مع عدم وجود قيمة متبقية كخردة في نهاية تلك الفترة.
- يقترح مالك النشاط التجاري أن يتم تحميل التكاليف العرضية البالغة 7500 يورو على المصاريف على الفور للأسباب التالية.
- 1 - إذا كان ينبغي بيع الجهاز، فلا يمكن استرداد هذه التكاليف في سعر البيع.
 - 2 - إن إدراج مبلغ 7,500 يورو في حساب الماكينات في الدفاتر لن يؤدي بالضرورة إلى تقريب أقرب لسعر السوق لهذا الأصل على مر السنين بسبب إمكانية تغيير مستويات الطلب والعرض.
 - 3 - سيؤدي خصم 7500 يورو إلى المصاريف على الفور إلى تقليل ضرائب الدخل.

المطلوب:

ناقش كل نقطة من النقاط التي أثارها مالك النشاط التجاري

10-7. قامت شركة Tones بشراء مخزن في منطقة وسط المدينة حيث تتزايد قيم الأراضي بسرعة. يحاول جيرالد كارتر، المراقب المالي وويلما أنقرة، نائب الرئيس المالي، تخصيص تكلفة الشراء بين الأرض والمبنى. مشيراً إلى أن الإهلاك يمكن أن تؤخذ فقط على المبنى، ويفضل كارتر وضع نسبة عالية جداً من التكلفة على المخزن نفسه، وبالتالي تقليل الدخل الخاضع للضريبة والضرائب على الدخل. يجادل أنقرة، مشرفه، بأن التخصيص يجب أن يعترف بالقيمة المتزايدة للأرض، بغض النظر عن احتمال انخفاض قيمة المخزن. إلى جانب ذلك، كما تقول، يتأثر صافي الدخل سلباً من خلال انخفاض القيمة الإضافية وسيؤدي إلى انخفاض سعر سهم الشركة.

المطلوب:

اجب على الاسئلة التالية.

- 1- ما هو تعارض المصالح.
- 2- ما هي القضايا الأخلاقية التي يواجهها كارتر؟
- 3- كيف ينبغي تخصيص هذه التكاليف؟

استخدم حكمك الشخصي

حالات تحليل القوائم المالية

شركة Unilever

تم تصنيفها في المرتبة 135 في قائمة فورتشن 500. وهي شركة عالمية رائدة في مجال منتجات التغذية والصحة والنظافة الشخصية. تفصح عن المعلومات المتعلقة بالاصول الثابتة Unilever في تقريرها السنوي لعام 2015 في الملاحظات على القوائم المالية على النحو التالي.

10 - الأصول الثابتة

يتم قياس الأصول ثابتة بالتكلفة بما في ذلك تكاليف الاقتراض المؤهلة محصوماً منها الإهلاك وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم توفير الإهلاك على

أساس القسط الثابت على مدى متوسط العمر المتوقع للأصول. تتم مراجعة القيم المتبقية سنويًا على الأقل. الأعمار الإنتاجية المقدرة حسب فئة الأصول الرئيسية هي كما يلي:

المباني 40 سنة

المعدات 2-20 سنة

تخضع الأصول الثابتة للمراجعة للتأكد من عدم وجود انخفاض في القيمة إذا كانت الأحداث أو الظروف المؤدية إلى حدوث ذلك ضرورية. في حالة وجود مؤشر على انخفاض القيمة، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد ويتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة على قائمة الدخل عند نشوئها.

Movements during 2015	Land and buildings	Plant and equipment	Total
Cost			
1 January 2015	4,200	14,714	18,914
Acquisitions of group companies	40	13	53
Disposals of group companies	—	(5)	(5)
Additions	369	1,513	1,882
Disposals	(64)	(723)	(787)
Currency retranslation	37	(5)	32
Reclassification as held for sale	(31)	(141)	(172)
December 31, 2015	4,551	15,366	19,917
Accumulated amortisation and impairment			
1 January 2015	(1,346)	(7,096)	(8,442)
Disposals of group companies	—	2	2
Depreciation charge for the year	(120)	(977)	(1,097)
Disposals	31	620	651
Currency Translation	(29)	(29)	(58)
Reclassification as held for sale	22	64	85
31 December 2015	(1,443)	(7,416)	(8,859)
Net Book Value as at December 31 2015	3,108	7,950	11,058
Includes payments on account and assets in course of construction	217	1,334	1,551
The Group has committed capital expenditure of €535 million (2014: €640 million).			

Unilever	
(€ million)	
	2015
Net cash flow from operating activities	7,330
Interest received	119
Purchase of intangible assets	(334)
Purchase of property, plant and equipment	(1,867)
Disposal of property, plant and equipment	127
Acquisition of group companies, joint ventures and associates	(1,897)
Disposal of group companies, joint ventures and associates	199
Acquisition of other non-current investments	(78)
Disposal of other non-current investments	127
Dividends from joint ventures, associates and other non-current investments	176
(Purchase)/sale of financial assets	(111)
Net cash flow (used in)/from investing activities	(3,539)
Dividends paid on ordinary share capital	(3,331)
Interest and preference dividends paid	(579)
Acquisition of non-controlling interests	-
Purchase of Estate shares	-
Net change in short-time borrowings	245
Additional financial liabilities	7,566
Repayment of financial liabilities	(6,270)
Capital element of finance lease rental payments	(14)
Other movements on treasury stock	(276)
Other financing activities	(373)
Net cash flow (used in)/from financing activities	(3,032)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	759
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	1,910
Effect of foreign exchange rate changes	(541)
Cash and cash equivalents at the end of the year	2,128

المطلوب:

- 1 - ماهي القيمة الدفترية للأرض والمباني والمعدات في نهاية عام 2015؟
- 2 - هل تستخدم شركة يونيليفر طريقة متحفظة أم متحررة لإهلاك الأصول الثابتة؟

3 - ما هي مصاريف الفوائد الفعلية وتوزيعات الأرباح التي دفعتها الشركة في عام 2015؟

4 - ما هو التدفق النقدي الحر لشركة يونيليفر؟ من المعلومات المقدمة، قم بالتعليق على المرونة المالية لشركة يونيليفر..

المحاسبة ، التحليل ، المبادئ

قامت شركة Durler بشراء المعدات في 2 يناير 2015 ، مقابل 112000 دولار. عمر الجهاز المقدر يقدر بـ 5 سنوات ، مع قيمة متبقية تقدر بـ 12000 دولار. تستخدم شركة Durler طريقة القسط الثابت على جميع الأصول. في 2 يناير 2019 ، قامت شركة Durler بمبادلة هذه المعدات ، بالإضافة إلى 12000 دولار نقدًا للمعدات الجديدة. المعدات القديمة لديها القيمة العادلة من 50000 دولار.

المحاسبة

قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المبادلة في دفاتر شركة Durler. افترض أن المبادلة لها جوهر تجارى

التحليل

كيف ستؤثر هذه المبادلة على مقارنات معدل العائد على الأصول في شركة Durler في سنة التبادل مقارنة بالسنوات السابقة؟

المبادئ

كيف يؤثر مفهوم الجوهر التجارى على محاسبة وتحليل عملية المبادلة؟

الملاحظات:

1 - الأهمية النسبية مهمة في النظر في العناصر للاستفادة منها. لنفترض ، على سبيل المثال ، أن شركة Broom لديها قطع غيار جاهزة لخدمة أي أعطال في معداتها. ما لم تكن قطع الغيار إما منفصلة أو مجتمعة ، من حيث الحجم ، فإن المصروفات المتعلقة بقطع الغيار يتم احتسابها كمصروفات عند تكبدها على الرغم من أنها توفر فائدة في المستقبل

2 - يستخدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية مصطلح تكاليف الاقتراض بدلاً من تكاليف الفائدة. تشمل تكاليف الاقتراض مصاريف الفوائد

المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. نستخدم مصطلح تكاليف الفائدة هنا ليعني تكاليف الاقتراض.

3 - عند النظر في تكاليف الفائدة المحتملة التي لا تتعلق بقروض محددة، يجب على الشركات ممارسة الحكم على الديون الأخرى للاستخدام. يجب مراعاة الديون ذات العلاقة المعقولة بالتمويل المحتمل للأصل المؤهل.

4 - الأصول غير النقدية هي عناصر قد يتغير سعرها من حيث الوحدة النقدية مع مرور الوقت. يتم إصلاح الأصول النقدية - النقدية والحسابات قصيرة الأجل أو طويلة الأجل والأوراق المدينة - من حيث وحدات العملة عن طريق العقد أو غير ذلك.

الاهلاك - الاضمحلال - النفاذ

Depreciation, Impairments, and Depletion

الأهداف التعليمية :

- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادراً على:
- 1 - شرح مفاهيم وطرق الاهلاك
 - 2 - التعرف على القضايا الاخرى للاهلاك
 - 3 - شرح القضايا المحاسبية المرتبطة باضمحلال الاصول
 - 4 - مناقشة الإجراءات المحاسبية لنفاذ الموارد الطبيعية
 - 5 - تطبيق المحاسبة في عملية اعادة التقييم
 - 6 - شرح كيفية الافصاح وتحليل التجهيزات والمعدات والموارد المادية

نظرة عامة على الفصل:

كما هو موضح سابقاً، تتأثر العديد من الشركات مثل شركة Fujitsu (JPN) بقواعد الاضمحلال. حيث تنص هذه القواعد على أنه عندما تتدهور الظروف الاقتصادية، فإن الشركات قد تحتاج إلى إقفال تكلفة الأصل للإشارة إلى الانخفاض في المنفعة المستمدة من الأصل.

والغرض من هذا الفصل هو دراسة عملية الاهلاك وطرق اقفال تكلفة التجهيزات والآلات والمعدات والموارد المعدنية.

وسيتم تنظيم محتوى الفصل على النحو التالي.

يتضمن هذا الفصل أيضاً العديد من المناقشات المفاهيمية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الموضوعات المعروضة هنا



أثرت أزمة الائتمان التي بدأت في أواخر عام 2008 على العديد من المؤسسات المالية وغير المالية.

العديد من الإحصاءات المتعلقة بهذه الأزمة واقعية، وذلك كما يلي .

• في أكتوبر 2008، عانى مؤشر FTSE 100⁽¹⁾ في المملكة المتحدة من أكبر انخفاض له في يوم واحد منذ أكتوبر 1987. وقد أغلق المؤشر عند أدنى مستوى له منذ أكتوبر 2004.

• انخفض مؤشر داو جونز الصناعي في الولايات المتحدة إلى ما دون مستوى 8000 نقطة للمرة الأولى منذ 2003.

• هبط مؤشر DAX الألماني القياسي بعد انهيار خطة الإنقاذ المقترحة لشركة هيبو العقارية (DEU).

• أدى تشديد الائتمان وانخفاض الدخل المتاح إلى خسارة المجموعات الإلكترونية اليابانية القيمة؛ انخفض مؤشر نيكى إلى أدنى مستوى له منذ فبراير 2004.

• انخفض مؤشر هونغ كونغ هانغ سنغ تماشاً مع بقى دول آسا، وأغلق دون 17000 نقطة لأول مرة منذ عامين في أكتوبر وأقل من 11000 بحلول نوفمبر 2008.

• أنفقت الحكومات مليارات الدولارات لإنقاذ المؤسسات المالية.

على الرغم من أن الانتعاش المالي بدأ في أكتوبر 2008، فمن الواضح أن معظم اقتصادات العالم الآن في نمط نمو أبطأ. هذا التباطؤ يؤثر العديد من الأسئلة

(1) وهو يقيس أداء أكبر 100 شركة متداولة في سوق لندن لتداول الأسهم

المتعلقة بمدى ملائمة أساليب المحاسبة للعديد من الأصول غير المتداولة، مثل التجهيزات والمنشآت والمعدات؛ والأصول غير الملموسة؛ وأنواع كثيرة من الأصول المالية. وهناك واحدة من أصعب القضايا وهي التي تتعلق بإمكانية ارتفاع رسوم اضمحلال هذه الأصول والإفصاحات ذات الصلة.

فيما يلي مثال على رسوم اضمحلال القيمة التي اتخذتها شركة Fujitsu اليابانية المحدودة.

خسائر اضمحلال القيمة (جزئياً)

بسبب تدهور بيئة الأعمال العالمية، تعترف شركة فوجيتسو بخسائر اضمحلال مجمعة بلغت 58.9 مليارين فيما يتعلق بتجهيزات ومنشآت ومعدات الشركة ذات الربحية المنخفضة. وتتمثل الخسائر الرئيسية في:

(1) الآلات والتجهيزات والمعدات

خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بتجهيزات وآلات ومعدات شركة فوجيتسو للالكترونيات المحدودة بلغت 49.9 مليارين.

في يناير، أعلنت شركة فوجيتسو للالكترونيات عن إصلاحات في الأعمال استجابة للترافع الحاد في طلب العملاء الذي بدأ في الحريف الماضي. وعلى الرغم من أن الشركة تواصل تنفيذها لهذه الإصلاحات، إلا أن بيئة الأعمال من غير المرجح أن تتحسن بسرعة، فوجيتسو اتخذت نهج حذر لتقييم العائد المستقبلي المتوقع من أصولها.

(2) الآلات والتجهيزات والمعدات لأنظمة الارسال البصري وغيرها من الأعمال

تم الاعتراف بخسائر اضمحلال مجمعة بلغت 8.9 مليارين فيما يتعلق بتجهيزات وآلات ومعدات أعمال أنظمة الارسال البصري

والمكونات الإلكترونية، وغيرها من الاعمال بسبب انخفاض الربحية.

(3) الآلات والتجهيزات والمعدات لشركة HDD (تتضمن نفقات إعادة الهيكلة)

تم الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة البالغة 16.2 مليارين فيما يتعلق بالآلات، المصنع، والمعدات التي تفصح عنها الشركة. يتم تضمين هذه الخسائر في مصاريف إعادة هيكلة الأعمال. وتتضمن خسارة اضمحلال القيمة 5.3 مليارين معترف بها

في الربع الثالث لإيقاف أعمال المركز الرئيسي لشركة HDD

فيما يلي بعض الأسئلة التي سوف تحتاج إلى معالجة فيما يتعلق بالاضمحلال.

1. كم مرة يجب اختبار الشركة للاضمحلال؟

2. ما هي مؤشرات اضمحلال القيمة؟

3. ما هي أنواع الإفصاحات اللازمة للاضمحلال ؟
4. ما هي العملية التي تستخدمها الشركات لمطابقة تدفقاتها النقدية بالأصل المحتمل أن تنخفض قيمته؟

من الصعب تقييم ما إذا كانت الشركة لديها أصول تنخفض قيمتها. على الجانب التقني، ويجب أن تكون الافتراضات المتعلقة بالتدفقات النقدية معقولة وداعمة ومدققة للتأكد من توافق الإجابة النهائية مع بيانات السوق الخارجي. وفي التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة، فيجب على الشركات تحديد سعر الخصم المناسب.

بالإضافة إلى المشاكل الفنية للمحاسبة، يمكن أن تتغير البيئة بسرعة. انخفاض الإنفاق من قبل المستهلكين، وعدم الثقة في القرارات الاقتصادية العالمية، وتقلبات أعلى في كل من أسواق الأسهم والسلع هي عوامل يجب أن تؤخذ في الاعتبار. ومع ذلك، ولحصزل المستثمرين والدائنين على تأكيد بأن المبالغ المصحح عنها في قائمة المركز المالي المتعلقة بلاآت والتجهيزات والمعدات، قد تم تمثيلها تمثيلاً عادلاً وبصورة ملائمة، فإنه يجب الإفصاح عن عبء إضمحلال القيمة في الوقت المناسب.

PricewaterhouseCoopers (December 2008)

الاهلاك - طريقة تخصيص التكلفة

Depreciation-A Method of Cost Allocation

الهدف التعليمي الأول :

شرح مفاهيم وطرق الاهلاك.

معظم الأفراد في وقت واحد أو في اوقات مختلفة يقومون بشراء والاتجار في السيارات. فإن بائع السيارات المشتري عادةً ما يتفاوضوا على قيمة المقايضة للسيارة القديمة. أيضاً، قد تحدث عما ستكون عليه قيمة السيارة الجديدة خلال عدة سنوات. في كلتا الحالتين، يعتبر انخفاض القيمة مثالاً على الاهلاك، ومع ذلك، فإن الاهلاك بالنسبة للمحاسبين، ليس مسألة تقييم. وإنما هو تخصيص للتكلفة، فالاهلاك هو "عملية محاسبية لتخصيص تكلفة الاصول الملوثة على المصروفات في الفترات التي يتوقع استفادتها من استخدام الاصل وذلك بطريقة منتظمة ومعقولة"، على سبيل المثال، شركة مثل Enhance للالكترونيات المحدودة (TWN) لا تقوم باهلاك الأصول على أساس الانخفاض في قيمتها السوقية، وإنما تقوم احتساب قيمة إهلاك أصولها من خلال تحميل أعباء منتظمة على المصروفات.

يتم استخدام هذا المدخل لأن قيمة الأصل قد تتغير من وقت شراء الأصول وحتى يتم بيعها أو تكون غير مرغوب فيها.

ان محاولات قياس هذه التغيرات المؤقتة في القيمة يصعب ادراكها نظرًا لأنه يصعب قياس القيم بموضوعية.

لذلك، تقوم شركة Enhance Electronics بتخصيص تكلفة الأصل على مصروف الاهلاك خلال حياته الانتاجية. دون اجراء محاولة لتقييم الاصل بالقيمة العادلة بين وقت الاقتناء وحتى التخلص منه، وتستخدم الشركات طريقة تخصيص التكلفة لمقابلة التكاليف والإيرادات ولأن التقلبات في القيمة العادلة غير مؤكدة ويصعب قياسها.

عندما تقوم الشركات بتوزيع تكلفة الأصول طويلة الأجل على عدد من الفترات، فإنها عادة ما تستخدم مصطلح النفاذ depletion.. لوصف الانخفاض في تكلفة الموارد المعدنية (مثل النفط والغاز والفحم) على مدى الفترات الزمنية. ويتم استخدام مصطلح الاستنفاد للتعبير عن الانخفاض في الأصول غير الملموسة، مثل براءات الاختراع أو حقوق النشر.

العوامل المؤثرة فى الاهلاك: Factors Involved in the Depreciation Process

لتحديد تكلفة أعباء الاهلاك التى يتم مقابلتها بالايراد ينبغى الاجابة على 3 اسئلة الآتية:

- 1 - ماهى التكلفة الخاضعة للاهلاك (أساس الإهلاك) ؟
- 2 - ماهو عمر الحياة الانتاجية للاصل؟
- 3 - ما هى أفضل الطرق لتخصيص التكلفة الخاضعة لاهلاك الاصل على الحياة الانتاجية للاصل؟

وتتضمن الاجابة على هذه التساؤلات اجراء العديد من التقديرات لحساب رقم وحيد هو عبئ الاهلاك، وهنا يتم افتراض وجود معرفة كاملة بالمستقبل وهو أمر غير واقعى .

التكلفة الخاضعة للاهلاك (أساس الإهلاك) Depreciable Base for the Asset

تعد تكلفة الخاضعة للاهلاك دالة فى متغيرين: تكلفة الأصل، وقيمة الخردة (القيمة المتبقية كخردة من تكلفة الاصل بعد نهاية عمره الانتاجى)، وقد تم مناقشة تكلفة الاصل (التكلفة التاريخية) فى الفصل السابق.

إما القيمة المتبقية من تكلفة الأصل بعد نهاية عمره الانتاجي والتي يطلق عليها قيمة الخردة فهذه القيمة المقدرة التي سوف تحصل عليها الشركة من بيع الأصل أو استبعاده من الاستخدام، فهي القيمة التي يجب اهلاك الأصل أو تخفيض قيمته خلال عمره الانتاجي للوصول اليها، ولتوضيح ذلك : إذا كانت تكلفة أحد الأصول تبلغ 10000 ج والقيمة المتبقية له (قيمة الخردة) تبلغ 1000 ج فإن القيمة القابلة للاهلاك ستكون 9000 ج

احتساب التكلفة الخاضعة للاهلاك:

تكلفة الأصل	10000 ج
يطرح : قيمة الخردة	(1000)
التكلفة القابلة للاهلاك	9000 ج

ولاعتبارات عملية تعتبر قيمة الخردة عادة مساوية للصفر، حيث تكون قيمتها ضئيلة غالباً ومع ذلك، فإن بعض الأصول طويلة الأجل تكون لها قيمة خردة جوهرية مما يعنى اختلاف الشركات في تقديرها لقيمة الخردة فقد تحدد شركة ما قيمة للخردة لأحد أصولها ونفس الوقت تعتبر شركة أخرى ان قيمة الخردة مساوية للصفر لنفس الأصل

تقدير العمر الانتاجي للأصل : Estimation of Service Lives

يختلف العمر الانتاجي للأصل The service life عن العمر المادي للأصل physical life ، فالألة قد تكون قادرة على انتاج منتج معين لعديد من السنوات تزيد عن عمرها الانتاجي، ولكنها لا تستخدم لكل هذه السنوات لان تكلفة إنتاج المنتج في السنوات التالية لعمرها الانتاجي قد تكون مرتفعة جداً، فالشركة قد تستبعد الأصول من الخدمة لسببين هما :

العوامل المادية (مثل الحوادث، أو نهاية العمر المادي للأصل)، وعوامل إقتصادية (تتعلق بالتقادم التقني أو الفني).

وتتعلق العوامل المادية بعمليات التآكل أو التحلل أو الحوادث والتي تجعل من الصعب استخدام الأصل . وتؤثر هذه العوامل المادية على الحد الأقصى للعمر الانتاجي للأصل.

ويمكن تصنيف العوامل الاقتصادية او الوظيفية الى ثلاث مجموعات كما يلي:

1 - **عدم الملاءمة Inadequacy**: وهي تظهر عندما يصبح الاصل غير مناسب للمنشأة نظراً لتغير متطلباتها. ومن أمثلة ذلك حاجة المنشأة لمبنى أوسع يتلائم مع الانتاج المتزايد، فبالرغم من ان المبنى القديم قد يكون مازال بحالة جيدة، فإنه يصبح غير كافي (غير ملائم) لأغراض المنشأة الان.

2 - **الحداثة Supersession**: وتعني إحلال اصل أكثر كفاءة محل الاصل الموجود حالياً. ومن أمثلة ذلك، إحلال أجهزة الحاسب الالى واللاب توب محل الحاسبات العملاقة mainframe computer، أو إحلال طائرة بوينج من طراز 787 محل بوينج طراز 767.

3 - **التقادم Obsolescence**: وتعني كل ما لا يندرج تحت عامل عدم الملاءمة والحداثة، ولأن التفرقة بين هذه المجموعات هي تفرقة وهمية فمن الافضل تناول العوامل الاقتصادية مجتمعة بدلاً من محاولة إجراء تصنيفات غير واضحة.

ولتوضيح مفاهيم العوامل المادية والاقتصادية، افترض وجود محطة جديدة للطاقة النووية، فما هي أهم العوامل التي تحدد العمر الانتاجي لهذه المحطة - هل العوامل المادية أم الاقتصادية ؟ إن العوامل المحددة هنا قد تكون:

1 - **إعتبارات بيئية ecological considerations**.

2 - **المنافسة من مصادر الطاقة الاخرى،**

3 - **إعتبارات الامان**

حيث أن العمر المادى هنا يبدو غير مؤثر في العمر الانتاجى، فعل الرغم من أن العمر المادى للمحطة قد يستمر لفترات طويلة إلا أن المحطة قد تصبح متقدمة في غضون 10 سنوات.

أما في حالة وجود منزل فإن العوامل المادية بلا شك تفوق أهمية العوامل الاقتصادية او الوظيفية الخاصة بالعمر الانتاجى. فعندما تكون الطبيعة المادية للاصل هي المحدد الرئيسى لعمره الانتاجى، ستلعب الصيانة دوراً حيوياً هاماً، فكلما كانت الصيانة أفضل، كلما ازداد عمر الاصل.

تقوم معظم الشركات بتقدير العمر الانتاجي للاصل اعتمادا على خبرتها السابقة مع الاصول نفسها او الاصول المتماثلة، والبعض الآخر قد يستخدم طرق إحصائية معقدة لتحديد العمر الانتاجي للاغراض المحاسبية، وفي بعض الحالات تختار العمر الانتاجي للاصل بطريقة تحكيمية، ففي الاقتصاديات المتقدمة صناعياً - والتي تهتم بالبحوث والابتكار فان للعوامل التكنولوجية أثر مماثل ان لم يكن أكبر على الحياة الانتاجية للاصول الملموسة عن اثر العوامل المادية

طرق تخصيص تكلفة الاصل (الاهلاك) Methods of Depreciation

العامل الثالث المؤثر على عملية الاهلاك هي طريقة تخصيص تكلفة الاصل وتتطلب المعايير المهنية أن تكون طريقة الإهلاك المستخدمة معقولة ومتناسقة، ولكي تكون كذلك يجب أن تعكس طريقة الاهلاك الاسلوب الذي من المتوقع أن تستهلك فيه الشركة المنافع الاقتصادية المستقبلية للاصل (انظر المفاهيم الاساسية)، ويمكن للمنشأة أن تستخدم طريقة من طرق الاهلاك التالية:

1 - طريقة النشاط (وحدات الاستخدام أو الانتاج)

2 - طريقة القسط الثابت.

3 - طرق العبء المتناقص (المعجل):

أ - طريقة مجموع أرقام السنوات.

ب - طريقة الرصيد المتناقص.

ولتوضيح هذه الطرق، افترض أن شركة مناجم الفحم Stanley قد اشترت مؤخراً آلة لأغراض الحفر وكانت البيانات الخاصة بتلك الآلة كما يلي:

تكلفة الرافعة (الآلة)	500000 جنيه
العمر الانتاجي المقدر	5 سنوات
القيمة المتوقعة كخردة	50000 جنيه
العمر الانتاجي بالساعات	30000 ساعة

المفاهيم الاساسية :

يحاول الاهلاك مطابقة تكلفة الأصل مع الفترات التي تستفيد من استخدام هذا الأصل.

- طريقة النشاط Activity Method

تفترض طريقة النشاط (وتسمى مدخل التكلفة المتغيرة أو وحدات الانتاج) أن الاهلاك دالة في الاستخدام أو الانتاجية وليس بمرور الوقت. حيث يقدر عمر الاصل إما على أساس المخرجات التي يقدمها (الوحدات التي ينتجها) أو مقياس المدخلات مثل عدد الساعات التي من المتوقع أن يعملها الاصل، نظرياً فإن الارتباط الصحيح بالتكلفة يعتمد على المخرجات وليس الساعات المستخدمة، لكن المخرجات عادة لا يسهل قياسها . في هذه الحالة فإن مقياس المدخلات كساعات عمل الآلة هي طريقة أكثر ملائمة لقياس القيمة النقدية لتكلفة الاهلاك عن الفترة المحاسبية .

وفي المثال الموضح أعلاه فإن ساعات استخدام الآلة يسهل قياسها نسبياً .

فإذا استخدمت الآلة لمدة 4000 ساعة خلال السنة الاولى فإن تكلفة الاهلاك تحسب كما يلي:

احتساب الاهلاك وفقاً لطريقة النشاط

(تكلفة الأصل - قيمة الخردة) × ساعات الاستخدام للعام الحالي	
تكلفة الاهلاك = —————	
إجمالي ساعات العمر الانتاجي المقدرة	
4000 × (50000 - 500000)	
= —————	
30000 ساعة	

ولكن أوجه القصور الاساسي في هذه الطريقة هو أنها غير مناسبة للحالات التي يكون الاهلاك فيها دالة للزمن وليس دالة في النشاط . فعلى سبيل المثال فإن المباني تتعرض للاهلاك بصورة ثابتة الى حد كبير بمرور الوقت بغض النظر عن الاستخدام. بالاضافة الى ذلك فعندما تؤثر العوامل الإقتصادية أو الوظيفية على أصل معين - مستقلة عن استخدامه، فإن طريقة النشاط تفقد جزء كبير من مغزاها أو دلالاتها. على سبيل المثال، اذا كان نشاط الشركة يتوسع بشكل كبير فقد يصبح مبنى معين متقدماً بسرعة مقارنة بالغرض المقصود منه وفي كلتا الحالتين تكون طريقة النشاط غير ملائمة . ومن المشاكل الاخرى لإستخدام طريقة النشاط أن عدد وحدات المخرجات أو ساعات العمل التي يمكن الحصول عليها من الاصل عادة ما يصعب تقديرها.

عندما تكون خسارة خدمات الاصل ناتجة عن النشاط أو الانتاجية، فإن طريقة النشاط ستؤدي لمقابلة التكاليف والايادات بأفضل ما يمكن، كما أن الشركات التي ترغب في تحميل تكلفة إهلاك أقل خلال فترات انخفاض الانتاجية وتكلفة أكبر خلال فترات إرتفاع الإنتاجية إما أن تختار أو تتحول الى استخدام طريقة النشاط، ووفقاً لهذه الطريقة فإن الآلة التي تعمل 40% من الطاقة ستخفف 60% من عبء الإهلاك

- طريقة القسط الثابت :

تقوم طريقة القسط الثابت على افتراض أن الإهلاك هو دالة في الزمن وليس كدالة في الاستخدام، وتستخدم هذه الطريقة في الممارسة على نطاق واسع بسبب بساطتها، كما أن هذه الطريقة الأكثر ملاءمة من الناحية النظرية أيضاً (انظر المفاهيم الأساسية).

إذا كان التقادم هو السبب الرئيسي للعمر الانتاجي المحدود للاصل، فإن الانخفاض في منفعته قد يكون ثابتاً من فترة الى أخرى. وبحسب إهلاك الآلة وفقاً للمثال السابق كما يلي:

$\text{تكلفة الإهلاك} = \frac{(\text{تكلفة الأصل} - \text{قيمة الخردة})}{\text{العمر الانتاجي المقدر}} = \frac{500000 - 50000}{5 \text{ سنوات}} = 90000 \text{ جنيه}$

ولكن وجه الاعتراض الاساسى على هذه الطريقة هو انها تستند لافتراضين غير واقعيين هما:

- 1- أن المنفعة الاقتصادية للاصل متماثلة من عام لآخر.
- 2- أن مصروفات الصيانة والإصلاح متماثلة من عام لآخر

كذلك فإن من المشاكل الإضافية التي تنجم عن استخدام هذه الطريقة والطرق الأخرى أيضاً هي حدوث تشوهات أو تحريفات في عملية تحليل معدل العائد على الأصول (الدخل/الأصول). ويشير الجدول (5-11) الى كيفية زيادة معدل العائد على الأصول - مع ثبات الإيرادات من عام الى آخر- بسبب انخفاض القيمة الدفترية للأصول.

جدول (11-5) الاهلاك وتحليل معدل العائد - حالة آلة شركة مناجم الفحم

السنة	مصرف الاهلاك	الرصيد غير المهلك للأصل (القيمة الدفترية)	الدخل (بعد استبعاد مصرف الاهلاك)	معدل العائد (الدخل / الاصول)
0		500000 جنية		
1	90000 جنية	410000	100000 جنية	24.4%
2	90000	320000	100000	31.2%
3	90000	230000	100000	43.5%
4	90000	140000	100000	71.4%
5	90000	50000	100000	200%

المفاهيم الاساسية :

إذا كانت المنافع من الاصل تتدفق على أساس "القسط الثابت"، فسيكون هناك مبرر لمقابلة تكلفة الأصل على أساس القسط الثابت مع هذه المنافع.

- طرق العبء المتناقص (المعجل) Diminishing-Charge Methods

ينتج عن استخدام طرق العبء المتناقص (أو ما يطلق عليه عادة طرق الاهلاك المعجل) تكلفة اهلاك أعلى للأصل في السنوات الأولى وتكاليف أقل في الفترات الأخيرة من عمره. والمبرر الاساسى لهذا المدخل هو أنه يجب تحميل المزيد من الإهلاك في السنوات الأولى لأن الأصل يكون أكثر إنتاجية في السنوات الأولى من عمره (انظر المفاهيم الاساسية). ومن المبررات الأخرى هي أن تكاليف الإصلاح والصيانة خلال الفترات الأخيرة من عمر الأصل تكون عادة أعلى من الفترات الأولى. ومن ثم ينتج عن استخدام هذه الطرق تكلفة ثابتة لأن تكلفة الاهلاك تكون أقل في الفترات الأخيرة من عمر الأصل. وبصفة عامة فإن طرق الاهلاك ذات العبء المتناقص هي طريقة مجموع أرقام السنوات وطريقة الرصيد المتناقص

المفاهيم الاساسية :

لا يبرر مفهوم الاعتراف بالمصروفات تحميل أعباء ثابتة على الدخل. إذا انخفضت منافع الأصول مع تقدم العمر، فإن تحميل العبء المتناقص للاهلاك على الدخل فهو يحقق بشكل أفضل مقابلة التكلفة مع المنافع.

- طريقة مجموع أرقام السنوات Sum-of-the-Years'-Digits

ينتج عن استخدام هذه الطريقة تكلفة إهلاك متناقصة وذلك بسبب تخفيض بسط الكسر المضروب في التكلفة الخاضعة لاهلاك الأصل من سنة إلى أخرى،

ويكون مقام الكسر هو مجموع أرقام سنوات عمر الأصل⁽¹⁾ $(1+2+3+4+5=15)$ وتكون سنوات عمر

الأصل المتبقية في بداية الفترة المحاسبية محل الإهلاك هي بسط الكسر، وبهذه الطريقة يتناقص البسط من سنة لآخرى في حين يظل المقام ثابتاً. وفي نهاية العمر الانتاجي للأصل يجب أن يتساوى الرصيد المتبقى له مع قيمة الخردة، ويوضح الجدول (11-6)

حساب الإهلاك لألة شركة مناجم الفحم وفقاً لهذه الطريقة.
جدول (11-6) جدول الإهلاك باستخدام طريقة مجموع أرقام السنوات - حالة آلة شركة مناجم الفحم

السنة	أساس الإهلاك	العمر المتبقى بالسنوات	كسر احتساب الإهلاك	مصرف الإهلاك	القيمة الدفترية في نهاية السنة
1	450000 جنيه	5	5/15	150000 جنيه	350000 جنيه
2	450000	4	4/15	120000	230000
3	450000	3	3/15	90000	140000
4	450000	2	2/15	60000	80000
5	450000	1	1/15	30000	50000 ⁽²⁾
		15	15/15	450000 جنيه	

- طريقة الرصيد المتناقص Declining-Balance Method

من طرق الإهلاك المتناقص طريقة الرصيد المتناقص والتي تستخدم معدل إهلاك ضعف المعدل المستخدم في طريقة القسط الثابت. على سبيل المثال فإن المعدل الخاص بأصل عمره 10 سنوات يكون 20% (ضعف معدل القسط الثابت وهو 10%). ويظل هذا المعدل ثابتاً ويضرب في القيمة الدفترية المتناقصة من عام لآخر. على عكس الطرق الأخرى، فإنه في طريقة القسط المتناقص لا يتم طرح قيمة الخردة عند حساب التكلفة الخاضعة للإهلاك (أساس الإهلاك). ويضرب معدل الرصيد المتناقص في القيمة الدفترية للأصل في بداية كل فترة. وطالما أن القيمة الدفترية للأصل تتناقص كل فترة بقيمة عبء الإهلاك، فإن المعدل الثابت للرصيد المتناقص يتم ضربه في قيمة دفترية متناقصة من عام لآخر بما يؤدي للحصول على

(1) يمكن حساب مجموع أرقام السنوات من خلال المعادلة التالية $(1+n)/2$ حيث n هي العمر الانتاجي المقدّر للأصل.

(2) 1 قيمة الخردة

تكلفة إهلاك أقل في كل عام. وتستمر هذه الطريقة حتى تنخفض القيمة الدفترية للأصل الى قيمة الخردة المقدرة له حيث يتوقف إحتساب الاهلاك. وكما اوضحنا سابقاً تستخدم العديد من مضاعفات معدل القسط الثابت في الواقع العملي كأن يكون المعدل 200% أو 150% من معدل القسط الثابت. وباستخدام مدخل القسط المتناقص على أساس ضعف المعدل (200%) في المثال السابق تظهر تكلفة الاهلاك كما يوضحها الجدول (7-11)

جدول (7-11) جدول الاهلاك باستخدام طريقة الرصيد المتناقص - حالة آلة شركة مناجم الفحم

السنة	القيمة الدفترية للأصل في بداية السنة	معدل الرصيد المتناقص ⁽¹⁾	مصرف الاهلاك	رصيد مجمع الاهلاك	القيمة الدفترية للأصل في نهاية السنة
1	500000 جنية	40%	200000 جنية	200000 جنية	300000 جنية
2	300000	40%	120000	320000	180000
3	180000	40%	72000	392000	108000
4	108000	40%	43200	435200	64800
5	64800	40%	14800 ⁽²⁾	450000	50000

وعادة ما تتحول الشركات من طريقة القسط المتناقص الى طريقة مجموع أرقام السنوات أو طريقة القسط الثابت قرب نهاية العمر الانتاجي للأصل لضمان إهلاك الأصل حتى قيمة الخردة الخاصة به فقط.

قضايا الاهلاك الاخرى Other Depreciation Issues

إهلاك المكونات Component Depreciation

الهدف التعليمي الثاني :

التعرف على قضايا الاهلاك الاخرى.

كما هو موضح في الفصل 10، يتعين على الشركات استخدام إهلاك المكونات. وتشرط المعايير الدولية للتقارير المالية أن يتم إهلاك كل جزء من أجزاء الآلات والتجهيزات والمعدات التي تعتبر مهمة لإجمالي تكلفة الأصل بشكل منفصل. لذلك يتعين على الشركات أن تمارس الحكم الشخصي لتحديد التخصيص الصحيح للمكونات.

(1) ضعف معدل القسط الثابت وهو 20% ($20\% = 450000/90000$; $20\% = 2 \times 40\%$).

(3) يتحدد بهذا المقدار وهو 14800 جنية فقط لأن القيمة الدفترية في نهاية عمر الأصل يجب ألا تقل عن قيمة الخردة.

كمثال على ذلك، عندما تقوم شركة مثل Nokia (FIN) بشراء مبنى، يجب أن تحدد مكونات المبنى (مثل الأساسات والهيكل والسقف ونظام التدفئة والتبريد والمصاعد) يجب فصل تلك المكونات وإهلاكها.

ولتوضيح كيفية حساب إهلاك المكونات، افترض أن شركة خطوط الطائرات الأوروبية EuroAsia Airlines أشترت طائرة بمبلغ 100 مليون يورو في 1 يناير 2020. يبلغ العمر الإنتاجي للطائرة 20 سنة وقيمتها المتبقية كخردة تبلغ صفر يورو. وتستخدم الشركة أسلوب القسط الثابت في الإهلاك وقد حددت الشركة المكونات التالية والعمر الإنتاجي لكل منها:

مكونات الطائرة:

المكونات	قيمة المكون	العمر الإنتاجي للمكون
هيكل الطائرة	600000000 جنيه	20 سنة
مكونات الموتور	320000000	8 سنوات
المكونات الأخرى	80000000	5 سنوات

ويوضح الجدول التالي جدول (8-11) حساب إهلاك مكونات الطائرة:

جدول (8-11) حساب إهلاك مكونات الطائرة:

المكونات	قيمة المكون	÷	العمر الإنتاجي	=	قيمة إهلاك المكون
هيكل الطائرة	600000000 جنيه		20 سنة		30000000 ج
مكونات الموتور	320000000		8 سنوات		40000000
المكونات الأخرى	80000000		5 سنوات		16000000
الإجمالي	1000000000 جنيه				86000000

وستقوم الشركة بتسجيل قيمة إهلاك المكونات كما يلي:

مدين	دائن	البيان
86000000		مصرف الإهلاك
	86000000	مجمع إهلاك المعدات

وستظهر قيمة الطائرة في الميزانية العمومية في نهاية 2020 كما يلي:

الاصول غير المتداولة	
الطائرة	1000000000 جنيه
يطرح: مجمع إهلاك الطائرة	(86000000)
	914000000 جنيه

في كثير من الحالات، قد لا يكون لدى الشركة فهم جيد لتكلفة المكونات الفردية التي تم شراؤها. في هذه الحالة، ويجب تقدير تكلفة المكونات الفردية اعتماداً على القيمة السوقية (إن وجدت)، أو المناقشة مع خبراء في التقييم، أو استخدام طرق معقولة أخرى.

الاهلاك والفترات الجزئية Depreciation and Partial Periods

نادراً ما تشتري الشركات أصول المصنع في اليوم الأول من الفترة المالية أو تتخلص منها في اليوم الأخير من الفترة المالية. السؤال العملي هو: ما مقدار الإهلاك الذي يجب على الشركة تحميله على الفترات الجزئية المعنية؟

عند حساب مصروف الإهلاك لفترات جزئية، يجب على الشركات تحديد مصروف الإهلاك للسنة الكاملة، ثم تقسيم مصاريف الإهلاك بين الفترتين. ويجب أن تستمر هذه العملية طوال العمر الإنتاجي للأصل.

لنفترض، على سبيل المثال، أن شركة Steeltex Ltd. المحدودة تشتري آلة حفر آلية بعمر إنتاجي خمس سنوات مقابل 45000 جنيه (بدون قيمة متبقية كخردة) في 10 يونيو 2019. وتنتهي السنة المالية للشركة في 31 ديسمبر. ولذلك، تفرض شركة Steeltex الإهلاك لمدة ستة أشهر وثلثي شهر خلال تلك السنة أي ما يعادل $\frac{6.67}{12}$ من السنة، وطالما أن إجمالي الإهلاك عن عام كامل يبلغ (على بافتراض الإهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت) 9000 جنيه (45000 جنيه / 5). وبالتالي فإن إهلاك الجزء من العام الأول هو:

$$9000 \times \frac{6.67}{12} = 5000 \text{ جنيه}$$

يعتبر حساب الفترة الجزئية بسيطاً نسبياً عندما تستخدم شركة Steeltex الإهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت. ولكن كيف يتم التعامل مع إهلاك جزء من الفترة عندما تستخدم إحدى طرق الإهلاك المعجل مثل مجموع أرقام السنوات أو طريقة ضعف الرصيد المتناقص ؟.

كمثال توضيحي :

افترض أن Steeltex اشترت جهازاً آخر مقابل 10000 جنيه وذلك في 1 يوليو 2019، مع عمر إنتاجي يقدر بخمسة أعوام ولا قيمة متبقية كخردة ويوضح الشكل التوضيحي التالي أرقام الإهلاك للأعوام 2019 و 2020 و 2021

طريقة مجموع أرقام السنوات	طريقة ضعف الرصيد المتناقص	
اهلاك السنة الأولى $(15/5 \times 10000) = 3333.33$ جنيه	$(10000 \times 40\%) = 4000$ جنيه	
اهلاك السنة الثانية $(15/4 \times 10000) = 2666.67$	$(6000 \times 40\%) = 2400$ جنيه	
اهلاك السنة الثالثة $(15/3 \times 10000) = 2000$	$(3600 \times 40\%) = 1440$ جنيه	
الإهلاك من 2019/ 7/1 وحتى 2019/12/31		
3333.33 جنيه $\times 12/6 = 1666.67$ ج	$4000 \times 12/6 = 2000$ جنيه	
اهلاك عام 2020		
3333.33 جنيه $\times 12/6 = 1666.67$ ج	$4000 \times 12/6 = 2000$ جنيه	
2666.67 جنيه $\times 12/6 = 1333.33$ ج	$2400 \times 12/6 = 1200$ جنيه	
3000	3200	
	أو $(10000 - 2000) \times 40\% = 3200$ ج	
اهلاك عام 2021		
2666.67 جنيه $\times 12/6 = 1333.33$ ج	$2400 \times 12/6 = 1200$ جنيه	
$1000 = 12/6 \times 2000$ ج	$1440 \times 12/6 = 720$	
2333.33 ج	1920 ج	
	أو $(10000 - 5200) \times 40\% = 1920$ ج	

في بعض الأحيان تقوم شركة مثل Steeltex بتعديل عملية تخصيص التكاليف للفترة الجزئية للتعامل مع عمليات الاقتناء والتصرف في الأصول والمعدات بشكل أكثر بساطة. وأحد الاختلافات هو الإهلاك في سنة الاقتناء وكذلك في سنة التخلص من الأصل (والتي يفترض أن تكون نهاية عمره الانتاجي)، والاختلاف الآخر هو تحميل سنة الاقتناء بنصف الإهلاك وكذلك سنة التخلص الإهلاك لمدة نصف عام في كل من سنة الإقتناء وسنة التخلص (بافتراض الإقتناء في 1/7 من العام)، أو تحميل سنة الإقتناء بعبيء الإهلاك عن عام كامل ومع عدم احتسابه في سنة التخلص من الأصل. وفي الواقع، قد تعتمد شركة Steeltex أياً من هذه السياسات العديدة لكسور (أجزاء) السنة في تخصيص التكلفة في السنوات الأولى والأخيرة من عمر الأصل طالما أنه يطبق الطريقة باستمرار. ومع ذلك، ما لم ينص على خلاف ذلك، عادة ما تحسب الشركات الإهلاك على أساس أقرب شهر كامل، الجدول رقم (9-11) الإهلاك الذي تم تخصيصه في ظل 5 سياسات لكسور السنة مختلفة باستخدام طريقة القسط الثابت لالة الحفر الآلية والبالغ تكلفتها 45000 جنيه والمشتراه في 10/6/2019 والسابق الإشارة إليها:

جدول (9-11) سياسات الاهلاك لاجزاء من السنة

تكلفة الآلة - 45000 جنية						الاهلاك المخصص لكل فترة عبر عمر الاصل ⁽¹⁾ 5 سنوات
سياسة كسر (جزء) السنة	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1. أقرب جزء من السنة	ج 5000 ⁽²⁾	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 4000 ⁽³⁾
2. أقرب شهر كامل	ج 5250 ⁽⁴⁾	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 3750 ⁽⁵⁾
3. نصف سنة في سنة الاقتناء وسنة التخلص	4500	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	4500
4. سنة كاملة في سنة الاقتناء وعدم احتساب الاهلاك في سنة التخلص	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	----
5. احتساب الاهلاك عن عام كامل في سنة التخلص من الاصل وعدم احتساب الاهلاك في سنة الاقتناء	----	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000	ج 9000

الاهلاك والاحلال الآلات والتجهيزات والمعدات

Depreciation and Replacement of Property, Plant, and Equipment

من الاخطاء الشائعة المرتبطة بالاهلاك أنه يوفر التمويل اللازم لاحلال التجهيزات والمعدات والآلات. فالاهلاك يتشابه مع أى مصروف آخر في أنه يخفض صافي الدخل ولكنه يختلف عن المصروفات في أنه لا يتضمن تدفقات نقدية خارجية، ولتوضيح كيف أن الاهلاك لا يوفر التمويل اللازم لاحلال الاصول، أفترض أن إحدى المنشآت بدأت نشاطها بأصول كمعدات قدرها 50000 جنية، لها عمر انتاجي قدره 5 سنوات، فتكون قائمة المركز المالي في بداية الفترة هي:

500000 حقوق الملكية	500000 معدات
---------------------	--------------

فإذا افترضنا أن الشركة لم تحقق أية إيرادات على مدى الخمس سنوات فإن قوائم دخل هذه السنوات ستكون كمايلي:

السنة (1)	السنة (2)	السنة (3)	السنة (4)	السنة (5)	الإيراد
100000	100000	100000	100000	100000	الإهلاك
ج 100000	ج 100000	ج 100000	ج 100000	ج 100000	الخسارة

$$12/5.333 \times 9000 \quad (3)$$

$$12/6.67 \times 9000 \quad (2)$$

$$12/5 \times 9000 \quad (5)$$

$$(1) \text{ تم التقريب لأقرب جنية}$$

$$12/7 \times 9000 \quad (4)$$

وبيلغ إجمالي الاهلاك للمعدات عبر الـ 5 سنوات 500000 جنيه. وتكون الميزانية في نهاية السنوات الخمس

— معدات	— حقوق الملكية
---------	----------------

حيث يشير هذا المثال الافتراضى إلى أن الإهلاك لا يوفر بأية حال التمويل اللازم لإحلال الأصول. فالتمويل اللازم لإحلال الأصول تأتى من الإيرادات (المتولدة من استخدام الأصول). فبدون الإيرادات لا يتحقق أى دخل ولا تنتج أية تدفقات نقدية داخلية .

تعديل معدلات الاهلاك Revision of Depreciation Rates

عند شراء أحد أصول المصنع يتم تحديد معدلات الاهلاك بعناية على أساس الخبرة السابقة مع أصول مماثلة والمعلومات الأخرى ذات الصلة. ومع ذلك فإن معدلات الاهلاك هي مجرد تقديرات وقد يستلزم الأمر إعادة النظر فيها أثناء عمر الأصل . حيث أن التلف المادى غير المتوقع أو التقادم غير الظاهر قد يشير الى ان العمر الانتاجى للأصل أقل من المقدّر له فى البداية، كما أن عمليات الصيانة الجيدة أو تعديل إجراءات التشغيل وغيرها من التطورات قد تؤدى للزيادة عمر الأصل أكثر من المتوقع له.

على سبيل المثال : افترض أن شركة نستلة Nestle قامت بشراء آلة تكلفتها 90000 جنيه، وقدر العمر الانتاجى للآلة بـ 20 سنة وبدون قيمة خردة. ومع ذلك خلال العام 11 فإن الشركة قدرت الشركة ستستخدم الآلة لـ 20 سنة إضافية، وبالتالي فإن إجمالي العمر يبلغ 30 سنة بدلا من 20 سنة وباستخدام طريقة القسط الثابت فإن مصروف الاهلاك قد تم حسابه بمعدل 4500 جنيه سنوياً $[90000 \times (1/20)]$ ولكن على أساس عمر انتاجى قدره 30 سنة كان يجب تسجيل الاهلاك بمعدل 3000 جنيه سنوياً $[90000 \times (1/30)]$ وعلى ذلك فقد كان هناك مغالاة فى حساب الاهلاك وبالتالي انخفاض فى صافى الدخل خلال السنوات العشر السابقة بمعدل 1500 جنيه سنوياً وبإجمالى قدره 15000 جنيه. ويوضح الجدول التالى (10-11) حساب الاثر نتيجة لذلك.

جدول (10-11) حساب الفرق المجمع نتيجة تعديل عمر الاصل

الفرق المجمع عن 10 سنوات السابقة	الفرق لكل عام	
ج 45000	ج 4500	الاهلاك على اساس العمر القديم (20 سنة) = $(90000 \times 20/1)$
(30000)	(3000)	<u>يطرح:</u> الاهلاك على اساس العمر الجديد (30 سنة) = $(90000 \times 30/1)$
<u>ج 15000</u>	<u>ج 1500</u>	الزيادة في مصروف الاهلاك

ويجب على شركة نستله معالجة التغيرات في التقديرات السابقة في الفترة الحالية والمستقبلية فقط، بمعنى أنه لا يجب إجراء أيه تغييرات في النتائج المقرر عنها في السنوات السابقة. كما لا يجب تعديل الارصدة الافتتاحية المرحلة من السنوات السابقة. (لماذا)؟ ويرجع السبب في ذلك الى ان التغيرات في التقديرات هي جزء متلازم او متأصل في أى عملية تقدير ومتكرر الحدوث، وإذا لم يتم معالجة هذه التغيرات في الفترات المستقبلية فسوف يتطلب الامر إجراء تعديلات مستمرة على الفترات السابقة مع كل تغير في التقديرات. وعلى ذلك فلا تجرى أيه قيود في فترة حدوث التغير في التقديرات، كما تحسب أعباء الاهلاك في الفترات التالية (يفترض استخدام طريقة القسط الثابت) بقسمة القيمة الدفترية المتبقية للاصل مطروحاً منه قيمة الخردة على باقي العمر الانتاجي المقدر له.

جدول (11-11) حساب الاهلاك بعد تعديل العمر الانتاجي المقدر

90000 جنيه	الات
(45000)	<u>يطرح:</u> مجمع الاهلاك
<u>ج 45000</u>	القيمة الدفترية للالة في نهاية الـ 10 سنوات
	الاهلاك (للفترات القادمة) = القيمة الدفترية 45000 ج ÷ العمر المتبقى 20 سنة = 2250 جنيه

ويكون قيد إثبات الاهلاك كل سنة من السنوات الـ 20 الباقية

مدين	دائن	البيان
2250		مصروف الاهلاك
	2250	مجمع اهلاك الات

ماذا تعنى الارقام ؟ What Do the Numbers Mean?

خيارات الاهلاك Depreciation Choices

يعتمد مبلغ مصروف الإهلاك المسجل على كل من طريقة الإهلاك المستخدمة وتقديرات العمر الإنتاجي للأصل والقيم المتبقية للأصول أو ما يعرف بقيمة الخردة . الاختلافات في هذه الخيارات والتقديرات يمكن أن تؤثر بشكل كبير على النتائج المفصح عنها كما انها يمكن أن يجعل من الصعوبة إجراء المقارنات لبند مصروف الاهلاك من عام الى اخر ومن شركة الى أخرى.

على سبيل المثال، قدمت شركة Veolia Environment (FRA) معلومات بخصوص العمر الإنتاجي لأصولها في ايضاحتها المتممة، ومع المعلومات المقدمة، يحدد المحلل تأثير تلك الخيارات الإدارية والأحكام على مقدار مصروف الإهلاك لفئات التجهيزات والمعدات.

التجهيزات والمعدات : Property, Plant, and Equipment

يتم تظهر التجهيزات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية وقت الشراء مطروحاً منها مجموع الاهلاك وأي مجمع لحسائر انخفاض القيمة او ما يعرف بالاضمحلال.

ويتم تسجيل التجهيزات والمعدات والآلات حسب المكونات، مع إهلاك كل مكون على مدى عمره الإنتاجي.

والأعمار الإنتاجية هي كما يلي:

الأصل	مدى العمر الإنتاجي بالسنوات*
المباني	من 20 الى 50
النظم التكنولوجية	من 7 الى 35
وسائل النقل	من 3 الى 25
الالات والمعدات الأخرى	من 3 الى 12

* وجود مدى للعمر الإنتاجي هو نتيجة لتنوع مستوى التجهيزات والمعدات والآلات

الاضمحلال (الانخفاض في قيمة الأصل) Impairments

الهدف التعليمي الثالث :

شرح القضايا المحاسبية المرتبطة بانخفاض قيمة الأصل.

إن المبدأ العام في تقييم المخزون هو التكلفة أو السوق أيهما أقل وهو لا ينطبق على الأصول طويلة الأجل كالمعدات والآلات والتجهيزات، فعندما تتعرض تلك

الاصول لتقادم جزئى يتردد المحاسبون في تخفيض القيمة الدفترية لهذه الاصول (لماذا). ويرجع هذا التردد الى انه وعكس المخزون يصعب الوصول للقيمة العادلة للأصول طويلة الاجل والتي لا تكون حكيمية أو إجتهادية . فعلى سبيل المثال اذا ما قررت شركة (Falconbridge Ltd. Nickel Mines (CAN لصناعة النيكل تخفيض قيمة أصولها في جمهورية الدومينيكان، وقد تكبد المشروع خسائر لأن أسعار النيكل كانت منخفضة وتكاليف التشغيل مرتفعة. فقط إذا ارتفعت أسعار النيكل بنسبة 33 % تقريباً، فسيكون المشروع مربحاً إلى حد معقول. يعتمد ما إذا كان التخفيض قد اعتمد بصورة ملائمة على سعر للنيكل في المستقبل. حتى لو قررت الشركة تخفيض قيمة الأصل، فما هو مقدار التخفيض في قيمة الأصل؟

التعرف على الاضمحلال (الانخفاض فى قيمة الاصل)

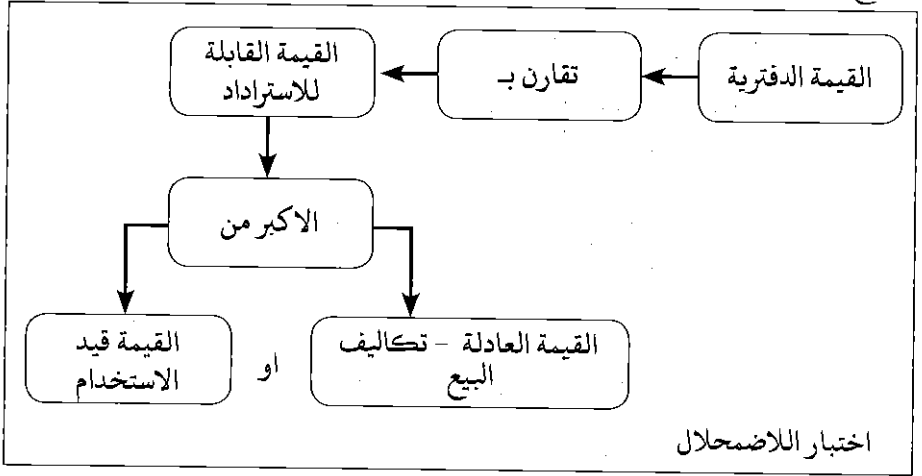
Recognizing Impairments

كما تم الاشارة اليه سابقاً، أثرت أزمة الائتمان التي بدأت في أواخر عام 2008 على الكثير من المؤسسات المالية وغير المالية. نتيجة لهذا الركود العالمي، فان العديد من الشركات تعيد النظر في تخفيض قيمة بعض أصولها طويلة الاجل. ويشار إلى عمليات التخفيض هذه على أنها قيمة الاضمحلال، وتنخفض قيمة الأصول الملموسة طويلة الأجل عندما تكون الشركة غير قادرة على تغطية القيمة الدفترية للأصل سواء من خلال الاستخدام أو البيع. ولتحديد ما إذا كان الأصل قد انخفضت قيمته، على أساس سنوي، فان الشركة تقوم بفحص الأصول اعتماداً على مؤشرات انخفاض القيمة (الاضمحلال) - أي انخفاض قدرة الأصول على توليد النقد من خلال الاستخدام أو البيع. هذه، هذا الفحص يجب ان يأخذ في اعتباره مصادر انخفاض القيمة الداخلية (مثل التغييرات السلبية في الأداء) والمصادر الخارجية (مثل التغييرات السلبية في الأعمال أو البيئة التنظيمية). وإذا كانت مؤشرات الاضمحلال تلك موجودة فيجب إجراء اختبار انخفاض القيمة (الاضمحلال). هذا الاختبار يقارن القيمة القابلة للاسترداد أو التغطية بالقيمة الدفترية للأصل (انظر المفاهيم الأساسية). إذا كانت القيمة الدفترية أعلى من القيمة القابلة للاسترداد، فإن الفرق هو خسائر انخفاض القيمة (خسائر الاضمحلال). إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أكبر من القيمة الدفترية، فلا يوجد انخفاض في قيمة الأصل يتم تسجيله.

القيمة القابلة للاسترداد أو التغطية Recoverable amount : هي القيمة الأعلى من بين القيمة العادلة للأصل مطروحاً منها تكاليف بيعه و القيمة قيد الاستخدام.

القيمة العادلة للأصل مطروحاً منها تكاليف بيعه Fair value less costs to sell: الأصول التي يتعين بيعها بعد استبعاد تكاليف التخلص .

القيمة قيد الاستخدام Value-in-use : هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من الاستخدام المستقبلي والبيع النهائي للأصل في نهاية عمره الانتاجي . يوضح الشكل التوضيحي طبيعة اختبار الاضمحلال .



إذا كانت القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام أعلى من القيمة الدفترية، فلا يوجد انخفاض في قيمة الأصل، وإذا كانت القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام أقل من القيمة الدفترية، هنا سيوجد خسارة الانخفاض أو الاضمحلال في القيمة.

المفاهيم الأساسية :
تستخدم معايير التقرير الدولية مصطلح القيمة المحتفظ بها أو المبلغ المحتفظ به أو القيمة الدفترية للأصل كمرادفات

مثال: حالة عدم وجود إضمحلال

افترض أن شركة Cruz SA تقوم بإجراء اختبار انخفاض في قيمة معداتها. بلغت القيمة الدفترية لهذه المعدات 200000 جنيه، كما بلغت قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع 180.000 جنيه، وبلغت قيمتها قيد الاستخدام 205000 جنيه. في هذه الحالة، تكون قيمة استخدام معدات شركة Cruz أعلى من قيمتها الدفترية، ونتيجة لذلك، لا يوجد انخفاض في القيمة أو خسائر اضمحلال.

مثال: حالة وجود إضمحلال

افترض نفس المعلومات لشركة Cruz SA أعلاه باستثناء أن القيمة قيد الاستخدام لمعدات Cruz's قد بلغت 175.000 جنيه بدلاً من 205.000 جنيه. وبالتالي فإن خسارة انخفاض القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية 200.000 جنيه والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع 180.000 جنيه (لأنها الأعلى من القيمة قيد الاستخدام 175.000 جنيه ولذلك تستخدم الشركة القيمة العادلة ناقصاً التكلفة) وبالتالي فإن سيتم تسجيل خسائر اضمحلال قيمة المعدات بقيمة 20.000 جنيه (200.000 جنيه - 180.000 جنيه من خلال القيد التالي:

البيان	دائن	مدين
خسائر الاضمحلال المعدات		20000
مجمع اهلاك المعدات	20000	

يقوم Cruz بالإدخال التالي لتسجيل خسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل في جانب الإيرادات والمصروفات الأخرى ثم تقوم الشركة بتخفيض قيمة المعدات أوزيادة مجمع الاهلاك نتيجة لانخفاض قيمة الاصل

شرح الاضمحلال : Impairment Illustrations:

فيما يلي بعض الامثلة الإضافية عن الاضمحلال

الحالة الاولى:

في 31 ديسمبر 2020، كان لدى هانوي المحدودة معدات بتكلفة 260000000 جنيه، ومجمع الاهلاك 120000000 جنيه. المعدات لديها عمر إنتاجي قدر ب 4 سنوات والقيمة المتبقية كخردة 2000000 ج، والمعلومات التالية تتعلق بتلك المعدات :

1. تبلغ القيمة الدفترية للمعدات في 31 ديسمبر 2020 ما قيمته 140000000 ج (260000000 - 120000000).

2. تستخدم هانوي طريقة القسط الثابت في احتساب الاهلاك، وبلغت قيمة قسط الاهلاك السنوي 6,000,000 ج

(260000000 - 200000000) / 4 سنوات] لعام 2019.

3. قررت هانوي أن المبلغ القابل للاسترداد لهذا الأصل في 31 ديسمبر 2020، هو 110000000 ج.

4. العمر الإنتاجي المتبقي للمعدات بعد 31 ديسمبر 2020 هو سنتان.
تسجل هانوي انخفاض قيمة معدات في 31 ديسمبر 2020 على النحو التالي.

البيان	دائن	مدين
خسائر الاضمحلال (انخفاض قيمة) المعدات (14000000 ج - 11000000 ج)		3000000
مجمع اهلاك المعدات	3000000	

بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في عام 2020، القيمة الدفترية للمعدات أصبحت 11.000.000 (14.000.000 - 3.000.000) لعام 2021، شركة هانوي قررت أن العمر الإنتاجي للمعدات لم يتغير (وبالتالي فإن العمر الإنتاجي المتبقي للمعدات لا يزال عامين). ومع ذلك، فإن القيمة المتبقية المقدرة للمعدات هي صفر الآن. تستمر هانوي في استخدام طريقة القسط الثابت وتقوم بعمل القيد التالي لتسجيل الاهلاك لعام 2021.

البيان	دائن	مدين
مصروف الاهلاك (11000000/2)		5500000
مجمع اهلاك المعدات	5500000	

تسجل هانوي الاهلاك في الفترات التالية لانخفاض القيمة باستخدام القيمة الدفترية المعدلة بالاضمحلال. ثم تقيم هانوي ما إذا كانت هناك مزيد من الانخفاض في قيمة المعدات في نهاية عام 2021. على سبيل المثال، القيمة الدفترية لمعدات هانوي في 2021/12/31 ستكون 5500000 جنيه (26000000 - 12000000 - 3000000 - 5500000) وإذا حددت الشركة في نهاية 2021 أن القيمة القابلة للاسترداد أقل من 5500000 جنيه فسيكون هناك خسائر اضمحلال أخرى ينبغي تسجيلها

الحالة الثانية:

في نهاية عام 2019، قامت شركة Verma باختبار مدى انخفاض قيمة آلة، تبلغ القيمة الدفترية لتلك الآلة 200000 جنيه، ويقدر عمرها الإنتاجي المتبقي بـ خمس سنوات. ونظرًا للطبيعة الفريدة للآلة، هناك القليل من المعلومات المتعلقة بالسوق والتي يمكن الاعتماد عليها فإن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة قيد الاستخدام، ولتحديد القيمة في الاستخدام، تستخدم شركة Verma تقديرًا للتدفقات النقدية المستقبلية استنادًا إلى الموانة النقدية الداخلية للشركة (وتعكس التدفقات النقدية الواردة من استخدام الآلة في المستقبل والتكاليف المقدرة

اللازمة للحفاظ على الآلة على حالتها الحالية). تستخدم الشركة معدل خصم بنسبة 8 %، والذي يجب أن يكون معادلاً للمعدل الاقراض قبل الضريبة، ويشير تحليل الشركة إلى أن تدفقاتها النقدية المستقبلية ستكون 40000 جنيه كل عام لمدة خمس سنوات، وستتلقى قيمة متبقية كخردة 10000 جنيه في نهاية السنوات الخمس. ومن المفترض أن جميع التدفقات النقدية تحدث في نهاية السنة. وسيظهر حساب القيمة قيد الاستخدام للآلة كما يلي:

159708.40	القيمة الحالية لدفعة دورية لمبلغ 40000 ج لمدة 5 سنوات (40000 × 3.99271)
6805.80	القيمة الحالية لمبلغ 10000 ج بعد 5 سنوات (0.68058 × 10000)
166514.20 جنيه	القيمة قيد الاستخدام للآلة

حساب خسارة الاضمحلال للآلة في نهاية 2019 اعتماداً على القيمة قيد الاستخدام

200000.00 جنيه	القيمة الدفترية للآلة قبل خسائر الاضمحلال
(166514.20)	<u>يطرح:</u> القيمة القابلة للاسترداد
33485.80 جنيه	القيمة قيد الاستخدام للآلة

وبالتالي ستقوم الشركة بتسجيل خسائر الاضمحلال في نهاية 2019 كما يلي:

البيان	دافن	مدین
خسائر الاضمحلال (انخفاض قيمة) الآلة		33485.80
مجموع اهلاك الآلة	33485.80	

وستكون القيمة الدفترية للآلة بعد تسجيل خسائر الاضمحلال بقيمة 166514.20 جنيه

عكس خسارة الاضمحلال Reversal of Impairment Loss

بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة، يصبح المبلغ القابل للاسترداد هو الأساس الأصل منخفض القيمة. ماذا يحدث إذا أشارت اجراءات الفحص في سنة مقبلة إلى أن الأصل لم يعد يعاني من انخفاض قيمته لأن القيمة القابلة لاسترداد الأصل أعلى من القيمة الدفترية؟ في هذه الحالة، يمكن عكس خسارة انخفاض القيمة، وللتوضيح، افترض أن تان جروب اشترت معدات في 1 يناير 2019 بـ 300000 جنيه، مع عمر إنتاجي يبلغ ثلاث سنوات ولا قيمة متبقية كخردة. وقيمة الاهلاك

والقيمة الدفترية ذات الصلة على مدى السنوات الثلاث هي كما يلي:

السنة	مصرف الاهلاك	القيمة الدفترية في نهاية السنة
2019	100000 ج (300000 ج/3 سنوات)	200000 جنيه
2020	100000 ج (300000 ج/3 سنوات)	100000 جنيه
2021	100000 ج (300000 ج/3 سنوات)	صفر

حددت شركة تان في 31/12/2019 ان هناك خسائر اضمحلال بمبلغ 20000 جنيه وبالتالي تم اجراء القيد التالي

مدین	دائن	البيان
20000		خسائر الاضمحلال (انخفاض قيمة) المعدات
	200000	مجمع اهلاك المعدات

وستكون مصرف الاهلاك والقيمة الدفترية للمعدات بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال كما يلي

السنة	مصرف الاهلاك	القيمة الدفترية في نهاية السنة
2020	90000 ج (180000 ج/2 سنوات)	90000 جنيه
2021	90000 ج (180000 ج/2 سنوات)	صفر

في نهاية 2020 حددت شركة تان ان القيمة القابلة للاسترداد للمعدات قد بلغت 96000 جنيه وبالتالي هي قيمة أكبر من القيمة الدفترية والبالغة 90000 جنيه وبالتالي سيتم اجراء قيد عكس قيد الاعتراف بخسائر الاضمحلال السابق وذلك كما يلي:

مدین	دائن	البيان
6000		مجمع اهلاك المعدات
	0006	استرداد خسائر الاضمحلال

يتم تسجيل استرداد خسائر انخفاض القيمة في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" في قائمة الدخل. وتبلغ القيمة الدفترية لمعدات Tan الآن 96000 جنيه (90 ألف جنيه + 6000 جنيه) في 31 ديسمبر 2020، والقاعدة العامة المتعلقة بالاعتراف بعكس انخفاض القيمة هي كما يلي:

مقدار الاسترداد لخسارة إضمحلال قيمة الاصل بناء على القيمة الدفترية مالم تحدث انخفاض في قيمة الاصل، على سبيل المثال، ستكون القيمة الدفترية لمعدات Tan في نهاية عام 2020 هي 100000 جنيه، على افتراض عدم وجود انخفاض. وبالتالي، يُسمح باسترداد 6000 جنيه بسبب ان القيمة الدفترية للمعدات الآن تبلغ 96000 جنيه فقط. ومع ذلك، أي استرداد أكبر من 10000 جنيه غير مسموح به والسبب

هو أن أي استرداد أعلى من 10000 جنيه ينتج عنه قيمة دفترية للمعدات أكبر من التكلفة التاريخية.

وحدات توليد النقد: Cash-Generating Units

في بعض الحالات، قد لا يكون من الممكن تقييم أصل واحد للاخفاض في قيمة لأن الأصل الواحد يولد التدفقات النقدية فقط بالاشتراك مع الأصول الأخرى. في هذه الحالة، يجب على الشركات تحديد أصغر مجموعة من الأصول التي يمكن تحديدها والتي تولد التدفقات النقدية بشكل مستقل عن التدفقات النقدية من الأصول الأخرى. تسمى هذه المجموعة وحدة مولدات النقد (CGU).

على سبيل المثال، تقوم شركة Santos SpA بفحص ومراجعة أصول مصنعها لمؤشرات انخفاض القيمة. ومع ذلك، فإن تحديد التدفقات النقدية للأصول الفردية أمر مرهق وغير دقيق لأن التدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة من الأصول مترابطة. يمكن لهذا الوضع أن يكون إذا كان لدى سانتوس وحدة تشغيل واحدة (قسم الآلات) لتصنيع المنتجات والتي تنتقل إلى وحدة أعمال أخرى في سانتوس (قسم التعبئة)، والتي تقوم بعد ذلك بتسويق المنتجات للعملاء النهائيين. لأن التدفقات النقدية من هذه الأصول في قسم الآلات هي اعتماداً على التدفقات النقدية في قسم التعبئة، يجب على سانتوس تقييم كلا القسمين معاً كوحدة مولدة للنقد عند تقييمها لانخفاض أو إضمحلال القيمة.

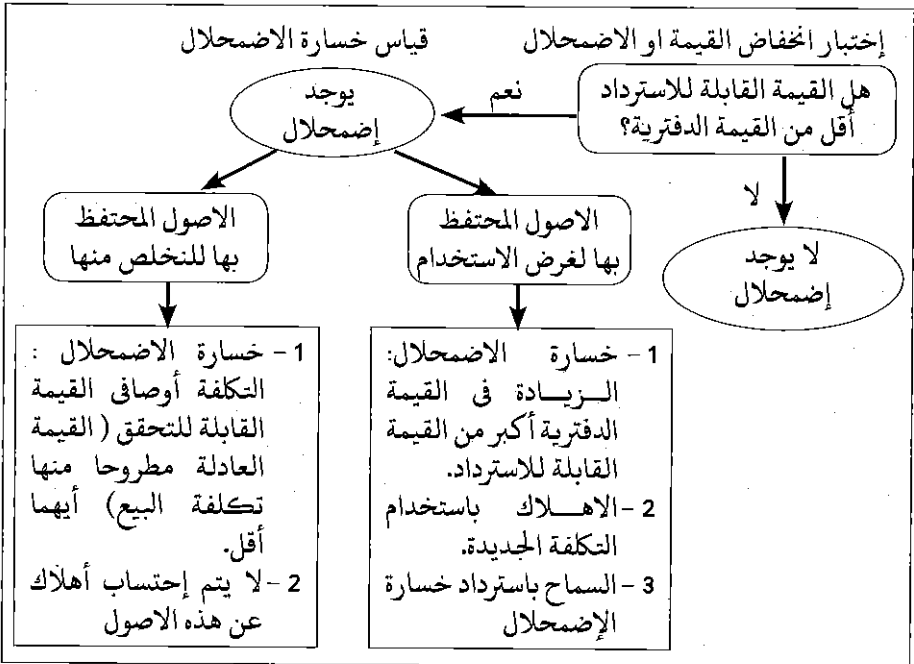
إضمحلال الأصول المعد للتخلص منها: Impairment of Assets to Be Disposed Of

ماذا يحدث إذا كان الأصل الذي تنخفض قيمته معداً للتخلص منها بدلاً من الاحتفاظ به للاستخدام؟ مؤخراً اعترفت شركة كروجر بخسائر إضمحلال بمقدار 54 مليون جنيه للآلات والمعدات والأصول طويلة الأجل، ولم تعد هناك حاجة إليها بسبب إغلاق المتجر. في هذه الحالة، تفصح شركة كروجر عن الأصول التي انخفضت قيمتها بقيمة التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق (القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع). أيهما أقل

نظراً لأن كروجر ينوي التخلص من الأصول في فترة زمنية قصيرة، فإنه يستخدم صافي القيمة القابلة للتحقق من أجل توفير مقياس أفضل لصافي التدفقات النقدية التي سيتلقاها من هذه الأصول.

لا تقوم شركة كروجر باحتساب إهلاك الأصول المحتفظ بها للتخلص منها خلال الفترة الاحتفاظ. الأساس المنطقي هو أن الإهلاك غير متسق مع فكرة الأصول التي سيتم التخلص منها ومع استخدام القيمة القابلة للتحقق أو صافي التكلفة القابلة للتحقق. وبعبارة أخرى، فإن الأصول المحتفظ بها للتخلص منها مثل المخزون؛ يجب على الشركات الإفصاح عنها بقيمة التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. لأن شركة كروجر سوف تسترد قيمة الأصول المحتفظ بها للتخلص من خلال البيع وليس من خلال تشغيلها، فإنه تخضع لأعادة تقييمها باستمرار. ويتم الإفصاح عن الأصول في نهاية كل فترة بصافي القيمة القابلة للتحقق أو بالتكلفة أيهما أقل. وعلى ذلك، يمكن لشركة كروجر زيادة أو تخفيض قيمة الأصول المحتفظ بها للتخلص منها في الفترات المستقبلية، طالما أن القيمة الدفترية بعد الاضمحلال لا تتجاوز أبداً القيمة الدفترية للأصل قبل أن تقوم الشركات بالاعتراف بالاضمحلال وعليها بالإفصاح عن الحسائر أو المكاسب المتعلقة بهذه الأصول منخفضة القيمة كجزء من الدخل التشغيلي في "الإيرادات والمصروفات الأخرى

ملخص المفاهيم الأساسية للمحاسبة عن الاضمحلال (انخفاض القيمة للأصول)



النفاذ Depletion

الهدف التعليمي الرابع :

شرح اجراءات المحاسبة عن نفاذ الموارد المعدنية.

تتضمن الموارد الطبيعية ويطلق عليها عادة الاصول المستنفدة البترول والمعادن والاشجار الخشبية ويمكن تقسيم الموارد الطبيعية الى نوعين فرعيين:

1 - الاصول البيولوجية مثل الاشجار الخشبية.

2 - الموارد المعدنية مثل البترول والغاز والتنقيب المعدني.

ومتطلبات المحاسبة والتقارير عن الاصول البيولوجية مثل اشجار الاخشاب تستخدم مدخل القيمة العادلة والتي تم مناقشتها في الفصل التاسع وسنركز هنا على الموارد المعدنية والتي تتصف بخاصيتين هما :-

1 - التبدد (الاهلاك) الكامل للأصل

2 - إحلال الأصل لا يتم إلا بفعل الطبيعة.

وعلى عكس الآلات والمعدات والاصول الملموسة طويلة الاجل الاخرى فإن الموارد الطبيعية تستهلك مادياً على مدى فترة استخدامها ولا تحتفظ بخصائصها المادية، ومع ذلك فإن المشاكل المحاسبية المتعلقة بالموارد الطبيعية مماثلة لتلك المتعلقة بالاصول طويلة الاجل الاخرى. فالتساؤلات التي يجب الاجابة عنها هي:

1 - كيف تحدد الشركة التكلفة التي سيتم استنفادها؟

2 - ما هو نموذج تخصيص التكلفة التي يجب ان تستخدمه الشركة؟

وسيتم استخدام مصطلح الاستنفاد للدلالة على عملية تخصيص تكلفة الموارد المعدنية.

تحديد التكلفة الخاضعة للنفاذ : Establishing a Depletion Base

كيف يمكن تحديد التكلفة التي سيتم نفاذها؟ فعلي سبيل المثال تكلف شركة مثل Total SA (FRA) نفقات كبيرة للعثور على الموارد المعدنية. ولكل اكتشاف ناجح، هناك العديد من الإخفاقات. علاوة على ذلك، غالباً ما تصادف الشركة

تأخيرات طويلة بين الوقت الذي تتكبد فيه التكاليف والوقت الذي تحصل فيه على الفوائد من الموارد المستخرجة. ونتيجة لذلك، غالباً ما تتبنى شركة في الصناعات

الاستخراجية، مثل Total SA، سياسة محافظة في محاسبة النفقات المتعلقة بإيجاد واستخراج الموارد المعدنية.
يتضمن حساب قاعدة الإستنفاد المحاسبة بشكل صحيح لثلاثة أنواع من النفقات:

1 - تكاليف ما قبل الاكتشاف.

2 - تكاليف الاكتشاف والتقييم.

3 - تكاليف التطوير.

تكاليف ما قبل الاكتشاف Pre-Exploratory Costs

نفقات ما قبل الاكتشاف: هي التكاليف المتكبدة قبل حصول الشركة على الحقوق القانونية لاستكشاف منطقة معينة. على سبيل المثال، قد تقوم شركة (Royal Dutch Shell) بإجراء اختبار للنشاط الزلزالي لمواقع حفر النفط المحتملة قبل تكبدها أي تكاليف كبيرة للاستكشاف. تعتبر هذه التكاليف (يشار إليها غالبًا باسم تكاليف التنقيب) بشكل عام هي تكاليف مضاربة بطبيعتها ويتم احتسابها عند تكبدها.

تكاليف الاستكشاف والتقييم Exploratory and Evaluation (E&E) Costs

فيما يلي أمثلة لبعض أنواع تكاليف الاستكشاف والتقييم (E&E):

- تكاليف الحصول على حقوق الاستكشاف.
- تكاليف الدراسات الطبوغرافية والجيولوجية والجيوكيميائية والجيوفيزيائية.
- تكاليف الحفر.
- تكاليف أخذ العينات.
- تكاليف الأنشطة المتعلقة بتقييم الجدوى الفنية والجدوى الاقتصادية لاستخراج المورد المعدني.

الشركات لديها خيار فيما يتعلق بتكاليف E&E. يمكنهم إما إقفال هذه التكاليف في قائمة الدخل على أساس أنها تكاليف تكبدها الشركة أو رسملة هذه التكاليف في انتظار التقييم. وبالتالي فإن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تعطي الشركات المرونة في كيفية حساب تكاليف E&E في البداية، وسبب المرونة

هو أن محاسبة هذه الأنواع من النفقات هي مثيرة للجدل. وللتوضيح، افترض أن شركة رويال داتش شل تبحث عن النفط وتحدد ما اذا كانت منطقة الاستكشاف بها احتياطيات نفطية. لذلك تقوم بحفر بئر لتحديد الكمية من الاحتياطيات. ولسوء الحظ، قد ينتج عن الحفر آبار جافة؛ أي، لا توجد احتياطيات. ثم تقوم شل بحفر المزيد من حفر الآبار وتجد بعض احتياطيات النفط، ولكن البعض الآخر هو آبار جافة.

السؤال هو: هل يجب رسملة تكلفة تلك الآبار الجافة؟ أم أنه ينبغي فقط رسملة تكلفة الآبار التي وجدت بها احتياطيات؟

أصحاب مدخل التكلفة الكاملة (الرسملة الكاملة) يرون ضرورة ضرورة رسملة تكلفة الآبار الجافة كون أن تكلفة الحفر للآبار

الجافة هي التكلفة اللازمة للعثور على الآبار المرجحة تجاريًا والتي يوجد بها الاحتياطيات. بينما يرى أصحاب مدخل الجهود الناجحة أن الشركات يجب أن تستفيد فقط من تكاليف الآبار الناجحة وبالتالي يجب رسملتها، ويعتقد أنصار مدخل الجهود الناجحة أن المقياس الملائم الوحيد ذي الصلة بالمشروع هو التكلفة المرتبطة مباشرة بهذا المشروع، وأنه يجب على الشركات الإفصاح عن أي تكاليف متبقية كتكاليف فترية. بالإضافة إلى ذلك، يرون أن الشركة غير الناجحة ستنتهي بها الأمر إلى رسملة العديد من التكاليف التي ستجعلها، على مدى فترة زمنية قصيرة، تظهر دخلاً أقل مما تحققه الشركة الناجحة.

تكاليف التطوير Development Costs

بمجرد إثبات الجدوى الفنية والجدوى الاقتصادية للإنتاج، يتم إعادة تصنيف أصول E&E على أنها تكاليف تطوير. بشكل عام، وتحدث مرحلة التطوير عندما تقرر الشركة أن لديها مستوى معقول من الموارد المعدنية في الأرض بحيث يكون الإنتاج مربحًا. في هذا الوقت، ويتم اختبار أي أصول (تكاليف الاكتشاف والتقييم التي تم رسملتها) E&E والمعترف بها لاحقًا للتأكد من عدم وجود انخفاض او اضمحلال في القيمة، لضمان عدم إدراج هذه الأصول بمبلغ أعلى من قيمتها القابلة للاسترداد.

وتقسم الشركات تكاليف التطوير إلى قسمين: (1) تكاليف المعدات الملموسة و (2) تكاليف التطوير غير الملموسة.

تشمل تكاليف المعدات الملموسة جميع وسائل النقل والمعدات الثقيلة الأخرى اللازمة لاستخراج المورد المعدنية وتجهيزه للسوق. ونظرًا لأن الشركات يمكنها نقل المعدات الثقيلة من موقع استخراج إلى آخر، فإن الشركات لا تخضع عادةً تكاليف المعدات الملموسة لقاعدة الاستنفاد. بدلاً من ذلك، يستخدمون أعباء الاهلاك بصورة منفصلة لتخصيص تكاليف هذه المعدات. ومع ذلك، لا يمكن نقل بعض الأصول الملموسة (مثل جهاز الحفر). وتستهلك الشركات هذه الأصول طوال عمرها الإنتاجي أو عمر المورد، أيهما أقصر.

أما تكاليف التطوير غير الملموسة، من ناحية أخرى، هي عناصر مثل تكاليف الحفر وإنشاء الأنفاق والأعمدة والآبار. هذه التكاليف ليس لها خصائص ملموسة ولكنها ضرورية لإنتاج الموارد المعدنية. تعتبر تكاليف التنمية غير الملموسة جزءًا من قاعدة الاستنفاد.

وتتكبد الشركات في بعض الأحيان تكاليف كبيرة لإعادة التجهيزات إلى حالتها الطبيعية بعد حدوث الاستخراج. هذه هي تكاليف إعادة الشيء لأصله. تعتبر الشركات تكاليف إعادة تلك جزءًا من قاعدة الاستنفاد. والمبلغ الذي يتم استنفاده هو القيمة العادلة للالتزام باستعادة الأرض إلى ما كانت عليه بعد الاستخراج. ولما نقشة أكثر اكتمالاً للمحاسبة عن تكاليف الاستعادة والالتزامات ذات الصلة (والتي يشار إليها أحيانًا بمخصص الالتزامات البيئية) سيتم تناولها في الفصل 13. على غرار الأصول الأخرى طويلة الأجل، تقوم الشركات بخضم أي قيمة متبقية كخردة يتم يتم استردادها من تلك الأصول من قاعدة الاستنفاد.

إقفال تكلفة المورد Write-Off of Resource Cost

بمجرد قيام الشركة بتحديد التكلفة الخاضعة للاستنفاد، فإن المشكلة التالية هي تحديد كيفية تخصيص تكلفة الموارد المعدنية على الفترات المحاسبية.

عادة، تقوم الشركات بحساب الاستنفاد (غالبًا ما يشار إليه باسم استنفاد التكلفة) على طريقة وحدات الإنتاج (طريقة النشاط). وبالتالي، فإن الاستنفاد هو دالة لعدد الوحدات المستخرجة خلال الفترة. ووفقاً لهذه الطريقة، فإن التكلفة الإجمالية للموارد المعدنية مخصوماً منها القيمة المتبقية كخردة على عدد الوحدات المقدرة وجودها من المورد، وذلك للحصول على التكلفة لكل وحدة من المنتج. ولحساب الاستنفاد يتم ضرب تكلفة الوحدة بعد ذلك في عدد الوحدات المستخرجة.

على سبيل المثال، حصلت شركة MaCledé SA على الحق في استخدام 1000 فدان من الأراضي في جنوب إفريقيا للتعدين من أجل استخراج معدن الفضة. وتبلغ تكلفة إيجار المعدات 50000 جنيه، وتكاليف الاستكشاف ذات الصلة على الأرض هي 100000 جنيه. وتبلغ تكاليف التطوير غير الملموسة المتكبدة في افتتاح المنجم 850.000 جنيه، وبالتالي، فإن التكاليف المتعلقة بالمنجم قبل استخراج الأوقية الأولى من الفضة هي 1000000 جنيه. وتقدر الشركة أن المنجم سيوفر حوالي 100000 أوقية من الفضة.

الجدول التالي (11-12) يوضح كيفية احتساب تكلفة الاستنفاد لكل وحدة (أوقية) من الفضة:

جدول (11-12) احتساب معدل الاستنفاد

تكلفة الاستنفاد لكل الوحدة = $\frac{\text{إجمالي التكلفة - القيمة المتبقية كخردة}}{\text{إجمالي الوحدات المقرر إنتاجها}}$
$= \frac{1000000 \text{ ج - صفر}}{100000 \text{ أوقية}} = 10 \text{ ج / أوقية}$

فإذا تم استخراج 25000 أوقية في السنة الأولى فإن تكلفة الاستنفاد عن العام = $10 \times 25000 = 250000$ جنيه وسيتم تسجيلها بالقييد التالي:

البيان	دائن	مدين
المخزون		250000
مجمع الاستنفاد	250000	

وستقوم الشركة بجعل حساب المخزون من المورد المعدني دائن عندما تقوم ببيعه، أما قيمة المخزون غير المباع فتظهر كمخزون ضمن الأصول المتداولة في قائمة المركز المالي. ويظهر ذلك من خلال الجدول التالي (11-13).

وفي بعض الأحيان، لا تستخدم الشركات حساب مجمع الاستنفاد. وفي هذه الحالة، ستدرج قيمة الاستنفاد بالجانب الدائن من حساب المخزون من المورد المعدني.

شكل (11-13) الإفصاح عن المورد المعدني في قائمة المركز المالي

معدن الفضة	1000000 جنيه	
يطرح: مجمع الاستنفاد	(250000)	
	750000 جنيه	

وفي قائمة الدخل يمثل مصروف الاستنفاد المرتبط بالموارد المعدني جزء من تكلفة البضاعة المباعة، ويمكن أيضاً احتساب إهلاك المعدات الملموسة المستخدمة في استخراج الفضة على أساس وحدات الانتاج، خاصة إذا كانت أعمارها الانتاجية مرتبطة بصورة مباشرة بإحتياطات المورد الطبيعي، أما إذا كانت هذه المعدات تستخدم في أكثر من عملية، فسوف يكون من الملائم استخدام طريقة أخرى لتخصيص تكلفتها مثل طريقة القسط الثابت أو إحدى طرق الإهلاك المعجل.

تقدير الاحتياطي القابل للاسترداد Estimating Recoverable Reserves

تحتاج الشركات في بعض الأحيان إلى تغيير تقدير الاحتياطات القابلة للاسترداد. يفعلون ذلك إما لأن لديهم معلومات جديدة أو لأن عمليات الإنتاج الأكثر تقدماً أصبحت متوفرة. قدمت الموارد المعدنية مثل حقول النفط والغاز وبعض المعادن النادرة مؤخراً أكبر التحديات. قياس تقديرات هذه الاحتياطات هو من "التخمينات القابلة للمعرفة".

هذه المشكلة هي نفسها كمحاسبة للتغيرات في تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول طويلة الاجل والمعدات. الإجراء هو تعديل معدل الاستنفاد على أساس مستقبلي: تقوم الشركة بتقسيم التكلفة المتبقية كخردة على التقدير الجديد للاحتياطات القابلة للاسترداد.

هذا المدخل له مزايا كثيرة لأن التقديرات المطلوبة هي تقديرات غير مؤكدة.

التوزيعات النقدية Liquidating Dividends

غالباً ما تمتلك الشركة أصولها الرئيسية فقط والتي تعزى استخراج بها الموارد المعدنية. إذا لم تتوقع الشركة شراء أصول إضافية،

فقد تقوم بتوزيع استثماراتها الرأسمالية تدريجياً على المساهمين من خلال دفع توزيعات نقدية، وهي توزيعات أكبر من مبلغ صافي الدخل المتراكم.

المشكلة المحاسبية الرئيسية هي التمييز بين التوزيعات والتي تمثل هي عائداً لرأس المال وتلك التي ليست كذلك. لأن الأرباح هي عائداً مساهمة المستثمر الأصلية، يجب على الشركة التي تعلن عن التوزيعات النقدية أن تخصمها من علاوة إصدار الأسهم العادية للجزء المتعلق بالاستثمار الأصلي، بدلاً من خصمها من الأرباح المحتجزة، وما يتبقى منها يخصم من الأرباح المحتجزة.

لتوضيح ذلك : في نهاية العام، كان شركة Callahan Mining لديها رصيد أرباح محتجزة قدره 1650000 جنيه، كما بلغ مجمع الاستنفاد 2100000 جنيه، وعلاوة إصدار الأسهم 5435493 جنيه، أعلن مجلس إدارة شركة Callahan عن توزيع أرباح بقيمة 3 جنيهات للسهم الواحد (عدد الاسهم 1000000 سهم). وبالتالي يتم تسجيل توزيعات الارباح والبالغة 3,000,000 جنيه على النحو التالي.

مدين	دائن	البيان
1650000		الارباح المحتجزة
1350000		علاوة إصدار أسهم عادية
	3000000	النقدية

يجب على شركة Callahan إبلاغ المساهمين أن هناك توزيعات للأرباح بمبلغ 3 جنيهات للسهم الواحد تمثل 1.65 جنيه (1,650,000 جنيه ÷ 1000000 سهم) كعائد على الاستثمار و 1.35 جنيه (1,350,000 جنيه ÷ 1000000 سهم) كتوزيعات نقدية لكل سهم.

العرض فى القوائم المالية : Presentation on the Financial Statements

- يجب على الشركات الإفصاح عما يلي فيما يتعلق بنفقات الاستكشاف والتقييم:
1. السياسات المحاسبية لنفقات الاستكشاف والتقييم بما في ذلك الاعتراف بأصول الاستكشاف والتقييم.
 2. مبالغ الأصول والالتزامات والدخل والمصروف والتدفق النقدي التشغيلي الناشئ من استكشاف وتقييم الموارد المعدنية.
- وفيما يلي مقتطفات من القوائم المالية لشركة Tullow Oil plc لتسليط الضوء على طبيعة تلك الإفصاحات:

قائمة الدخل لشركة Tullow Oil القيمة بالالف	
226701	إقفال تكاليف الاستكشاف
قائمة المركز المالى	
1417777	أصول الاستكشاف والتقييم (أصول غير ملموسة)
قائمة التدفقات النقدية	
323569	شراء أصول الاستكشاف والتقييم
السياسات المحاسبية أصول الاستكشاف والتقييم و الاصول الانتاجية	

تتبنى المجموعة طريقة الجهود الناجحة في محاسبة تكاليف الاستكشاف والتقييم. يتم رسملة جميع تكاليف الحصول على الترخيص والاستكشاف والتقييم مبدئياً في مراكز التكلفة لكل بئر أو حقل أو منطقة الاستكشاف، حسب الحاجة. ويتم رسملة التكاليف الإدارية المتعلقة مباشرة والفوائد المستحقة المتعلقة مباشرة من حيث صلتها بأنشطة تطوير معينة. يتم تحميل تكاليف ما قبل الترخيص في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم بعد ذلك إقفال هذه التكاليف على أنها تكاليف استكشاف في قائمة الدخل ما لم يتم إنشاء الاحتياطات التجارية أو لم تكتمل عملية التحديد ولا توجد مؤشرات على انخفاض القيمة (الاضمحلال). ويتم رسملة جميع تكاليف التطوير كالتجهيزات، والأصول طويلة الأجل والمعدات. ويتم إهلاك التجهيزات والآلات والمعدات المتعلقة بأنشطة الإنتاج وفقاً لسياسة استنفاد وإهلاك تلك المجموعة.

(ك) الاستنفاد والإطفاء - حقول الاكتشاف:

يتم إقفال جميع المصروفات المدرجة في كل حقل من بداية الإنتاج على أساس وحدة الإنتاج، وهي نسبة إنتاج النفط والغاز في الفترة إلى الكميات التقديرية للاحتياطات التجارية في نهاية الفترة مضافاً إليها إنتاج الفترة، بشكل عام على أساس كل حقل على حدة. التكاليف المستخدمة في حساب وحدة الإنتاج تتكون من صافي القيمة الدفترية للتكاليف المرسلة بالإضافة إلى التكاليف المقدرة المستقبلية لتطوير الحقل. يتم التعامل مع التغييرات في تقديرات الاحتياطات التجارية أو تكاليف التطوير الحقل مستقبلاً، عندما يحدث تغيير في الظروف الاقتصادية يشير إلى ضعف محتمل في مجال الاكتشاف، يتم تقييم إمكانية استرداد صافي القيمة الدفترية المتعلقة بهذا الحقل بالمقارنة مع التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المقدرة على أساس توقعات الإدارة لأسعار النفط والغاز المستقبلية والتكاليف المستقبلية. حيث يوجد دليل على ذلك الرابط الاقتصادي بين الحقول، مثل البنية التحتية المشتركة، والحقول التي يتم تجميعها كوحدة واحدة لتوليد النقد لأغراض إضمحلال القيمة.

يتم تحميل أي انخفاض في القيمة يتم تحديده في قائمة الدخل على إعتبار أنه استنفاد إضافي أو الإطفاء، وحيثما تتسبب الظروف التي تؤدي إلى انخفاض القيمة في وقت لاحق في عكس ذلك، فإن تأثير ذلك يكون بعكس عبء انخفاض القيمة مجعوله دائن في قائمة الدخل، صافية من أي إهلاك كان قد تم تحميله منذ انخفاض القيمة.

إعادة التقييمات: Revaluations

الهدف التعليمي الخامس:

شرح عملية المحاسبة عن التقييمات.

افترضنا حتى هذه اللحظة، أن الشركات تستخدم مبدأ التكلفة التاريخية لتقييم

الأصول الملموسة طويلة الأجل بعد الاقتناء، ومع ذلك فإن الشركات لديها خيار: قد تقدر هذه الأصول بالتكلفة أو بالقيمة العادلة.

الاعتراف بعمليات إعادة التقييم : Recognizing Revaluations

شبكة السكك الحديدية في بريطانيا هي مثال عن شركة اختارت استخدام القيم العادلة للمحاسبة عن شبكة السكك الحديدية الخاصة بها. أدى استخدامها للقيمة العادلة إلى زيادة قدرها 4289 مليون جنيه إلى أصولها الملموسة طويلة الأجل. عندما تختار الشركات القيمة العادلة لأصولها الملموسة طويلة الأجل بعد الاقتناء، يتم احتساب التغير في القيمة العادلة من خلال تعديل حساب الأصول الملاءم وإظهار مكاسب غير محققة على الأصول الملموسة طويلة الأجل المعاد تقييمها. يشار إلى هذا الربح غير المحقق غالباً باسم فائض إعادة التقييم.

إعادة تقييم - الأرض : Revaluation-Land

لتوضيح إعادة تقييم الأرض، افترض أن مجموعة Siemens الألمانية قد اشترت أرضاً بمبلغ مليون يورو في 5 يناير 2019. وتختار الشركة استخدام محاسبة إعادة تقييم الأرض في فترات لاحقة. في 31 ديسمبر 2019، وقد بلغت القيمة العادلة للأرض 1200000 يورو. فإن قيد تسجيل الأرض بالقيمة العادلة سيكون كما يلي:

مدین	دائن	البيان
200000		الأرض
	200000	مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - الأرض

تم تسجيل الأرض في قائمة المركز المالي بمبلغ 1200000 يورو، والمكاسب غير المحققة من إعادة التقييم للأرض - تزيد من الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل. بالإضافة إلى ذلك، إذا كان هذا هو تعديل إعادة التقييم الوحيد حتى الآن، فإن قائمة المركز المالي تفصح عن دخل شامل تراكمي بقيمة 200.000 يورو.

إعادة التقييم - الأصول القابلة للاهلاك

لتوضيح حساب إعادة تقييم الأصول القابلة للاهلاك، افترض أن مجموعة شركات (Lenovo) تشتري معدات بقيمة 500.000 ين ياباني في 2 يناير 2019. و يبلغ عمر المعدات خمس سنوات، ويتم إهلاكها باستخدام طريقة القسط الثابت، و القيمة المتبقية كخردة تبلغ صفر، وتختار لينوفو إعادة تقييم معداتھا بالقيمة العادلة على مدار عمر المعدات. وتسجل شركة Lenovo مصروفات إهلاك بقيمة 100000 ين

ياباني (500000 ين ÷ 5 سنوات) في 31 ديسمبر 2019 على النحو التالي:

البيان	دائن	مدين
مصروف الإهلاك		100000
مجمع إهلاك - المعدات	100000	

بعد هذا القيد ستكون القيمة الدفترية لمعدات Lenovo مبلغ 400.000 ين (500.000 ين - 100.000 ين). تتلقى شركة لينوفو تقييماً مستقلاً للقيمة العادلة للمعدات في 31 ديسمبر 2019، وهو 460.000 ين. وللإفصاح عن المعدات بالقيمة العادلة، تقوم شركة Lenovo بالآتي:

1. تخفيض مجمع الإهلاك - للمعدات إلى الصفر.
2. تخفيض حساب المعدات بمقدار 40.000 ين، ومن ثم ستظهر المعدات بالقيمة العادلة والبالغة 460000 ين
3. تسجيل مكاسب غير محققة من إعادة التقييم - المعدات بالفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للمعدات، أو 60.000 ين (460.000 ين ياباني - 400.000 ين ياباني). وسيتم تسجيل قيد إعادة التقييم في 31 ديسمبر 2019 كما يلي.

البيان	دائن	مدين
مجمع إهلاك - المعدات		100000
المعدات	40000	
مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - المعدات	60000	
لتعديل المعدات بالقيمة العادلة وتسجيل الزيادة في إعادة التقييم		

يتم الآن تسجيل المعدات بقيمتها العادلة البالغة 460.000 ين (500000 ين - 40.000 ين ياباني). يتم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة والبالغة 60.000 ين في قائمة الدخل الشامل كإيرادات شاملة أخرى. بالإضافة إلى ذلك، يتم تسجيل الرصيد النهائي في الدخل الشامل الآخر المتراكم في قائمة المركز المالي في قسم حقوق الملكية.

شكل (11-14) الإفصاح عن إعادة التقييم في القوائم المالية

قائمة الدخل الشامل	
الدخل الشامل الآخر	
60000	مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - المعدات
قائمة المركز المالي	

الاصول غير المتداولة	
المعدات (40000-500000)	460000
يطرح: مجمع الإهلاك - المعدات	(صفر)
القيمة الدفترية	460000
حقوق الملكية	
الدخل الشامل الاخر التراكمي	60000

كما هو موضح، في 31 ديسمبر 2019، أصبحت القيمة الدفترية للمعدات الآن 460,000، أفصحت شركة lenovo عن مصروف إهلاك قدره 100000 ين في قائمة الدخل ومكاسب غير محققة من إعادة التقييم - المعدات بقيمة 60.000 ين في "الدخل الشامل الآخر". بافتراض عدم حدوث تغيير في العمر الإنتاجي للمعدات، فإن الاهلاك في عام 2020 يبلغ 115000 ين (460.000 ين ÷ 4 سنوات).

وخلاصة القول إن زيادة إعادة التقييم تذهب عموماً إلى حقوق الملكية، و انخفاض إعادة التقييم يتم تسجيلها كمصروف (كخسارة انخفاض في القيمة)، ما لم يتم تعويضها من الزيادة في إعادة التقييم والمسجلة مسبقاً. وإذا كانت زيادة إعادة التقييم تعوض الانخفاض في إعادة التقييم الذي ظهر في المصاريف، ثم يتم تسجيل الزيادة عن ذلك في الدخل. ولا يمكن تحت أي ظرف من الظروف أن يكون رصيد حساب الدخل الشامل المتراكم الآخر والمتعلق بعمليات إعادة التقييم قيمة سالبة.

قضايا إعادة التقييم : Revaluation Issues

استخدام محاسبة إعادة التقييم ليس اقترح "الكل أو لا شيء". أي أنه يمكن للشركة تحديد قيمة فئة واحدة فقط من الأصول، مثل المباني، وعدم إعادة تقييم الأصول الأخرى مثل الأرض أو المعدات. ومع ذلك، إذا اختارت شركة المباني فقط، فإن إعادة التقييم تنطبق على جميع الأصول في هذه الفئة من الأصول. فئة الأصول هي مجموعة من العناصر التي لها نفس الطبيعة والاستخدام في عمليات الشركة. على سبيل المثال، يمكن لشركة مثل شركة (Siemens) أن يكون لديها فئات الأصول التالية: الأرض والمعدات والمباني. إذا اختارت شركة Siemens تقدير القيمة العادلة لفئة الأرض، فيجب أن تكون القيمة العادلة لجميع الأراضي. لا يمكن تطبيق انتقائي لمحاسبة إعادة التقييم على قطع أرض معينة داخل الفئة والافصاح عنها بالقيمة العادلة والاحتفاظ بالباقي بالتكلفة التاريخية. إن السماح بـ "الانتقاء" لا

يؤدي فقط إلى مزج مضلل من التكلفة التاريخية والقيمة العادلة، ولكنه يسمح أيضًا للشركة بتعظيم قيمتها العادلة من خلال إعادة التقييم الانتقائي.

يجب على الشركات التي تستخدم محاسبة إعادة التقييم بذل كل جهد ممكن للحفاظ على قيم الأصول محدثة. يجب إعادة تقييم الأصول التي تشهد تغيرات في الأسعار بصورة سريعة على أساس سنوي. خلاف ذلك، فإن إعادة التقييم الأقل تكرارًا مقبولة. القيمة العادلة لبند التجهيزات والأصول طويلة الأجل والمعدات يتم تحديدها عن طريق التقييم. يوضح الملحق 11 محاسبة عمليات إعادة التقييم بمزيد من التفصيل لكل من الأراضي والأصول القابلة للإهلاك.

ماذا تعني الأرقام؟

أعادة التقييم أم لا

معظم الشركات لا تستخدم محاسبة إعادة التقييم. السبب الرئيسي هو التكاليف الكبيرة والمستمرة المرتبطة بالتقييمات لتحديد القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم تسجيل المكاسب المرتبطة بإعادة التقييم (أعلى من التكلفة التاريخية) في صافي الدخل ولكن بدلاً من ذلك، تدرج مباشرة إلى حقوق الملكية. من ناحية أخرى، فإن الخسائر المرتبطة بإعادة التقييم (أقل من التكلفة التاريخية) تنخفض صافي الدخل. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصول القابلة للإهلاك، فإن مصاريف الإهلاك المرتفعة المتعلقة بالأصول المعاد تقييمها تخفض أيضًا صافي الدخل. تشير استطلاعات الرأي مؤخرًا إلى الاستخدام الواسع النطاق لطريقة التكلفة عن طريقة إعادة التقييم، مع أقل من 10 % من الشركات التي شملتها الدراسة اختارت مدخل إعادة التقييم.

غالبًا ما تكون الشركات التي تختار محاسبة إعادة التقييم في بيئات عالية التضخم حيث تكون أرقام التكلفة التاريخية قديمة جدًا وغير معبرة. بالإضافة إلى ذلك، تختار بعض الشركات مدخل إعادة التقييم لأنها ترغب في زيادة حقوق الملكية الخاصة بها. وقد تساعد الزيادات في حقوق الملكية الشركة على تلبية متطلبات الاتفاقيات أو تقدم تأكيدات إضافية للمستثمرين والدائنين بأن الشركة قادرة على السداد.

المصدر: معايير التقرير الدولية للأساليب والاتجاهات المحاسبية 2012-2013 (AICPA, 2012).

العرض والتحليل : Presentation and Analysis

عرض التجهيزات والأصول طويلة الأجل والمعدات والموارد المعدنية:

Presentation of Property, Plant, Equipment, and Mineral Resources

يجب على الشركة أن تفصح عن أساس التقييم - عادة ما تكون التكلفة التاريخية - للتجهيزات والأصول طويلة الأجل والمعدات والموارد المعدنية إلى جانب

التعهدات والامتيازات والالتزامات الأخرى المتعلقة بهذه الأصول. لا يجب أن يتم اجراء مقاصة للالتزام المضمونة بالتجهيزات والآلات والمعدات والموارد المعدنية مقابل هذه الأصول. بدلاً من ذلك، يجب الإفصاح عن هذا الالتزام ضمن الخصوم. ويجب على الشركة فصل الآلات والتجهيزات والمعدات غير المستخدمة حالياً في الإنتاج (مثل المرافق غير المستخدمة أو الأراضي المحتفظ بها كاستثمار) عن الأصول المستخدمة في العمليات.

عند إهلاك الأصول، تقوم الشركة بفتح حساب تقييم يسمى عادةً مجمع الاهلاك. يسمح حساب مجمع الاهلاك مستخدمي القوائم المالية بالاطلاع على التكلفة الأصلية للأصل ومبلغ الاهلاك الذي تحمته الشركة كمصروفات في السنوات الماضية.

عند استنفاد الموارد المعدنية، تستخدم بعض الشركات حساب مجمع الاستنفاد. ومع ذلك، فإن العديد منهم ببساطة يستخدمون مباشرة حساب الموارد المعدنية. والأساس المنطقي لهذا المدخل هو أن الموارد المعدنية تستهلك مادياً، مما يجعل التخفيض المباشر لتكلفة الموارد المعدنية مناسباً.

يوضح الشكل التوضيحي (11-15) الإفصاح عن التجهيزات الأصول طويلة الاجل والمعدات بواسطة شركة نستله جروب في تقرير سنوي حديث. تعرض نستله قائمة المركز المالي موجزة، إضافة الى مبالغ تفصيلية وسياسات محاسبية تم عرضها في إيضاحات القوائم المالية.

(11-16) الإفصاح عن الآلات والتجهيزات والمعدات

مجموعة نستله (القيمة بالمليون)

الأصول غير المتداولة		
23971	26903	الآلات والتجهيزات والمعدات
8629	9846	استثمارات في شركة زميلة
2476	2903	أصول ضريبية مؤجلة
39	27	أصول ضريبة الدخل الحالية
7161	5003	أصول مالية
127	84	أصول مزايا العاملين
29008	32615	شهرة
9356	13643	أصول غير ملموسة
<u>80767</u>	<u>91024</u>	إجمالي الأصول غير المتداولة

إيضاح رقم (1) السياسات المحاسبية

الآلات والتجهيزات والمعدات

تظهر الآلات والتجهيزات والمعدات في الميزانية العمومية بتكلفتها التاريخية. يتم احتساب الإهلاك على المكونات التي لها عمر إنتاجي متجانس باستخدام طريقة القسط الثابت وذلك لإهلاك التكلفة الأولية مخصوماً منها القيمة المتبقية كخردة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة. القيم المتبقية كخردة هي 30 % في المكاتب الرئيسية ولا شيء لجميع أنواع الأصول الأخرى. والعمر الإنتاجي للأصول هي على النحو التالي:

المباني	من 20 سنة إلى 40 سنة
الآلات والمعدات	من 10 سنة إلى 25 سنة
الأدوات والأثاث وتكنولوجيا المعلومات والآلات المتنوعة	من 3 سنة إلى 10 سنة
وسائل النقل	من 3 سنة إلى 8 سنة
الأرض (لا تهلك)	

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية والمكونات ومبالغ الخردة سنوياً. تأخذ هذه المراجعة في الاعتبار طبيعة الأصول والاستخدام المقصود منها، على سبيل المثال لا الحصر، إغلاق المنشآت، والتطور التكنولوجي والضغط التنافسي التي قد تؤدي إلى تقادم تقني. يتم تخصيص إهلاك الآلات والتجهيزات والمعدات على عناوين النفقات المناسبة حسب الوظيفة في قائمة الدخل.

تتم رسمة تكاليف الاقتراض المتكبدة خلال فترة التشييد إذا كانت الأصول تحت الإنشاء كبيرة وإذا كان تشييدها يتطلب فترة كبيرة لإكمالها (عادة أكثر من عام واحد). ويتم تحديد معدل الرسملة على أساس معدل الاقتراض قصير الأجل لفترة الإنشاء والتشييد. ويتم إطفاء الأقساط المرسملة للأراضي أو المباني المستأجرة على مدى فترة الإيجار. ويتم الاعتراف بالمنح الحكومية وفقاً لطريقة التأجيل، حيث يتم اعتبار المنحة كدخل مؤجل يتم توزيعه في قائمة الدخل على مدى العمر الإنتاجي للأصول ذات الصلة. وتقييد المنح التي لا تتعلق بالأصول في قائمة الدخل عند استلامها.

القيمة الإجمالية	الأراضي والمباني	الآلات والمعدات	الأدوات والأثاث والمعدات الأخرى	وسائل النقل	الإجمالي
القيمة الإجمالية	14109	26472	7728	961	49270
في 1 يناير					
إعادة ترجمة العملات	(156)	(622)	(34)	(29)	(841)
النفقات الرأسمالية	1419	2863	957	129	5368
الإستبعادات	(169)	(458)	(610)	(95)	(1422)
إعادة التصنيف بغرض الاحتفاظ أو البيع	(17)	(14)	(1)	—	(32)

793	(4)	(29)	342	484	تعديل نطاق القوائم المجمعة
53136	962	8011	28493	15670	في 31 ديسمبر
					مجمع الإهلاك والاضمحلال
(25299)	(504)	(5278)	(14449)	(5068)	في 1 يناير
406	11	66	259	70	إعادة ترجمة العملات
(2711)	(102)	(782)	(1434)	(393)	الاهلاك
(75)	—	(21)	(58)	4	الاضمحلال (إنخفاض القيمة)
1241	79	552	490	120	الإستبعادات
24	—	1	11	12	إعادة التصنيف بغرض الاحتفاظ أو البيع
181	6	44	105	26	تعديل نطاق القوائم المجمعة
(26233)	(510)	(5418)	(15076)	(5229)	في 31 ديسمبر
26903	452	2593	13417	10441	الصافي في 31 ديسمبر
في 31 ديسمبر، تتضمن الآلات والتجهيزات والمعدات 1332 مليون فرنك من الأصول قيد الإنشاء. يبلغ صافي الآلات والتجهيزات والمعدات المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويل 154 مليون فرنك. تم التعهد بصافي الآلات والتجهيزات والمعدات بمبلغ 294 مليون فرنك كضمان للإلتزامات المالية. يتم تأمين مخاطر الحريق، المقدرة بشكل معقول، وفقاً للمتطلبات المحلية					
الاضمحلال (إنخفاض القيمة): ينشأ انخفاض قيمة الآلات والتجهيزات والمعدات بشكل رئيسي من خطط تحسين قدرات التصنيع الصناعي عن طريق إغلاق أو بيع مرافق الإنتاج غير الفعالة.					
الالتزامات بالإنفاق: في 31 ديسمبر، كانت المجموعة ملتزمة بإنفاق مبلغ 650 مليون فرنك سويسري.					

تحليل الآلات والتجهيزات والمعدات، Analysis of Property, Plant, and Equipment

يقيم المحللون الأصول المتعلقة بالنشاط (معدل الدوران) والربحية.

معدل دوران الأصول Asset Turnover

يتم قياس مدى كفاءة الشركة في استخدام أصولها لتوليد المبيعات بواسطة معدل دوران الأصل. من خلال حساب نسبة صافي المبيعات الى متوسط إجمالي

الأصول للفترة. والنتيجة هي قيمة المبيعات الناتجة من كل جتية يستثمر في الأصول، ولتوضيح ذلك نستخدم بيانات شركة مجموعة Siemens الألمانية من التقارير المالية لعام 2016

مجموعة Siemens (القيمة بالمليون)	
79644	صافي المبيعات
125717	إجمالي الأصول في 2016/9/30
120348	إجمالي الأصول في 2015/9/30
5584	صافي الدخل

والشكل (11-17) يوضح كيفية احتساب معدل دوران الأصول

معدل دوران الأصول = صافي المبيعات ÷ متوسط إجمالي الأصول
$0.65 = [2 / (120348 + 125717)] \div 79644 =$

يظهر دوران الأصول أن سيمنز حققت مبيعات بقيمة 0.65 يورو لكل يورو من الأصول في السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016.

يختلف معدل دوران الأصول اختلافاً كبيراً بين الصناعات. فعلى سبيل المثال، معدل دوران الأصول لشركة المرافق العامة Ameren للطاقة (في الولايات المتحدة الأمريكية) يبلغ نسبة 0.32 مرة. في حين بلغ هذا المعدل في سلسلة البقالة الكبيرة مثل Morrisons في بريطانيا نسبة 1.86 مرة. وبالتالي، عند مقارنة الأداء بين الشركات بناءً على معدل دوران الأصول، تحتاج إلى النظر في النسبة في سياق الصناعة التي تعمل فيها الشركة.

هامش الربح على المبيعات Profit Margin on Sales

مقياس آخر لتحليل استخدام الآلات والتجهيزات والمعدات هو هامش الربح للمبيعات (العائد على المبيعات). إذا تم حسابه كصافي دخل مقسوماً على صافي المبيعات، فإن نسبة الربحية هذه لا تجيب في حد ذاتها على السؤال عن مدى ربحية استخدام الشركة لأصولها. ولكن من خلال ربط هامش الربح على المبيعات مع دوران الأصول خلال فترة زمنية، يمكننا التأكد من مدى ربحية استخدام الشركة للأصول خلال تلك الفترة الزمنية في قياس العائد على الأصول. وباستخدام بيانات شركة Siemens، نحسب هامش الربح للمبيعات والعائد على الأصول كما هو موضح في الشكل (11-18) كمايلي:

الشكل (11-18) هامش الربح على المبيعات

هامش الربح على المبيعات = صافي الدخل ÷ صافي المبيعات = $79644 \div 5584 = 7\%$
معدل العائد على الاصول = هامش الربح على المبيعات × معدل دوران الاصول $0.65 \times 7\% = 4.5\%$

Return on Assets : العائد على الاصول

معدل العائد الذي تحققه الشركة من خلال استخدام أصولها هو العائد على الأصول. بدلاً من استخدام هامش الربح على المبيعات، يمكننا حسابه مباشرة عن طريق قسمة صافي الدخل على متوسط إجمالي الأصول. وباستخدام بيانات شركة Siemens، يمكن حساب النسبة كما هو موضح في الشكل التالي:

الشكل (11-19) العائد على الاصول

العائد على الاصول = صافي الدخل ÷ متوسط إجمالي الاصول
$5584 \div [(120384 + 125717) / 2] = 4.5\%$

معدل العائد يبلغ 4.5% المحسوب بهذه الطريقة يساوي معدل 4.5% المحسوبة بضرب هامش الربح على المبيعات في معدل دوران الأصول. يقيس العائد على الأصول الربحية بشكل جيد لأنه يجمع بين آثار هامش الربح ومعدل دوران الأصول.

الملحق (1) : إعادة تقييم الآلات والتجهيزات والمعدات

الهدف التعليمي السادس :

شرح إجراءات المحاسبة عن إعادة التقييم.

كما هو مبين في الفصل 11، يمكن للشركات استخدام محاسبة إعادة التقييم بعد الاقتناء. عندما تختار الشركات الافصاح عن أصولها الملموسة طويلة الأجل بعد الاقتناء بالقيمة العادلة، فإنها تقوم بحساب التغير في القيمة العادلة عن طريق تعديل حساب الأصول الملائم وتسجيل مكاسب غير محققة على الأصول الملموسة طويلة الأجل المعاد تقييمها. وغالباً ما يُشار إلى هذا الربح غير المحقق باسم فائض إعادة التقييم ويتم تسجيله كجزء من الدخل الشامل الآخر.

القواعد العامة للمحاسبة عن إعادة التقييم هي كما يلي:

1. عندما تقوم الشركة بإعادة تقييم أصولها الملموسة طويلة الأجل أعلى من التكلفة

التاريخية، فإنها تحقق مكاسب غير محققة تزيد من الدخل الشامل الآخر. وبالتالي، فإن المكاسب غير المحققة تتجاوز صافي الدخل، وتزيد الدخل الشامل الآخر، وتزيد الدخل الشامل الآخر المتراكم.

2. إذا تعرضت الشركة لخسارة نتيجة انخفاض القيمة (انخفاض القيمة إلى أقل من التكلفة التاريخية)، فإن الخسارة تقلل الدخل والأرباح المحتجزة. وبالتالي، فإن المكاسب الناتجة عن إعادة التقييم تزيد من حقوق الملكية ولكن ليس صافي الدخل، في حين أن الخسائر تقلل الدخل والأرباح المحتجزة (وبالتالي حقوق الملكية).

3. إذا حدثت زيادة في إعادة التقييم يتم عكس النقص الذي تم الإفصاح عنه سابقاً كخسارة انخفاض في القيمة، فإن الشركة تضيف زيادة إعادة التقييم إلى الدخل باستخدام حساب استرداد خسارة انخفاض القيمة حتى مبلغ الخسارة السابقة. وأي زيادة تقييم إضافية فوق التكلفة التاريخية تزيد من الدخل الشامل الآخر ويتم إضافتها إلى المكاسب غير المحققة من إعادة التقييم.

4. إذا حدث انخفاض إعادة التقييم يتم عكس الزيادة التي تم تسجيلها كمكاسب غير محقق، حيث تقوم الشركة أولاً بتقليل الدخل الشامل الآخر عن طريق استبعاد الربح غير المحقق، وأي انخفاض إضافي في التقييم يقلل من صافي الدخل ويتم تسجيله كخسارة على انخفاض القيمة.

في القسمين التاليين، سننم شرح إجراءات إعادة التقييم للأراضي والأصول القابلة للإهلاك لعدد من السنوات:

إعادة تقييم الأرض : Revaluation Of Land

(1) إعادة التقييم لسنة 2019 : زيادة التقييم

Revaluation-2019: Valuation Increase

لتوضيح حساب إعادة التقييم، افترض أن مجموعة يونيليفر في (GBR و NLD) اشترت الأرض في 1 يناير 2019، بتكلفة 400000 يورو. وقررت شركة يونيليفر الإفصاح عن الأرض بالقيمة العادلة في الفترات اللاحقة. في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة للأرض مبلغ 520.000 يورو. وستقوم شركة يونيليفر بعمل القيد التالي لتسجيل الزيادة في القيمة العادلة.

31 ديسمبر 2019		
البيان	دافن	مدین
الأرض		120000
مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - الأرض (400000-520000)	120000	
الاعتراف بالزيادة في قيمة الأرض		

يقدم الجدول (11-20) ملخصاً لتعديلات إعادة التقييم لشركة Unilever في عام 2019.

جدول (11-20) ملخص لإعادة التقييم - 2019

التاريخ	البيان	القيمة العادلة للأرض	الأرباح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الآخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	400000 يورو	0	0
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	120000	0	120000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	520000	0	120000

تم الإفصاح عن الأرض الآن بقيمتها العادلة البالغة 520.000 يورو. يتم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة والبالغة 120.000 يورو في قائمة الدخل الشامل كدخل شامل آخر.

بالإضافة إلى ذلك، يتم تسجيل رصيد آخر للمكاسب غير المحققة من إعادة تقييم - الأرض كدخل شامل آخر متراكم في قائمة المركز المالي في بند حقوق الملكية.

(2) إعادة التقييم لسنة 2020 : تقييم أقل من التكلفة التاريخية

Revaluation-2020: Decrease below Historical Cost

ماذا يحدث إذا كانت القيمة العادلة للأرض في 31 ديسمبر 2020 هي 380.000 يورو، بانخفاض قدره 140.000 يورو (520.000 يورو - 380.000 يورو)؟ في هذه الحالة، تكون القيمة العادلة للأرض أقل من تكلفتها التاريخية.

لذلك، قامت شركة يونيليفر بخصم مكاسب غير محققة من إعادة التقييم - الأرض مقابل 120.000 يورو لإستبعاد رصيدها. بالإضافة إلى ذلك، أفصحت شركة يونيليفر عن خسارة في انخفاض قيمتها بـ 20000 يورو (400.000 - 380.000)، مما يخفض صافي الدخل. وتقوم شركة يونيليفر بعمل القيد التالي لتسجيل الانخفاض في القيمة العادلة للأرض.

31 ديسمبر 2020		
البيان	دائن	مدين
مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - الأرض		120000
خسائر الإضمحلال		20000
الأرض (520000 - 380000)	140000	
الاعتراف الانخفاض في قيمة الأرض عن التكلفة التاريخية		

يقدم الجدول (11-21) ملخصاً لتعديلات إعادة التقييم لشركة Unilever في عام

2020.

جدول (11-21) ملخص لإعادة التقييم - 2020

التاريخ	البيان	القيمة العادلة للأرض	الأرباح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الآخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	400000 يورو	0	0
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	120000	0	120000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	520000	0	120000
1 يناير 2020	الرصيد الافتتاحي	520000	0	120000
31 ديسمبر 2020	إعادة التقييم	(140000)	(20000)	(120000)
31 ديسمبر 2020	رصيد آخر الفترة	380000	(20000)	0

إن الانخفاض في المكاسب غير المحققة من إعادة التقييم - أرض بقيمة 120.000 يورو يقلل من الدخل الشامل الآخر، مما يقلل من الرصيد في الدخل الشامل الآخر المتراكم. والخسارة من انخفاض القيمة البالغة 20000 يورو تقلل من صافي الدخل والأرباح المحتجزة. في هذه الحالة، كان لدى Unilever انخفاض في إعادة التقييم والذي يعكس أولاً أي زيادات أفصح عنها Unilever في الفترات السابقة على أنها مكسب غير محقق. ويتم تسجيل أي مبلغ إضافي كخسارة انخفاض في القيمة. ولا يمكن تحت أي ظرف من الظروف أن يقلل انخفاض إعادة التقييم الدخل الشامل المتراكم الآخر دون الصفر.

(3) إعادة التقييم لسنة 2021: إسترداد خسائر الإضمحلال

Revaluation-2021: Recovery of Impairment Loss

في 31 ديسمبر 2021، زادت قيمة أرض شركة Unilever إلى 415000 يورو، بزيادة قدرها 35000 يورو (415000 يورو - 380.000 يورو). في هذه الحالة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة البالغة 20000 يورو ويتم تسجيل الزيادة المتبقية البالغة

15000 يورو في الدخل الشامل الآخر. وتقوم شركة يونيليفر بعمل القيد التالي لتسجيل هذه المعاملة.

31 ديسمبر 2021		
البيان	دائن	مدين
الأرض		35000
مكاسب إعادة التقييم غير المحققة - الارض	15000	
أسترداد خسائر الاضمحلال	20000	
إعادة تقييم الارض، استرداد خسائر الاضمحلال		

والشكل (11-22) يوضح ملخص لتعديلات إعادة التقييم لشركة يونيليفر في عام 2021

جدول (11-22) ملخص لإعادة التقييم - 2021

التاريخ	البيان	القيمة العادية للأرض	الأرباح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الآخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	400000 يورو	0	0
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	120000	0	120000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	520000	0	120000
1 يناير 2020	الرصيد الافتتاحي	520000	0	120000
31 ديسمبر 2020	إعادة التقييم	(140000)	(20000)	(120000)
31 ديسمبر 2020	رصيد آخر الفترة	380000	(20000)	0
1 يناير 2021	الرصيد الافتتاحي	380000	(20000)	0
31 ديسمبر 2021	إعادة التقييم	35000	20000	15000
31 ديسمبر 2021	رصيد آخر الفترة	415000	0	15000

إن استرداد خسارة انخفاض القيمة البالغة 20.000 يورو يزيد من الدخل (والأرباح المحتجزة) إلى الحد الذي يتم مع اجراء قيد عكسي لقيد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقًا.

في 2 يناير 2022، قامت شركة يونيليفر ببيع الأرض مقابل 415,000 يورو. ستقوم شركة يونيليفر بناءً على ذلك بعمل القيد التالي لتسجيل هذه المعاملة.

2 يناير 2022		
البيان	دائن	مدين
الخزينة		415000
الارض	415000	
تسجيل بيع الارض		

في هذه الحالة، لا تسجل يونيليفر مكاسب أو خسائر لأن القيمة الدفترية للأرض هي نفس قيمتها العادلة. في الوقت الحالي، ولأنه تم بيع الأرض، فيكون لدى شركة Unilever خيار تحويل الدخل الشامل الآخر المتراكم (AOCI) إلى الأرباح المحتجزة. والقيد التالي لتسجيل هذا التحويل على النحو التالي:

2 يناير 2022		
البيان	دائن	مدين
الدخل الشامل التراكمي الآخر		15000
الأرباح المحتجزة	15000	
(استبعاد الرصيد المتبقي في الدخل الشامل الآخر المتراكم)		

الغرض من هذا التحويل هو استبعاد المكسب غير المحقق من الأرض التي تم بيعها. وتجدر الإشارة إلى أن التحويلات من الدخل الشامل الآخر المتراكم لا يمكنها زيادة صافي الدخل. يوضح هذا القيد الأخير لماذا عملية محاسبة إعادة التقييم ليست شائعة. على الرغم من أن قيمة الأرض قدرت بمبلغ 15000 يورو، إلا أن شركة يونيليفر غير قادرة على التعرف على هذا الربح في صافي الدخل خلال الفترات التي كانت تمتلك فيها الأرض.

إعادة تقييم إهلاك الأصول : Revaluation of Depreciable Assets

لتوضيح عمليات المحاسبة عن إعادة التقييم باستخدام الأصول القابلة للإهلاك، افترض أن شركة (Nokia) تشتري معدات بقيمة 1000000 يورو في 2 يناير 2019. ويقدر العمر الإنتاجي للمعدات بخمس سنوات، ويتم إهلاكها باستخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك، والقيمة المتبقية كخردة هي صفر.

- إعادة التقييم لسنة 2019 : زيادة التقييم Revaluation-2019: Valuation Increase

تختار نوكيا إعادة تقييم معداتھا بالقيمة العادلة على مدى عمر المعدات. وتسجل نوكيا مصروف إهلاك قدره 200000 يورو (1000000 ÷ 5) على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
البيان	دائن	مدين
مصروف إهلاك المعدات		200000
مجمع إهلاك المعدات	200000	
تسجيل مصروف الإهلاك في 31 ديسمبر 2019		

بعد هذا القيد، تبلغ قيمة معدات نويا 800000 يورو (1.000.000 يورو - 200.000 يورو). توظف Nokia مُثمنًا مستقلًا، يقرر أن القيمة العادلة للمعدات في 31 ديسمبر 2019، أصبحت 950000 يورو. وللإفصاح عن المعدات بالقيمة العادلة، فإن شركة نويا ستقوم بالاتي :

1. تخفيض حساب مجمع إهلاك المعدات إلى الصفر.
2. تخفيض حساب المعدات بمقدار 50.000 يورو - ثم يتم الإفصاح عنها بقيمتها العادلة البالغة 950000 يورو.
3. تسجيل مكاسب غير محققة من إعادة التقييم المعدات بالفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للمعدات، أو ب 150.000 يورو (950.000 يورو - 800.000 يورو). وقيد تسجيل إعادة التقييم في 31 ديسمبر 2019 سيكون كما يلي:

31 ديسمبر 2019		
البيان	دائن	مدين
مجمع إهلاك - المعدات		200000
المعدات	50000	
مكاسب إعادة التقييم غي المحققة للمعدات	150000	
(لتعديل قيمة المعدات بالقيمة العادلة وتسجيل المكاسب غير المحققة)		

يوضح الشكل (23-11) ملخص لتعديلات إعادة التقييم لشركة نويا في 2019

جدول (23-11) ملخص لإعادة التقييم - 2019

التاريخ	البيان	القيمة العادلة للمعدات	مجمع الاهلاك	الارياح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الآخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	1000000 يورو			0
31 ديسمبر 2019	الاهلاك		200000	(200000)	
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	(50000)	(200000)		150000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	950000	0	(200000)	150000

بعد تعديلات إعادة التقييم هذه، تبلغ القيمة الدفترية للأصل الآن 950.000 يورو. وتسجل نويا مصروف إهلاك قدره 200.000 يورو في قائمة الدخل والمكاسب غير المحققة من إعادة التقييم للمعدات والتي تبلغ 150.000 يورو في الدخل الشامل الآخر. هذه المكاسب غير المحققة تزيد من الدخل الشامل المتراكم الآخر (مدرجة في قائمة المركز المالي في بند حقوق الملكية).

إعادة التقييم لسنة 2020 : تقييم أقل من التكلفة التاريخية

Revaluation-2020: Decrease below Historical Cost

بافتراض عدم وجود تغيير في العمر الإنتاجي للمعدات، فإن مصروفات الإهلاك للشركة في عام 2020 سيكون 237500 يورو (950,000 يورو ÷ 4 سنوات)، والقيد لتسجيل مصروف الإهلاك سيكون على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020		
البيان	دائن	مدين
مصروف إهلاك المعدات		237500
مجمع إهلاك المعدات	237500	
تسجيل مصروف الإهلاك في 31 ديسمبر 2020		

بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قد تقوم Nokia بتحويل الفرق بين الإهلاك على أساس القيمة الدفترية المعاد تقييمها للمعدات والإهلاك على أساس التكلفة الأصلية للأصل من الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى الأرباح المحتجزة . كان الإهلاك بناءً على التكلفة الأصلية 200.000 يورو (1000000 يورو ÷ 5 سنوات) وعلى القيمة العادلة 237500 يورو، وبالتالي فإن الفرق سيكون 37500 يورو (237500 يورو - 200.000 يورو). والقيد اللازم لتسجيل هذا التحويل سيكون على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020		
البيان	دائن	مدين
الدخل الشامل التراكمي الآخر		37500
الأرباح المحتجزة	37500	
(لتسجيل التحويل من الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى الأرباح المحتجزة)		

في هذه المرحلة، قبل إعادة التقييم في عام 2020، تمتلك Nokia المبالغ التالية المتعلقة بمعداتنا.

950000	المعدات
237500	يطرح: مجمع إهلاك المعدات
712500	القيمة الدفترية
112500 (37500 - 150000)	الدخل الشامل المتراكم الآخر

تحدد نوكيا من خلال التقييم أن المعدات لديها الآن قيمة عادلة تبلغ 570.000

يورو. للافصاح عن المعدات بالقيمة العادلة، تقوم Nokia بما يلي.

1. تخفيض حساب مجمع اهلاك المعدات من 237500 يورو إلى الصفر.
2. تخفيض حساب المعدات بمقدار 380.000 يورو (950.000 يورو - 570.000 يورو) - ومن ثم يتم سيظهر بقيمته العادلة التي تبلغ 570.000 يورو.
3. تخفيض المكاسب غير المحققة من إعادة التقييم للمعدات بمبلغ 112500 يورو، لتعويض الرصيد في حساب المكاسب غير المحققة (المتعلق بإعادة التقييم في 2019).
4. تسجيل خسائر إضمحلال (انخفاض قيمة) بمبلغ 30.000 يورو، والقيود اللازمة لتسجيل هذه المعاملة هي على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020		
البيان	دائن	مدين
مجمع إهلاك المعدات		237500
خسائر الاضمحلال		30000
مكاسب إعادة التقييم غير محققة للمعدات		112500
المعدات	380000	
(لتعديل قيمة المعدات بالقيمة العادلة وتسجيل خسائر الاضمحلال)		

ويوضح الشكل (24-11) تعديلات إعادة التقييم لشركة نوكيا في عام 2020

جدول (24-11) ملخص لإعادة التقييم - 2020

التاريخ	البيان	القيمة العادلة للمعدات	مجمع الاهلاك	الارباح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الاخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	1000000 يورو			0
31 ديسمبر 2019	الاهلاك		200000	(200000)	
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	(50000)	(200000)		150000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	950000	0	(200000)	150000
1 يناير 2020	الرصيد الافتتاحي	950000	0	(200000)	150000
31 ديسمبر 2020	الاهلاك		237500	(237500)	
31 ديسمبر 2020	التحويل من الدخل الشامل التراكمي الاخر			237500	(237500)
31 ديسمبر 2020	إعادة التقييم	(380000)	(237500)	(30000)	(112500)
31 ديسمبر 2020	رصيد آخر الفترة	570000	0	(430000)	0

بعد قيد إعادة التقييم، تبلغ القيمة الدفترية للمعدات الآن 570.000 يورو. وتفصح نوكيا عن مصروف إهلاك قدره 237500 يورو وخسائر إضمحلال (انخفاض قيمتها) بـ 30000 يورو في قائمة الدخل (مما يخفض من الأرباح المحتجزة). تفصح نوكيا بقيد عكسي لقيد المكاسب غير المحققة المسجلة سابقاً عن طريق تسجيل التحويل إلى الأرباح المحتجزة والتي تبلغ 37500 يورو وتسجيل قيد المكاسب غير المحققة من إعادة التقييم المعدات بقيمة 112500 يورو. وهذان القيدان يخفضو رصيد الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى الصفر.

- إعادة التقييم لسنة 2021: إسترداد خسائر الإضمحلال

Revaluation-2021: Recovery of Impairment Loss

بافتراض عدم حدوث تغيير في العمر الإنتاجي للمعدات، فإن مصروف الإهلاك لشركة نوكيا عن عام 2021 هو 190.000 يورو (570.000 يورو ÷ 3 سنوات) وقيد تسجيل مصروف الإهلاك على النحو التالي:

31 ديسمبر 2021		
البيان	دائن	مدين
مصروف إهلاك المعدات		190000
مجمع إهلاك المعدات	190000	
(تسجيل مصروف الإهلاك)		

تقوم شركة Nokia بتحويل الفرق بين الإهلاك بناءً على القيمة الدفترية المعاد تقييمها للمعدات والإهلاك بناءً على التكلفة الأصلية للأصل من الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى الأرباح المحتجزة. علماً أن الإهلاك على أساس التكلفة الأصلية 200.000 يورو (1000000 يورو ÷ 5 سنوات) والقيمة العادلة 190.000 يورو، أو الفرق 10000 يورو (200.000 - 190.000 يورو). وقيد تسجيل هذا التحويل سيكون على النحو التالي.

31 ديسمبر 2021		
البيان	دائن	مدين
الأرباح المحتجزة		10000
الدخل الشامل التراكمي الآخر	10000	
(لتسجيل التحويل من الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى الأرباح المحتجزة)		

في هذه المرحلة، قبل إعادة التقييم في عام 2021، تمتلك نوكيا المبالغ التالية المتعلقة بمعداتنا.

570000	المعدات
190000	يطرح: مجمع إهلاك المعدات
380000	القيمة الدفترية
10000	الدخل الشامل المتراكم الآخر

- تحدد نوكيا من خلال التقييم أن القيمة العادلة للمعدات لديها الآن تبلغ 450.000 يورو. وللإفصاح عن المعدات بالقيمة العادلة، تقوم Nokia بما يلي.
1. تخفيض حساب مجمع إهلاك المعدات من 190,000 يورو إلى الصفر.
 2. تخفيض حساب المعدات بمقدار 120.000 يورو (570.000 يورو - 450.000 يورو) - ومن ثم يكون قد تم تسجيلها بالقيمة العادلة والبالغة 450.000 يورو.
 3. تسجيل مكاسب غير محققة من إعادة التقييم للمعدات مقابل 40000 يورو.
 4. تسجيل استرداد خسائر إضمحلال (انخفاض القيمة) مقابل 30.000 يورو.
- والقيد اللازم لتسجيل هذه المعاملة يكون على النحو التالي.

31 ديسمبر 2021		
البيان	دائن	مدين
مجمع إهلاك المعدات		190000
مكاسب إعادة التقييم غير محققة للمعدات	40000	
المعدات	120000	
إسترداد خسائر الاضمحلال	30000	
(لتعديل قيمة المعدات بالقيمة العادلة وتسجيل خسائر الاضمحلال)		

ويوضح الشكل (11-25) تعديلات إعادة التقييم لشركة نوكيا في عام 2020

جدول (11-25) ملخص لإعادة التقييم - 2021

التاريخ	البيان	القيمة العادلة للمعدات	مجمع الاهلاك	الارباح المحتجزة	الدخل الشامل التراكمي الآخر
1 يناير 2019	الرصيد الافتتاحي	1000000 يورو			0
31 ديسمبر 2019	الاهلاك		200000	(200000)	
31 ديسمبر 2019	إعادة التقييم	(50000)	(200000)		150000
31 ديسمبر 2019	رصيد آخر الفترة	950000	0	(200000)	150000
1 يناير 2020	الرصيد الافتتاحي	950000	0	(200000)	150000
31 ديسمبر 2020	الاهلاك		237500	(237500)	
31 ديسمبر 2020	التحويل من الدخل الشامل التراكمي الآخر			237500	(237500)

31 ديسمبر 2020	إعادة التقييم	(380000)	(237500)	(30000)	(112500)
31 ديسمبر 2020	رصيد آخر الفترة	570000	0	(430000)	0
1 يناير 2021	الرصيد الافتتاحي	570000	0	(430000)	0
31 ديسمبر 2021	الاهلاك		190000	(190000)	
31 ديسمبر 2021	التحويل من الدخل الشامل التراكمي الآخر			(10000)	10000
31 ديسمبر 2021	إعادة التقييم	(120000)	(190000)	30000	40000
31 ديسمبر 2021	رصيد آخر الفترة	450000	0	(600000)	50000

بعد قيد إعادة التقييم، تبلغ القيمة الدفترية للمعدات الآن 450.000 يورو. وتفصح نوكيا عن مصروفات إهلاك قدرها 190.000 يورو واسترداد خسائر انخفاض قيمتها 30.000 يورو في قائمة الدخل. وتسجل نوكيا 40000 يورو كمكاسب غير محققة من إعادة تقييم المعدات، مما يزيد من رصيد الدخل الشامل التراكمي الآخر إلى 50.000 يورو.

في 2 يناير 2022، قامت نوكيا ببيع المعدات مقابل 450.000 يورو. ستقوم Nokia بإجراء القيد التالي لتسجيل هذه المعاملة:

2 يناير 2022		
البيان	دائن	مدين
الحزينة		450000
المعدات	450000	
تسجيل بيع المعدات		

لا تسجل نوكيا مكاسب أو خسائر لأن القيمة الدفترية للمعدات هي نفسها قيمتها العادلة. وتقوم شركة Nokia بتحويل الرصيد المتبقي في الدخل الشامل الآخر المتراكم إلى الأرباح المحتجزة لأنه تم بيع المعدات. والقيد اللازم لتسجيل هذه المعاملة على النحو التالي:

2 يناير 2022		
البيان	دائن	مدين
الدخل الشامل التراكمي الآخر		50000
الأرباح المحتجزة	50000	
(لتسجيل استبعاد رصيد الدخل الشامل التراكمي الآخر)		

لا يؤدي التحويل من الدخل الشامل الآخر المتراكم إلى زيادة صافي الدخل.

على الرغم من أن المعدات قدرت قيمتها بقيمة 50000 يورو، فإن الشركة لا تعترف بهذا المكاسب في صافي الدخل خلال الفترات التي كانت نوكتها تحتفظ فيها بالمعدات.

مراجعة الأهداف التعليمية : Learning Objectives Review

1 - وصف مفاهيم الاهلاك وطرق الاهلاك.

يخصص الاهلاك تكلفة الأصول الملموسة على المصروف بطريقة منهجية ومعقولة لتلك الفترات المتوقعة للاستفادة من استخدام الأصل. والعوامل الثلاثة المؤثرة في عملية الاهلاك هي:

(1) تحديد الأساس القابل للإهلاك للأصل

(2) تقدير الأعمار الانتاجية،

(3) اختيار طريقة تخصيص التكلفة (الاهلاك).

طرق الاهلاك هي كما يلي.

1. طريقة النشاط: تفترض أن الاهلاك هو دالة للاستخدام أو الإنتاجية بدلاً من مرور الوقت. ويتم التعبير عن عمر الأصل بدلالة مؤشر المخرجات التي يوفرها الأصل، أو مؤشر المدخلات مثل عدد ساعات العمل.
2. طريقة القسط الثابت: يعتبر الإهلاك دالة في الوقت بدلاً من دالة الاستخدام. وغالباً ما تكون طريقة القسط الثابت هي الأكثر ملاءمة من الناحية المفاهيمية عندما يكون الانخفاض في الطاقة الانتاجية ثابتاً من فترة إلى أخرى.

3. طرق الإهلاك المعجل: والتي تتضمن على تكلفة إهلاك أعلى في السنوات الأولى من استخدام الأصل وعبيء أقل من الاهلاك في الفترات اللاحقة. والمبرر الرئيسي لهذه الطريقة هو أن الأصول تكون أكثر إنتاجية في سنواتها الأولى.

2 - تحديد قضايا الاهلاك الأخرى.

تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لقضايا الاهلاك الأخرى ما يلي:

- إهلاك المكونات: يجب إهلاك كل جزء من بند الآلات والتجهيزات والمعدات التي تعد هامة لإجمالي تكلفة الأصل بشكل منفصل.

- الفترات الجزئية: عند حساب مصروف الاهلاك لفترات جزئية، يجب على الشركات تحديد مصروف الاهلاك لمدة عام كامل ثم توزيع مصروف الاهلاك بين الفترتين.
 - استبدال الآلات والتجهيزات والمعدات: لا يوفر الاهلاك الأموال اللازمة لاستبدال الآلات والتجهيزات والمعدات. إنها ببساطة مصروف غير نقدي.
 - مراجعة معدلات الاهلاك: تفصح الشركات عن التغيير في التقدير في الفترة الحالية والمتوقعة. لا يتم تعديل الأرصدة الافتتاحية ولا محاولة "اللاحق" بفترات سابقة.
- 3- شرح القضايا المحاسبية المتعلقة بإضمحلال (انخفاض قيمة) الأصول:

إن عملية تحديد خسارة الاضمحلال (انخفاض القيمة) هي كما يلي:

- (1) مراجعة الأحداث والتغيرات في ظروف مؤشرات الاضمحلال (ضعف القيمة).
- (2) في حالة وجود مؤشرات للإضمحلال، يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة. ويقارن اختبار الاضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للأصل (القيمة الأكبر من بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام) مع قيمتها الدفترية.

وإذا كانت القيمة الدفترية أعلى من المبلغ القابل للاسترداد، فإن الفرق هو خسارة انخفاض القيمة. وإذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أكبر من القيمة الدفترية، فلا يتم تسجيل انخفاض في القيمة.

بعد أن تسجل الشركة خسارة انخفاض في القيمة، فإن القيمة الدفترية المنخفضة للأصل طويل الأجل هي أساس التكلفة الجديد. يمكن إجراء قيد عكسي لقيد خسائر انخفاض القيمة طالما أن القيمة لا تزيد بأى حال عن القيمة الدفترية قبل الاضمحلال. وإذا كانت الشركة تتوقع التخلص من الأصل، يجب عليها الإفصاح عن الأصول منخفضة القيمة بقيمة صافي القيمة الممكن تحقيقها أو التكلفة أيهما الأقل. ولا يتم إهلاك الأصول المحتفظ بها لغرض التخلص منها.

4 - مناقشة الإجراءات المحاسبية لاستنفاد الموارد المعدنية.

لحساب استنفاد الموارد المعدنية يتعين على الشركات

- (1) وضع أساس للإستنفاد
- (2) إقفال تكلفة الموارد. وتؤخذ ثلاثة أنواع من التكاليف بعين الاعتبار عند وضع أساس الاستنفاد:

(أ) تكاليف ما قبل الاستكشاف، (ب) تكاليف الاستكشاف والتقييم، و (ج) تكاليف التطوير.

ولإفقال تكلفة الموارد، تقوم الشركات عادةً بحساب الاستنفاد باستخدام طريقة وحدات الإنتاج. وبالتالي، فإن الاستنفاد هو دالة في عدد الوحدات المسحوبة خلال الفترة. وللحصول على التكلفة لكل وحدة من المنتج، يتم تقسيم التكلفة الإجمالية للمورد المعدي مطروحاً منه القيمة المتبقية كخردة على عدد الوحدات المقدرة كإحتياطات للموارد. لحساب مصروف الاستنفاد، يتم ضرب هذه التكلفة لكل وحدة في عدد الوحدات المسحوبة.

5 - تطبيق المحاسبة عن إعادة التقييم.

بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قد تختار الشركات تقييم الأصول طويلة الأجل بالتكلفة أو بالقيمة العادلة.

عندما تختار الشركات القيمة العادلة لتقييم أصولها الملموسة طويلة الأجل بعد الاقتناء، فإنها تحسب التغيير في القيمة العادلة عن طريق تعديل حساب الأصل المناسب وتسجيل مكاسب غير محققة على الأصول الملموسة طويلة الأجل المعاد تقييمها، والتي

يتم تسجيله في الدخل الشامل الآخر.

6 - شرح كيفية الإفصاح عن الآلات والتجهيزات والمعدات والموارد المعدنية وتحليلها.

يجب الإفصاح عن أساس تقييم الآلات والتجهيزات والمعدات والموارد المعدنية مع التعهدات والامتيازات والالتزامات الأخرى المتعلقة بهذه الأصول. لا يجب على الشركات أن تقوم بإجراء مقاصة بين أي التزام موجود بضمان الآلات والتجهيزات والمعدات أو الموارد المعدنية مقابل هذه الأصول، ولكن يجب الإفصاح عنها في بند الخصوم. عند اهلاك الأصول، قم بإضافة حساب تقييم يسمى عادة مجمع الاهلاك. عند استنفاد الأصول، استخدم حساب مجمع الاستنفاد، أو أضف قيمة الاستنفاد مباشرة إلى حساب الموارد المعدنية. يمكن إجراء تحليل لتقييم معدل دوران الأصول وهامش الربح على المبيعات والعائد على الأصول.

7 - توضيح إجراءات المحاسبة عن إعادة التقييم.

القواعد العامة للمحاسبة عن إعادة التقييم هي كما يلي.

- (1) تسجل الشركات مكاسب غير محققة في الدخل الشامل الآخر (الربح غير المحقق يتجاوز الدخل).
- (2) تسجل الشركات خسائر في الاضمحلال او انخفاض القيمة (انخفاض القيمة أقل من التكلفة التاريخية) في صافي الدخل. وبالتالي، فإن المكاسب الناتجة عن إعادة التقييم تزيد من حقوق الملكية ولكن ليس صافي الدخل، في حين أن الخسائر تحفض من حقوق الملكية وصافي الدخل.
- (3) إذا زادت إعادة التقييم يتم اجراء قيد عكسي لقيد الانخفاض الذي كان تم الافصاح عنها كخسارة اضمحلال (انخفاض القيمة)، وتضيف الشركة زيادة إعادة التقييم في صافي الدخل؛ ويتم إضافة أي زيادة تقييم إضافية بعد الاسترداد إلى الدخل الشامل الآخر.

تمارين Practice Problem

تقوم شركة Norwel بتصنيع لوحات الدوائر المصغرة المستخدمة في الهواتف الذكية. في 5 يونيو 2019، اشترت الشركة آلة لتركيب لوحة الدوائر الكهربائية بسعر التجزئة بـ 24000 يورو. دفعت الشركة ضريبة مبيعات بنسبة 5% على عملية الشراء هذه واستأجرت مقاولاً لبناء منصة سلكية خاصة للجهاز مقابل 1800 يورو لتلبية متطلبات السلامة. تقدر الشركة أن عمر الآلة بـ 5 سنوات، مع قيمة متبقية كخردة تبلغ 2000 يورو في نهاية 5 سنوات. تستخدم الشركة طريقة القسط الثابت للاهلاك وتستخدم الشركة فترة "نصف السنة" في المحاسبة عن الاهلاك الجزئي للسنة. وتنتهي السنة المالية للشركة في 31 ديسمبر.

المطلوب

- أ. ما المبلغ الذي يجب أن تسجله الشركة كتكلفة اقتناء الآلة؟
- ب. ما هو مقدار حساب الاهلاك الذي يجب أن تسجله شركة Norwel في عام 2019 وعام 2020؟
- ج. ما هو المبلغ الذي سيتم الافصاح عنه في قائمة المركز المالي لشركة Norwel في 31 ديسمبر 2020؟

د. خلال عام 2021، تشهد أعمال لوحات الدوائر في الشركة منافسة كبيرة من الشركات ذات لوحات الدوائر منخفضة الحرارة والأكثر تقدماً. ونتيجة لذلك، في 30 يونيو 2021، أجرت الشركة تقييماً لإضمحلال قيمة الآلة التي تم شراؤها في عام 2019. وتقرر الشركة أن القيمة المستخدمة للجهاز تقدر بـ 15200 يورو والقيمة العادلة للجهاز مطروحاً منها تكاليف البيع، على أساس الأسعار في سوق إعادة البيع، ليكون 13400 يورو. قم بتسجيل اضمحلال الآلة، إن وجد.

الحل

أ -

السعر	24000
الضريبة (24000 × 5 %)	1200
المنصة السلوكية	1800
الإجمالي	27000

ب -

أساس الاهلاك = 27000 - 2000 = 25000 يورو
 مصروف الاهلاك = 25000 ÷ 5 سنوات = 5000 يورو
 اهلاك سنة 2019 (2/1 عام) = 5000 × 2/1 = 2500 يورو
 إهلاك سنة 2020 (عن عام كامل) = 5000 يورو

ج -

المبلغ الذي يتم الإفصاح عنه في 31 ديسمبر 2020 في قائمة المركز المالي هي تكلفة الأصل مطروحاً منها مجمع الاهلاك:

الآلة	27000
يطرح: مجمع إهلاك الآلات	7500
القيمة الدفترية	19500

د - تقارن شركة Norwel القيمة الدفترية للآلة بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع (13400 يورو).

وبالتالي، ستسجل الشركة انخفاضاً في القيمة (الاضمحلال)، بناءً على مقارنة القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الآلة والمنصة والقيمة الدفترية. والقيود سيكون على النحو التالي:

البيان	دائن	مدين
خسائر الإضمحلال (13400 - 17000)		3600
مجمع إهلاك - الآلات	3600	
تسجيل بيع المعدات		
27000	تكلفة الآلة	
10000	يطرح: مجمع إهلاك الآلات (2500 + 5000 + 2500)	
17000	القيمة الدفترية للآلة والمنصة	

الاسئلة Questions

- 1 - فرق بين الإهلاك والاطفاء الاستنفاد.
- 2 - تحديد العوامل ذات الصلة بتحديد تكلفة الإهلاك السنوية، وشرح ما إذا كانت هذه العوامل محددة بشكل موضوعي أم أنها تستند إلى الحكم الشخصي.
- 3 - يعتقد البعض أن الإهلاك المحاسبي يقيس الانخفاض في قيمة الآلات والتجهيزات والمعدات. هل توافق؟ اشرح.
- 4 - اشرح كيف يمكن أن يؤدي تقدير عمر الخدمة إلى تقييمات عالية بشكل غير واقعي للآلات والتجهيزات والمعدات.
- 5 - اقترح مدير مصنع شركة تصنيع في مؤتمر للمديرين التنفيذيين للشركة أنه يجب على المحاسبين تسريع إهلاك الآلات في قسم التشغيل لأن التقدم جعل هذه الآلات متقدمة، ويمول الإهلاك التمويل اللازم بما يكفي لتغطية استبدالها.. ناقش المفهوم المحاسبي للإهلاك والتأثير على الاهتمامات التجارية الخاصة بالإهلاك المسجل لأصول المصنع، مع الاهتمام بصورة خاصة للقضايا التي أثارها مدير المصنع.
- 6 - ما أسباب تقادم أصول المصنع؟ تحديد عدم كفاية، تجاوز، وتقادم.
- 7 - ما هي الأسئلة الأساسية التي يجب الإجابة عليها قبل حساب مبلغ الإهلاك؟
- 8 - اشترت مجموعة Workman Group جهازاً في 2 يناير 2019 مقابل 800000 يورو. الجهاز له عمر إنتاجي يقدر بـ 5 سنوات وقيمة متبقية كخردة تبلغ 100000 يورو. تم احتساب الإهلاك باستخدام طريقة الرصيد المتناقص بنسبة 150% ما هو مقدار مجمع الإهلاك في 31 ديسمبر 2020؟

- 9 - قامت شركة Silverman بشراء آلات بمبلغ 162000 دولار في 1 يناير 2019. ويقدر أن العمر الانتاجي للألة بـ 20 عامًا، وقيمة متبقية كخردة تبلغ 15000 دولار، وقدرت الطاقة الانتاجية بـ 84000 وحدة، كما قدرت ساعات العمل بـ 42000 ساعة. وخلال عام 2019، استخدمت الشركة الآلات لمدة 14300 ساعة، كما أنتجت الآلات 20000 وحدة. أحسب الإهلاك بطريقة القسط الثابت، وبطريقة النشاط باستخدام وحدات الإنتاج، وساعات العمل، وطريقة مجموع أرقام السنوات، وطريقة ضعف الرصيد المتناقص.
- 10 - ما هي العوامل الرئيسية التي تم أخذها بعين الاعتبار في تحديد طريقة الإهلاك التي يجب استخدامها؟
- 11 - ما هو إهلاك المكونات؟
- 12 - المبنى الذي تم شراؤه في 31 ديسمبر 1995، مقابل 2.500.000 جنيه إسترليني قدر عمره 50 عامًا بدون قيمة متبقية كخردة في نهاية ذلك الوقت، تم تسجيل الإهلاك حتى عام 2019. وخلال عام 2020، كشف فحص للمبنى من قبل شركة هندسية أن عمره الإنتاجي المقدّر سيكون 15 سنة بعد عام 2019. ما هو مقدار الإهلاك لعام 2020؟
- 13 - أشار تشارلي باركر، رئيس شركة Spinners، مؤخرًا إلى أن الإهلاك يزيد من النقد الذي توفره العمليات، وبالتالي فإن الإهلاك يمثل مصدرًا جيدًا للأموال. هل توافق؟ ناقش ذلك.
- 14 - اشترت أندريا شين جهاز كمبيوتر مقابل 8000 يورو في 1 يوليو 2019. وهي تنوي إهلاكه على مدى 4 سنوات باستخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص. والقيمة المتبقية كخردة بـ 1000 يورو. أحسب الإهلاك لعام 2020.
- 15 - تدرس شركة Walkin إيقاف تجهيزاتها طويل الأجل بسبب ضعف الربحية. اشرح لإدارة Walkin كيفية تحديد ما إذا كان الإيقاف مسموح به.
- 16 - في العام الماضي، سجلت شركة وايت انخفاضًا في الموجودات المحتفظ بها للاستخدام. تشير التقييمات الأخيرة إلى أن قيمة الأصول قد زادت. هل يجب على وايت أن يسجل هذا الانتعاش أو الاسترداد في القيمة؟
- 17 - لدى Toro SA معدات بقيمة الدفترية 700.000 يورو. وتبلغ قيمة الاستخدام للمعدات 705.000 يورو، وقيمتها العادلة ناقص تكلفة التخلص منها

590.000 يورو. ومن المتوقع استخدام المعدات في العمليات في المستقبل. ما هو مبلغ الاضمحلال (إن وجد) الذي يجب على الشركة الافصاح عنه ؟

18 - اشرح كيف يجب تسجيل المكاسب أو الخسائر في الأصول المنخفضة القيمة في الدخل؟

19 - قد اقترح أنه يمكن استبدال التجهيزات والمعدات بسرعة أكبر إذا زادت معدلات الإهلاك لأغراض ضريبة الدخل والمحاسبة زيادة كبيرة. ونتيجة لذلك، ستستفيد العمليات التجارية من مرافق المصنع الأكثر حداثة وأكثر كفاءة. ناقش مزايا هذا الاقتراح.

20 - اذكر (أ) أوجه التشابه و (ب) الاختلافات في المعالجات المحاسبية للإهلاك واستنفاد التكلفة.

21 v - اشرح ما المقصود باستنفاد التكلفة.

22 - شرح الفرق بين تكاليف الاستكشاف والتطوير كما هو مستخدم في الصناعات الاستخراجية.

23 - وفي الصناعات الاستخراجية، قد تدفع الشركات أرباحاً تزيد على صافي الدخل. ما هو الحد الأقصى المسموح به؟ كيف يمكن تبرير هذه الممارسة؟

24 - تستخدم شركة Shumway Oil الجهود الناجحة في حساب تكاليف الاستكشاف والتقييم ولكنها تقدم أيضاً نتائج التكلفة الكاملة، كانت شركة Shumway Oil قد أفصحت عن أرباح محتجزة تبلغ 42 مليون دولار وصافي دخل قدره 4 ملايين دولار. في ظل الجهود الناجحة، بلغت الأرباح المحتجزة 29 مليون دولار وكان الدخل الصافي 3 ملايين دولار. اشرح الفرق بين محاسبة التكاليف الكاملة والجهود الناجحة.

25 - تملك شركة تاناكا المحدودة أرضاً بتكلفة قدرها 15.000 000 ين. قيمتها العادلة في 31 ديسمبر 2019، هي 20000000 ين وتختار الشركة نموذج إعادة التقييم للإفصاح عن أرضها. اشرح كيفية الإفصاح عن الأرض وتقييمها ذي الصلة.

26. لماذا قد تختار الشركة عدم استخدام محاسبة إعادة التقييم؟

27 - سجلت شركة فودافون (GBR) دخلاً صافياً قدره 3 مليارات جنيه استرليني، ومبيعات صافية بلغت 41 مليار جنيه استرليني، ومتوسط إجمالي الأصول 140

مليار جنيه استرليني. ما هو معدل دوران أصول فودافون؟ ما هو عائد فودافون على الأصول؟

28. تقوم شركة Mandive Corp، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بتطبيق محاسبة إعادة التقييم على أصول المصنع بقيمة دفترية تبلغ 400000 دولار أمريكي، وعمر إنتاجي يبلغ 4 سنوات، ولا توجد قيمة متبقية كخردة. وفي نهاية السنة الأولى، حدد المثلثون المستقلون أن الأصل له قيمة عادلة تبلغ 360.000 دولار، قم بإعداد القيود اللازمة لتسجيل إعادة التقييم والإهلاك، بافتراض الإهلاك بطريقة القسط الثابت.

تمارين مختصرة Brief Exercises

- 1 - اشترت شركة Fernandez شاحنة في بداية عام 2019 مقابل 50,000 دولار. وتقدر الشاحنة بقيمتها المتبقية كخردة 2000 دولار وعمرها الإنتاجي يقدر 160000 ميل، وقد قطعت السيارة 23000 ميل في 2019 و 31000 ميل في 2020. أحسب الإهلاك لعامي 2019 و 2020.
- 2 - اشترت SE Lockard آلات في 1 يناير 2019 مقابل 80.000 يورو. وتقدر قيمة الماكينة المتبقية كخردة بـ 8000 يورو بعد عمر إنتاجي يبلغ 8 سنوات. (أ) حساب مصروف الإهلاك لعام 2019 باستخدام طريقة القسط الثابت. (ب) حساب الإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت في 2019، بافتراض شراء الماكينة في 1 سبتمبر 2019.
- 3 - استخدم المعلومات الخاصة بشركة SE Lockard الواردة في المثال السابق. (أ) حساب مصروف الإهلاك لعام 2019 باستخدام طريقة مجموع أرقام السنوات. (ب) حساب مصروف الإهلاك لعام 2019 باستخدام طريقة مجموع أرقام السنوات، بافتراض شراء الماكينة في 1 أبريل 2019.
- 4 - استخدم المعلومات الخاصة بشركة SE Lockard الواردة في المثال السابق. (أ) حساب مصروف الإهلاك لعام 2019 باستخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص. (ب) حساب مصروف الإهلاك لعام 2019 باستخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص، بافتراض شراء الماكينة في 1 أكتوبر 2019.
- 5 - اشترت شركة Cominsky جهازاً في 1 يوليو 2020، مقابل 28000 دولار. دفعت الشركة 200 دولاراً كرسوم نقل الملكية وضريبة المقاطعة والبالغة 125 دولاراً

على الجهاز. بالإضافة إلى ذلك، دفعت 500 دولار رسوم شحن للتسليم، وتم دفع 475 دولارًا إلى مقاول محلي لبناء قاعدة خرسانية للجهاز في أرضية المصنع. وقدر عمر الجهاز الإنتاجي بـ 6 سنوات بقيمة متبقية كخردة تبلغ 3000 دولار. تحديد أساس الاهلاك للآلة الجديدة. وتستخدم الشركة طريقة القسط الثابت.

- 6 - اشترت شركة Ortiz SA قطعة من المعدات بتكلفة 202000 ريال برازيلي في 1 يناير 2019. تشتمل المعدات على المكونات التالية:

المكونات	التكلفة	القيمة المتبقية كخردة	العمر الانتاجي المقدر
A	70000	7000	10 سنوات
B	50000	5000	5 سنوات
C	82000	4000	12 سنوات

أحسب مصروف الاهلاك للمعدات في 31 ديسمبر 2019.

- 7 - اشترى Holt plc جهاز كمبيوتر مقابل 8000 جنيه إسترليني في 1 يناير 2018. يتم استخدام إهلاك القسط الثابت بناءً على عمر 5 سنوات وقيمة خردة بـ 1000 جنيه إسترليني. في عام 2020، تم تعديل التقديرات. يشعر هولت الآن أنه سيتم استخدام الكمبيوتر حتى 31 ديسمبر 2021، حيث يمكن بيعه مقابل 500 جنيه إسترليني. أحسب إهلاك 2020.

- 8 - قامت شركة Tan Chin Ltd. بشراء مبنى مقابل 11300000 دولار في هونج كونج في 2 يناير 2019. ويظهر تقرير مهندس أنه من إجمالي سعر الشراء، يجب تخصيص 11 مليون دولار للمبنى (مع عمر 40 عامًا، بدون قيمة متبقية كخردة)، و 150.000 دولار لمدة 15 عامًا، و 150.000 دولار لمدة 5 سنوات. أحسب الإهلاك لعام 2019 باستخدام إهلاك المكونات.

- 9 - تمتلك شركة Jurassic ماكينات بتكلفة 900,000 دولار أمريكي وقد بلغ مجمع الإهلاك 380,000 دولار أمريكي. من المتوقع أن تكون القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من استخدام الأصل 500.000 دولار. والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة التخلص من المعدات هي 400.000 دولار. قم بإعداد القيود اللازمة في دفتر اليومية، لتسجيل خسارة الاضمحلال (انخفاض القيمة) إن وجدت.

10 - تستحوذ شركة Everly Corporation على منجم فحم بتكلفة 400.000 دولار. ويبلغ إجمالي تكاليف التطوير غير الملموسة 100000 دولار. بعد حدوث الاستخراج، يجب على Everly إعادة ملكية المنجم للدولة (القيمة العادلة المقدرة للالتزام هي 80,000 دولار)، وذلك مقابل 160 ألف دولار. ومن المتوقع أنه يمكن استخراج 4000 طن من الفحم. فإذا تم استخراج 700 طن في السنة الأولى، فقم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الإستهلاك.

11 - تمتلك مجموعة Obihiro معدات بتكلفة تبلغ 500000000 ين ياباني ومجمع الإهلاك يبلغ 100000000 ين ياباني في 31 ديسمبر 2019. والقيمة العادلة للمعدات في 31 ديسمبر 2019، هي 650.000.000 ين ياباني. ويقدر عمر المعدات بـ 4 سنوات متبقية بعد 31 ديسمبر 2019، دون أي قيمة متبقية كخردة. يستخدم أوبيهيرو طريقة القسط الثابت للإحتساب الإهلاك، قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل : (أ) إعادة تقييم المعدات في 31 ديسمبر 2019، و (ب) إهلاك المعدات في 31 ديسمبر 2020.

12 - في تقريرها السنوي، أعلنت شركة Campbell Soup Company (الولايات المتحدة الأمريكية) عن إجمالي الأصول في بداية العام بقيمة 7745 مليون دولار أمريكي، ومجموع الأصول في نهاية العام البالغ 6445 مليون دولار أمريكي، وإجمالي المبيعات 7867 مليون دولار أمريكي، وصافي الدخل 854 مليون دولار. أحسب كل من : (أ) معدل دوران أصول كامبل، (ب) هامش الربح على المبيعات، (ج) حساب معدل العائد على الأصول باستخدام (1) معدل دوران الأصول وهامش الربح و (2) صافي الدخل.

التمارين Exercises

1 - (حساب الإهلاك باستخدام القسط الثابت - SL، مجموع أرقام السنوات SYD، وضعف الرصيد المتناقص DDB) اشترت شركة Lansbury Ltd المعدات في 1 يناير، السنة الأولى، بتكلفة 518000 جنيه إسترليني. ومن المتوقع أن يكون للأصل عمر إنتاجي يبلغ 12 عامًا وقيمة متبقية كخردة تبلغ 50.000 جنيه إسترليني.

المطلوب

أ. احسب مقدار الإهلاك لكل سنة من السنوات الثلاث الأولى باستخدام طريقة إهلاك القسط الثابت.

ب. احسب مقدار إهلاك لكل سنة من السنوات الثلاث الأولى باستخدام طريقة مجموع أرقام السنوات.

ج. احسب مقدار إهلاك لكل سنة من السنوات الثلاث الأولى باستخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص. (عند إجراء الحسابات الخاصة بك، قم بتقريب النسبة المئوية الثابتة إلى أقرب مائة نقطة وتقريب الإجابات إلى أقرب جنيه).

2 - (الإهلاك - الاطار المفاهيمي) اقتنت شركة Hasselback على أصل في بداية العام وتبلغ مدة الخدمة المقدرة للأصل 5 سنوات. قام أحد الموظفين بإعداد جداول الإهلاك لهذا الأصل باستخدام ثلاث طرق مختلفة لمقارنة نتائج استخدام طريقة واحدة مع نتائج استخدام طرق أخرى. يجب أن تفترض أن الجداول التالية قد تم إعدادها بشكل صحيح لهذا الأصل باستخدام (1) طريقة القسط الثابت، و (2) طريقة مجموع أرقام السنوات، و (3) طريقة ضعف الرصيد المتناقص.

السنة	القسط الثابت	مجموع أرقام السنوات	ضعف الرصيد المتناقص
1	9000 دولار	15000 دولار	20000 دولار
2	9000	12000	12000
3	9000	9000	7200
4	9000	6000	4320
5	9000	3000	1480
الاجمالي	45000	45000	45000

المطلوب: اجب على الاسئلة التالية.

أ. ما هي تكلفة الأصل الذي سيتم أهلاكه؟
ب. ما المبلغ، إن وجد، الذي تم استخدامه في حساب الإهلاك للقيمة المتبقية لهذا الأصل؟

ج. ما الطريقة التي ستنتج أعلى عبيء يحمل على الدخل في السنة الأولى؟
د. ما الطريقة التي ستنتج أعلى عبيء يحمل على الدخل في السنة الرابع؟
هـ. ما الطريقة التي ستنتج أعلى قيمة دفترية للأصل في نهاية العام الثالث؟
و. إذا تم بيع الأصل في نهاية السنة الثالثة، فما الطريقة التي ستؤدي إلى أعلى ربح (أو أدنى خسارة) عند استبعاد الأصل؟

3 - (حساب الإهلاك بطريقة مجموع أرقام السنوات SYD ، وطريقة ضعف الرصيد المتناقص DDB- والفترات جزئية) قامت شركة Cosby AG بشراء أصل جديد في 1 أبريل 2019، بتكلفة 774000 يورو. وتشير التقديرات إلى أن العمر الإنتاجي يبلغ 20 عامًا والقيمة المتبقية كخردة تبلغ 60.000 يورو. الفترة المحاسبية هي السنة الميلادية.

المطلوب

أ. احسب إهلاك هذا الأصل لعامي 2019 و 2020 باستخدام طريقة مجموع أرقام السنوات.

ب. احسب إهلاك هذا الأصل لعامي 2019 و 2020 باستخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص.

4 - (حسابات الإهلاك - خمس طرق) اشترت شركة Wenner Furnace Corp آلات مقابل 279000 دولار في 1 مايو 2019. وتشير التقديرات إلى أن عمرها الافتراضي يبلغ 10 سنوات، والقيمة المتبقية كخردة 15000 دولار، وتقدر الطاقة الانتاجية للألة إنتاج 240,000 وحدة، ومن المقدّر أن تكون ساعات عمل الآلة 25000 ساعة. وخلال عام 2020، استخدمت الشركة الآلات لمدة 2650 ساعة، وتنتج الآلات 25500 وحدة.

المطلوب

من المعلومات المقدمة، يتم احتساب عبء الإهلاك لعام 2020 بموجب كل من الطرق التالية. (النتائج تقرب إلى أقرب دولار.)

أ. طريقة القسط الثابت. ب. وحدات النشاط (الانتاج).

ج. ساعات تشغيل الآلات. د. مجموع أرقام السنوات.

هـ. ضعف الرصيد المتناقص.

5 - (حسابات الإهلاك - أربع طرق) اشترت شركة آلة جديدة لعملية التجميع في 1 أغسطس 2019. كانت تكلفة هذه الآلة 150.000 يورو. قدرت الشركة أن قيمة الآلة المتبقية كخردة تبلغ 24000 يورو في نهاية عمرها التشغيلي. والمقدّر بـ 5 سنوات، وتقدر ساعات العمل بـ 21000 ساعة ونهاية العام هي 31 ديسمبر

المطلوب

حساب مصروف الإهلاك بالطرق التالية. يجب اعتبار كل مما يلي غير ذي صلة.

أ. إهلاك القسط الثابت لعام 2019.

ب. طريقة النشاط لعام 2020، يفترض أن الشركة استخدمت الآلة 800 ساعة.

ج. مجموع أرقام السنوات عام 2020.

د. ضعف الرصيد المتناقص لعام 2020.

6 - (حسابات الإهلاك - خمس طرق، فترات جزئية). اشترت شركة Agazzi معدات مقابل 304000 دولار أمريكي في 1 أكتوبر 2019. ويقدر أن عمر المعدات بـ 8 سنوات وقيمة متبقية كخردة تبلغ 16000 دولار أمريكي. والإنتاج المقدر بالوحدات هو 40.000 وحدة، وساعات العمل المقدرة هي 20000 ساعة. وخلال عام 2019، استخدمت شركة Agazzi المعدات لمدة 525 ساعة، ومنتجت المعدات 1000 وحدة.

المطلوب

حساب حساب الإهلاك بموجب كل من الطرق التالية. والسنة المالية تنتهي في 31 ديسمبر.

أ. طريقة القسط الثابت لعام 2019.

ب. طريقة النشاط (وحدات المخرجات) لعام 2019.

ج. طريقة النشاط (ساعات العمل) لعام 2019.

د. طريقة مجموع أرقام عام 2021.

هـ. ضعف الرصيد المتناقص لعام 2020.

7 - (طرق الإهلاك المختلفة)

تقدم شركة Jeeter الصناعية المعلومات التالية.

الآلات	تاريخ الشراء	التكلفة	قيمة الخردة	العمر الإنتاجي بالسنوات	طريقة الإهلاك	مجموع الإهلاك في 19/12/31	الإهلاك لعام 2020
آلة A	12/2/2018	159000	16000	10	(a)	37700	(b)
B	15/8/2017	(C)	21000	5	القسط الثابت	29000	(d)
C	21/7/2016	88000	28500	8	ضعف الرصيد المتناقص	(e)	(f)
D	(g)/12/10	219000	69000	5	مجموع ارقام السنوات	70000	(h)

المطلوب

أكمل الجدول للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وتستهلك الشركة جميع الأصول باستخدام اتفاقية نصف السنة.

8 - (حساب الإهلاك - الاستبدال ، التبادل غير النقدي)

قامت شركة Goldman SA بشراء آلة في 1 يونيو 2017، مقابل 31800 يورو والقيمة محل البائع (مكان الصنع) وبلغت قيمة الشحن إلى النقطة التي تم إعدادها فيها 200 يورو، وتم إنفاق 500 يورو لإعداد الآلة للتشغيل. وقد تم تقدير العمر الإنتاجي للآلة بـ 10 سنوات، بقيمة متبقية كخردة تبلغ 2500 يورو. وفي 1 يونيو 2018، تم استبدال جزء أساسي من الآلة، بتكلفة 2700 يورو، لأن هذا الجزء مصمم لتقليل تكلفة تشغيل الآلة. وتقدر القيمة الدفترية للجزء القديم بمبلغ 900 يورو. في 1 يونيو 2021، اشترت الشركة آلة جديدة ذات سعة أكبر مقابل 35000 يورو، وتم تسليمها، وقد تم مبادلتها مقابل الآلة القديمة ولها قيمة عادلة وبديل تداول بقيمة 20000 يورو. وبلغت تكلفة إزالة الآلة القديمة من المصنع 75 يورو، وكانت نفقات تثبيت الآلة الجديدة 1500 يورو. وتشير التقديرات إلى أن الآلة الجديدة له عمر إنتاجي يبلغ 10 سنوات، مع قيمة متبقية كخردة تبلغ 4000 يورو في نهاية ذلك الوقت. والمبادلة لها بدائل تجارية.

المطلوب

بافتراض أنه سيتم حساب الإهلاك على أساس القسط الثابت، قم بحساب الإهلاك السنوي للآلة الجديدة للسنة المالية التي تبدأ في 1 يونيو 2021.

9 - (إهلاك المكونات). لدى شركة Morrow Manufacturing معدات تتكون من خمسة مكونات (المبالغ بالآلاف):

المكونات	التكلفة	القيمة المقدرة كخردة	العمر الإنتاجي (بالسنوات)
A	40500	5500	10 سنوات
B	33600	4800	9
C	36000	3600	8
D	19000	1500	7
E	23500	2500	6

المطلوب

- أ. قم بإعداد قيود التسوية اللازمة في نهاية العام لتسجيل الاهلاك للسنة. افترض أن شركة Morrow تستخدم طريقة القسط الثابت.
- ب. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل استبدال المكون B نقدًا بقيمة 40.000 ين. وقد تم استخدامه لمدة 6 سنوات.

10 - (حسابات الإهلاك، طريقة مجموع ارقام السنوات SYD). اشترت شركة Pippen AC قطعة من المعدات في بداية عام 2016. تكلفة المعدات 502000. ويقدر عمرها التشغيلي لمدة 8 سنوات بقيمة متبقية متوقعة كخردة تبلغ 70.000. ويتم استخدام طريقة مجموع ارقام السنوات لإهلاك المعدة. وقد تم اعداد جدول الاهلاك لهذا الأصل. ويوضح هذا الجدول أنه سيكون مصروف إهلاك هذا الأصل بـ 60.000 عن السنة المالية.

المطلوب

اعرض الحسابات لتحديد أي سنة معينة سيكون فيها مبلغ الاهلاك لهذا الأصل 60000.

- 11 - (الاهلاك - التغيير في التقدير). تم شراء الآلات مقابل 52000 دولار بواسطة شركة كارفر في عام 2015 ويقدر عمرها بـ 8 سنوات بقيمة متبقية كخردة تبلغ 4000 دولار في نهاية ذلك الوقت. تم تسجيل الاهلاك لمدة 5 سنوات على هذا الأساس. وفي 2020، تم تحديد أن إجمالي العمر المقدر يجب أن يكون 10 سنوات بقيمة متبقية كخردة تبلغ 4500 دولار في نهاية ذلك الوقت. افترض أن طريقة الاهلاك هي طريقة القسط الثابت.

المطلوب

- أ. إعداد قيد اليومية اللازم لتصحيح اهلاك السنوات السابقة إذا لزم الأمر.
- ب. إعداد قيد اليومية اللازم لتسجيل الاهلاك لعام 2020.
- 12 - (حساب الإهلاك - الإضافة، التغيير في التقدير). في عام 1992، أكملت شركة Abraham AS تشييد مبنى بتكلفة قدرها 1900000 يورو واستخدمت المبنى لأول مرة في يناير 1993. وتشير التقديرات إلى أن المبنى سوف يكون له عمر إنتاجي يبلغ 40 عامًا بقيمة متبقية كخردة تبلغ 60.000 يورو في نهاية ذلك الوقت.

في أوائل عام 2003، تم تشييد جزء إضافي للمبنى بتكلفة 470.000 يورو. في ذلك الوقت، تم تقدير أن العمر المتبقي للمبنى وكذلك الجزء المضاف بـ 30 سنة، وأن القيمة المتبقية كخردة تبلغ 20000 يورو. في عام 2021، قررت الشركة أن العمر المتوقع للمبنى والإضافة سيextend حتى نهاية عام 2052، أو 20 عامًا بعد التقدير الأصلي.

المطلوب

- أ. باستخدام طريقة القسط الثابت، قم بحساب الإهلاك السنوي الذي تم تحميله من عام 1993 حتى عام 2002.
- ب. حساب الإهلاك السنوي من عام 2003 حتى عام 2020.
- ج. قم بإعداد قيد اليومية، إذا لزم الأمر، لتعديل أرصدة الحسابات بسبب إعادة تقدير العمر في عام 2021.
- د. احسب الإهلاك السنوي الذي يجب إحتسابه بدءًا من 2021.

13 - (الإهلاك - الاستبدال، التغيير في التقدير). قامت شركة بيلوتون ببناء مبنى بتكلفة قدرها 2,400,000 دولار أمريكي واستخدمت المبنى اعتبارًا من يناير 2000. وقدرت في ذلك الوقت أن عمرها سيكون 40 عامًا، ولا توجد قيمة متبقية كخردة، وفي يناير 2020، تم تركيب سقف جديد بتكلفة 300,000 دولار، وقدر بعد ذلك أن المبنى سيكون له عمر إنتاجي يبلغ 25 عامًا من ذلك التاريخ. وكانت تكلفة السقف القديم 180,000 دولار.

المطلوب

- أ. ما هو مقدار الإهلاك الذي يجب تحميله على الدخل سنويًا من عام 2000 إلى 2019؟ (افترض الإهلاك باستخدام القسط الثابت).
- ب. ما هو القيد الذي يجب إجراؤه في عام 2020 لتسجيل استبدال السقف؟
- ج. قم بإعداد قيد اليومية في يناير 2020 لتسجيل الإهلاك بعد إعادة تقدير العمر للمبنى، إذا لزم الأمر.
- د. ما مقدار الإهلاك الذي يجب أن يحمل على الدخل عام 2020؟

14 - (تحليل الأخطاء والإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت SL وطريقة مجموع ارقام السنوات SYD)

تعرض شركة Kawasaki Ltd. القيود التالية لحساب المعدات لعام 2020. جميع المبالغ (بالآلاف) بالتكلفة التاريخية.

ح / المعدات					
التاريخ	البيان	القيمة	التاريخ	البيان	القيمة
1 يناير	رصيد أول	133000	30 يونيو	تكلفة المعدات المباعة (تم شرائها قبل 2020)	23000
8/ 10	شراء معدات	32000			
8/12	تكاليف شحن المعدات	700			
8/25	تكاليف إعداد المعدات	2500			
11/10	إصلاحات	500			

المطلوب

أ. إعداد أي قيود تصحيح ضرورية.

ب. بافتراض أنه سيتم تحميل الإهلاك لمدة عام كامل على رصيد آخر في حساب الأصل، قم بحساب تكلفة الإهلاك المناسبة لعام 2020 بموجب كل طريقة من الطرق المدرجة أدناه. وافترض أن العمر المقدر هو 10 سنوات، مع عدم وجود قيمة متبقية كخردة. وقد تم شراء الآلات المدرجة في كرصيد 1/1/2020، تم شرائها في عام 2018.

1. طريقة القسط الثابت.

2 - طريقة مجموع أرقام السنوات.

15 - (الإهلاك الفترات الجزئية). في 10 مارس 2021، قامت شركة No Doubt ببيع المعدات التي تم شرائها بمبلغ 240,000 دولار في 20 أغسطس 2014. وكان العمر المقدر للمعدات سيكون 12 عامًا والقيمة المتبقية كخردة 21000 دولار في نهاية ذلك الوقت، وقد تم احتساب الإهلاك على هذا الأساس. وتستخدم الشركة طريقة القسط الثابت للإهلاك.

المطلوب

أ. احسب مصروف الإهلاك لهذه المعدات عن عام 2014 وعام 2021، وإجمالي مصروف الإهلاك للفترة من 2015 إلى 2020، بموجب كل من الافتراضات الستة التالية فيما يتعلق بالفترات الجزئية.

1. يتم احتساب الإهلاك للفترة الزمنية المحددة التي يكون فيها الأصل مملوكًا. (استخدم 365 يومًا كأساس).
 2. يتم احتساب الإهلاك عن سنة كاملة على رصيد الأصل في 1 يناير.
 3. يتم احتساب الإهلاك عن سنة كاملة على رصيد الأصل في 31 ديسمبر.
 4. يتم احتساب الإهلاك لمدة نصف سنة على أصول المصنع التي تم الحصول عليها أو التصرف فيها خلال السنة.
 5. يتم احتساب الإهلاك على الإضافات من بداية الشهر التالي للشراء وعلى عمليات الاستبعاد حتى بداية الشهر التالي للتخلص.
 6. يتم احتساب الإهلاك لمدة كاملة على جميع الأصول المستخدمة لأكثر من نصف عام، ولا يتم حساب الإهلاك على الأصول المستخدمة لمدة تقل عن نصف عام.
 - ب. قم بتقييم الأساليب المذكورة أعلاه بإيجاز، مع الأخذ بعين الاعتبار أنها من وجهة نظر أساسيات نظرية المحاسبة بالإضافة إلى بساطة التطبيق.
- 16 - (إهلاك المكونات). تشتري مجموعة شركات برازيل جرارًا بتكلفة 50.000 يورو في 2 يناير 2019. والمكونات الفردية للجرار والعمر الإنتاجي هي كما يلي (والقيمة المتبقية كخردة = صفر).

الاعمار الانتاجية	التكلفة	
2 سنة	6000 يورو	الاطارات
5 سنوات	10000	جهاز نقل الحركة
10 سنوات	34000	الجرار

المطلوب

- أ. حساب حساب إهلاك لعام 2019، بافتراض أن الشركة تستهلك الجرار كوحدة واحدة.
 - ب. حساب حساب الإهلاك لعام 2019، بافتراض أن الشركة تهلك كل مكون من المكونات على حدة.
 - ج. لماذا قد ترغب الشركة في استخدام إهلاك المكونات لاهلاك أصولها؟
- 17 - (إهلاك المكونات). البيانات المعروضة أدناه هي المكونات المتعلقة بمجموعة

مباني إدارية التي تفكر شركة Veenman في شرائها بمبلغ 10000000 يورو.

المكون	العمر الافتراضي	القيمة
الأرض	لا نهائي	3000000
هيكل المبنى	60 سنة	4200000
وأجهزات المبنى	30 سنة	2100000
الاعمال الخارجية للمبنى	30 سنة	700000

المطلوب

أ. حساب مصروفات الإهلاك لعام 2019، بافتراض أن Veenman تستخدم طريقة إهلاك المكونات (قيمة متبقية صفرية).

ب. افترض أنه تم استبدال هندسة البناء في 20 عامًا بتكلفة 2,300,000 يورو. تحضير الإدخال لتسجيل استبدال المكون القديم بالمكون الجديد.

18 - (الاضمحلال أو ضعف القيمة) فيما يلي معلومات تتعلق بالمعدات المملوكة لشركة Pujols SpA في 31 ديسمبر 2019:

تكلفة المعدات	9000000
مجمع إهلاك المعدات حتى تاريخه	10000
القيمة قيد الاستخدام	7000000
القيمة العادلة - تكلفة التخلص	4400000

افترض أن الشركة ستستمر في استخدام هذا الأصل في المستقبل. اعتباراً من 31 ديسمبر 2019، عمر المعدات المتبقي هو 4 سنوات

المطلوب

أ. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) لتسجيل الاضمحلال في قيمة الأصل في 31 ديسمبر 2019.

ب. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل حساب الإهلاك لعام 2020.

ج. المبلغ القابل للاسترداد للمعدات في 31 ديسمبر 2020، بلغ 6,000,000 يورو. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) اللازم لتسجيل هذه الزيادة.

19 - (الاضمحلال أو ضعف القيمة) افترض نفس المعلومات في المثال السابق، باستثناء أن الشركة تعزم التخلص من المعدات في العام المقبل.

المطلوب

أ.. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) لتسجيل انخفاض قيمة الأصل في 31 ديسمبر 2019.

ب. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) لتسجيل حساب الإهلاك لعام 2020.

ج. لم يتم بيع الأصل بحلول 31 ديسمبر 2020. والقيمة العادلة للمعدات في ذلك التاريخ هي 5100000 يورو. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) اللازم لتسجيل هذه الزيادة. ومن المتوقع أن تبلغ تكلفة التخلص 20000 يورو.

20 - (الاضمحلال أو ضعف القيمة) تناقش إدارة شركة Sprague Inc. ما إذا كان يجب إقفال حساب المعدات وإعتباره عبيء على العمليات الحالية بسبب التقادم. وتبلغ تكلفة هذه المعدات 900,000 دولار أمريكي مع الإهلاك حتى الآن 400,000 دولار أمريكي اعتباراً من 31 ديسمبر 2019. وفي 31 ديسمبر 2019، توقعت الإدارة القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية من هذه المعدات ستكون 300.000 دولار وقيمتها العادلة مطروحاً منها تكلفة التخلص منها 280.000 دولار. وتنوي الشركة استخدام هذه المعدات في المستقبل. والعمر الإنتاجي المتبقي للمعدات هو 4 سنوات.

المطلوب

أ. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) لتسجيل انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2019.

ب. أين يجب تسجيل المكاسب أو الخسارة (إن وجدت) من التخفيض المفصح عنه في قائمة الدخل؟

ج. في 31 ديسمبر 2020، يبلغ المبلغ القابل للاسترداد للمعدات 270.000 دولار. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد).

د. ما هي القضايا المحاسبية التي واجهتها الإدارة في المحاسبة عن هذا الاضمحلال في القيمة؟

21 - (حسابات الاستنفاد - النفط) قامت شركة Federer Drilling بتأجير أراضي تم اكتشاف النفط عليها. وقد أنتجت الآبار في هذه الأراضي 18000 برميل من النفط خلال العام الماضي تم بيعها بمتوسط سعر مبيعات قدره 65 يورو

للبرميل. وإجمالي موارد النفط في هذه الاراضى تقدر بنحو 250000 برميل، وقد نص عقد الإيجار على دفع مبلغ 600000 يورو للمؤجر (المالك) قبل البدء في الحفر وإيجار سنوي قدره 31500 يورو. يدفع المؤجر علاوة قدرها 5% من سعر البيع لكل برميل نفط يتم إستخراجه. بالإضافة إلى ذلك، يتعين على الشركة (المستأجر) تنظيف جميع النفايات والحطام من الحفر وتحمل تكاليف إعادة تأهيل الأرض للزراعة عندما يتم التخلي عن الآبار. وتبلغ القيمة العادلة المقدرة، في وقت الإيجار، لهذا التنظيف والتجديد هي 30.000 يورو.

المطلوب

من أحكام اتفاقية الإيجار، قم بحساب تكلفة البرميل للعام الماضي، باستثناء تكاليف التشغيل

22 - (حسابات الاستنفاد - التعدين) اشترى Henrik Mining أرضًا في 1 فبراير 2019، بتكلفة تبلغ 1,250,000 يورو. وقدرت أن إجمالي 60.000 طن من المعادن كانت متاحة للتعدين. بعد إزالة جميع الموارد المعدنية، سيطلب من الشركة إعادة التجهيزات إلى حالتها السابقة بسبب قوانين حماية البيئة الصارمة. وتقدر القيمة العادلة للالتزام الاستعادة بمبلغ 90.000 يورو. وتعتقد أنها ستتمكن من بيع الارض بعد ذلك مقابل 100,000 يورو. وتكبدت تكاليف تطويرية بقيمة 200.000 يورو قبل أن تتمكن من القيام بأي تعدين. في عام 2019، بلغ إجمالي الموارد التي تم استخراجها 30.000 طن. باعت الشركة منها 24000 طن.

المطلوب

احسب كل من الاتى لعام 2019.

أ. التكلفة لكل وحدة من المعدن المستخرج

ب. إجمالي تكلفة المخزون في 31 ديسمبر 2019.

ج. إجمالي تكلفة البضاعة المباعة في 31 ديسمبر 2019.

23 - (حسابات الاستنفاد- المعادن) في بداية عام 2019، استحوذت شركة Callaway Company على منجم مقابل 850.000 دولار. من هذا المبلغ، تم تخصيص 100000 دولار لقيمة الأرض والجزء المتبقي للمعادن في المنجم. وقد أشارت الاستطلاعات التي أجراها الجيولوجيون إلى أن ما يقرب من 12000000 وحدة من الخام يبدو أنها احتياطي في المنجم. وتكبدت الشركة 170.000 دولار

من تكاليف التطوير المرتبطة بهذا المنجم قبل أي استخراج للمعادن. كما حددت أن القيمة العادلة لالتزامها بإعداد الأرض للاستخدام البديل عندما يتم استخراج جميع المعادن كان 40000 دولار، وخلال عام 2019، تم استخراج 2500000 وحدة من الخام وتم بيع 2200000 من هذه الوحدات.

المطلوب

احسب ما يلي. أ. إجمالي الاستنفاد لعام 2019.

ب. المبلغ الذي يتم تحميله كمصروف لعام 2019 لتكلفة المعادن المباعة خلال عام 2019.

24 - (المحاسبة عن إعادة التقييم) اشترت شركة كرواتيا أرضًا في عام 2019 مقابل 300000 دولار. القيمة العادلة للأرض في نهاية 2019 تبلغ 320000 دولار؛ في نهاية عام 2020، 280,000 دولار؛ وفي نهاية عام 2021، 305000 دولار. افترض أن كرواتيا تختار المحاسبة عن إعادة تقييم حساب الأرض.

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الأرض باستخدام المحاسبة عن عملية إعادة التقييم لعام 2019؟

25 - (المحاسبة عن إعادة التقييم) تمتلك شركة Pengo Ltd. الأرض التي اشترتها بتكلفة 400 مليون ين في عام 2017. وتختار الشركة استخدام محاسبة إعادة التقييم لحساب الأرض. وتتقلب قيمة الأرض على النحو التالي (جميع المبالغ بالآلاف حتى 31 ديسمبر):

في عام 2017، 450000 ين؛ في عام 2018، 360000؛ في عام 2019، 385000؛ في عام 2020، 410000؛ وفي عام 2021، 460.000 ين ياباني.

المطلوب

أكمل الجدول التالي أدناه.

القيمة في 31 ديسمبر	الدخل الشامل الآخر	الدخل الشامل الآخر التراكمي	الاعتراف في صافي الدخل
2017			
2018			
2019			

			2020
			2021

26 - (المحاسبة عن إعادة التقييم) استخدم المعلومات الواردة في المثال السابق .

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل إعادة تقييم الأرض في كل عام.

27 - (المحاسبة عن إعادة التقييم) استحوذت شركة Falchetto على معدات في 1 يناير 2018 مقابل 12000 يورو. وتختار شركة Falchetto محاسبة إعادة التقييم لتقييم هذه الفئة من المعدات. ويتم إهلاك هذه المعدات على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 6 سنوات. ولا توجد قيمة متبقية كخردة في نهاية فترة 6 سنوات. وتتقارب القيمة المقدرة للمعدات من القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2018 و 2020. وفي 31 ديسمبر 2019، تم تحديد القيمة العادلة للمعدات لتكون 7000 يورو.

المطلوب أ. قم بإعداد قيود اليومية لعام 2018 المتعلقة بالمعدات.

ب. قم بإعداد قيود اليومية لعام 2019 المتعلقة بالمعدات.

ج. تحديد مقدار حساب إهلاك المعدات لعام 2020.

28 - (تحليل النسب) يحتوي التقرير السنوي الأخير لشركة Eastman plc على المعلومات التالية.

القيمة بالمليون	نهاية السنة الحالية	نهاية السنة السابقة
إجمالي الأصول	13659 أسترليني	14320 يورو
إجمالي الإلتزامات	10630	12932
صافي المبيعات	10301	10568
صافي الدخل	676	(601)

المطلوب

احسب النسب التالية لشركة Eastman للسنة الحالية. (التقريب إلى أقرب رقمين عشريين)

أ. معدل دوران الأصول.

ب. معدل العائد على الأصول.

ج. هامش الربح على المبيعات.

د. كيف يمكن استخدام معدل دوران الأصول لحساب العائد على الأصول؟

29 - (المحاسبة عن إعادة التقييم) استحوذت شركة Su على حفار في 1 يناير 2017، مقابل 10000 ين ياباني (جميع المبالغ بالآلاف). يمثل هذا الحفارة قطعة المعدات الوحيدة للشركة، وتختار شركة Su محاسبة إعادة التقييم. هذا الحفار يتم إهلاكه على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 10 سنوات. لا توجد قيمة متبقية كخردة في نهاية فترة العشر سنوات. وتتقارب القيمة المقدرة للحفار من القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2017 و 2019. وفي 31 ديسمبر 2018، تم تحديد القيمة العادلة للحفار لتكون 8800 ين ؛ وفي 31 ديسمبر 2020، تم تحديد القيمة العادلة لتكون 5000 ين.

المطلوب

أ. قم بإعداد جميع القيود اللازمة لكل نهاية عام من عام 2017 وحتى عام 2020.

ب. تمتلك شركة Su أيضًا بعض التجهيزات والمباني التي لا يتم استخدام محاسبة إعادة التقييم لها. ناقش بإيجاز لماذا قد لا تستخدم شركة Su محاسبة إعادة التقييم لهذه الأصول.

تمارين

1 - (الإهلاك لفترة جزئية- طريقة القسط الثابت SL وطريقة مجموع أرقام السنوات SYD و طريقة ضعف الرصيد المتناقص DDB)

قامت شركة Alladin بشراء الجهاز رقم 201 في 1 مايو 2019. تم جمع المعلومات التالية المتعلقة بالآلة رقم 201 في نهاية مايو.

السعر	85000 يورو
شروط الائتمان	10/2 ص 30/
تكلفة النقل للداخل	800
تكلفة الأعداد والتحضير	3800
تكلفة العمالة أثناء تجريب عمليات الإنتاج	10500

كان من المتوقع أن يتم استخدام الجهاز لمدة 10 سنوات، وبعد ذلك ستكون

القيمة المتبقية كخردة مساوية للصفر. إلا ان الشركة تنوى استخدام الآلة لمدة 8 سنوات فقط، ومع ذلك، تتوقع بعد ذلك أن تكون قادرة على بيعها مقابل 1500 دولار. تم دفع فاتورة الجهاز رقم 201 في 5 مايو 2019. وتستخدم الشركة السنة الميلادية كأساس لإعداد القوائم المالية.

المطلوب

أ. حساب مصروف الإهلاك للسنوات المبينة باستخدام الطرق التالية. (القيمة لأقرب دولار).

1. طريقة القسط الثابت لعام 2019.

2. طريقة مجموع أرقام السنوات لعام 2020.

3. طريقة ضعف الرصيد المتناقص لعام 2019.

ب. لنفترض أن Kate Crow رئيس شركة Alladin، أخبرك أنه نظرًا لأن الشركة هي منشأة جديدة، فإنها تتوقع أن تمر عدة سنوات قبل أن يصل الإنتاج والمبيعات إلى المستويات المثلى. ويطلب منك التوصية بطريقة الإهلاك التي سيتم من خلالها تخصيص أقل تكلفة من مصروفات الإهلاك للشركة في السنوات الأولى وأكبر تكلفة في السنوات الأخيرة من عمر الأصول. ما الطريقة التي تنصح بها؟

2 - (الإهلاك لفترات جزئية - طريقة القسط الثابت SL، القانون، وطريقة مجموع أرقام السنوات SYD، وطريقة ضعف الرصيد المتناقص DDB)

بلغت تكلفة المعدات التي تم شراؤها بواسطة Charleston، في 1 يونيو 2019، هي 89000 يورو. وتشير التقديرات إلى أن المعدات سيكون لها قيمة متبقية كخردة تبلغ 5000 يورو في نهاية عمرها التشغيلي. المقدّر بـ 7 سنوات؛ ويقدر إجمالي ساعات العمل بجوالي 42000، ويقدر إجمالي إنتاجها بـ 525000 وحدة. وفي خلال عام 2019، تم تشغيل المعدات 6000 ساعة وأنتجت 55000 وحدة. خلال عام 2020، تم تشغيل المعدات 5500 ساعة وأنتجت 48000 وحدة.

المطلوب

حساب مصروف الإهلاك للمعدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، باستخدام الطرق التالية.

- أ. طريقة القسط الثابت.
- ب. وحدات النشاط (المخرجات).
- ج. ساعات العمل.
- د. مجموع أرقام السنوات.
- هـ. الرصيد المتناقص (ضعف معدل القسط الثابت).
- 3 - (الإهلاك لفترات جزئية - وطريقة مجموع أرقام السنوات SYD، القانون، طريقة القسط الثابت SL، وطريقة ضعف الرصيد المتناقص DDB)
- البيانات التالية لمجموعة الأصول لشركة Eshkol في 31 ديسمبر 2019

مجموعة الأصول				
D	C	B	A	
80000 استرليني	80000 استرليني	51000 استرليني	46000 استرليني	التكلفة الاصلية
2017	2016	2015	2014	مشتريات العام
10 سنة	15 سنة	15000 ساعة	10 سنوات	الحياة الانتاجية
5000 استرليني	5000 استرليني	3000 استرليني	3100 استرليني	القيمة المتبقية كخردة
ضعف الرصيد المتناقص	القسط الثابت	وحدات النشاط	مجموع أرقام السنوات	طريقة الاهلاك
16000 استرليني	15000 استرليني	35200 استرليني	31200 استرليني	مجموع الاهلاك خلال عام 2019

في السنة التي يتم فيها شراء أحد الأصول، لا تسجل أي مصروفات إهلاك على الأصل. في السنة التي يتم فيها التخلص من الأصل أو استبداله، يتم حساب الإهلاك عن عام كامل للأصل.

وقد حدثت المعاملات التالية خلال عام 2020.

1. في 5 مايو، تم بيع الأصل A مقابل 13000 جنيه إسترليني نقدًا. قام محاسب الشركة بتسجيل هذا التخلص بالطريقة التالية بقيد استلام النقدية التالية:

البيان	دائن	مدين
الخزينة		13000
الأصل (A)	13000	
تسجيل بيع الأصل (A)		

- ب. في 31 ديسمبر، تقرر أنه تم استخدام الأصول 2100 ساعة خلال عام 2020.
- ج. في 31 ديسمبر، قبل حساب إهلاك الأصل C، قررت إدارة الشركة. أن العمر الإنتاجي المتبقي من 1 يناير 2020 هو 10 سنوات.
- د. في 31 ديسمبر، تم اكتشاف أن هناك أصل تم شراؤه في عام 2019 قد تم تسجيله كمصرف بكامل قيمته في تلك السنة. وتبلغ تكلفة هذا الأصل 28000 جنيه إسترليني وله عمر إنتاجي يبلغ 10 سنوات وليس له قيمة متبقية كخردة. وقد قررت الإدارة استخدام طريقة ضعف الرصيد المتناقص لهذا الأصل، والتي يمكن الإشارة إليها باسم "الأصل E".

المطلوب

- قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتصحيح ما سبق وذلك لعام 2020.
 - تسجيل مصروف إهلاك للأصول المذكورة أعلاه. (تجاهل الضرائب).
- 4- (الإهلاك وتحليل الخطأ) طلب مراجع الحسابات جدولاً لإهلاك الشاحنات النصف نقل لشركة Ichiro Manufacturing وفي 31 ديسمبر 2020، تم عرض البيانات الخاصة بالإضافات والأصول التي لا تعمل والإهلاك وغيرها من البيانات التي تؤثر على دخل الشركة في فترة 4 سنوات من 2017 حتى 2020، وقد تم التحقق من البيانات التالية (المبالغ بالآلاف).

رصيد ح/ الشاحنات في 2017/1/1	
تكلفة شراء الشاحنة (1) في 2014/1/1	18000 ين
تكلفة شراء الشاحنة (2) في 2014/7/1	22000
تكلفة شراء الشاحنة (3) في 2016/1/1	30000
تكلفة شراء الشاحنة (4) في 2016/7/1	24000
الرصيد في 2017/1/1	94000 ين

ح/ مجمع إهلاك الشاحنات الذي تم تعديله سابقاً في 1 يناير 2017، وتم ترحيله في دفتر الأستاذ، كان لديه رصيد في ذلك التاريخ بقيمة 30200 ين ياباني (إهلاك في الشاحنات الأربع من تواريخ الشراء ذات الصلة، بناءً على عمر 5 سنوات، ولا توجد قيمة متبقية كخردة). لم يتم تحميل أي مصارف على الحساب قبل 1 يناير 2017، والمعاملات بين 1 يناير 2017 و 31 ديسمبر 2020، والتي تم ترحيلها لدفتر الأستاذ، هي كما يلي.

في 2017/7/1	تم مبادلة الشاحنة رقم 3 بشاحنة أكبر (رقم 5)، وكان سعر الشراء المتفق عليه هو 40000 ين. تم دفع 22000 ين نقدًا لتاجر السيارات في المعاملة. كان قيد اليومية لذلك مدينًا بـ ح/ الشاحنات ودائنًا بـ ح/ الخزينة بمبلغ 22000. وتلك المعاملة لها بدائل تجارية (من شروط التبادل)
في 2018/1/1	تم بيع الشاحنة رقم 1 مقابل 3500 ين نقدًا ؛ وقيد اليومية كان مدين بـ ح/ الخزينة و ح/ الشاحنات دائنًا، 3500 ين.
في 2019/7/1	تم شراء شاحنة جديدة (رقم 6) مقابل 42000 ينًا نقدًا وتم تسجيل المبلغ على ح/ الشاحنات. (افترض أن الشاحنة رقم 2 مازالت تعمل).
في 2019/7/1	تضررت الشاحنة رقم 4 في حادثة لدرجة أنه تم بيعها كخردة مقابل 700 نقدًا. واستلمت الشركة مبلغ 2500 ين من شركة التأمين. فان قيد اليومية سيكون مدينًا بـ ح/ الخزينة بمبلغ 3200 ين، ودائنًا بكل من ح/ الإيرادات المتنوعة بمبلغ 700 ين و ح/ الشاحنات بمبلغ 2500 ين.

تم إجراء قيود الإهلاك (باستخدام طريقة القسط الثابت) في نهاية كل عام على النحو التالي: عام 2017 = 21000 ؛ عام 2018 = 22500؛ عام 2019 = 25050 و عام 2020 = 30400.

المطلوب

أ. لكل سنة من السنوات الأربع، احسب بشكل منفصل الزيادة أو النقص في صافي الدخل الناتج عن أخطاء الشركة في تحديد أو قيود الإهلاك أو في تسجيل المعاملات التي تؤثر على ح/ الشاحنات، وتجاهل اعتبارات ضريبة الدخل.

ب. قم بإعداد قيد يومية واحد اعتبارًا من 31 ديسمبر 2020، لتعديل ح/ الشاحنات ليعكس الأرصدة الصحيحة كما هو موضح في الجدول الزمني الخاص بك، على افتراض أن الدفاتر لم يتم إغلاقها لعام 2020.

5 - (مشكلة التجهيزات والالات والمعدات) شهدت شركة داري Darby للأدوات الرياضية نموًا في الطلب على منتجاتها على مدار السنوات العديدة الماضية. وقد زادت الألعاب الأولمبية الأخيرة من شعبية كرة السلة حول العالم بشكل كبير. ونتيجة لذلك، أبرم اتحاد أوروبي لتجارة الأدوات الرياضية اتفاقية مع الشركة لشراء كرات السلة وغيرها من الملحقات على أساس متزايد على مدى السنوات الخمس المقبلة.

لتمتكن من تلبية الالتزامات الكمية لهذه الاتفاقية، كان على الشركة الحصول على طاقة تصنيع إضافية. وقد حددت شركة عقارية مصنعاً متاحاً على مقربة من منشأة التصنيع في الشركة، ووافقت على شراء المصنع والآلات المستخدمة من شركة Quay Athletic Equipment Company في 1 أكتوبر 2018. وكانت التجديدات ضرورية لتمتكن شركة داربي من استخدامه في التصنيع.

وقد تطلبت شروط الاتفاقية مع شركة Quay دفع 50.000 جنيه استرليني عند بدء أعمال التجديد في 1 يناير 2019، مع دفع الباقي على دفعات حتى اكتمال التجديدات. وكان سعر الشراء الإجمالي للمصنع والآلات 400000 جنيه إسترليني. وقد تم الاتفاق مع شركة Malone Construction على تجديد المصنع المشتراه مؤخراً بسعر 100,000 جنيه إسترليني. وتظهر المبالغ المدفوعة لأعمال التجديد خلال عام 2019 كما هو موضح أدناه. وقد أصبح المصنع جاهزاً للعمل في 1 يناير 2020.

12/31	10/1	4/1	1/1	
150000	110000	90000	50000 ج استرليني	شركة Quay
40000	30000	40000		شركة Malone

في 1 يناير 2019، حصلت شركة داربي على ائتمان بقيمة 500000 جنيه إسترليني بمعدل فائدة 12% لتمويل تكلفة شراء المصنع والآلات وتكاليف التجديد. اعتمدت داربي على الائتمان لتلبية جدول المدفوعات الموضح أعلاه؛ كان هذا القرض الوحيد المستحق خلال 2019.

سوف يقوم Bob Sprague، مراقب شركة داربي، برسمة الحد الأقصى المسموح به لتكاليف الفوائد لهذا المشروع. إن سياسة داربي فيما يتعلق بالمشتريات من هذا النوع هي استخدام قيمة تقييم الأرض للأغراض الدفترية وتقسيم رصيد سعر الشراء على العناصر المتبقية، وتبلغ تكلفة المبنى 300000 جنيه استرليني وكان صافي القيمة الدفترية 50.000 جنيه استرليني، في حين أن تكلفة الآلة 125.000 جنيه استرليني وكان صافي قيمتها الدفترية 40.000 جنيه استرليني في تاريخ البيع. وقد تم تسجيل الأرض في دفاتر Quay بمبلغ 40,000 جنيه إسترليني. كما بلغ تقييم المثلثون المستقلون وقت الاقتناء الأرض بمبلغ 290.000 جنيه إسترليني، والمبنى بسعر 105.000 جنيه إسترليني، والآلات بسعر 45.000 جنيه إسترليني.

وقدر Angie Justice، كبير المهندسين، أن المصنع الذي تم تجديده سيتم استخدامه لمدة 15 عامًا، مع قيمة متبقية كخردة تقدر بـ 30.000 جنيه إسترليني. كما تم تقدير العدالة أن الآلات الإنتاجية ستبقى لها عمر إنتاجي متبقي يبلغ 5 سنوات وقيمة متبقية كخردة تبلغ 3000 جنيه إسترليني. تحدد داربي سياسة الإهلاك بطريقة الرصيد المتناقص بنسبة 200% للآلات وطريقة الرصيد المتناقص بنسبة 150% للمصنع. ويتم احتساب الإهلاك لمدة نصف عام في السنة التي يتم فيها وضع المصنع في الخدمة ويسمح بإهلاك عن نصف عام عند التخلص من العقار أو سحبه من العمل. وتفترض Darby أن السنة 360 يومًا وذلك لحساب تكاليف الفائدة.

المطلوب

أ. حدد المبالغ التي يجب تسجيله في دفاتر داربي للأدوات الرياضية اعتبارًا من 31 ديسمبر 2019 لكل نوع من التجهيزات التالية والتي تم الحصول عليها من شركة Quay.

1. الأرض. 2. المبنى. 3. الآلات.

ب. حساب الإهلاك عن عام 2020، لأغراض دفترية، لكل عقار تم الحصول عليه من شركة Quay.

ج. ناقش الحجج المؤيدة والمعارضة لرسملة تكاليف الفائدة.

د. بالنظر إلى التحسينات على المبنى، تعتقد الشركة أن ذلك سيجعل الوضع المالي يبدو أفضل إذا تم استخدام محاسبة إعادة التقييم. وتقدم إدارة شركة داربي مشورة بشأن ما إذا كان يمكن للشركة استخدام محاسبة إعادة التقييم لهذا المبنى. وهل يجب على إدارة داربي استخدام محاسبة إعادة التقييم؟ ناقش بإيجاز بعض أسباب استخدام أو عدم استخدام إعادة التقييم.

6 - (حسابات الإهلاك الشامل) بدأت شركة Kohlbeck، وهي شركة مصنعة لمنتجات الصلب، عملياتها في 1 أكتوبر 2018. وبدأ قسم المحاسبة في Kohlbeck بإعداد جدول للأصول والإهلاك (يتم تقديمه بعد المعلومات التالية). لقد طلب منك المساعدة في استكمال هذا الجدول الزمني، بالإضافة إلى التأكد من صحة البيانات المدرجة في الجدول الزمني، وقد تم الحصول على المعلومات التالية من سجلات الشركة وموظفيها.

1. يتم احتساب الإهلاك من أول شهر الاقتناء إلى أول شهر التصرف.
- 2 - تم شراء الأرض A والمبنى A من شركة سابقة. دفعت الشركة 800 ألف دولار للأرض والمباني معًا. في وقت الاقتناء، كانت قيمة الأرض المقدرة 90000 دولار، وكان المبنى قيمته 810000 دولار.
3. تم شراء قطعة الأرض B في 2 أكتوبر 2018، مقابل 2500 سهم تم إصدارها حديثًا من أسهم شركة Kohlbeck العادية. في تاريخ الاقتناء، كان للسهم قيمة اسمية قدرها 5 دولارات للسهم وقيمة عادلة تبلغ 30 دولارًا للسهم. خلال شهر أكتوبر 2018، ودفعت الشركة 16000 دولار لهدم مبنى قائم على هذه الأرض حتى تتمكن من بناء مبنى جديد.
4. بدأ تشييد المبنى B على الأرض المقتناة حديثًا في 1 أكتوبر 2019. وبحلول 30 سبتمبر 2020، كانت Kohlbeck قد دفعت 320000 دولارًا من إجمالي تكاليف البناء المقدرة بـ 450000 دولار. وتشير التقديرات إلى أن المبنى سيتم الانتهاء منه وإستخدامه بحلول يوليو 2021.
5. منح المجتمع المحلي معدات كمنحة معينة للشركة. وتم وضع تقييم مستقل للمعدات عند منحها بقيمة عادلة بمبلغ 40000 دولار والقيمة المتبقية كخردة 3000 دولار. يتم تسجيل المنحة كإيراد منحة مؤجلة.
6. تشمل التكلفة الإجمالية للآلات A والبالغة 182 900 دولار مصروفات التركيب بمبلغ 600 دولار والإصلاحات والصيانة العادية بمبلغ 14 900 دولار. وتقدر القيمة المتبقية كخردة بمبلغ 6000 دولار. وتم بيع الآلات في 1 فبراير 2020.
7. في 1 أكتوبر 2019، تم شراء الآلات B تم دفع دفعة أولى قدرها 5740 دولارًا والدفوعات المتبقية التي سيتم دفعها على 11 قسطًا سنويًا بقيمة 6000 دولار لكل منها اعتبارًا من 1 أكتوبر 2019. وكان معدل الفائدة السائد 8%. وقد تم تلخيص البيانات التالية من جداول القيمة الحالية (المبلغ مقربة مقربة).

القيمة الحالية لمبلغ 1 ج بمعدل 8%	القيمة الحالية لدفعة عادية 1 ج بمعدل 8%
10 سنوات	0.463
11 سنة	0.429
15 سنة	0.315
10 سنوات	6.710
11 سنة	7.139
15 سنة	8.559

أصول شركة Kohlbeck وجدول الاهلاك للسنة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2019 ، 30 سبتمبر 2020						
الإصول	تاريخ الاقتناء	التكلفة	قيمة الخردة	طريقة الاهلاك	العمر المقدر بالسنوات	مصرف الاهلاك عن السنة المنتهية في ، 2020 2019
الارض A	1 أكتوبر 2018	(1)	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر
المباني A	1 أكتوبر 2018	(2)	40000 ج	القسط الثابت	(3)	13600 ج
الارض B	2 أكتوبر 2018	(5)	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر
المباني B	تحت الإنشاء إلى الآن	320000	—	القسط الثابت	30	—
معدات ممنوحة	2 أكتوبر 2018	(7)	3000	150 % من الرصيد المتناقص	10	(8)
الالة A	2 أكتوبر 2018	(10)	6000	مجموع أرقام السنوات	8	(11)
الالة B	1 أكتوبر 2019	(13)	—	القسط الثابت	20	—
غير متوفر - غير قابل للتطبيق						

المطلوب

بالنسبة لكل عنصر مرقم في الجدول أعلاه، قم بتوفير المبلغ الصحيح. (تقريب كل إجابة إلى أقرب دولار).

7 - (الإهلاك لفترات جزئية- القسط الثابت SL، القانون Act.، مجموع أرقام السنوات SYD ، وضعف الرصيد المتناقص DDB)

في 1 يناير 2017، تم شراء آلة مقابل 90.000 دولار. الآلة لها قيمة متبقية كخردة تقدر بـ 6000 دولار وعمر إنتاجي يقدر بـ 5 سنوات. كما يمكن تشغيل الآلة لمدة 100000 ساعة قبل أن يتم استبدالها. وأغلقت الشركة دفاترها في 31 ديسمبر وتم تشغيل الآلة على النحو التالي: في عام 2017 = 20000 ساعة ؛ في عام 2018 = 25000 ساعة ؛ في عام 2019 = 15000 ساعة ؛ في عام 2020 = 30.000 ساعة ؛ و في عام 2021 = 10000 ساعة.

المطلوب

أ. احسب مصروف الإهلاك السنوي على مدى عمر الآلة مع افتراض نهاية 31 ديسمبر لكل من طرق الإهلاك التالية.

1. طريقة القسط الثابت.

2. طريقة النشاط.

3. طريقة مجموع أرقام السنوات.

4. طريقة ضعف الرصيد المتناقص.

ب. افترض نهاية السنة المالية في 30 سبتمبر. احسب مصروف الإهلاك السنوية على مدى عمر الأصل بتطبيق كل من الطرق التالية.

1. طريقة القسط الثابت.

2. طريقة مجموع أرقام السنوات.

3. طريقة ضعف الرصيد المتناقص.

8 - (طرق الإهلاك) في 1 يناير 2018، أقتنت شركة Luis SA، وهي شركة صغيرة لتصنيع أجزاء الآلات، مقابل 1260.000 ريال برازيلي على أحد المعدات الصناعية الجديدة. كان عمر المعدة الجديدة 5 سنوات، وقدرت القيمة المتبقية كخردة بـ 60.000 ريال برازيلي. وتقدر الشركة أن المعدة الجديدة يمكن أن تنتج 12000 قطعة في عامها الأول و 50.000 قطعة على مدى عمرها. وتشير التقديرات إلى أن الإنتاج سينخفض 1000 قطعة في السنة على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للمعدة. ويمكن استخدام طرق الإهلاك التالية: (1) القسط الثابت، (2) ضعف الرصيد المتناقص. (3) مجموع أرقام السنوات، و (4) وحدات النشاط (وحدات الإنتاج).

المطلوب

ما هي طريقة الإهلاك التي من شأنها زيادة صافي الدخل ف القوائم المالية لفترة الـ 3 سنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020؟ قم بإعداد جدول يوضح مقدار مجمع الإهلاك في 31 ديسمبر 2020، وفقاً لطرق الإهلاك السابقة. (تجاهل القيمة الحالية، وضريبة الدخل واعتبارات ضريبة الدخل المؤجلة.)

9 - (الاضمحلال) تستخدم شركة Roland SE معدات خاصة في أعمال التعبئة والتغليف الخاصة بها. تم شراء المعدات في يناير 2018 مقابل 10000000 يورو

ولها عمر إنتاجي يقدر بـ 8 سنوات بدون قيمة متبقية كخردة. وفي 31 ديسمبر 2019، تم إدخال تقنية جديدة من شأنها تسريع تقادم المعدات، ويقدر مراقب شركة Roland أن القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للمعدات ستكون 5300000 يورو وأن القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف بيع المعدات ستكون 5600000 يورو. وتعزم Roland الاستمرار في استخدام المعدات، ولكن يقدر أن العمر الإنتاجي المتبقي هو 4 سنوات. وتستخدم Roland القسط الثابت لإهلاك المعدات.

المطلوب

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الاضمحلال (الإنخفاض في القيمة) في 31 ديسمبر 2019 (تم تسجيل الإهلاك لعام 2019).

ب. قم بإعداد أي قيود اليومية للمعدات في 31 ديسمبر 2020. ويقدر المبلغ القابل للاسترداد للمعدات في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 4900000 يورو.

ج. كرر المتطلبات لـ (أ) و (ب)، على افتراض أن الشركة تعزم التخلص من المعدات وأنه لم يتم التخلص منها حتى 31 ديسمبر 2020.

10 - (انخفاض القيمة) اختبرت مجموعة سابورو Sapporo في نهاية عام 2019، مى الانخفاض في قيمة آلة لديها. ويتم تحميل الآلة بالتكلفة التاريخية المستهلكة، وقيمتها الدفترية 150.000 ين. ويقدر عمرها الإنتاجي المتبقي بـ 10 سنوات. ويتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للآلة على أساس حساب القيمة قيد الاستخدام، باستخدام معدل خصم قبل الضريبة بنسبة 15%. وتعكس الميزانيات المعتمدة من الإدارة التكاليف المقدرة اللازمة للحفاظ على مستوى المنفعة الاقتصادية المتوقع أن تنشأ من الآلة في حالتها الحالية. وتتوفر المعلومات التالية المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية في نهاية عام 2019 (المبالغ بالآلاف).

السنة	التدفقات النقدية المستقبلية	السنة	التدفقات النقدية المستقبلية
2020	22156 ين ياباني	2025	24825 ين ياباني
2021	21450	2026	24123
2022	20550	2027	25533
2023	24725	2028	24234
2024	25325	2029	22850

المطلوب

الجزء الأول:

أ. احسب مبلغ خسارة الاضمحلال في القيمة في 31 ديسمبر 2019.

ب. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل خسارة الاضمحلال، إن وجدت، في 31 ديسمبر 2019.

الجزء الثاني:

في السنوات 2020-2022، لم يحدث أي حدث يتطلب إعادة تقدير المبلغ القابل للاسترداد الخاص بالآلة. في نهاية عام 2023، تم تكبد تكاليف بقيمة 25000 ين ياباني لتحسين أداء الآلة. والتدفقات النقدية المعدلة المقدرة في أحدث ميزانية للإدارة هم كالآتي.

السنة	التدفقات النقدية المستقبلية	السنة	التدفقات النقدية المستقبلية
2024	30321 ين ياباني	2027	31950 ين ياباني
2025	32750	2028	33100
2026	31721	2029	27999

ج. إعداد قيود اليومية للاضمحلال أو عكس الاضمحلال في 31 ديسمبر 2023.

11 - (الموارد المعدنية) قامت شركة Phelps Oil بتأجير قطعة أرض تم اكتشاف النفط عليها. وتم إنتاج 36000 برميل من الآبار في هذه الأرض من النفط خلال العام الماضي، والتي تم بيعه بمتوسط سعر مبيعات قدره 65 جنيهاً إسترلينياً للبرميل. ويقدر إجمالي الموارد النفطية لهذه الآبار بحوالي 500 ألف برميل. وقد نص عقد الإيجار على دفع مبلغ 1.200.000 جنيه إسترليني للمؤجر (المالك) قبل البدء في الحفر واستئجار سنوي بقيمة 62000 جنيه إسترليني. يدفع المؤجر علاوة بنسبة 4% من سعر البيع لكل برميل نفط يتم إستخراجه. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة (المستأجر) بتنظيف جميع النفايات والحطام من الحفر وتحمل تكاليف إعادة تأهيل الأرض للزراعة عندما يتم نضوب الآبار. والقيمة العادلة المقدرة، في وقت الإيجار، لهذا التنظيف وإعادة التأهيل بـ 50,000 جنيه إسترليني.

المطلوب

أ. وفقاً لاتفاقية الإيجار، قم بحساب تكلفة البرميل للسنة الماضية، مع استبعاد تكاليف التشغيل

ب. احسب التأثير على ربح الشركة وخسارة تشغيل الارض المستأجرة للسنة الحالية.

ج. تبحث شركة فيلبس في محاولة لاستئجار مساحات مجاورة من الأرض من أجل التنمية، بناءً على بعض المسوحات الجيولوجية الأولية والحفر الاستكشافي. قم بتقديم المشورة إلى فيلبس حول كيفية حساب تكاليف الاستكشاف والتقييم هذه.

12 - (الاستنفاد والإهلاك - التعدين) قامت شركة Khamseh للتعدين بشراء قطعة ارض لإستخراج المعادن وذلك مقابل مبلغ 900000 دولار. ويقدر أن هذه الارض سوف تنتج 120.000 طن من الخام مع محتوى معدني كاف لجعل التعدين والمعالجة مربحة، ويقدر أيضاً أن يتم استخراج 6000 طن من الخام في العام الأول والأخير و 12000 طن كل عام بينهما. (بافتراض انه سيكون 11 سنة من عمليات التعدين). ستبلغ قيمة الأرض المتبقية 30.000 دولار، وتقوم الشركة ببناء الهياكل والأسقف الضرورية في الموقع بتكلفة 36000 دولار. ويقدر أن هذه الهياكل يمكن أن تستخدم لمدة 15 سنة. ولكن، لأنه يجب تفكيكها إذا أريد نقلها، فلا قيمة لها. ولا تنوي الشركة استخدام تلك الهياكل في مكان آخر. تم شراء آلات التعدين المثبتة في المنجم بشكل مباشر بتكلفة 60.000 دولار. وتكلفت هذه الآلة من المالك السابق 150.000 دولار وتم إهلاكها بنسبة 50% عند شرائها. تقدر الشركة أن حوالي نصف هذه الآلات ستظل مفيدة عندما يتم استنفاد الموارد المعدنية الحالية ولكن تكاليف التفكيك والإزالة سيتم تعويض قيمتها تقريباً في ذلك الوقت. لا تنوي الشركة استخدام الآلات في مكان آخر. وستستمر الآلات المتبقية حتى تتم إزالة حوالي نصف الخام المعدني المقدّر الحالي وستصبح عديمة القيمة بعد ذلك. وسيتم تخصيص التكلفة بالتساوي بين هاتين الفئتين من الآلات.

المطلوب

أ. بصفتك كبير المحاسبين للشركة، عليك إعداد جدول يوضح تكاليف الاستنفاد والإهلاك المقدرة لكل سنة من العمر المتوقع للمنجم.

ب. أيضا احسب الإهلاك والاستنفاد للسنة الأولى بافتراض أن الإنتاج الفعلي 5000 طن. ولم يحدث شيء خلال العام يدفع مهندس الشركة إلى تغيير تقديراتهم إما للموارد المعدنية أو حياة الهياكل والالات.

13 - (عمليات إعادة التقييم) تمتلك شركة وانغ Wang المحدودة أرض (بتكلفة 200 ألف دولار) وتستخدم محاسبة إعادة التقييم لها. ولديها المعلومات التالية المتعلقة بهذا الأصل، وهي الأرض الوحيدة التي تمتلكها شركة وانغ....

التاريخ	القيمة العادلة
1 يناير 2018	\$ 200000
31 ديسمبر 2018	215000
31 ديسمبر 2019	185000
31 ديسمبر 2020	205000

المطلوب

- إعداد جميع القيود المتعلقة بالأرض لعام 2018.
- حدد المبالغ التي سيتم الإفصاح عنها من قبل وانغ في 31 ديسمبر 2019 و 2020، مثل الأرض، والدخل الشامل الآخر، اضمحلال القيمة، والدخل الشامل الآخر التراكمي.
- اعداد القيد اللازم لأي تعديلات إعادة التقييم في 31 ديسمبر 2019 و 2020.
- قم بإعداد قيود اليومية لبيع الاراضى من قبل وانغ في 15 يناير 2021، مقابل 220 ألف دولار.

14 - (عمليات إعادة التقييم) تستخدم مجموعة Parnevik محاسبة إعادة التقييم لفئة المعدات التي تستخدمها في أعمال تجديد نادي الجولف. تم شراء المعدات في 2 يناير 2019 مقابل 500000 يورو؛ لها عمر إنتاجي 10 سنوات بدون قيمة متبقية كخردة. وتمتلك Parnevik المعلومات التالية المتعلقة بالمعدات. (افتراض أن العمر الإنتاجي المقدر والقيمة المتبقية كخردة لا تتغير خلال الفترات المبينة أدناه).

التاريخ	القيمة العادلة
2 يناير 2019	\$ 500000
31 ديسمبر 2019	468000
31 ديسمبر 2020	380000
31 ديسمبر 2021	355000

المطلوب

- أ. قم بإعداد جميع قيود اليومية المتعلقة بالمعدات لعام 2019.
- ب. حدد المبالغ التي سيتم الافصاح عنها من قبل Parnevik في 31 ديسمبر 2020 و 2021، كمعدات، وإيرادات شاملة أخرى، ونفقات الإهلاك، وخسارة انخفاض القيمة، والدخل الشامل الآخر التراكمي.
- ج. قم بأعداد قيود اليومية دخل لأي تعديلات لإعادة تقييم في 31 ديسمبر 2020 و 2021.
- د. قم بأعداد قيود اليومية لبيع المعدات من قبل Parnevik في 2 يناير 2022، مقابل 330.000 يورو.

مفاهيم للتحليل

(ما لم يُطلب خلاف ذلك، قم بتقريب الإجابات إلى أقرب وحدة عملة، و معدلات الفائدة سنوية ما لم يُذكر خلاف ذلك).

- 1 - (المفاهيم الأساسية للإهلاك) ابنتت مجموعة Hakodat التصنيع في 1 يناير 2019. وخلال عام 2019، استخدمت في تقاريرها لإدارة طريقة القسط الثابت لإهلاك أصول مصنعها، وفي 8 نوفمبر، ستعقد مؤتمرا مع مديري مجموعة هاكودات لمناقشة طريقة الإهلاك التي سيتم استخدامها لأغراض ضريبة الدخل والافصاح للمساهمين. اقترح تاو تشين، رئيس مجلس هاكودات، استخدام طريقة جديدة، يشعر أنها أكثر ملاءمة من طريقة القسط الثابت لاحتياجات الشركة خلال فترة التوسع السريع في الإنتاج والقدرة التي يتوقعها. وفيما يلي مثال يتم فيه تطبيق الطريقة المقترحة على أصل ثابت بتكلفة أصلية تبلغ 248000 ين، والعمر الإنتاجي المقدر لمدة 5 سنوات، وقيمة متبقية كخردة تبلغ حوالي 8000 ين (المبالغ بالآلاف).

السنة	سنوات الاستخدام	النسبة	مصرف الاهلاك	مجمع الاهلاك في نهاية السنة	القيمة الدفترية في نهاية السنة
1	1	15/1	16000 ين ياباني	16000 ين ياباني	232000 ين ياباني
2	2	15/2	32000	48000	200000
3	3	15/3	48000	96000	152000
4	4	15/4	64000	160000	88000
5	5	15/5	80000	240000	8000

يفضل الرئيس الطريقة الجديدة لأنه سمع أنها:

1. ستزيد الأموال المستردة خلال السنوات القريبة من نهاية العمر الإنتاجي للأصول عندما تكون مصروفات الصيانة والاستبدال عالية.
- 2 - سيؤدي إلى زيادة المبالغ التي ستخفض قيمتها في السنوات اللاحقة وبالتالي سيخفض من الضرائب.

المطلوب

أ. ما هو الغرض من المحاسبة عن الإهلاك؟

- ب. هل اقتراح الرئيس في نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؟ عند اتخاذ قرارك، ناقش الظروف، إن وجدت، التي بموجبها يكون استخدام الطريقة معقولاً وتلك، إن وجدت، التي لن تكون معقولة بموجبها.
- ج. يريد الرئيس مشورتك بشأن القضايا التالية.

1. هل تسترد رسوم الإهلاك أو ستوفر التمويل لإحلال الأصل؟ يشرح.
2. افترض أن السلطات الضريبية تقبل طريقة الإهلاك المقترحة في هذه الحالة. إذا تم استخدام الطريقة المقترحة لأغراض إعداد التقارير المتعلقة بالمساهمين والضرائب، فكيف ستؤثر على توافر التدفقات النقدية الناتجة عن العمليات؟

2 - (الإهلاك - الاضرار، وحدات الإنتاج، التقادم) المقدمة أدناه هي ثلاث حالات مختلفة وغير ذات صلة تنطوي على محاسبة الإهلاك. أجب عن الأسئلة في نهاية كل حالة.

الموقف الأول: تعرضت شركة Nai Su Ltd. مؤخراً لإضرار أثر على عدد من مصانعها العاملة. أشار مراقب هذه الشركة إلى أنه لم يكن من المناسب الإفصاح عن مصروفات الإهلاك خلال هذه الفترة لأن المعدات لم تستهلك وسينتج عن ذلك مطابقة غير ملائمة للتكاليف والإيرادات. وقد استندت الشركة في موقفها على النقاط التالية.

1. من غير المناسب تحميل الفترة بتكاليف لا تنتج عنها إيرادات ذات صلة بالإنتاج.
2. العامل الأساسي في الإهلاك في هذه الحالة هو البلى، ولأن المعدات كانت لا

تعمل، وبالتالي لم يحدث استخدام للمعدات.

المطلوب

التعليق على مدى ملاءمة تعليقات المراقب.

الموقف الثاني: تقوم شركة Etheridge بتصنيع الأجهزة الكهربائية، ومعظمها يستخدم في المنازل. صمم مهندسا الشركة نوعاً جديداً من الخلاط، من خلال استخدام عدد قليل من الملحقات، سيؤدي وظائف أكثر من أي خلاط موجود حالياً في السوق، ويمكن توقع الطلب على الخلاط الجديد باحتمالية معقولة. ومن أجل صنع الخلاطات، تحتاج شركة Etheridge إلى آلة متخصصة غير متوفرة من مصادر خارجية. ولذلك تقرر صنع مثل هذه الآلة في مصنع الشركة الخاص.

المطلوب

- أ. ناقش تأثير الطلب المتوقع لوحداث الخلاطات الجديدة (التي قد تكون ثابتة أو متناقصة أو متزايدة) على تحديد طريقة الإهلاك الآلة.
- ب. ما هي الأمور الأخرى التي يجب مراعاتها عند تحديد طريقة الإهلاك؟ تجاهل اعتبارات ضريبة الدخل.

الموقف الثالث: تقوم شركة Haley Paper بتشغيل مطحنة لاستخراج لب الشمار بقدره 300 طن في اليوم وأربع الآلات للقطع. وتعمل الشركة على توسيع منشآتها لمطحنة اللب بسعة 1000 طن في اليوم وتخطط لاستبدال ثلاثة من الآلات القطع القديمة والأقل كفاءة بأكثر كفاءة. هذا ولم تعمل إحدى المطاحن التي سيتم استبدالها خلال معظم عام 2019 (العام الحالي)، ولا توجد خطط لإعادة فتحها قبل أن تصبح الآلات القطع الجديدة جاهزة للعمل، وعند مراجعة معدلات الإهلاك وفي مناقشة القيم المتبقية لآلات القطع التي سيتم استبدالها، لوحظ أنه إذا لم يتم تعديل معدلات الإهلاك الحالية، فلن يتم إهلاك كميات كبيرة من تكاليف الآلات القطع الثلاثة بحلول الوقت إلى ان الآلة القطع الجديدة موجودة.

المطلوب

ما هي المحاسبة المناسبة لآلات القطع الأربعة في نهاية عام 2019؟

3- (مفاهيم الإهلاك) كمحاسب للتكاليف في شركة San Francisco Cannery، تم الاتصال بك من قبل Phil Perriman، مشرف عمليات التعليب، حول تكاليف 2019 المحملة على إدارته. وعلى وجه الخصوص، فهو قلق بشأن بند "الإهلاك". حيث يفخر Phil بالحالة الممتازة لمعدات التعليب الخاصة به. لطالما كان يقطاً بشأن صيانة جميع المعدات وتشحيمها جيداً. إنه على يقين من أن الإهلاك مغالى فيه بصورة ضخمة ولا يعكس على الإطلاق تكلفة الحد الأدنى من الاستخدام الذي عانت منه الآلات خلال العام الماضي. يعتقد أن مصروف الإهلاك يجب أن يكون أقل بكثير.

الآلات التي يتم إهلاكها هي ستة آلات تعليب أوتوماتيكية. تم وضع جميع هذه الآلات قيد الاستخدام في 1 يناير 2019. وتبلغ تكلفة كل منها 625.000 دولار أمريكي، وبقيمة متبقية كخردة تبلغ 55000 دولار أمريكي وعمر إنتاجي يصل إلى 12 عاماً. تستهلك سان فرانسيسكو هذا الأصول والأصول المماثلة باستخدام إهلاك ضعف الرصيد المتناقص. وقد أشار Phil أيضاً إلى أنه إذا استخدمت طريقة القسط الثابت، فلن تكون أعباء الإهلاك على إدارته كبيرة جداً.

المطلوب

اكتب مذكرة إلى Phil لتوضيح سوء فهمه لمصطلح "الإهلاك". أيضاً، احسب إهلاك السنة الأولى على جميع الآلات باستخدام كلتا الطريقتين. وشرح التبرير النظري لطريقة ضعف الرصيد المتناقص ولماذا، على المدى الطويل، والمصروف الكلي لعبء الإهلاك...

4- (اختيار الإهلاك) يشعر Jerry، المدير المالي لشركة Beeler AG، بالقلق من انخفاض صافي الدخل هذا العام. ويخشى من أن الإدارة العليا قد توصي بخفض التكاليف عن طريق تسريح محاسبى الشركة، بمن فيهم هو، وهو يعرف مسبقاً أن الإهلاك هو نفقة كبيرة بالشركة. وتستخدم الشركة حالياً طريقة ضعف الرصيد المتناقص لكل من التقارير المالية والأغراض الضريبية، ويفكر في بيع المعدات التي، (بالنظر إلى عمرها) تُستخدم بشكل أساسي عندما يكون هناك ارتفاع دوري في الطلب. للمعدات قيمة دفترية تبلغ 2000000 يورو وقيمة

عادلة تبلغ 2180000 يورو. سيتم إدراج مكاسب البيع في قائمة الدخل. لا يريد تسليط الضوء على هذه الطريقة لزيادة الدخل. ويفكر، "لماذا لا أزيد من العمر الإنتاجي المقدر والقيم المتبقية كخردة؟ حيث سيؤدي ذلك إلى تقليل نفقات الإهلاك ويتطلب افصاح أقل شمولاً، حيث يتم احتساب التغيرات بأثر مستقبلي. وقد أتمكن من إنقاذ وظيفتي وتلك التي يعمل بها موظفو مكتبي."

المطلوب

اجب على الاسئلة التالية.

أ. من هم أصحاب المصلحة في هذه الحالة؟

ب. ماهي القضايا الأخلاقية المحددة في هذه الحالة

ج. ماذا يجب ان يفعل Jerry ؟

استخدام الحكم الشخصي

مشكلة التقرير المالي لشركة Marks and Spencer plc (M&S)

يتم عرض القوائم المالية لـ (M&S) في الملحق 11A. التقرير السنوي الكامل للشركة، بما في ذلك الملاحظات على البيانات المالية، متاح على الإنترنت.

المطلوب

يرجى الرجوع إلى البيانات المالية لشركة M'S والايضاحات المرفقة بها للإجابة على الأسئلة التالية:

أ. ماهي المعالجات التي تستخدمها M&S في بياقائمة ن مركزها المالي لتصنيف تجهيزاتها وآلاتها ومعداتاتها؟

ب. ماهي طريقة أو طرق الإهلاك التي تستخدمها M&S لإهلاك تجهيزاتها وآلاتها ومعداتاتها؟

ج. ماهي الأعمار الإنتاجية المقدرة التي تستهلك بها شركة M&S تجهيزاتها ومنشآتها ومعداتاتها؟

د. ماهي مبالغ مصروف الإهلاك التي احتسبتها شركة M&S في قائمة الدخل في عام

2016 و 2015؟

هـ. ما هي النفقات الرأسمالية للتجهيزات والآلات والمعدات التي قامت بها M&S في عامي 2016 و 2015؟

حالة التحليل المقارن

شركة أديداس وبوما adidas and Puma

القوائم المالية لشركة أديداس (DEU) وبوما (DEU) معروضة في الملحق B و C، على التوالي. التقارير السنوية الكاملة، بما في ذلك الايضاحات على القوائم المالية، وهمتاحة على الإنترنت.

المطلوب

استخدم المعلومات المالية للشركات للإجابة على الأسئلة التالية.

أ. ما المبلغ الذي تم الإفصاح عنه في قائمة المركز المالي كتجهيزات وآلات ومعدات (صافي) لشركة أديداس في نهاية عام 2015 وفي شركة بوما في نهاية عام 2015؟ وما هي النسبة المئوية من إجمالي الأصول التي يتم استثمارها في التجهيزات والآلات والمعدات من قبل كل شركة؟

ب. ما هي طرق الإهلاك التي تستخدمها أديداس وبوما للتجهيزات والآلات والمعدات؟ وما مقدار الإهلاك الذي أبلغت عنه أديداس وبوما في عام 2015 و 2014؟

ج. احسب وقارن النسب التالية لكل من أديداس وبوما لعام 2015.

1. معدل دوران الأصول. 2. هامش الربح على المبيعات.

3. العائد على الأصول.

د. ما المبلغ الذي تم إنفاقه في عام 2015 كنفقات رأسمالية من قبل أديداس وبوما؟ ما مقدار الفائدة التي تم رصمتها في عام 2015؟

حالات تحليل القوائم المالية مجموعة كارفور

مجموعة كارفور (FRA)، أكبر بائع تجزئة في أوروبا (الثاني عالمياً)، حققت مؤخراً مبيعات بقيمة 108.629 مليار يورو. لديها أكثر من 495000 موظف حول العالم، مع عمليات في 31 دولة. وهي سابع أكبر صاحب عمل في العالم، مع 15430 متجراً. قدمت كارفور المعلومات التالية في تقريرها السنوي حديث يتعلق بتجهيزاتها ومعداتنا.

مجموعة كارفور Carrefour Group (القيمة بالمليون)

بعض من الإيضاحات المتممة

(3) الأصول الثابتة الملموسة :

وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 16 "الأصول الثابتة الملموسة"، يتم تقييم الأراضي والمباني والمعدات والتجهيزات بسعر تكلفتها عند الاقتناء أو بتكلفة الإنتاج محصوراً منها الإهلاك وخسارة الاضمحلال. لا يتم تضمين تكلفة الاقتراض في سعر شراء الأصول الثابتة.

يتم ترحيل الأصول الثابتة الملموسة تحت الانشاء بالتكلفة ناقصاً أي خسارة في القيمة. يبدأ إهلاك هذه الأصول عندما تكون الأصول جاهزة للاستخدام. يتم إهلاك الأصول الثابتة الملموسة على أساس القسط الثابت وفقاً لمتوسط الأعمار الإنتاجية التالية:

- المباني 40 سنة
- الملاعب 10 سنوات
- مواقف السيارات 6 سنوات وثلثي سنوات
- المعدات والتجهيزات والملحقات والتركيبات من 6 سنوات وثلثي السنة إلى 8 سنوات
- أصول ثابتة أخرى من 4 إلى 10 سنوات

الإيضاح رقم (8) الاهلاك والإطفاء والاحتياطيات

نسبة التغير	السنة السابقة	السنة الحالية	
9.4%	1484	1623 ج استرليني	أهلاك الأصول الثابتة الملموسة

الإيضاح رقم (15) الأصول الثابتة الملموسة :

السنة السابقة	السنة الحالية	
2934 ج. استرليني	2913 ج. استرليني	الأرض
9628	9838	المباني
13219	14006	المعدات والأثاث وملحقاتها والتجهيزات
1148	1159	الأصول الثابتة الأخرى
790	769	أصول ثابتة تحت الإنشاء
1720	1717	الأرض والمباني والأثاث المؤجرة
29439	30402	إجمالي الأصول الثابتة الملموسة
(14486)	(15333)	مجمع الاهلاك
(202)	(260)	الاضمحلال
14751	14809	صافي الأصول الثابتة الملموسة

النقدية من العمليات		
القيمة بالمليون يورو	السنة الحالية	السنة السابقة
النقدية من العمليات	4887 يورو	3912 يورو
التدفقات الرأسمالية	2918	3069
النقدية من العمليات كنسبة من التدفقات الرأسمالية	%167	%127

المطلوب

- أ. ما هي طريقة الإهلاك التي تستخدمها كارفور؟
- ب. هل يتسبب مصروف الإهلاك والإطفاء في زيادة التدفق النقدي من العمليات؟ اشرح.
- ج. ماذا يشير جدول مقاييس التدفقات النقدية؟

المحاسبة ، التحليل ، المبادئ

تدير Electroboy Enterprises العديد من المتاجر في جميع أنحاء شمال بلجيكا والجزء الجنوبي من هولندا. كجزء من مراجعة التقارير التشغيلية والمالية استجابةً لتراجع أسواقها، قررت إدارة الشركة إجراء اختبار انخفاض القيمة (الاضمحلال) في خمسة متاجر (مجمعة). انخفضت مبيعات المتاجر الخمسة بسبب تقادم المنشآت وكذلك المنافسة من منافس فتح متاجر جديدة في نفس الأسواق، وقامت الإدارة بتوفير المعلومات التالية المتعلقة بالمتاجر الخمسة اعتباراً من نهاية السنة المالية 2019.

التكلفة الأصلية	36 مليون يورو
مجموع الإهلاك	10 مليون يورو
العمر الانتاجي المتبقى المقدر	4 سنوات
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة (غير المخصصة)	4 مليون يورو لكل سنة
معدل الخصم الملائم	%5
القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة التخلص	19 مليون يورو

المحاسبة

- أ. حدد مقدار خسائر الاضمحلال، إن وجدت، التي يجب أن تقدمها Electroboy للسنة المالية 2019 والقيمة الدفترية التي يجب على Electroboy الإفصاح عنها

في المتاجر الخمسة في قائمة المركز المالي في نهاية السنة المالية 2019. افترض أن التدفقات النقدية تحدث في نهاية كل عام.

ب. كرر المطلوب في (أ)، ولكن افترض بدلاً من ذلك أن (1) العمر الإنتاجي المتبقي المقدر هو 10 سنوات، (2) التدفقات النقدية السنوية المقدرة هي 2720000 يورو سنوياً، و (3) معدل الخصم المناسب هو 6%.

تحليل

افترض أنك محلل مالي وأنتك تشارك في اجتماع مع إدارة Electroboy في أوائل عام 2020 (قبل أن تغلق Electroboy دفاتر في السنة المالية 2019).

خلال الاجتماع، علمت أن الإدارة تفكر في بيع المتاجر الخمسة، ولكن من غير المحتمل أن تكتمل عملية البيع حتى الربع الثاني من العام المالي 2020. ناقش باختصار الآثار المترتبة على ذلك بالنسبة للقوائم المالية لـ Electroboy لعام 2019. افترض

نفس البيانات كما في البند (ب) أعلاه.

مبادئ

تود إدارة Electroboy أن تعرف المحاسبة عن الأصول المنخفضة القيمة في الفترات اللاحقة لانخفاض القيمة. افترض أن الظروف تتحسن في أسواقها. هل يمكن إعادة تقييم الأصول؟ ناقش بإيجاز المبررات المفاهيمية لهذه المحاسبة.

جسر المهنة

حالة بحثية

التحق Matt Holmes مؤخراً بـ Klax AG كمحاسب في مكتب المراقب المالي. تقدم شركة Klax خدمات التخزين للشركات في العديد من المدن الأوروبية، لم يكن الموقع في كوبلنز بألمانيا جيداً بسبب المنافسة المتزايدة وخسارة العديد من العملاء الذين توقفوا عن العمل مؤخراً. ويشك مدير قسم مات في أن المصنع والمعدات قد تنخفض قيمتها ويتساءل عما إذا كان يجب تدوين هذا الانخفاض في قيمة الأصول. ونظراً للنجاح السابق للشركة، لم تظهر هذه المشكلة أبداً في الماضي، وقد طلب من Matt إجراء بعض الأبحاث حول هذه المشكلة.

المطلوب

- قم بالوصول إلى مطبوعات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS في موقع ويب (<http://eifrs.iasb.org>) (يمكنك التسجيل للوصول المجاني إلى eIFRS في هذا الموقع). عندما تصل إلى المستندات، يمكنك استخدام أداة البحث في متصفح الإنترنت لديك للرد على الأسئلة التالية. (اذكر مرجع الفقرات التي ستستند إليها).
- أ. ما هو دليل (المعيار) الرسمي لاضمحلال الأصول؟ ناقش بإيجاز نطاق المعيار (أي شرح أنواع المعاملات التي ينطبق عليها المعيار).
- ب. أعط أمثلة عديدة للأحداث التي من شأنها أن تتسبب في اختبار إضمحلال الأصل، وهل يبدو أن الشركة يجب أن تجري اختبار انخفاض القيمة (الاضمحلال)؟ اشرح.
- ج. ما هو أفضل دليل القيمة العادلة؟ صف الطرق البديلة لتقدير القيمة العادلة.

رؤى المحاسبة الدولية

الهدف التعليمي الثامن :

مقارنة الإجراءات المحاسبية للأصول الثابتة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً بالولايات المتحدة GAAP..

تلتزم مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا GAAP في الولايات المتحدة بالعديد من المبادئ نفسها التي تتبعها المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في محاسبة الأصول طويلة الأجل (للعقارات والتجهيزات والمعدات). تتعلق الاختلافات الرئيسية باستخدام إهلاك المكونات، والاضمحلال، وإعادة التقييم.

الوقائع ذات الصلة

فيما يلي أوجه التشابه والاختلاف الرئيسية بين GAAP الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المتعلقة بالعقارات والتجهيزات والمعدات.

أوجه التشابه

- تعريف العقارات والتجهيزات والمعدات هو نفسه بشكل أساسي بموجب GAAP والمعايير الدولية للتقرير المالي.

- بموجب كل من GAAP والمعايير الدولية للتفريز المالي في الولايات المتحدة، يتم التعامل مع التغييرات في طريقة الإهلاك والتغيرات في العمر الإنتاجي في الفترات الحالية والمستقبلية. ولا تتأثر الفترات السابقة.
- المحاسبة عن التخلص عن الأصول هي نفسها بموجب GAAP والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- محاسبة التكاليف الأولية للحصول على الموارد الطبيعية متشابهة بموجب GAAP وكذلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- بموجب كل من GAAP والمعايير الدولية للتفريز المالي، يجب رسملة تكاليف الفوائد المتكبدة أثناء الإنشاء. في الآونة الأخيرة، المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أصبحت متقاربة مع GAAP.
- المحاسبة عن مبادلة الأصول غير النقدية هي في الأساس متشابهة بين GAAP والمعايير الدولية للتفريز المالي. حيث تتطلب GAAP الاعتراف بالمكاسب الناتجة عن تبادل الأصول غير النقدية طالما هناك بدائل تجارية. هذا هو نفس الإطار المستخدم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- ينظر كل من GAAP والمعايير الدولية للتفريز المالي إلى الإهلاك على أنه توزيع للتكلفة على مدى عمر الأصل. حيث تسمح GAAP والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بنفس طرق الإهلاك (القسط الثابت، الرصيد المتناقص، وحدات الإنتاج).

الاختلاف

- بموجب GAAP، يُسمح بإهلاك المكونات ولكن نادراً ما يتم استخدامه. بينما تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إهلاك المكونات.
- لا تسمح GAAP بإعادة تقييم الأصول الثابتة والموارد المعدنية. لكن بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يمكن للشركات استخدام إما نموذج التكلفة التاريخية أو نموذج إعادة التقييم.
- في اختبار إضمحلال قيمة الأصول طويلة الأجل، تستخدم GAAP نموذجاً مختلفاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. بموجب GAAP، طالما أن التدفقات النقدية غير المخصومة في المستقبل تتجاوز القيمة الدفترية للأصل، فلا يتم

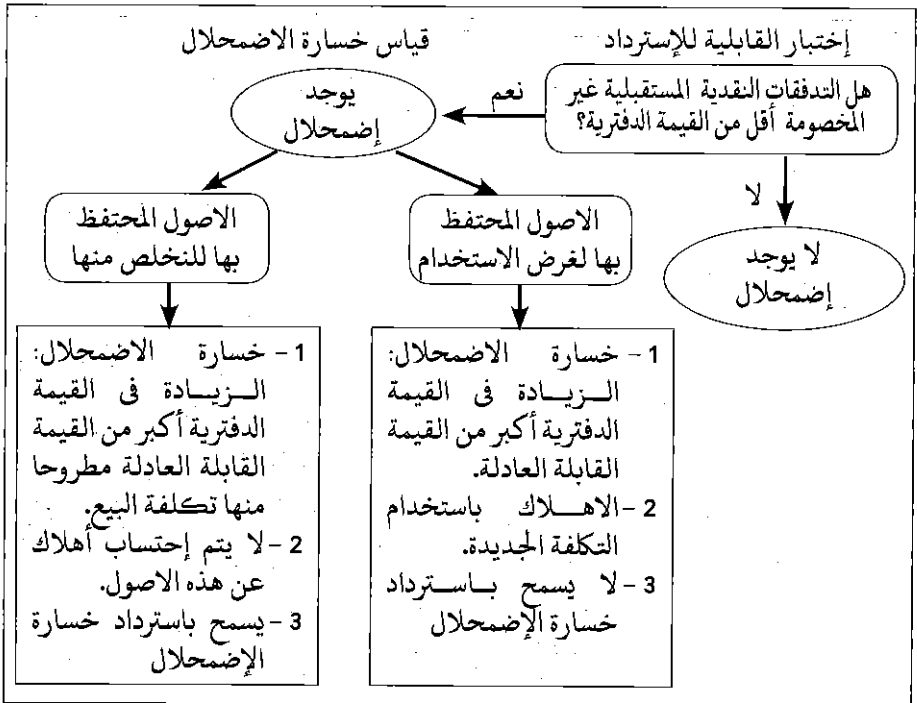
تسجيل الانخفاض في القيمة. بينما اختبار انخفاض القيمة أو الاضمحلال وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية هو أكثر صرامة. ومع ذلك، على عكس GAAP، يُسمح بإجراء قيد عكسي لخسائر انخفاض القيمة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

- بموجب GAAP، يتم الاعتراف بجميع الخسائر الناتجة عن مبادلة الأصول غير النقدية فوراً.

عن الأرقام About the Numbers

كما هو موضح، فإن اختبار الاضمحلال بموجب GAAP عبارة عن عملية من خطوتين. توضيح GAAP في الشكل التالي ملخص لقياس انخفاض القيمة بموجب GAAP. تتعلق الفروق الرئيسية المتعلقة بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام اختبار استرداد التدفق النقدي لتحديد ما إذا كان ينبغي إجراء اختبار انخفاض القيمة. أيضاً، لا تسمح GAAP بإجراء قيد عكسي لخسائر انخفاض القيمة للأصول المحتفظ بها للاستخدام.

قياس الاضمحلال وفقاً لـ GAAP



عن الأرقام About the Numbers

فيما يتعلق بإعادة التقييم، كجزء من مشروع الإطار المفاهيمي، فإن المجلس سوف يفحص أسس القياس المستخدمة في المحاسبة. من السابق لأوانه القول ما إذا كان سيوصي الإطار المفاهيمي المتقارب مع GAAP بقياس القيمة العادلة (وإعادة التقييم المحاسبة) للعقارات والتجهيزات والمعدات. ومع ذلك، من المحتمل أن يكون هذا واحدًا من أكثر القضايا الخلافية، نظرًا للاستخدام الطويل الأمد للتكلفة التاريخية كأساس للقياس في GAAP.

أسئلة الاختبار الذاتي لـ GAAP Self-Test Questions

1. كل ما يلي هو أوجه التشابه الرئيسية بين GAAP والمعايير الدولية للتقرير المالي فيما يتعلق بالمحاسبة عن العقارات والتجهيزات والمعدات باستثناء:
 - أ. تعريف الممتلكات والآلات والمعدات هو في الأساس نفسه.
 - ب. يتم التعامل مع تغيير طريقة الإهلاك والتغيرات في العمر الإنتاجي في الفترات الحالية والمستقبلية.
 - ج. يسمح كل من GAAP والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بمحاسبة إعادة التقييم.
 - د. إن المحاسبة عن التخلص في الأصول هي نفسها بموجب GAAP والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
2. كل ما يلي هو اختلافات رئيسية بين GAAP والمعايير الدولية للتقرير المالي فيما يتعلق بالمحاسبة عن العقارات والتجهيزات والمعدات باستثناء:
 - أ. بموجب GAAP، يُسمح بإهلاك المكونات ولكن نادرًا ما يتم استخدامه.
 - ب. لا تسمح GAAP بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات والموارد المعدنية.
 - ج. في اختبار انخفاض قيمة الأصول طويلة الأجل، تقارن GAAP القيمة المستخدمة بالقيمة الدفترية للأصل.
 - د. بموجب GAAP، يعد اختبار انخفاض القيمة عملية من خطوتين.
3. أي العبارات التالية صحيحة؟

- أ. تسمح كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS و GAAP الأمريكية بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات.
- ب. تسمح المعيار الدولي للتقارير المالية بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات ولكن GAAP لا يسمح بذلك.
- ج. لا تسمح كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات.
- د. تسمح GAAP بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات ولكن المعايير الدولية للتقرير المالي لا تسمح بذلك.
4. تمتلك شركة Hilo أرضًا تبلغ تكلفتها 350.000 دولار أمريكي، لكنها الآن تبلغ قيمتها العادلة 500.000 دولار أمريكي. أي من العبارات التالية صحيحة؟
- أ. بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يجب على شركة Hilo الاستمرار في الإفصاح عن الأرض بمبلغ 350.000 دولار (في حالة استخدام محاسبة إعادة التقييم).
- ب. بموجب GAAP، ستفصح شركة Hilo عن زيادة في صافي الدخل قدرها 150.000 دولار أمريكي بسبب زيادة في قيمة الأرض.
- ج. وبموجب GAAP، ستحسب شركة Hilo أرباحًا غير محققة عند إعادة التقييم 150.000 دولار.
- د. وبموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فإن شركة Hilo ستحقق مكاسب غير محققة عند إعادة التقييم بـ 150.000 دولار.
5. بموجب GAAP، إضمحلال قيمة العقارات والتجهيزات والمعدات:
- أ. دائماً يتم اجراء قيد عكسي إذا زادت القيمة العادلة لاحقاً.
- ب. يستند إلى نموذج من خطوتين، يقارن القيمة المستخدمة بالقيمة الدفترية للأصل.
- ج. يمكن اجراء قيد عكسي للأصول المحتفظ بها للبيع.
- د. يتم قياسه بناءً على إجمالي التدفقات النقدية المستقبلية غير المخصصة.

مفاهيم وتطبيقات GAAP Concepts and Application

- تم وصف بإيجاز بعض أوجه التشابه والاختلاف بين المعايير الدولية للتقرير المالي و GAAP فيما يتعلق بمحاسبة العقارات والتجهيزات والمعدات.
- لاحظ المراقب المالي لشركة Ricardo Company في اجتماع اللجنة التنفيذية الأخير، "مع وجود اختلاف رئيسي واحد فقط بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية GAAP للعقارات والتجهيزات والمعدات، يجب أن يكون الإبحار السلس لـ IASB و FASB للتقارب بينهما في المعايير في هذا المجال." "قم بإعداد رد على المراقب المالي.
- وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، تطبق محاسبة إعادة التقييم على الأصول بقيمة دفترية تبلغ 400000 دولار أمريكي، وعمر إنتاجي 4 سنوات، ولا قيمة متبقية كخردة. في نهاية السنة الأولى، حدد المثلثون المستقلون أن الأصل له قيمة عادلة تبلغ 460.000 دولار أمريكي. ناقش كيفية تحليل النسب مثل معدل العائد على الأصول ومعدل العائد على حقوق الملكية ستتأثر وذلك بمقارنة الشركات في إنجلترا مع شركات التي تتبع الـ GAAP الأمريكية.
- شركة Liberty International ((البريطانية، وهي شركة عقارية، تتبع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في السنة الأخيرة، كشفت ليبرتي عن المعلومات التالية حول إعادة تقييم أصولها الثابتة الملموسة.
- يقيس احتياطي إعادة التقييم المبلغ الذي يتم من خلاله تسجيل الزيادة في الأصول الثابتة الملموسة عن التكلفة التاريخية ويتم تسجيلها في حقوق ملكية الشركة.

شركة Liberty International
شركة استثمار عقارى متكامل Completed Investment Properties
يتم تقييم العقارات الاستثمارية المنجزة بشكل احترافي على أساس القيمة السوقية من قبل المقيمين الخارجيين في تاريخ الميزانية العمومية. تنعكس الزيادة والانخفاض الناشئ خلال السنة في احتياطي إعادة التقييم.

أفصحت الشركة عن البيانات الإضافية التالية. يتم توفير مبالغ لشركة Kimco Realty (الولايات المتحدة الأمريكية) والتي تتبع GAAP عن نفس العام للمقارنة.

شركة Kimco (القيمة بالمليون دولار)	شركة Liberty (القيمة بالمليون جنيه استرليني)	
517 دولار	741 ج. استرليني	أجالي الإيرادات
4696	5577	متوسط إجمالي الأصول
297	125	صافي الدخل

المطلوب

- أ. احسب النسب التالية لكل من شركة Liberty و Kimco.
1. معدل العائد على الأصول.
 2. هامش الربح.
 3. معدل دوران الأصول.
- كيف تقارن هذه الشركات بمقاييس الأداء هذه؟
- ب. تشير شركة ليبرتي إلى وجود فائض في إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر المتراكم يبلغ 1952 جنيهًا إسترلينيًا. افترض أن 1550 جنيهًا إسترلينيًا من هذا المبلغ نشأ عن زيادة في صافي قيمة إحلال للعقارات الاستثمارية خلال العام. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل هذه الزيادة.
- ج. بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، هل مبالغ في قيمة أصول شركة Liberty وحقوق الملكية الخاصة بها؟ إذا كان الأمر كذلك لماذا؟ عند مقارنة شركة Liberty مع الشركات الأمريكية، مثل Kimco، ما هي التعديلات التي ستحتاج إلى إجرائها من أجل الحصول على مقارنات صحيحة للنسب مثل تلك المحسوبة في (أ) أعلاه؟

ملاحظات Notes

- 1 - لا تشمل القيمة المتبقية كخردة آثار التضخم المحتملة في المستقبل.
- 2 - توضح صناعة الطيران أيضًا نوع المشكلة التي ينطوي عليها التقدير. في الماضي، كان يُفترض أن الطائرات لن تبلى - فقد فقد يمكن أن تتقادم تكنولوجياً. ومع ذلك، كانت بعض الطائرات في الخدمة لمدة 20 عامًا، وأصبحت صيانة هذه الطائرات مكلفة للغاية. ونتيجة لذلك، يتم إحلال بعض الطائرات الآن محل الطائرات المتقادمة وذلك بسبب التدهور المادي.
- 3 - تستخدم الشركات طريقة القسط الثابت أكثر من أي طريقة أخرى للإهلاك. في دراسة استقصائية لـ 200 شركة دولية، تم استخدام إهلاك القسط الثابت 170 مرة، والرصيد المتناقص 11 مرة، ووحدات الإنتاج (طريقة النشاط) 18 مرة،

وغيرها (على سبيل المثال، نسبة الاحتياطي المؤكد) 8 مرات. في بعض الحالات، تستخدم الشركات طريقتين أو أكثر من الإهلاك. راجع اتجاهات وأساليب المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

4 - ماذا يحدث إذا كانت مدة الخدمة المقدرة للأصل، وليكن 51 سنة؟ كيف نحسب مجموع أرقام السنوات؟ لحسن الحظ، طور علماء الرياضيات الصيغة التالية التي تسمح بالحساب السهل: $n(n+1)/2 = 51(51+1)/2 = 1326$

5 - تم اقتراح شكل أوضح لطريقة الرصيد المتناقص (تسمى أحياناً "النسبة المئوية الثابتة لطريقة القيمة الدفترية"). يستخدم هذا المدخل معدلاً لاهلاك الأصل اعتماداً على القيمة المتبقية في نهاية عمرها الإنتاجي المتوقع. صيغة تحديد المعدل هي كما يلي:

معدل الإهلاك = 1 - القيمة المتبقية لتكلفة الاقتناء / عمر الأصل

بعد احتساب معدل الإهلاك، تطبقه الشركة على القيمة الدفترية المتناقصة للأصل من فترة إلى أخرى، مما يعني أن مصروف الإهلاك سيكون أقل على التوالي. لا يتم استخدام هذه الطريقة على نطاق واسع في الممارسة، وهي غير مسموح بها بشكل عام لأغراض ضريبية.

6 - أشارت شركة Intel (بالولايات المتحدة الأمريكية) مؤخراً إلى أنه نظراً لبطء دورة حياة المنتج، فسوف تستهلك أيضاً أجهزتها ومعداتنا بشكل أبطأ، مما يؤدي إلى أن يصبح متوسط العمر الإنتاجي لخمس سنوات بدلاً من أربع. سيعني هذا التغيير في التقدير أن شركة Intel ستسجل انخفاضاً قدره 1.5 مليار دولار في مصاريف الإهلاك وبالتالي ستزيد من ربحيتها (في الفصل 22، نقدم مناقشة أكثر اكتمالاً للتغيرات في التقديرات). هل هذا التغيير إيجابي للشركة؟ الوقت فقط هو الذي سيخبرنا أن التغيير قد يشير إلى مشاكل لشركة Intel (وغيرها) في صناعة أشباه الموصلات العالمية بسبب انخفاض مبيعات منتجاتها في المستقبل.

7 - إذا تمكنت الشركة من تحديد القيمة قيد الاستخدام بسهولة أكبر (أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع) وقررت أنه لا توجد حاجة إلى انخفاض في القيمة، فلا يلزم حساب مقياس الآخر.

8 - على وجه التحديد، يتم تحديد المعدل قبل الضريبة مع الأخذ في الاعتبار معدلات الاقتراض الخاصة بالسوق والشركة، معدلة بأي مخاطر قد يعزبها أو يرجعها السوق للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل.

- 9 - أجرى المجلس الدولي لمعايير المحاسبة مشروع بحثي عن الصناعة الاستخراجية. وكان التركيز الأساسي على قضايا إعداد التقارير المالية المرتبطة بالاحتياطيات المعدنية وغيرها من الموارد الطبيعية، والسؤال الرئيسي هو ما إذا كان وكيف يمكن تحديد الاعتراف، قياس، والكشف عن الاحتياطيات في القوائم المالية. في الوقت الحاضر، يفكر المجلس في قرار جدول أعمال لمعيار مستقبلي. انظر <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Extractive-Activities/Pages/Summary.aspx>.
- 10 - عند إعادة تقييم أصل قابل للإهلاك، تستخدم الشركات أحد طريقتين لتسجيل عملية إعادة التقييم. كبديل عن ذلك، قد تعيد الشركات تحديد التكلفة ومجموع الإهلاك للأصل على أساس تناسبي، بحيث تكون القيمة الدفترية للأصل بعد إعادة التقييم مساوية للمبلغ المعاد تقييمه.
- 11 - قيد التحويل يعترف بأن أي إهلاك على الجزء المعاد تقييمه من القيمة الدفترية للأصل تم الاعتراف به من خلال تحميله على الأرباح المحتجزة. من خلال إجراء هذا القيد، تجدر الإشارة إلى أنه يمكن تحديد القيمة الدفترية للتكلفة التاريخية (كما لو لم يتم تسجيل عمليات إعادة تقييم) عن طريق خصم رصيد الدخل الشامل الآخر التراكمي من القيمة الدفترية المعاد تقييمها. في هذه الحالة، فإن القيمة الدفترية للتكلفة التاريخية بعد عامين هي 600.000 يورو (1.000.000 يورو - 200.000 يورو - 200.000 يورو)، وهو ما يعادل القيمة الدفترية المعاد تقييمها والتي تبلغ 712500 يورو مطروحًا منها الدخل الشامل الآخر التراكمي بقيمة 112500 يورو.
- 12 - طريقة أخرى لحساب الخسارة الناتجة عن انخفاض قيمة (اضمحلال) 30.000 يورو هي تحديد القيمة الدفترية للتكلفة التاريخية للمعدات في 31 ديسمبر 2020، والتي هي 600.000 يورو (1.000.000 - 200.000 يورو - 200.000 يورو)، وطرح القيمة العادلة للمعدات (570.000 يورو).

الفصل الثاني عشر

الأصول غير الملموسة

Intangible Assets

الأهداف التعليمية :

- 1- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادراً على:
- 1- مناقشة خصائص وتقييم وإستنفاد الاصول غير الملموسة
- 2- شرح عملية المحاسبة عن الانواع المختلفة للأصول غير الملموسة
- 3- شرح القضايا المحاسبية المرتبطة بتسجيل الشهرة
- 4- تحديد إجراءات الاضمحلال ومتطلبات عرض الاصول غير الملموسة
- 5- شرح عملية المحاسبة وعرض تكاليف البحوث والتطوير والتكاليف المشابهة

نظرة عامة على الفصل:

كما تشير القصة الافتتاحية التالية، تكتسب استراتيجيات الاستدامة أهمية متزايدة لشركات مثل شركة (SAP) وشركة (Alcatel Lucent).

إن الافصاح عن تحديات الاستثمارات المستدامة الفعالة مماثل لتلك الخاصة بالأصول غير الملموسة. في هذا الفصل، سنشرح القضايا المفاهيمية والتقارير الأساسية المتعلقة بالأصول غير الملموسة. وسيكون تنظيم هذا الفصل كما يلي:

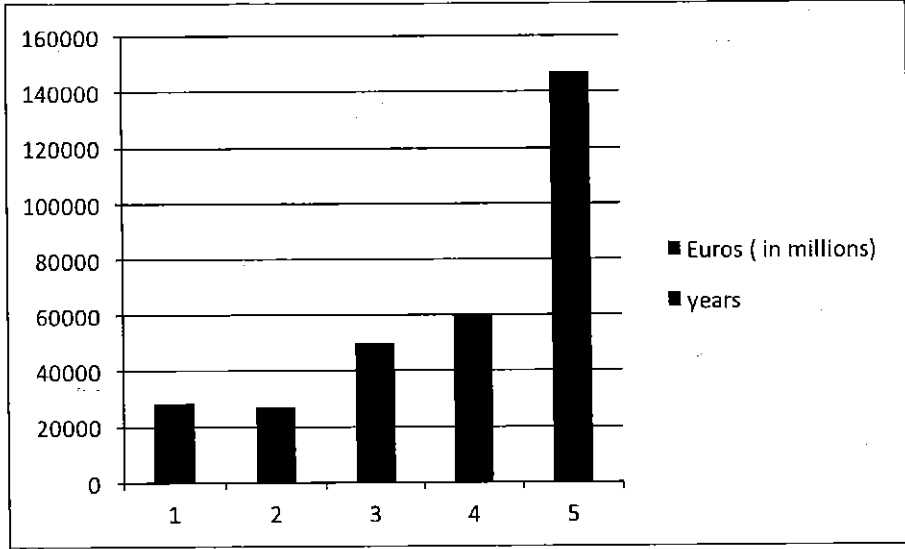
يتضمن هذا الفصل أيضاً العديد من المناقشات المفاهيمية جزء لا يتجزأ من المواضيع المعروضة هنا.



هل هذا مستدام؟ Is This Sustainable?

يزداد تركيز الشركات على قضايا الاستدامة. تقوم شركات مثل (Alcatel Lucent) الفرنسية وشركة (China Southern Power Co.) الصينية وشركة (Clorox) بالولايات المتحدة الأمريكية بتنفيذ مبادرات استراتيجية مثل التحكم في انسكاب الوقود واستخدام المواد المعاد تدويرها والحفاظ على المياه في جهود لدعم الأهداف طويلة المدى التي تتعلق بمسؤولية الادلة عن استخدام الموارد المتاحة لها. ولكن لماذا الأهمية المتزايدة للاستدامة؟ أحد الأسباب المهمة هو أن المشاركين في السوق يتطلعون بشكل متزايد إلى الاستثمار في الشركات التي تتبع استراتيجيات الاستدامة.

على سبيل المثال، كما هو موضح في الرسم البياني التالي، زادت استثمارات الاستدامة في أوروبا من أقل من 30 تريليون يورو إلى أكثر من 145 تريليون يورو خلال الفترة من 2007 وحتى عام 2015.



واستجابة لذلك، تقدم الشركات الآن معلومات "غير مالية" أكثر فائدة حول نتائج التدفقات النقدية المستقبلية لاستراتيجيات الاستدامة. تستكشف العديد من الشركات وسائل لدمج هذه المعلومات غير المالية مع الإفصاحات الإلزامية في ما يسمى بالتقارير المتكاملة. في مثل هذا التقرير، فإن الشركة توضح عن بيانات حول أي من العشرات من المقاييس بخلاف البيانات في القوائم المالية التقليدية، سواء كانت البيانات "متكاملة" أو تم إصدارها بصورة منفصلة عن القوائم المالية. ويشير الممارسون بشكل جماعي إلى تقارير الاستدامة باسم ESG، لفئات البيانات الرئيسية الثلاث: البيئة environmental، الاجتماعية social، وحوكمة الشركة governance.

ورغم قيام عدد متزايد من الشركات بإصدار تقارير الاستدامة، إلا أن هناك اختلاف كبير في المحتوى والشكل. فعدد قليل فقط، مثل تلك التي أعدتها شركة Clorox و Polymer بالولايات المتحدة الأمريكية، وشركة SAP الألمانية، قامت بدمج تقرير الاستدامة مع القوائم المالية. ويتم وضع معايير لضمان وجود معلومات مفيدة حول قضايا ESG من قبل المجلس الدولي للتقارير المتكاملة ومجلس معايير محاسبة الاستدامة. ومع ظهور معايير الاستدامة والتقارير المتكاملة، تسعى الشركات طواعية إلى ضمان أن تقارير الاستدامة لديها تفي بهذه المعايير. فعلى سبيل المثال، استثمرت أكثر من نصف أكبر الشركات العالمية التي أفصحت مؤخرًا عن الاستدامة في التوكيد الخارجي على تقاريرها (مراجعتها وفحصها). ومع المعايير والتوكيد، فمن المؤمل أن تغطي تقارير الاستدامة بنفس المصداقية التي تغطي بها القوائم المالية.

Sources: E. Rostin, "Non-Financial Data Are Material: The Sustainability Paradox," www.bloombergnnews.com (April 13, 2012); European SRI Study 2016, <http://www.eurosif.org/wp-content/uploads/2016/11/SRI-study-2016-HR.pdf>; R. Eccles, "What The World Needs Now: Sustainability Accounting Standards," *Forbes* (May 4, 2016); and Trends in External Assurance of Sustainability Reports: Update on the U.S. Global Reporting Initiative (July 2014).

فحص وممارسة Review and Practice

الذهاب إلى قسم المراجعة والممارسة في نهاية الفصل للحصول على مراجعة موجزة للتمارين والحلول. تتوفر أيضًا أسئلة متعددة الخيارات مع حلول مشروحة بالإضافة إلى تمارين إضافية ومشكلة تدريبية مع الحلول عبر الإنترنت.

قضايا الأصول غير الملموسة Intangible Asset Issues

الهدف التعليمي (1):

مناقشة خصائص وتقييم وإستنفاد الأصول غير الملموسة.

الخصائص Characteristics

أهم أصول لدى مجموعة كريستيان ديور Christian Dior's الفرنسية هي صورة علامتها التجارية، وليس تجهيزات المتجر. ويأتي نجاح شركة كوكا كولا بالولايات المتحدة الأمريكية من التركيبة السرية لصنع الكوكا كولا، وليس تجهيزات مصانعها. ويهيمن على الاقتصاد العالمي مقدمو المعلومات والخدمات. بالنسبة لهذه الشركات، غالبًا ما تكون أصولها الرئيسية غير ملموسة بطبيعتها.

ما ذا نعني بالضبط بالأصول غير الملموسة؟ الأصول غير الملموسة لها ثلاث نقاط رئيسية

مميزات..

1. يمكن تحديدها. لكي تكون قابلة للتحديد، يجب أن يكون الأصل غير الملموس قابلاً للفصل عن الشركة (يمكن بيعه أو تحويله)، أو ينشأ عن حق تعاقدى أو قانوني تتدفق منه المنافع الاقتصادية إلى الشركة.
2. تفتقر إلى الوجود المادي. الأصول المادية مثل العقارات والتجهيزات والمعدات لها شكل مادي. في المقابل، تستمد الأصول غير الملموسة قيمتها من الحقوق وحق الإمتيازات الممنوحة للشركة التي تستخدمها.

3. ليست أصولاً نقدية، على الرغم من الأصول النقدية مثل الودائع المصرفية والحسابات المدينة والاستثمارات طويلة الأجل في السندات والأسهم إلى الجوهر المادي. ومع ذلك، تستمد الأصول النقدية تلك قيمتها من الحق (المطالبة) في تلقي النقد أو ما يعادله في المستقبل. إلا أنه لا يتم تصنيف الأصول النقدية على أنها غير ملموسة.

وفي معظم الحالات، توفر الأصول غير الملموسة منافع على مدى سنوات. لذلك، تصنفها الشركات عادة على أنها أصول غير متداولة.

تقييم Valuation

1 - شراء الأصول غير ملموسة

تسجل الشركات الأصول غير الملموسة المشتراة من طرف آخر بالتكلفة. تشمل التكلفة جميع تكاليف الشراء بالإضافة إلى النفقات لجعل الأصول غير الملموسة جاهزة للاستخدام المستهدف. وتشمل التكاليف النمطية على سعر الشراء والرسوم القانونية والمصروفات النثرية الأخرى.

في بعض الأحيان تحصل الشركات على أصول غير ملموسة مقابل إصدار أسهم أو أصول أخرى. في مثل هذه الحالات، تكون تكلفة الأصل غير ملموس هي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو القيمة العادلة للأصول غير الملموسة، أيهما أكثر وضوحاً.

ماذا لو اشترت شركة ما العديد من الأصول غير الملموسة، أو مزيج من الأصول غير الملموسة وغير الملموسة؟ في مثل هذا "شراء السلة"، يجب على الشركة تخصيص التكلفة على أساس القيم العادلة النسبية. بشكل أساسي، فإن المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة التي تم شراؤها يوازنها بشكل وثيق تلك الخاصة بالأصول الملموسة التي تم شراؤها.

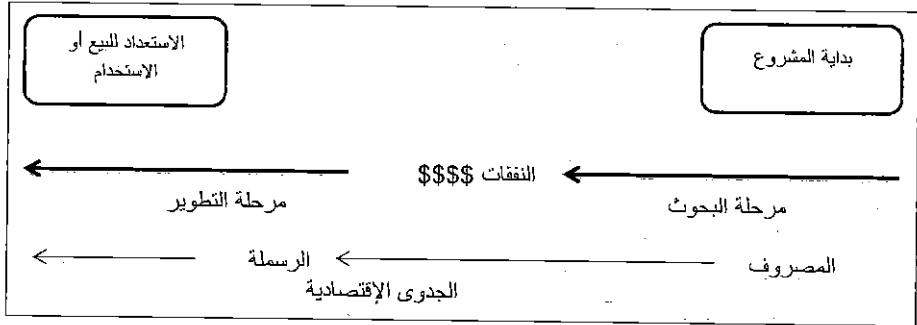
2 - الأصول غير ملموسة تم توليدها (إنشاؤها) داخلياً

كثيراً ما تتحمل الشركات تكاليف على مجموعة متنوعة من الأصول غير الملموسة، مثل المعرفة العلمية أو التكنولوجيا، وأبحاث السوق، والملكية الفكرية، وأسماء العلامات التجارية. يشار إلى هذه التكاليف عادةً باسم تكاليف البحوث والتطوير (R&D). تشمل الأصول غير الملموسة التي قد تنشأ عن هذه النفقات براءات الاختراع، وبرامج الكمبيوتر وحقوق النشر والعلامات التجارية. على سبيل

المثال، تكبدت شركة نوكيا بفنلندا تكاليف البحوث والتطوير لتطوير معدات الاتصالات الخاصة بها، مما أدى إلى براءات اختراع تتعلق بتقنياتها. ولتحديد حساب هذه التكاليف، يجب أن تحدد Nokia ما إذا كان مشروع البحوث والتطوير الخاص بها في مرحلة متقدمة بما فيه الكفاية للنظر فيه على أنه يتضمن الجدوى الاقتصادية منه. ولإجراء هذا التقييم، تقوم شركة Nokia بتقييم التكاليف المتكبدة خلال مرحلة البحوث ومرحلة التطوير.

يوضح الشكل التوضيحي (12-1) مرحلتي أنشطة البحوث والتطوير، إلى جانب المعالجة المحاسبية للتكاليف المتكبدة خلال هذه المراحل.

الشكل (12-1) مراحل البحوث والتطوير



كما هو موضح، يتم احتساب جميع التكاليف المتكبدة في مرحلة البحوث عند تحملها. بمجرد انتقال المشروع إلى مرحلة التطوير، يتم رسملة بعض تكاليف التطوير.

على وجه التحديد، يتم رسملة تكاليف التطوير عند استيفاء معايير معينة، مما يشير إلى أن أصلًا غير ملموس محددًا اقتصاديًا سينتج عن مشروع البحوث والتطوير.

في حقيقة الأمر، تشير الجدوى الاقتصادية إلى أن مشروع البحوث والتطوير هذا بعيد بما فيه الكفاية بحيث تندفق المنافع الاقتصادية من مشروع البحوث والتطوير إلى الشركة. لذلك، فإن تكاليف التطوير المتكبدة من تلك النقطة تفي بمعايير الاعتراف ويجب تسجيلها كأصل غير ملموس (انظر المفاهيم الأساسية).

وباختصار، فإن الشركات تحسب جميع تكاليف مرحلة البحوث وبعض من تكاليف مرحلة التطوير. ويتم رسملة بعض تكاليف التطوير بمجرد تلبية معايير الجدوى الاقتصادية. وتحدد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) العديد

من المعايير المحددة التي يجب استيفائها قبل رسملة تكاليف التطوير (والتي نناقشها بمزيد من التفصيل لاحقاً في الفصل)

المفاهيم الأساسية Underlying Concepts

يعكس الجدل حول محاسبة نفقات البحوث والتطوير جدلاً حول ما إذا كانت هذه النفقات تفي بتعريف الأصل. إذا كان الأمر كذلك، فإن سياسة "حساب جميع تكاليف البحوث وبعض تكاليف التطوير" ينتج عنها مصروفات مبالغ فيها وقيمة أقل للأصول.

استنفاد الاصول غير الملموسة Amortization of Intangibles

ويسمى تخصيص تكلفة الأصول غير الملموسة بطريقة منتظمة الاستنفاد. تتمتع الاصول غير الملموسة إما بعمر إنتاجي محدود (نهائي) أو عمر إنتاجي غير محددة. على سبيل المثال، شركة مثل ديزني Disney بالولايات المتحدة الأمريكية لديها كلا النوعين من الاصول غير الملموسة.

تستنفد شركة Disney أصولها غير الملموسة ذات العمر المحدود (مثل، حقوق التأليف والنشر لأفلامها والتراخيص المتعلقة بمنتجاتها ذات العلامات التجارية). ولا تستنفد الأصول غير الملموسة غير محددة العمر (مثل الاسم التجاري لشركة ديزني أو عنوان نطاق الموقع الإلكتروني الخاص بها).

الاصول غير الملموسة محددة العمر

تستنفد الشركات غير الملموسة ذات العمر المحدود من خلال تحميل مصروف منتظم خلال عمرها الإنتاجي. يجب أن يعكس العمر الإنتاجي الفترات التي ستساهم خلالها هذه الأصول في التدفقات النقدية. فشركة ديزني Disney، على سبيل المثال، تأخذ في الاعتبار هذه العوامل عند تحديد العمر الإنتاجي:

1. الاستخدام المتوقع للأصل من قبل الشركة.
2. آثار التقادم والطلب والمنافسة والعوامل الاقتصادية الأخرى، وتشمل الأمثلة على ذلك (استقرار الصناعة، والتقدم التكنولوجي، والإجراءات التشريعية التي تؤدي إلى بيئة تنظيمية غير مؤكدة أو متغيرة، والتغيرات المتوقعة في قنوات التوزيع).
3. أي شروط (قانونية أو تنظيمية أو تعاقدية) تمكن من تجديد أو تمديد الحياة القانونية أو التعاقدية للأصل دون تكلفة كبيرة. يفترض هذا العامل أن هناك

- أدلة تدعم التجديد أو التمديد. يجب أن تكون ديزني أيضًا قادرة على اتمام التجديد أو التمديد دون تعديلات جوهرية للأحكام والشروط الحالية.
4. مستوى نفقات الصيانة المطلوبة للحصول على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل. على سبيل المثال، قد يشير المستوى الكبير للصيانة المطلوبة فيما يتعلق بالقيمة الدفترية للأصل إلى عمر إنتاجي محدود جدًا.
5. أي أحكام قانونية أو تنظيمية أو تعاقدية قد تحد من العمر الإنتاجي.
6. العمر الإنتاجي المتوقع لأصل آخر أو مجموعة من الأصول التي قد يتعلق بها العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس (مثل حقوق الإيجار في حصة استوديو).
- يجب أن يعكس مبلغ مصروف الاستنفاد للأصل غير الملموس محدود العمر النمط الذي تستنفد فيه الشركة أو تستخدم به الأصل، إذا كان بإمكان الشركة تحديد ذلك النمط بشكل موثوق. على سبيل المثال، افترض أن شركة Second Wave تقوم بشراء ترخيص لتوفير كمية محددة من منتج جيني يسمى ميجا، فأن الشركة يجب أن تستنفد تكلفة الترخيص باتباع نمط استخدام ميجا. إذا تضمنت رخصة Second Wave على ضرورة توفير 30 في المائة من المنتج في السنة الأولى، و 20 في المائة في السنة الثانية، و 10 في المائة سنويًا حتى انتهاء الترخيص، فسوف تستنفد تكلفة الترخيص باستخدام هذا النمط. إذا كان لا يمكن تحديد نمط الإنتاج أو الاستهلاك، ويجب أن تستخدم الشركة طريقة الاستنفاد بالقسط الثابت. (فيما يتعلق بمشاكل الواجبات المنزلية، افترض استخدام طريقة القسط الثابت ما لم يذكر خلاف ذلك.) عندما تستنفد شركة Second Wave هذا الترخيص، يجب أن تُظهر الرسوم كمصروفات. يجب أن يضيف إلى حساب الأصل المناسب أو حسابات منفصلة كمجمع الاستنفاد.
- يجب أن يكون مبلغ الأصل غير الملموس الذي سيتم استنفاده هو تكلفته مطروحًا منه القيمة المتبقية. يفترض أن القيمة المتبقية ستكون مساوية للصفر، ما لم يكن للأصل غير المادي قيمة لشركة أخرى في نهاية عمره الإنتاجي. على سبيل المثال، إذا اشترت شركة هاردي Hardy أصلًا غير ملموس من شركة U2D Co، فيجب على شركة U2D تخفيض تكلفة أصولها غير الملموسة بالقيمة المتبقية (عند حساب الاستنفاد). وبالمثل، يجب على شركة U2D النظر في القيم العادلة، إذا تم تحديدها بشكل موثوق، للقيم المتبقية.

تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الشركات تقييم القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة سنوياً على الأقل. ماذا يحدث إذا تغيرت حياة أصل غير ملموس محدد العمر؟ في هذه الحالة، يجب استنفاد القيمة الدفترية المتبقية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي المعدل (انظر المفاهيم الأساسية). يجب على الشركات أيضاً تقييم الأصول غير الملموسة محددة العمر سنوياً لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على إضمحلال في قيمتها (انخفاض القيمة). وإذا كان هناك مؤشر على الإضمحلال، يتم إجراء اختبار الإضمحلال.

يجب الاعتراف بخسارة الإضمحلال في القيمة للمبلغ الذي تكون فيه القيمة الدفترية للأصل غير الملموس أكبر من المبلغ القابل للاسترداد. تذكر أن المبلغ القابل للاسترداد أكبر من القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام. سنتناول إضمحلال (انخفاض قيمة) الأصول غير الملموسة بمزيد من التفصيل لاحقاً في الفصل.

المفاهيم الأساسية Underlying Concepts

تُستخدم مصطلحات "المبلغ الدفترية" و "القيمة الدفترية" للإشارة إلى التكلفة ناقصاً مجمع الاستنفاد للأصول غير الملموسة.

الأصول غير الملموسة غير محددة العمر Indefinite-Life Intangibles

إذا لم تكن هناك عوامل (قانونية أو تنظيمية أو تعاقدية أو تنافسية أو غيرها) تحد من العمر الإنتاجي للأصل غير الملموسة، فإن الشركة تعتبر أن عمرها الإنتاجي غير محدد. ويعني العمر غير المحدد أنه لا يوجد حد متوقع في الفترة الزمنية التي من المتوقع أن يوفر خلالها الأصل غير الملموس تدفقات نقدية. الشركة لا تستنفد الأصل غير ملموس ذي العمر غير المحددة للتوضيح، افترض أن شركة Double Klik حصلت على علامة تجارية تستخدمها لإنتاج منتج مميز رائد. تجدد العلامة التجارية كل 10 سنوات. تشير جميع الأدلة إلى أن منتج العلامة التجارية هذا سوف يولد تدفقات نقدية لفترة غير محددة من الزمن. في هذه الحالة، للعلامة التجارية حياة غير محددة: وبالتالي فإن شركة Double Klik لا تسجل أي استنفاد.

يجب على الشركات أيضاً اختبار إضمحلال الأصول غير الملموسة غير محددة العمر لمعرفة مدى الانخفاض في قيمتها مرة سنوياً على الأقل.

يشبه اختبار إضمحلال (انخفاض قيمة) الأصول غير الملموسة إغير محددة العمر اختبار الإضمحلال للأصول غير الملموسة محددة العمر. أي أنه يجب الاعتراف بمحسرة إضمحلال (انخفاض قيمة) للمبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل غير الملموس غير محدد العمر عن المبلغ القابل للاسترداد.

ويخلص الشكل التوضيحي 12.2 المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة.

الشكل (12-2) المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة

أنواع الأصول غير الملموسة	أسلوب الاقتناء		اختبار الإضمحلال (انخفاض القيمة)
	مشتراء	مصنعة داخلياً	
الأصول غير الملموسة محددة العمر	رسمة	مصروف*	مقارنة القيمة القابلة للاسترداد بالقيمة الدفترية
الأصول غير الملموسة محددة العمر	رسمة	مصروف*	مقارنة القيمة القابلة للاسترداد بالقيمة الدفترية

* ماعدا التكاليف المحددة والتي تلبى معايير الاعتراف

أنواع الأصول غير الملموسة Types of Intangible Assets

الهدف التعليمي (2):

شرح عملية المحاسبة عن الأنواع المختلفة للأصول غير الملموسة.

هناك العديد من الأنواع المختلفة من الأصول غير الملموسة، والتي غالباً ما يتم تصنيفها إلى ستة فئات رئيسية تالية

- 1- الأصول غير الملموسة المتعلقة بالتسويق.
- 2- الأصول غير الملموسة المتعلقة بالعميل.
- 3- الأصول غير المادية ذات الصلة بالأعمال الفنية.
- 4- الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالترتيبات التعاقدية.
- 5- الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتكنولوجيا.
- 6- الشهرة.

الأصول غير الملموسة المتعلقة بالتسويق Marketing-Related Intangible Assets

تستخدم الشركات في المقام الأول الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتسويق في تسويق أو الترويج لمنتجاتها أو خدماتها. ومن الأمثلة على ذلك العلامات التجارية

أو الأسماء التجارية، والبيانات الادارية للمصحف، عنوان نطاق الموقع الالكتروني، واتفاقيات عدم المنافسة.

العلامة التجارية أو الاسم التجاري: هي كلمة أو عبارة أو رمز مميز أو يحدد شركة أو منتج معين. الأسماء التجارية مثل مرسيدس بنز، بيبسي كولا، هوندا، بيضة شيكولاتة كادبوري Cadbury Eggs، حبوب كورن فليكس Wheaties، والاثاث Ikea كلها ماركات وعلامات تجارية يتم تحديدها فوراً في أذهاننا بمعرفة اسمها، وبالتالي زيادة القابلية للتسويق. والانتشار الاخير لأسماء نطاق الموقع الالكتروني سيسمح للصناعات باستخدام مصطلحات مشابهة للسيارات أو حتى استخدام اللغة العامية مثل عبارة lol. للتعبير عن الضحك. أدى هذا التوسع إلى موجة جديدة من نشاط أسماء نطاق المواقع الالكترونية. ويمكن للشركات تسجيل أسماء نطاقاتها الخاصة مقابل رسوم كبيرة، وكذلك التطبيقات المستلمة التي تتضمن أسماء شركات مثل شركة Sony اليابانية (التي تحمل الاسم sony) وللنطاقات القائمة على المدن مثل مدينة نيويورك NYC ومدينة Berlin.

بموجب القانون العام، فإن الحق في استخدام علامة تجارية أو اسم تجاري، سواء كان مسجلاً أم لا، يقع حصرياً على المستخدم الأصلي طالما استمر المستخدم الأصلي في استخدامه. على سبيل المثال، في الولايات المتحدة، فإن التسجيل في مكتب براءات الاختراع والأسماء التجارية الأمريكية يوفر الحماية القانونية لتجديد الاسم أو العلامة التجارية لعدد غير محدد من الفترات مدة كل منها 10 سنوات. لذلك، فإن الشركة التي تستخدم علامة تجارية أو اسم تجاري معروف قد تعتبرها بشكل صحيح لها حياة غير محددة ولا تستنفد تكلفتها.

إذا اشترت شركة علامة تجارية أو اسماً تجارياً، فإنها تقوم برسملة سعر الشراء. وإذا قامت شركة بتطوير علامة تجارية أو اسم تجاري بنفسها، فإنها تقوم برسملة التكاليف المتعلقة بكل من تكلفة تأمينها، مثل أتعاب المحاماة ورسوم التسجيل وتكاليف التصميم ورسوم الاستشارات وتكاليف الدفاع القانوني الناجحة. ومع ذلك، فإنه يستبعد من ذلك تكاليف البحوث والتطوير التي لا تلي معايير الاعتراف. وعندما تكون التكلفة الإجمالية لعلامة تجارية أو اسم تجاري غير مهمة، فإن الشركة ببساطة تقوم بإثباتها كمصروف.

ماذا تعني الارقام؟

ابق يديك بعيدا عن الاصل غير الملموس لي! Keep Your Hands Off My Intangible! تذهب الشركات إلى أقصى حد لحماية أصولها غير الملموسة ذات القيمة.

فكر في كيفية حماية مبرمجي اللعبة الناجحة للغاية Trivial Pursuit لإبداعهم. أولاً، لقد قاموا بنشر حقوق التأليف والنشر لـ 6000 سؤال في قلب اللعبة. ثم قاموا بحماية اسم Trivial Pursuit من خلال التقدم بطلب للحصول على علامة تجارية مسجلة. وكنمط ثالث للحماية، حصلوا على براءة اختراع تصميم لوحة اللعب كأبداع فريد من الرسومات.

مثال آخر أحدث هو حالة شركة Converse (المملوكة لشركة Nike بالولايات المتحدة الأمريكية) وجهودها لحماية علامتها التجارية الكلاسيكية Chuck Taylor. واتهمت شركة Converse 31 شركة (بما في ذلك الشركات الأمريكية مثل متاجر Wal-Mart Stores, Inc، وشركة Kmart، و Skechers) بانتهاك العلامات التجارية لاختيارها أحذية رياضية لـ Chuck Taylor المعروفة على نطاق واسع. وفي حين قيام Converse برفع دعوى لمقاضاة تلك الشركات نتيجة للأضرار المالية، فإن هدفها الرئيسي هو إخراج منتجات هؤلاء المحتالين من أرفف المتاجر. وقدمت الشركة شكوى منفصلة لمفوضية التجارة الدولية لوقف أي حذاء يعتبر مزيفاً من دخول البلاد. من المفهوم أن Converse (Nike) ستقوم بهذه الغايات لحماية علامتها التجارية، نظراً لأن Nike أعادت تنشيط العلامة التجارية من خلال توسيع حق الإمتياز، وتقديم المزيد من الألوان والأنماط، والمساعدة في دفع من لهم مستوى عالٍ من الأداء إلى الأسواق الخارجية.

المصدر: "Converse Sues to Protect Its Chuck Taylor All Stars," The New York Times (October 14, 2014).

الأصول غير الملموسة المتعلقة بالعملاء Customer-Related Intangible Assets

الأصول غير الملموسة المتعلقة بالعملاء تنتج من التفاعلات مع الأطراف الخارجية. ويتضمن هذا النوع من الأصول غير الملموسة على قوائم العملاء، الطلبات المتراكمة، والترتيبات التعاقدية وغير التعاقدية مع العملاء، للتوضيح، افترض أن شركة Green Market AG حصلت على قائمة عملاء صحيفة كبيرة مقابل 6000000 يورو في 1 يناير 2019. تشمل قاعدة بيانات العملاء هذه على الاسم وتفاصيل الاتصال وسجل الطلبات والمعلومات الديموغرافية. تتوقع الشركة الاستفادة من المعلومات بانتظام على مدى ثلاث سنوات. في هذه الحالة، تعد قائمة العملاء أصول غير ملموسة ذات

عمر محدد يجب على الشركة استنفادها على أساس القسط الثابت، وتسجل الشركة عملية شراء قائمة العملاء واستنفاد قائمة العملاء في نهاية كل عام على النحو التالي:

31 يناير 2019		
البيان	دائن	مدين
قوائم العملاء		6000000
النقدية	6000000	
تسجيل عملية شراء قوائم العملاء		

31 ديسمبر (2019، 2021، 2020)		
البيان	دائن	مدين
مصرف الاستنفاد - قوائم العملاء		2000000
قوائم العملاء (أو مجمع استنفاد قوائم العملاء)	2000000	
تسجيل مصرف استنفاد قوائم العملاء		

افترض المثال السابق عدم وجود قيمة متبقية لقائمة العملاء. ولكن ماذا لو قررت أنها تستطيع بيع القائمة مقابل 60 ألف يورو لشركة أخرى في نهاية الثلاث سنوات؟ في هذه الحالة، يجب على الشركة خصم هذه القيمة المتبقية من التكلفة من أجل تحديد مصرف الاستنفاد لكل سنة، وبالتالي سيكون مصرفات الاستنفاد 1980000 يورو سنوياً، كما هو موضح في الشكل التوضيحي التالي:

الشكل (3 - 12)

التكلفة	6000000 ج. استرليني
القيمة المتبقية بعد نهاية الثلاث سنوات	(60000)
أساس الاستنفاد	5940000 ج استرليني
مصرف الاستنفاد لكل فترة : 1980000 ج إسترليني = 5940000 ÷ 3 سنوات	

يجب على الشركات أن تفترض قيمة متبقية صفرية ما لم يكن العمر الإنتاجي للأصل أقل من العمر الاقتصادي ويتوافر دليل موثوق بشأن القيمة المتبقية.

الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالأعمال الفنية Artistic-Related

Intangible Assets

الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالأعمال الفنية: تتضمن حقوق الملكية في المسرحيات، والأعمال الأدبية، والأعمال الموسيقية، والصور، والتصوير، والمواد المرئية والمواد المسموعة والمرئية. وحقوق التأليف والنشر توفر حماية لحقوق الملاك

حق التأليف والنشر copyright : هو حق منحتة الحكومة لجميع المؤلفين والرسامين والموسيقيين والنحاتين والفنانين الآخرين في إبداعاتهم وتعبيراتهم. يمنح حق المؤلف مدى الحياة للمبدع بالإضافة إلى 70 عامًا أخرى. ويمنح المالك أو الورثة الحق الحصري في إعادة إنتاج وبيع العمل الفني أو المنشور. وحقوق التأليف والنشر غير قابلة للتجديد.

حقوق التأليف والنشر يمكن أن تكون ذات قيمة. في أواخر التسعينات، فقد واجهت Disney بالولايات المتحدة الأمريكية فقدان حقوق التأليف والنشر الخاصة ب Mickey Mouse، والتي كان من الممكن أن تؤثر على المبيعات بمليارات الدولارات من السلع والخدمات ذات الصلة ب Mickey (بما في ذلك الحقائق الترفيهية). كانت حقوق النشر هذه مهمة للغاية لدرجة أن Disney والعديد من شركات الترفيه الكبرى الأخرى قاتلت طوال الطريق إلى المحكمة العليا للولايات المتحدة - وفازت بتمديد لحق التأليف والنشر من 50 إلى 70 عامًا.

كمثال آخر، تمتلك شركة Really Useful Group (بالولايات المتحدة الأمريكية) حقوق التأليف والنشر في المسرحيات الموسيقية لأندرو لويد وبير في الأوبرا، ونشر الحفلات الموسيقية، وغيرها. مجموعة Really Useful Group لديها القليل من الأصول الملموسة، لكن المحللين يقدرون الشركة بأكثر من 300 مليون دولار.

تقوم الشركات برسملة تكاليف الحصول على والدفاع عن حق التأليف والنشر. إنها تستنفد أي تكاليف رأسمالية على مدى العمر الإنتاجي لحقوق التأليف والنشر إذا كانت أقل من عمرها القانوني (حياة منشئ العمل بالإضافة إلى 70 عامًا). على سبيل المثال، يجب أن تقوم Really Useful Group بتخصيص التكاليف من حقوق التأليف والنشر الخاصة بها إلى السنوات التي تتوقع الحصول على المنافع خلالها. عادة ما تشجع صعوبة تحديد عدد السنوات التي ستحصل خلالها على منافع شركة مثل Really Useful Group على إستنفاد هذه التكاليف خلال فترة زمنية قصيرة إلى حد ما. ويجب على الشركات تسجيل جميع تكاليف البحوث وأي تكاليف تطوير لا تفي بمعايير الاعتراف كمصروف والتي تؤدي إلى حقوق النشر عند تحمل تلك التكاليف.

الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالترتيبات التعاقدية Contract-Related Intangible Assets

الأصول غير الملموسة المتعلقة بالترتيبات التعاقدية: تمثل في قيمة الحقوق التي تنشأ من الترتيبات التعاقدية. ومن الأمثلة على ذلك اتفاقيات حق الإمتياز والترخيص وتصاريح البناء وحقوق البث وعقود الخدمة أو التوريد.

حق الامتياز franchise هو ترتيب تعاقدى يمنح بموجبه مانح حق الإمتياز الممنوح له الحق في بيع منتجات أو خدمات معينة، أو استخدام علامات تجارية أو أسماء تجارية معينة، أو أداء وظائف معينة، وعادةً ما يكون داخل منطقة جغرافية محددة. فعند شراء ماركة سيارة بريوس من تاجر Toyota اليابانية، عليك ملئ خزائن الوقود من محطة شل Shell (الهولندية)، أو تناول الغداء في مطاعم ماكدونالدز McDonald's (الأمريكية)، فأنت على الأرجح تتعامل مع حق الإمتيازات franchises.

مانح حق الإمتياز، بعد أن طور مفهومًا أو منتجًا فريدًا، يحمي مفهومه أو منتجه من خلال براءة اختراع أو حقوق نشر أو علامة تجارية أو اسم تجاري. يكتسب الممنوح له حق استغلال فكرة أو منتج المانح من خلال التوقيع على اتفاقية حق الامتياز.

نوع آخر من ترتيبات حق الإمتياز، تمنحها هيئة حكومية، يسمح للأعمال التجارية باستخدام الممتلكات العامة في أداء خدماتها. ومن الأمثلة على ذلك استخدام شوارع المدينة لخط الحافلات أو خدمة سيارات الأجرة؛ أو استخدام الأراضي العامة لخطوط الهاتف أو الكهرباء أو خطوط كابل التلفزيون؛ واستخدام الموجات الهوائية للبث الإذاعي أو التلفزيوني. يشار إلى حقوق التشغيل هذه على أنها تراخيص licenses أو تصاريح permits..

قد تكون الامتيازات والتراخيص لفترة زمنية محددة، أو لفترة زمنية غير محددة (أو دائمة). وتسجل الشركة التي حصلت على حق الامتياز أو الترخيص في حساب الأصول غير الملموسة (بعنوان الامتيازات أو التراخيص) في دفاترها، وذلك عندما تتمكن من تحديد التكاليف مع اكتساب حق التشغيل. (قد تكون هذه التكاليف رسوما قانونية أو دفعة مقدمة، على سبيل المثال). ويجب على الشركة استنفاد تكلفة حق الإمتياز (أو الترخيص) ذات العمر المحدد كمصروفات تشغيل على مدى فترة الامتياز. ولا ينبغي أن يستنفد حق الإمتياز إذا كان العمر غير محدد

او كان حق امتياز دائم؛ ويجب على الشركة بدلاً من ذلك أن تسجل مثل هذه الامتيازات بالتكلفة.

ويجب إدخال الدفعات السنوية التي تتم بموجب اتفاقية حق الإمتياز كمصاريف تشغيل في الفترة التي يتم تكبدها أو تحملها فيها. هذه المدفوعات لا تمثل الأصول لأنها لا تتعلق بالحقوق المستقبلية لاستخدام الأصول....

الأصول غير الملموسة المتعلقة بالتكنولوجي

Technology-Related Intangible Assets

الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتكنولوجي: تتعلق بالابتكارات أو أوجه التقدم التكنولوجي. ومن الأمثلة على التكنولوجيا المسجلة كبراءة اختراع والأسرار التجارية الممنوحة من قبل الهيئة الحكومية.

تمنح براءة الاختراع في العديد من البلدان، حاملها الحق الحصري في استخدام وتصنيع وبيع منتج أو عملية لمدة 20 عامًا دون تدخل أو انتهاك من قبل الآخرين. فعلى سبيل المثال تم تأسيس شركات مثل Merck (بالولايات المتحدة الأمريكية) و Canon باليابان على براءات الاختراع مبنية على الحقوق الحصرية الممنوحة. النوعان الرئيسيان من براءات الاختراع هما براءات اختراع المنتجات، والتي تغطي المنتجات المادية الفعلية، وبراءات التشغيل، التي تحكم عملية تشغيل صنع المنتجات.

إذا اشترت شركة مثل (Samsung) الكورية براءة اختراع من مخترع، فإن سعر الشراء يمثل تكلفته. يمكن لشركة Samsung رسملة التكاليف الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بتأمين براءة الاختراع، وكذلك رسوم المحامين والتكاليف الأخرى غير المستردة من دعوى قانونية ناجحة لحماية البراءة، كجزء من تكلفة براءة الاختراع. ومع ذلك، يجب أن تقوم الشركة بتسجيل جميع تكاليف البحوث وأي تكاليف تطوير يتم تكبدها قبل تحقيق الجدوى الاقتصادية المتعلقة بتطوير المنتج أو العملية أو الفكرة التي تقوم ببراءتها لاحقًا كمصروف.

يجب أن تستنفد الشركات تكلفة براءة الاختراع على مدار عمرها القانوني أو عمرها الإنتاجي (الفترة التي يتم خلالها تلقي المنافع)، أيهما أقصر. إذا كانت Samsung تمتلك براءة اختراع من تاريخ منحها وتتوقع أن تكون براءة الاختراع مفيدة طوال حياتها القانونية بالكامل، فيجب على الشركة استنفادها على مدى 20 عامًا. إذا ظهر أن براءة الاختراع سيتدفق منها منافع لفترة زمنية أقصر، على سبيل

المثال لمدة خمس سنوات، يجب أن تستنفد تكلفتها على المدى الاقل وهو خمس سنوات.

إن الطلب المتغير والاختراعات الجديدة التي تحل محل الاختراعات القديمة وعدم الملاءمة وعوامل أخرى غالبًا ما تحد من العمر الإنتاجي لبراءة الاختراع إلى أقل من الحياة القانونية. على سبيل المثال، غالبًا ما تكون العمر الإنتاجي لبراءات الاختراع للأدوية أقل من المدة القانونية بسبب فترة الاختبار والموافقة التي تلي إصدارها. فقد حصدت براءة اختراع لعقاقير قياسية عدة سنوات من عمرها القانوني لمدة 20 عامًا. لماذا؟ لأنه في الولايات المتحدة، يقضي صانع الأدوية من سنة إلى أربع سنوات في اختبارات الحيوانات، ومن أربع إلى ست سنوات في الاختبارات البشرية، ومن سنتين إلى ثلاث سنوات للحصول على موافقة هيئة الغذاء والدواء الأمريكية لمراجعة الاختبارات. كل هذا الوقت يحدث بعد إصدار براءة الاختراع ولكن قبل أن يذهب المنتج إلى رفوف الصيدليات.

كما ذكرنا سابقًا، تقوم الشركات برسمة تكاليف الدفاع عن حقوق التأليف والنشر. وبالتالي فالمعالجة المحاسبية للدفاع عن براءات الاختراع متشابهة. تحمل الشركة جميع الرسوم القانونية والتكاليف الأخرى المتكبدة في الدفاع بنجاح عن براءة اختراع لبراءات الاختراع، وهو حساب من حسابات الأصول. يجب أن يتم استنفاد هذه التكاليف مع تكلفة الاقتناء أو الاستحواذ على العمر الإنتاجي المتبقي لبراءة الاختراع.

ماذا تعني الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

معارك براءات الاختراع Patent Battles

كانت صناعة الهواتف الذكية ساحة معركة براءات الاختراع. على سبيل المثال، رفعت شركة (Nokia) دعاوى براءات اختراع ضد شركة Apple (الولايات المتحدة الأمريكية) (وعارضت Apple) عن ميزات بالهاتف المحمول مثل إيماءات التمرير على شاشات اللمس و "متجر التطبيقات" لتنزيل البرامج. كذلك استهدفت Apple أيضًا مقاضاة شركة (HTC) بتايلندا لانتهاكها لميزة Apple الحاصلة على براءة اختراع والتي تسمح للشاشات باكتشاف أكثر من لمسة إصبع واحدة في كل مرة. هذا يسهل القدرة على التكبير والتصغير. وقامت شركة HTC بدورها بمقاضاة شركة Apple لانتهاكها تقنية تملك لها براءة اختراع تساعد على إطالة عمر البطارية.

أيضاً منتجات متابعة النشاط هي ساحة معركة براءات اختراع أخرى. فقد اشتدت المنافسة في هذا السوق عندما دفعت شركة Under Armour (بالولايات المتحدة الأمريكية) مؤخراً 150 مليون دولار للاستحواذ على شركة Map My Fitness (الولايات المتحدة الأمريكية)، التي لديها 20 مليون شخص مسجل لاستخدام مواقعها الإلكترونية وتطبيقاتها المحمولة لرسم الخرائط وتسجيلها ومشاركة التدريبات. ولحماية قيمة البراءة المتعلقة بنظام متابعة اللياقة البدنية لـ miCoach (الولايات المتحدة الأمريكية)، فإن شركة أديداس adidas AG بألمانيا أقامت دعوى قضائية ضد Under Armour. تدعي بالدعوى القضائية أن Under Armour انتهكت 10 براءات اختراع لأديداس، مما يؤكد على النمو المتزايد لأهمية الأجهزة والتكنولوجيا الشخصية لصانعي الملابس الرياضية التي ركزت تقليدياً على الأحذية والملابس.

المصدر: J. Mintz, "Smart Phone Makers in Legal Fights over Patents," Wisconsin State Journal (December 19, 2010), p. F4; and S. Germano, "adidas Sues Under Armour Over Patents: Company Alleges Under Armour Infringes on 10 miCoach Patents," Wall Street Journal (February 4, 2014).

يجب أن تعكس مصروف الاستنفاد النمط، إذا تم تحديده بشكل موثوق، والذي تستخدم فيه الشركة براءة الاختراع. ويجوز للشركة أن تقوم بتخفيض حساب براءة الاختراع بجعله دائن بقيمة الاستنفاد مباشرة أو بتسجيل الاستنفاد في مجمع الاستنفاد للتوضيح، افترض أن شركة Harcott تكبدت 180 ألف دولار من التكاليف القانونية في 1 يناير 2019 للدفاع عن براءة اختراع بنجاح. وكان العمر الإنتاجي لبراءة الاختراع هو 10 سنوات، تستنفد على أساس القسط الثابت. فإن شركة Harcott تقوم بتسجيل الرسوم القانونية والاستنفاد في نهاية عام 2019 على النحو التالي:

31 يناير 2019		
البيان	دائن	مدين
براءات الاختراع		180000
النقدية	180000	
تسجيل الأتعاب القانونية المرتبطة ببراءة الاختراع		

31 ديسمبر 2019		
البيان	دائن	مدين
مصروف استنفاد براءة الاختراع (180000 ÷ 10)		18000
براءة الاختراع (أو مجمع استنفاد براءة الاختراع)	18000	
تسجيل مصروف استنفاد براءة الاختراع		

لقد أشرنا إلى أن العمر الإنتاجي لبراءة الاختراع يجب ألا يتجاوز عمرها القانوني والبالغ 20 عامًا. ومع ذلك، غالبًا ما تقوم الشركات بإجراء تعديلات أو إضافات صغيرة تؤدي إلى براءة اختراع جديدة. على سبيل المثال، قدمت شركة Astra Zeneca (بانجلترا) طلبًا للحصول على براءات اختراع إضافية بشأن تعديلات طفيفة على دواء للمعدة، وهو Prilosec. وقد يكون التأثير هو إطالة عمر البراءة القديمة. إذا كانت براءة الاختراع الجديدة توفر نفس الفوائد بشكل أساسي، فيمكن لـ Astra Zeneca تطبيق التكاليف غير المستنفدة لبراءة الاختراع القديمة على براءة الاختراع الجديدة.

بدلاً من ذلك، إذا أصبحت براءة الاختراع ضعيفة بسبب انخفاض الطلب على المنتج، فيجب شطب الأصل أو اعتباره على الفور كمصروف.

ماذا تعنى الدرقام ؟ What Do the Numbers Mean?

براءات الاختراع - شريان الحياة الاستراتيجي Patents-Strategic Lifeblood

هل براءات الاختراع أصول قيمة، على الرغم من أنها غير ملموسة؟ دعونا نلقي نظرة على BASF بألمانيا وهي شركة كيميائية دولية رائدة. هنا بيان استراتيجي BASF فيما يتعلق بالابتكار:

”تعد الابتكارات القائمة على البحوث والتطوير العاملين محرك نمو هام لشركة BASF ... هذه هي الطريقة التي نضمن بها نجاح أعمالنا على المدى الطويل من خلال حلول قائمة على الكيمياء لجميع قطاعات الصناعة تقريباً.”

وتعمل BASF على هذه الاستراتيجية من خلال الإنفاق على البحوث والتطوير، والتي تؤدي في كثير من الأحيان إلى براءات الاختراع القيمة. على سبيل المثال في العام الأخير، أنفقت BASF 1953 مليون يورو على البحوث والتطوير (أي ما يعادل 49% من صافي الدخل)، وحقق ابتكار المنتجات وحده (من المنتجات في السوق منذ عام 2011) 10 مليار يورو في المبيعات. في تلك السنة وحدها، وقد قدمت BASF 1000 براءة اختراع جديدة حول العالم.

نظرًا لأن التكنولوجيا الحاصلة على براءة اختراع مهمة جدًا لنجاح BASF، فليس من المستغرب أنها توفر الكشف الموسع عن المعلومات المتعلقة بالبراءات في القوائم المالية.

فيما يلي جزء مقتبس من الإفصاح عن الايضاحا المتممة. يوفر هذا الجدول الزمني للتطوير (الذي يشار إليه أحيانًا باسم ”التقدم للامام”) تسوية التغييرات في حساب الأصول غير الملموسة. هذه المعلومات مهمة لفهم حجم هذه الأصول غير الملموسة وكيف تغيرت خلال الفترة. لاحظ أن إجمالي الأصول غير الملموسة لشركة BASF قد انخفض خلال العام وأن هناك انخفاضًا صافيًا في رصيد براءات الاختراع. سيكون هذا شيئًا يجب مراقبته، نظرًا لأهمية الابتكارات الحاصلة على براءة اختراع في استراتيجية BASF.

2014	2015	الأصول
12967 يورو	12537 يورو	الأصول غير الملموسة (القيمة بالمليون)
		11- الأصول غير الملموسة (جزء منها)
المعرفة، براءات الاختراع وتكنولوجيا الإنتاج		ت الاقتناء
	2000 ج.استرليني	رصيد 1 يناير 2015
	8	إضافات بالصافي
	(103)	التخلص / التحويلات
	46	فروق أسعار الصرف، أخرى
	1951	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
	(865)	مجمع الاستنفاد
	1086 يورو	صافي القيمة الدفترية

الشهرة Goodwill

الهدف التعليمي (3):

شرح عملية المحاسبة عن تسجيل الشهرة.

على الرغم من أن الشركات قد تقوم برسمة بعض التكاليف المتكبدة في تطوير أصول محددة بشكل خاص مثل براءات الاختراع وحقوق التأليف والنشر، إلا أن المبالغ المرسمة تكون غير ذات أهمية بشكل عام. لكن الشركات تسجل مبالغ كبيرة كأصول غير ملموسة عند شراؤها، لا سيما في الحالات التي تنطوي على دمج الأعمال (شراء شركة أخرى).

للتوضيح، افترض أن شركة Portofino قررت شراء شركة Aquinas، في هذه الحالة، تقوم شركة Portofino بقياس الأصول المكتسبة والالتزامات المفترضة بالقيمة العادلة. وعند قياس هذه الأصول والخصوم، يجب على Portofino تحديد جميع أصول والتزامات شركة Aquinas. نتيجة لذلك، قد تعترف Portofino ببعض الأصول والالتزامات غير المعترف بها من قبل شركة Aquinas. على سبيل المثال، قد تعترف Portofino بالأصول غير الملموسة مثل العلامة التجارية أو براءة الاختراع أو قائمة العملاء التي لم يتم تسجيلها بواسطة Aquinas. في هذه الحالة، ربما لم تعترف Aquinas بهذه الأصول لأنه تم تطويرها داخلياً وتسجيلها كمصروفات.

في العديد من مجموعات الأعمال، تسجل الشركة المشتري الشهرة. يتم قياس الشهرة على أنها زيادة تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة (الأصول ناقص الالتزامات) المشتراة. على سبيل المثال، إذا دفعت شركة Portofino 2000000 دولار أمريكي لشراء صافي أصول شركة Aquinas القابلة للتحديد (بقيمة عادلة تبلغ 1,500,000 دولار)، فستقوم Portofino بتسجيل شهرة بقيمة 500,000 دولار. وبالتالي يتم قياس الشهرة كمبلغ متبقى بدلاً من قياسها مباشرة. لهذا السبب يُشار أحياناً إلى الشهرة على أنها متمم أو حساب تقييم رئيسي.

من الناحية النظرية، تمثل الشهرة الفوائد الاقتصادية المستقبلية الناشئة عن الأصول الأخرى المقتناة من اندماج الأعمال والتي لم يتم تحديدها بشكل فردي ومعترف بها بشكل منفصل. غالباً ما يطلق عليها "الأصول غير الملموسة" لأنه يتم تحديده فقط مع الشركة ككل. الطريقة الوحيدة لبيع الشهرة هي بيع الشركة.

تسجيل الشهرة Recording Goodwill

الشهرة المتولدة داخلياً Internally Created Goodwill

لا يجب رسملة الشهرة الناتجة داخلياً في الحسابات. السبب؟ إن قياس مكونات الشهرة أمر معقد للغاية، وربط أي تكاليف مع الفوائد المستقبلية أمر صعب للغاية. قد لا ترتبط الفوائد المستقبلية للشهرة بالتكاليف المتكبدة في تطوير تلك الشهرة. إضافة إلى الغموض، قد توجد الشهرة بغياب تكاليف محددة لتطويرها. وأخيراً، نظراً لعدم وجود معاملة موضوعية مع أطراف خارجية، فقد يحدث قدر كبير من الحكم الشخصي في تقديرها - وبالتالي يمكن أن يكون هناك تحريف في عرض الأصول غير الملموسة - (انظر المفاهيم الأساسية).

الشهرة المشتراة Purchased Goodwill

كما هو موضح سابقاً، لا يتم تسجيل الشهرة إلا عند شراء شركة بأكملها. وتسجيل الشهرة، يتم مقارنة القيمة العادلة لصافي الأصول غير الملموسة القابلة للتحديد للشركة المقتناة مع سعر الشراء (التكلفة) للأعمال المقتناة. ويعتبر الفرق شهرة. الشهرة هي المتبقي - زيادة التكلفة عن القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة المقتناة.

لتوضيح ذلك، قررت شركة Feng. أنها تحتاج إلى قسم قطع غيار لتكملة تجميع الجرارات. رئيس Feng مهتم بشراء شركة Tractorling، في ساو باولو، البرازيل. ويعرض الشكل التوضيحي (4-12) قائمة المركز المالي لشركة Tractorling

الشكل (12-4) قائمة المركز المالي لشركة Tractorling

في 31 ديسمبر 2019

الأصول		حقوق الملكية والالتزامات	
\$153000	العقارات والتجهيزات والمعدات بالصافي	\$100000	رأس المال الأسهم
42000	المخزون	100000	الأرباح المحتجزة
35000	العملاء	55000	الالتزامات المتداولة
25000	النقدية		
<u>\$ 255000</u>	<u>إجمالي الأصول</u>	<u>\$ 255000</u>	<u>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</u>

بعد مفاوضات كبيرة، قررت Tractorling قبول عرض Feng بمبلغ 400000 دولار إذن ما هي قيمة الشهرة، إن وجدت؟

الإجابة ليست واضحة. لا تتضح من قائمة المركز المالي لشركة Tractorling والمعدة بناء على التكلفة التاريخية في لا تفصح عن القيم العادلة لأصولها القابلة للتحديد. لنفترض، مع ذلك، أنه مع تقدم المفاوضات، فإن شركة Feng تتحرى عن القيمة العادلة لأصول شركة Tractorling الأساسية. يمكن تحقيق ذلك إما من خلال تدقيق الشراء الذي أجرته Feng أو من خلال تقييم مستقل من مصدر آخر. وقد توصل التحقق للقييمات الموضحة في الرسم التوضيحي (12-5)

(12-5) القيمة العادلة لصافي أصول شركة Tractorling

القيمة العادلة	
\$205000	العقارات والتجهيزات والمعدات بالصافي
18000	براءات الاختراع
122000	المخزون
35000	العملاء
25000	النقدية
(55000)	الالتزامات
<u>\$350000</u>	<u>القيمة العادلة لصافي الأصول</u>

عادةً ما تكون الاختلافات بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية أكثر شيوعاً بين الأصول غير المتداولة عنها بين الأصول المتداولة. من الواضح أن النقدية لا تشير أي مشاكل فيما يتعلق بالقيمة. عادة ما تكون الذمم المدينة قريبة إلى حد

ما من التقييم الحالي على الرغم من أنها قد تحتاج في بعض الأحيان إلى تعديلات معينة بسبب عدم كفاية محصنات الديون المعدومة. أما الالتزامات فعادة ما يتم تحديدها بالقيمة الدفترية. ومع ذلك، إذا تغيرت أسعار الفائدة منذ تحمل الشركة للالتزامات، فإن التقييم المختلف (مثل القيمة الحالية بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة) مناسب. ويجب إجراء تحليل دقيق لتحديد أنه لا توجد التزامات غير مسجلة حالياً.

يمكن أن ينتج الفرق البالغ 80.000 دولار في مخزون شركة Tractorling (\$42000 - \$122000) عن عدد من العوامل. على الأرجح أن الشركة تستخدم طريقة متوسط التكلفة. تذكر أنه خلال فترات التضخم، سينتج عن متوسط التكلفة تقييمات مخزون أقل من FIFO.

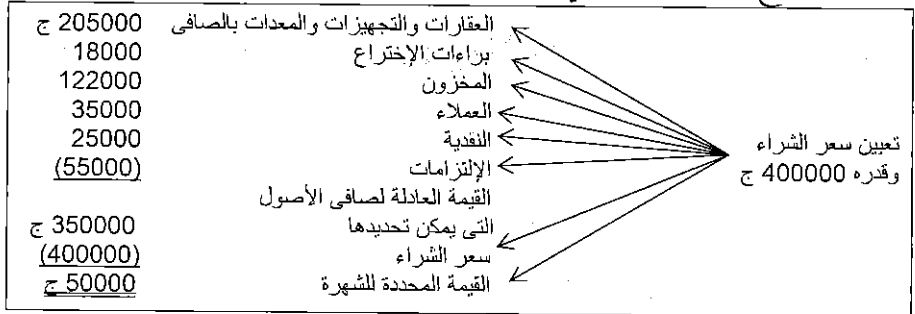
في كثير من الحالات، قد تكون قيم الأصول غير المتداولة مثل العقارات والتجهيزات والمعدات والأصول غير الملموسة قد زادت بشكل كبير على مر السنين. يمكن أن يكون هذا الفرق بسبب التقديرات غير الدقيقة للحياة الانتاجية، والمصروفات المستمرة للنفقات الصغيرة (على سبيل المثال، أقل من 300 دولار)، وتقديرات غير دقيقة للقيم المتبقية من هذه الأصول، واكتشاف بعض الأصول غير المسجلة. (على سبيل المثال، في حالة شركة Tractorling، يحدد التحليل أن قيمة براءات الاختراع العادية تبلغ 18000 دولار أمريكي). أو، ربما تكون زادت القيم العادية بشكل كبير.

بما أن التحقق يحدد الآن أن القيمة العادية لصافي الأصول هي 350.000 دولار، فلماذا ستدفع شركة Feng 400000 دولار؟ مما لا شك فيه، يشير ذلك إلى سمعة شركة Tractorling الراسخة وتصنيفها الائتماني الجيد وفريق الإدارة العليا والموظفين المدربين جيداً، وما إلى غير ذلك. هذه العوامل تجعل قيمة المنشأة أو الشركة أكبر من 350.000 دولار. وضعت شركة Feng مبلغ علاوة على الأرباح المستقبلية لهذه السمات وكذلك على هيكل الأصول الأساسية للشركة اليوم.

عنونت شركة Feng الفرق بين سعر الشراء البالغ 400 ألف دولار والقيمة العادية التي تبلغ 350 ألف دولار على أنها شهرة. يُنظر إلى الشهرة على أنها واحدة أو مجموعة من القيم التي لا يمكن تحديدها (الأصول غير الملموسة)، والتي يتم قياس تكلفتها "بالفرق بين تكلفة مجموعة الأصول أو الشركة المقتناة ومجموع

التكاليف المخصصة للأصول الملموسة وغير الملموسة الفردية القابلة للتحديد والمقتناه مطروحاً منها الالتزامات".

ويسمى هذا الإجراء للتقييم مدخل التقييم الرئيسي. ويفترض أن الشهرة تغطي جميع القيم التي لا يمكن تحديدها في أي أصل ملموس أو غير ملموس يمكن تحديده. يوضح الشكل التوضيحي (6-12) هذا المدخل.



الشكل (6-12) تحديد الشهرة - مدخل التقييم الرئيسي

وتسجل شركة Feng هذه المعاملة على النحو التالي.

البيان	دائن	مدين
العقارات والتجهيزات والمعدات		205000
براءات الاختراع		18000
المخزون		122000
العملاء		35000
النقدية		25000
الشهرة		50000
الإلتزامات	55000	
النقدية	400000	

غالبًا ما تحدد الشركات الشهرة في قائمة المركز المالي على أنها الزيادة في التكلفة عن القيمة العادلة لصافي الأصول المقتناه. ويتم تسجيل هذا المعاملة على النحو التالي.

المفاهيم الأساسية Underlying Concepts

إن رسملة الشهرة فقط عندما يتم شراؤها في معاملة تجارية، وعدم رسملة الشهرة الناتجة داخلياً، هو مثال آخر على قبول إمكانية التحقق على حساب الملاءمة.

إستنفاد الشهرة Goodwill Write-Off

تعتبر الشركات التي تعترف في الدفاتر بالشهرة الناتجة من اندماج الأعمال أن لها حياة غير محددة وبالتالي لا يجب أن تستنفدها. على الرغم من أن الشهرة قد تنخفض قيمتها بمرور الوقت، إلا أنه من الصعب للغاية توقع الحياة الفعلية للشهرة ونمط مناسب من الاستنفاد. بالإضافة إلى ذلك، يجد المستثمرون عبيء الاستنفاد للاستخدام القليل في تقييم الأداء المالي.

علاوة على ذلك، يريد مجتمع الاستثمار معرفة المبلغ المستثمر في الشهرة، والذي غالبًا ما يكون أكبر أصل غير ملموس في قائمة المركز المالي للشركة. لذلك، تقوم الشركات بتعديل قيمتها الدفترية فقط عندما تنخفض قيمة الشهرة (الاضمحلال). يؤثر هذا المدخل بشكل كبير على قائمة الدخل لبعض الشركات.

يعتقد البعض أن قيمة الشهرة في نهاية المطاف لا تظهر. لذلك، هناك نقاش بأن الشركات يجب أن تحمل الشهرة على النفقات خلال الفترات التي تستفيد منها، لمطابقة المصروفات بشكل أفضل مع الإيرادات. لاحظ آخرون أن المعالجة المحاسبية للشهرة المشتراة والشهرة التي تم إنشاؤها داخليًا يجب أن تكون متسقة. ويشيرون إلى أن الشركات تقوم على الفور بتسجيل الشهرة التي يتم إنشاؤها داخليًا باعتبارها مصروف ويجب أن تتبع نفس المعاملة للشهرة المشتراة. على الرغم من أن هذه الحجج قد تكون لها بعض المزايا، فإن عدم استنفاد الشهرة مع اختبار الملائم لا انخفاض القيمة (الاضمحلال) من شأنه أن يوفر المعلومات المالية الأكثر فائدة لمجتمع الاستثمار. نناقش المحاسبة عن إضمحلال قيمة الشهرة لاحقًا في هذا الفصل.

شراء صفقة بأقل من قيمتها Bargain Purchase

في حالات قليلة، يدفع المشتري في اندماج الأعمال أقل من القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة. يشار إلى مثل هذا الموقف على أنه شراء صفقة بسعر منخفض. وينتج شراء الصفقة بهذه الطريقة من خلل في السوق، أي أن البائع كان سيكون في وضع أفضل لبيع الأصول بشكل فردي عن الإجمالي. ومع ذلك، تحدث حالات (على سبيل المثال، في حالة التصفية القسرية أو البيع المتعثر بسبب وفاة مؤسس الشركة) حيث يكون سعر الشراء أقل من قيمة صافي الأصول القابلة للتحديد. ويتم تسجيل هذا المبلغ الزائد كمكسب من قبل المشتري.

يلاحظ مجلس معايير المحاسبة الدولية أن المكاسب الاقتصادية متصلة في صفقة الشراء بسعر منخفض. ويكون المشتري أفضل حالاً بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة العادلة لما تم شراؤه المبلغ المدفوع. وأعرب البعض عن قلقهم من أن بعض الشركات قد تحاول الاعتراف غير المناسب بالأرباح عن طريق ارتكاب خطأ مقصود في قياس الأصول أو الخصوم. ونتيجة لذلك، يطلب مجلس معايير المحاسبة الدولية من الشركات الإفصاح عن طبيعة ربح هذه الصفقة. سيساعد هذا الإفصاح المستخدمين على تقييم جودة الأرباح المفصح عنها بشكل أفضل.

إستنفاد وعرض الأصول غير الملموسة

Impairment and Presentation of Intangible Assets

الهدف التعليمي (4) :

تحديد إجراءات إضمحلال (انخفاض) القيمة ومتطلبات العرض للأصول غير الملموسة.

قيمة الأصل غير الملموس تضمحل (تنخفض) عندما تكون الشركة غير قادرة على استرداد القيمة الدفترية للأصل سواء باستخدامه أو بيعه. كما تمت مناقشته في الفصل 11، لتحديد ما إذا كان الأصل طويل الأجل (العقارات والتجهيزات والمعدات أو الأصول غير الملموسة) تضمحل قيمته، يتم إجراء فحص قدرة الأصول على توليد النقد من خلال الاستخدام أو البيع. إذا كانت القيمة الدفترية أعلى من المبلغ القابل للاسترداد، فإن الفرق هو خسارة اضمحلال (انخفاض) القيمة. وإذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أكبر من القيمة الدفترية، فلا يتم تسجيل أي اضمحلال في القيمة. تعتمد الإجراءات المحددة لتسجيل الاضمحلال في القيمة على نوع الأصول غير الملموسة والعمر الافتراضي أو العمر غير المحدد (بما في ذلك الشهرة).

إضمحلال (إنخفاض قيمة) الاصول غير الملموسة محددة العمر

Impairment of Limited-Life Intangibles

القواعد التي تطبق في حالة اضمحلال (انخفاض) قيمة العقارات والتجهيزات والمعدات تطبق أيضاً على الاصول غير الملموسة محددة العمر. في تاريخ كل قائمة مركز مالي، يجب على الشركة فحص واختبار قيمة الاصول غير الملموسة ذات العمر المحدد للاضمحلال. قد تكون المعلومات التي تشير إلى أنه ينبغي إجراء

اختبار اضمحلال القيمة داخلية (على سبيل المثال، التغييرات السلبية في الأداء) أو خارجية (مثل التغييرات السلبية التنظيمية أو في الأعمال أو التغييرات البيئية، أو التطورات التكنولوجية أو المنافسة). إذا كان هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد انخفضت قيمته، تقوم الشركة بإجراء اختبار انخفاض القيمة: وذلك بمقارنة القيمة الدفترية للأصل غير الملموس بالمبلغ القابل للاسترداد.

تذكر أن المبلغ القابل للاسترداد يعرف بأنه القيمة الأكبر من بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام. تعني القيمة العادلة والمطروح منها تكاليف البيع: قيمة بيع الأصل بعد خصم تكلفة التخلص منه. القيمة قيد الاستخدام: هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من الاستخدام المستقبلي والبيع النهائي للأصل في نهاية عمره الإنتاجي.

تشير خسارة اضمحلال (انخفاض) القيمة: الى القيمة الدفترية للأصل مطروحاً منها القيمة القابلة للاسترداد للأصل منخفض القيمة.

كما هو الحال مع حالات اضمحلال أخرى، يتم تسجيل الخسارة في حساب الربح أو الخسارة.

تفصح الشركات بشكل عام عن هذه الخسارة في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى".

للتوضيح، افترض أن شركة Lerch لديها براءة اختراع حول كيفية استخراج النفط من الصخري، بقيمة دفترية تبلغ 5,000,000 يورو في نهاية عام 2018. ولسوء الحظ، أثرت العديد من الاكتشافات الحديثة لأنواع النفط الأخرى على النفط الصخري سلباً على الطلب على تكنولوجيا النفط الصخري، وهو ما يشير إلى أن هناك اضمحلال أو انخفاض في قيمة براءة الاختراع لدى شركة Lerch. وتحدد شركة Lerch المبلغ القابل للاسترداد لبراءة الاختراع، بناءً على القيمة المستخدمة (لأنه لا يوجد سوق نشط لبراءة الاختراع تلك).

وتقدر شركة Lerch قيمة براءة الاختراع قيد الاستخدام بمبلغ 2,000,000 يورو، بناءً على صافي التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المتوقعة بسعر الفائدة في السوق. يوضح الشكل (7-12) حساب خسارة اضمحلال (انخفاض) القيمة (بناءً على القيمة قيد الاستخدام).

الشكل (7-12) حساب خسائر الإضمحلال لبراءة الاختراع

القيمة الدفترية لبراءة الاختراع	5000000 يورو
القيمة القابلة للإسترداد (إعتماداً على القيمة قيد الإستخدام)	(2000000)
خسائر الإضمحلال	3000000 يورو

وستسجل الشركة الخسائر عن عام 2019 كما يلي:

البيان	دائن	مدين
خسائر الإضمحلال		3000000
براءات الاختراع	3000000	
تسجيل الإضمحلال في قيمة براءة الاختراع		

بعد الاعتراف باضمحلال القيمة في الدفاتر، فإن المبلغ القابل للاسترداد والبالغ 2000000 يورو هو أساس التكلفة الجديد لبراءة الاختراع. ويجب على Lerch استنفاد القيمة القابلة للاسترداد لبراءة الاختراع (القيمة الدفترية الجديدة) على مدى عمرها الإنتاجي المتبقي أو العمر القانوني، أيهما أقل.

عكس خسائر الإضمحلال Reversal of Impairment Loss

ماذا يحدث إذا أشار فحص العام التالي إلى أن الأصل غير الملموس لم يعد له قيمة لأن القيمة القابلة للاسترداد للأصل أعلى من القيمة الدفترية؟ في هذه الحالة، يمكن إجراء قيد عكسي لقيد خسارة الإضمحلال في القيمة.

لتوضيح ذلك: افترض نفس بيانات مثال شركة Lerch لبراءة الاختراع، وافترض أن العمر المتبقي لبراءة الاختراع هو خمس سنوات بدون قيمة متبقية لهذا الأصل. تذكر أن القيمة الدفترية لبراءة الاختراع بعد قيد إنخفاض القيمة عن العام السابق أصبح 2,000,000 يورو (5,000,000 - 3,000,000 يورو). وبالتالي، فإن مبلغ استنفاد شركة Lerch لبراءة الاختراع سيصبح 400000 يورو (2000000 يورو - 5) على مدى السنوات الخمس المتبقية من عمر براءة الاختراع. ويوضح الشكل (8-12) مصروف الاستنفاد والقيمة الدفترية ذات بعد الإضمحلال في القيمة كما يلي:

جدول (8-12) القيمة الدفترية لبراءة الاختراع بعد الإضمحلال

السنة	مصروف الاستنفاد	القيمة الدفترية	
2019	400000 يورو	1600000 يورو	(2000000 يورو - 400000 يورو)
2020	400000	1200000	(1600000 يورو - 400000 يورو)
2021	400000	800000	(1200000 يورو - 400000 يورو)

2022	400000	400000	(800000 يورو - 400000 يورو)
2023	400000	0	(400000 يورو - 400000 يورو)

في أوائل عام 2020، واستنادًا إلى تحسن الظروف في سوق تكنولوجيا النفط الصخري، فإن شركة Lerch تعيد قياس المبلغ القابل للاسترداد لبراءة الاختراع ليكون 1,750,000 يورو. في هذه الحالة، تقوم Lerch بإجراء قيد عكسي لقيد خسارة الإضمحلال في القيمة والتي سبق الاعتراف بها عن عام 2019 بالقيد التالي.

مدين	دائن	البيان
150000		براءات الاختراع (1750000 يورو - 1600000 يورو)
	150000	استرداد خسائر الإضمحلال
تسجيل استرداد خسائر انخفاض قيمة براءة الاختراع		

يتم تسجيل استرداد خسائر انخفاض القيمة في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" من قائمة الدخل.

وستكون القيمة الدفترية لبراءة الاختراع الآن هي = 1.750.000 يورو (1600000 يورو + 150.000 يورو).

بافتراض أن العمر المتبقي لبراءة الاختراع هو أربع سنوات، ستقوم شركة Lerch بتسجيل مبلغ 437500 يورو $(1,750,000 \div 4)$ كمصروف استنفاد في عام 2020.

إضمحلال (إنخفاض) قيمة الأصول غير الملموسة غير محددة العمر Impairment of Indefinite-Life Intangibles Other Than Goodwill

تقوم الشركات سنويًا باختبار إضمحلال (انخفاض) قيمة الأصول غير الملموسة غير محددة العمر (بما في ذلك الشهرة).

اختبار إضمحلال (انخفاض) القيمة للأصول غير محددة العمر بخلاف الشهرة هو نفس اختبار الإضمحلال للأصول غير الملموسة محددة العمر. أي مقارنة القيمة القابلة للاسترداد للأصل غير الملموس بالقيمة الدفترية للأصل. فإذا كان المبلغ القابل للاسترداد أقل

من القيمة الدفترية، تعترف الشركة بانخفاض القيمة.

للتوضيح، افترض أن شركة Arcon Radio اشترت ترخيص بث بمبلغ 2.000.000 يورو، وهذا الترخيص قابل للتجديد كل 10 سنوات إذا قدمت الشركة الخدمة المناسبة

ولا تنتهك قواعد هيئة الاتصالات الحكومية (GCC). جددت Arcon Radio الترخيص مع هيئة الاتصالات الحكومية مرتين، برسوم رمزية. ولأن Arcon تتوقع أن تستمر التدفقات النقدية إلى أجل غير مسمى، أفصحت عن الترخيص كأصل غير ملموس غير محدد العمر. ومؤخراً، قررت هيئة الاتصالات الحكومية بيع هذه التراخيص بالمزاد العلني لأعلى مزايدي بدلاً من تجديدها. استناداً إلى المزادات الأخيرة لتراخيص مماثلة، تقدر Arcon Radio القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع (المبلغ القابل للاسترداد) لترخيصها ليكون 1500000 يورو. وبالتالي، ستفصح شركة Arcon عن خسارة انخفاض في القيمة قدرها 500000 يورو، محسوبة كما هو موضح في الشكل (9-12).

الشكل (7-11) حساب خسائر الإضمحلال لترخيص البث الإذاعي

القيمة الدفترية لترخيص البث الإذاعي	2000000 يورو
القيمة القابلة للاسترداد (إعتماداً على القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع)	(1500000)
خسائر الإضمحلال	500000 يورو

ويتم تطبيق نفس قواعد أجراء القيد العكسي لقيد خسائر اضمحلال الأصول غير الملموسة ذات العمر المحدد على الأصول غير الملموسة غير محددة العمر بخلاف الشهرة.

إضمحلال (إنخفاض) قيمة الشهرة Impairment of Goodwill

توقيت اختبار إضمحلال قيمة الشهرة هو نفسه توقيت اختبار إضمحلال قيمة الأصول غير الملموسة الأخرى غير محددة العمر. أي أنه يجب على الشركات اختبار الإضمحلال في قيمة الشهرة على الأقل سنوياً.

ومع ذلك، ولأن الشهرة تولد التدفقات النقدية فقط بالاشتراك مع الأصول الأخرى، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة على أساس وحدة توليد النقد التي بناء عليها تم تعيين قيمة الشهرة. تذكر من مناقشتنا في الفصل 11 أن الشركات تحدد وحدة توليد النقد على أساس أصغر مجموعة من الأصول التي يمكن تحديدها والتي تولد تدفقات نقدية بشكل مستقل عن التدفقات النقدية من الأصول الأخرى. بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، عندما تسجل الشركة الشهرة في عند حدوث دمج للأعمال والشركات، يجب أن تقوم بتعيين الشهرة إلى وحدة توليد النقد التي من المتوقع أن تستفيد من التضافر والتعاون في الجهود والمنافع الأخرى الناشئة عن دمج الأعمال.

للتوضيح، افترض أن شركة Kohlbuy AG لديها ثلاثة أقسام. وقد اشترت Kohlbuy أحد الأقسام من شركة Pritt، قبل أربع سنوات مقابل 2 مليون يورو. ولسوء الحظ، عانت شركة Pritt من خسائر تشغيلية خلال الثلاث فترات الربع سنوية الأخيرة .

تقوم إدارة Kohlbuy بفحص القسم الآن (وحدة توليد النقد) لأغراض الاختبار السنوي للاضمحلال في القيمة. يوضح الشكل التالي (10-12) صافي الأصول للقسم المشتاه من Pritt، بما في ذلك الشهرة المرتبطة بمبلغ 900.000 يورو من عملية الشراء. (10-12) صافي أصول القسم المشتراه من Pritt ، شاملة الشهرة

العقارات والتجهيزات والألات بالصفافي	800000 يورو
الشهرة	900000
المخزون	700000
العملاء	300000
النقدية	200000
الموردين وأوراق الدفع	(500000)
صافي الأصول	2400000 يورو

حددت شركة Kohlbuy أن المبلغ القابل للاسترداد للقسم المشتراه من Pritt هو 2,800,000 يورو، بناءً على تقدير القيمة قيد الاستخدام . ونظرًا لأن القيمة العادلة للقسم تتجاوز القيمة الدفترية لصفافي الأصول ، فإن شركة Kohlbuy لا تعترف بأي اضمحلال وانخفاض في القيمة.

ومع ذلك، إذا كان المبلغ القابل للاسترداد للقسم المشتراه من Pritt أقل من القيمة الدفترية لصفافي الأصول، فيجب على شركة Kohlbuy تسجيل انخفاض في القيمة. وللتوضيح، افترض أن المبلغ القابل للاسترداد للقسم المشتراه من Pritt هو 1,900,000 يورو بدلاً من 2,800,000 يورو. ويوضح الشكل (11-12) حساب مبلغ خسارة الانخفاض التي يتعين تسجيلها في الدفاتر

الشكل (11-12) تحديد خسائر إضمحلال لقسم Pritt

القيمة القابلة للإسترداد للقسم المشتراه من Pritt	1900000 يورو
صافي الأصول التي يمكن تحديدها	(2400000)
خسائر الإضمحلال	500000 يورو

وتقوم شركة Kohlbuy بإجراء القيد التالي لتسجيل الإضمحلال:

البيان	دائن	مدين
خسائر الإضمحلال		500000
شهرة المحل	500000	
تسجيل خسائر انخفاض قيمة الشهرة		

بعد هذا القيد، تبلغ القيمة الدفترية للشهرة 400.000 يورو.

إذا تغيرت الظروف في الفترات اللاحقة، بحيث يتجاوز المبلغ القابل للاسترداد لأصول القسم والذي تم شراؤه من Pritt بخلاف الشهرة قيمتها الدفترية، فقد تقوم Kohlbuy بأجراء قيد عكسي لقيد خسارة الإضمحلال في أصول القسم بخلاف الشهرة. ولا يسمح بأجراء قيد عكسي لقيد خسائر انخفاض قيمة الشهرة.

عرض الأصول غير الملموسة Presentation of Intangible Assets

يشبه الإفصاح عن الأصول غير الملموسة الإفصاح عن العقارات والتجهيزات والمعدات. ومع ذلك، قد لا تظهر الحسابات العكسية للأصول غير الملموسة في قائمة المركز المالي.

كما هو موضح، في قائمة المركز المالي، يجب على الشركات الإفصاح كبند منفصل عن جميع الأصول غير الملموسة بخلاف الشهرة. وفي حالة وجود الشهرة، يجب على الشركات الإفصاح عنها بشكل منفصل. وخلص مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أنه نظرًا لأن الشهرة والأصول غير الملموسة تختلف اختلافًا كبيرًا عن الأنواع الأخرى من الأصول، فإن هذا الإفصاح يفيد مستخدمو قائمة المركز المالي.

يجب على الشركات أن تفصح في قائمة الدخل، عن مصروفات الاستنفاد وخسائر الإضمحلال في القيمة والقيود العكسية للأصول غير الملموسة بخلاف الشهرة بشكل منفصل في صافي الدخل (عادة في قسم الدخل من العمليات التشغيلية)، وعادة ما يتم عرضها كبند منفصل.

يجب أن تتضمن الإيضاحات المتممة في القوائم المالية على معلومات حول الأصول غير الملموسة المكتتة، بما في ذلك مصروف الاستنفاد لكل نوع من أنواع الأصول. كما يجب أن تتضمن الإيضاحات المتممة على معلومات حول التغيرات في القيمة الدفترية لكل نوع من الأصول غير الملموسة خلال الفترة.

ويوضح الشكل التالي (12-12) مقتطفات من الأصول غير الملموسة لشركة

نستله Nestle.

لاحظ أن شركة Nestle تستخدم التسمية "الميزانية العمومية" في قائمة مركزها المالي.

الشكل (12-12) الإفصاح عن الأصول غير الملموسة لشركة نستلة Nestle

تقرير منفصل
عن الشهرة
والأصول غير
الملموسة

قائمة الدخل	
عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
317	مصرف الإستنفاد
338	خسائر الاضمحلال
الميزانية العمومية	
في 31 ديسمبر 2015	
32772	شهرة المحل (الايضاح رقم 9)
19236	الأصول غير الملموسة

1 - السياسات المحاسبية (جزء منها)

الأصول غير الملموسة

يشمل هذا البند الأصول غير الملموسة التي تم الحصول عليها إما بشكل منفصل أو من خلال عملية اندماج بين مجموعة أعمال عندما تكون قابلة للتحديد ويمكن قياسها بشكل موثوق. تتألف الأصول غير الملموسة من الأصول غير الملموسة محددة وغير محددة العمر. والأصول غير الملموسة غير محددة العمر هي تلك التي لا يوجد لها حد محدد للأعمار الاقتصادية التي تتدفق خلالها المنافع لأنها تنشأ من الحقوق التعاقدية أو الحقوق القانونية الأخرى التي يمكن تجديدها دون تكلفة كبيرة وهي موضوع دعم تسويقي مستمر.

يتم فحص فترة وطريقة الاستنفاد سنوياً مع الأخذ في الاعتبار خطر التقادم. ويتم الإفصاح عن مصرف استنفاد الأصول غير الملموسة في الأقسام المناسبة حسب التصنيف الوظيفي للمصرف في قائمة الدخل

إضمحلال الشهرة والأصول غير الملموسة غير محددة العمر

يتم اختبار الإضمحلال (انخفاض) في قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة غير محددة العمر سنوياً وعلى الأقل عند حدوث مؤشرات على انخفاض القيمة. ويتم إجراء اختبارات الإضمحلال في القيمة سنوياً في نفس الوقت من كل عام وعلى مستوى وحدة توليد النقد (CGU). تحدد المجموعة وحدات توليد النقد الخاصة بها بناءً على الطريقة التي تراقب بها وتستمد المنافع الاقتصادية من الشهرة المقتناه والأصول غير الملموسة. يتم إجراء اختبارات الإضمحلال في القيمة عن طريق مقارنة القيمة الدفترية لأصول وحدات توليد النقد بمبالغها القابلة للاسترداد، بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المخضومة بمعدل عائد مناسب قبل الضريبة.

	2015	9. الشهرة (القيمة بالمليون فرنك)
		إجمالي القيمة في 1 يناير
المعلومات بشأن التغيرات في القيمة الدفترية للأصول غير الملموسة	37539	إعادة ترجمة العملة
	(1279)	تعديلات وأخرى
	(314)	القيمة في 31 ديسمبر
	35946	مجمع الاستنفاد في 1 يناير
	(2982)	إعادة ترجمة العملة
	51	الاضمحلال
	(338)	إعادة تصنيف وأخرى
	95	القيمة في 31 ديسمبر
	(3174)	الصافي في 31 ديسمبر
	<u>32772</u>	

تكاليف البحوث والتطوير Research and Development Costs

الهدف التعليمي (5) :

شرح إجراءات المحاسبة عن وعرض تكلفة البحوث والتطوير والتكاليف المشابهة.

تكاليف البحوث والتطوير (R&D) ليست في حد ذاتها أصولاً غير ملموسة. ومع ذلك، نعرض هنا المحاسبة عن تكاليف البحوث والتطوير لأن أنشطة البحوث والتطوير تؤدي في كثير من الأحيان إلى تطوير براءات الاختراع أو حقوق النشر (مثل منتج جديد أو عملية أو فكرة أو صيغة أو تركيبة أو عمل أدبي) قد توفر قيمة مستقبلية.

كما هو مبين في المقدمة من هذا الفصل، تنفق العديد من الشركات مبالغ كبيرة على البحوث والتطوير. يوضح الشكل (12-13) نفقات البحوث والتطوير التي قامت بها إحدى شركات.

الشكل (12-13) نفقات البحوث والتطوير كنسبة من المبيعات

الشركة	المبيعات (القيمة بالمليون)	نسبة R&D / المبيعات
فولكس فاجن (ألمانيا)	\$ 291.1	5.26%
سامسونج (كوريا الجنوبية)	195.9	7.20%
إنتل (أمريكا)	55.9	20.57%

مايكروسوفت (أمريكا)	86.8	13.13%
لاروش الطبية (سويسرا)	51.9	20.81%
جوجل (أمريكا)	66.0	14.85%
أمازون (أمريكا)	89.0	10.45%
تويوتا (اليابان)	249.0	3.69%
نوفارتس للأدوية (سويسرا)	52.4	17.37%
جونسون & جونسون (أمريكا)	74.3	11.44%

كما تمت مناقشته سابقاً، تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن يتم تحميل جميع تكاليف البحوث عند تكبدها أو تحملها.

قد يتم أو لا يتم احتساب تكاليف التطوير عند تكبدها. بمجرد انتقال المشروع إلى مرحلة التطوير، يتم رسملة بعض تكاليف التطوير. تبدأ الرسملة عندما يكون المشروع قريباً من التشغيل بما فيه الكفاية بحيث تتدفق على الأرجح الفوائد الاقتصادية لمشروع البحوث والتطوير إلى الشركة (المشروع له جدوى اقتصادية). لأغراض الواجبات المنزلية، افترض أن جميع تكاليف البحوث والتطوير تعامل كمصروفات بمجرد تكبدها ما لم ينص على خلاف ذلك.

ماذا تعنى الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

حوافز البحوث والتطوير R&D الدولية Global R&D Incentives

هل استثمارات البحوث والتطوير هي شريان الحياة لتطوير المنتجات والعمليات التي تؤدي إلى التدفقات النقدية والنمو في المستقبل. تتفهم البلدان حول العالم هذا، ونتيجة لذلك تقدم حوافز كبيرة في شكل ائتمانات ضريبية، و "تخفيضات كبيرة" (خصومات أكبر من 100%)، وتخفيضات في ضريبة على الشركات، بما في ذلك الاستفادة من صندوق براءات الاختراع "patent box" وهو ما يعني فرض ضرائب على إيرادات براءات الاختراع بشكل مختلف عن الإيرادات التجارية الأخرى وذلك للشركات التي تمتلك وتستخدم براءات الاختراع المسجلة في هذا البلد. ويقدم الجدول التالي نظرة ملخصة لأكثر سبعة اقتصادات في العالم عن تلك الحوافز

الدولة	معدل الضريبة السائد	حوافز البحوث والتطوير R&D
الصين	25.0%	تقدم خصماً كبيراً بنسبة 150% ومعدلات ضريبية مناسبة للشركات المؤهلة لذلك.

فرنسا	38.0%	تقدم مجموعة متنوعة من حوافز البحوث والتطوير بما في ذلك الإعفاءات الضريبية القابلة للاسترداد (30% على أول 100 مليون يورو من نفقات البحوث والتطوير)، والمنح، والإعفاءات الضريبية الخاصة بالابتكار، وصندوق براءات الاختراع (الدخل من الترخيص / بيع براءات الاختراع تخضع للضريبة بمعدل محض بنسبة 17%).
أيرلندا	12.5%	تقدم ائتمانات إضافية بنسبة 25% لجميع النفقات التي تتجاوز "المبلغ الأساسي" (إجمالي النفقات المؤهلة المتكبدة). يتم تطبيق ائتمان قائم على الحجم بنسبة 25% من جميع نفقات البحوث المؤهلة.
اليابان	23.9%	تقدم ائتمانات قائمة على الحجم، بالإضافة إلى ائتمانات إضافية للشركات التي زادت إنفاقها البحثي. يتراوح الإعفاء الضريبي من 8-10% من إجمالي نفقات البحوث والتطوير.
سنغافورة	17.0%	تقدم خصومات كبيرة في ظل نظام معقد متعدد المستويات للبحوث والتطوير يتم في كل من سنغافورة وخارج سنغافورة. يمكن أن تصل الخصومات الكبيرة إلى 400%.
المملكة المتحدة	20.0%	تقدم خصمًا كبيرًا بنسبة 130% أو ائتمانًا خاضعًا للضريبة بنسبة 11% بعد ذلك. كما تقدم خصمًا كاملاً لتكلفة رأس المال المتكبدة نتيجة نفقات البحوث والتطوير والتي يمكن المطالبة بها في السنة التي يتم فيها تحمل النفقات بدلًا من إستنفادها.
الولايات المتحدة الأمريكية	35.0%	يقدم إختيار الإفصاح عن بدائل الائتمان الميسرة (14%) من الزيادة مصروفات البحوث المؤهلة) أو الائتمان الضريبي التقليدي للبحوث (20% من مبلغ نفقات البحوث المؤهلة التي تتجاوز المبلغ الأساسي).

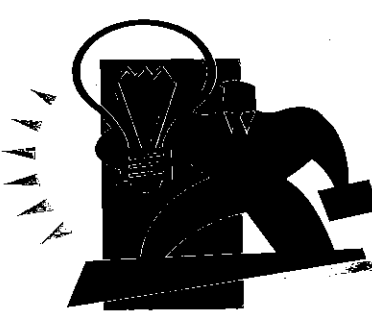
كما هو مبين، هناك اختلافات واسعة في معدلات الضرائب السائدة وحوافز البحوث والتطوير بين دول العالم. ومع ذلك، فإن الإعفاءات الضريبية والحوافز الحكومية ومعدلات الضرائب على الشركات قد لا تشكل سوى جزء صغير من العوامل ذات الصلة والتي يجب على الشركة أن تأخذها في الاعتبار عند تقييم مراكز البحوث والتطوير. بالإضافة إلى ذلك، الاعتماد على سياسات المخصصات الضريبية، يمكن أن يكون هناك عدم يقين من سنة إلى أخرى في التخطيط الضريبي للشركة، وبالتالي إضعاف فعالية هذه الحوافز.

المصدر:

- L. Cutler, D. Sayuk, and Camille Shoff, "Global R&D Incentives Compared," Journal of Accountancy (June 2013); and
 - <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/nl/Documents/tax/deloitte-nl-axglobalsurvey-r-and-d-incentives-2015.pdf>.

تحديد أنشطة البحوث والتطوير Identifying R&D Activities

يوضح الرسم التوضيحي التالي (12-13) التعريفات لأنشطة البحوث وأنشطة التطوير. وتميز هذه التعريفات بين تكلفة البحوث والتطوير والتكاليف المماثلة الأخرى. [13]

أنشطة التطوير	أنشطة البحوث
 تطبيق نتائج البحث أو المعارف الأخرى على الخطة أو إجراء تصميم لإنتاج مواد أو أجهزة أو منتجات أو عمليات أو نظم أو خدمات جديدة أو محسنة بشكل كبير قبل بدء الإنتاج أو قبل الاستخدام التجاري لها.	 إجراء استكشاف ابداعي ومخطط مع احتمال اكتساب معرفة علمية أو تقنية جديدة وفهمها.
مثال صياغة المفاهيم والتصميم الممكن لبدائل المنتج أو العمليات؛ وبناء النماذج الأولية وتشغيل العمليات التجريبية.	مثال البحث المختبري الذي يهدف إلى اكتشاف المعرفة الجديدة؛ البحث عن تطبيق نتائج بحثية جديدة

لا تتضمن أنشطة البحوث والتطوير على التعديلات الروتينية أو الدورية التي يتم إجراؤها على المنتجات الحالية وخطوط الإنتاج وعمليات التصنيع والعمليات الجارية الأخرى على الرغم من أن هذه التعديلات قد تمثل تحسينات. على سبيل المثال، لا تعتبر الجهود الروتينية المستمرة لتعديل أو أو زيادة أو تحسين صفات المنتج الحالي من أنشطة البحوث والتطوير.

المحاسبة عن أنشطة البحوث والتطوير Accounting for R&D Activities

التكاليف المرتبطة بأنشطة البحوث والتطوير والمعالجات المحاسبية التي تم التوافق عليها هي كما يلي.

1. المواد والمعدات والتجهيزات. تحسب تكاليفها بالكامل، ما لم يكن لتلك العناصر استخدامات مستقبلية بديلة (في مشروعات أخرى أو غير ذلك). إذا كانت هناك استخدامات مستقبلية بديلة، فيجب أن تسجل تكلفة تلك العناصر كمخزون وتوزيعها حسب الإستنفاد، أو رسملتها واهلاكها وفقاً للإستخدام.
 2. مرتبات الموظفين والعاملين. تسجل كمصروف مثل المرتبات والأجور والتكاليف الأخرى ذات الصلة بالموظفين العاملين في أنشطة البحوث والتطوير.
 3. الأصول غير الملموسة المشتراة. يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة. وبعد الاعتراف الأولي لها، نأخذ في الاعتبار طبيعتها (إما أصل غير ملموس محدد العمر أو غير محدد العمر).
 4. الخدمات التعاقدية. حساب تكاليف الخدمات التي يؤديها الآخرون فيما يتعلق بأنشطة البحوث والتطوير عند تكبدها وتسجل كمصروف.
 5. التكاليف غير المباشرة. يجب أن يتم توزيع وتخصيص التكاليف غير المباشرة على أنشطة البحوث والتطوير بطريقة معقولة، باستثناء التكاليف العامة والإدارية، والتي يجب أن تكون مرتبطة بشكل واضح بأنشطة البحوث والتطوير من أجل إدراجها ضمن تكلفة البحوث والتطوير.
- بما يتفق مع البند 1 أعلاه، إذا كانت الشركة تمتلك تجهيزات بحثية تقوم بأنشطة البحوث والتطوير ولها استخدامات مستقبلية بديلة (في مشروعات بحوث وتطوير أخرى أو غير ذلك)، فيجب عليها رسمة التجهيزات كأصل تشغيلي. وتقوم الشركة بحساب الاهلاك والتكاليف الأخرى المتعلقة بتجهيزات البحوث وتسجيلها كنفقات بحوث وتطوير.
- للتوضيح، افترض أن شركة Next Century تقوم بتطوير وإنتاج وتسويق آلات الليزر للاستخدامات الطبية والصناعية والدفاعية. يقدم الشكل التوضيحي (12-14) أنواع النفقات المتعلقة بأنشطتها في آلة الليزر، جنباً إلى جنب مع المعالجة المحاسبية الموصى بها.

الشكل (15 - 12) عينة من نفقات البحوث والتطوير ومعالجتها المحاسبية

شركة NEXT CENTURY		
أنواع النفقات	المعالجة المحاسبية	الاساس المنطقي
1- بناء منشأة بحثية بعيدة المدى للاستخدام في المشروعات الحالية والمستقبلية (مبنى من ثلاثة طوابق بمساحة 400000 قدم مربع).	الرسملة والاهلاك كمصروف بحوث وتطوير R&D.	له استخدام بديل مستقبلي.
2. اقتناء معدات لأنشطة البحوث والتطوير لاستخدامها في المشروع الحالي فقط.	تسجيلها كمصروفات بحوث وتطوير فوراً	تكلفة بحوث
3. اقتناء الآلات للاستخدام في مشروعات البحوث والتطوير الحالية والمستقبلية.	الرسملة والاهلاك كمصروف بحوث وتطوير	له استخدام بديل مستقبلي.
4. شراء مواد للاستخدام في مشروعات البحوث والتطوير الحالية والمستقبلية.	تسجل كمخزون ويتم توزيعها على مشروعات البحوث والتطوير، وعند استخدامها يتم اثباتها كمصروف.	له استخدام بديل مستقبلي.
5. مرتبات فريق البحوث الذي يصمم آلة ماسح ضوئي جديد للعظام بالليزر.	تسجيلها كمصروفات بحوث وتطوير فوراً	تكلفة البحوث
6- تكاليف بحوث تم تكديدها وفقاً لعقد مبرم مع شركة Horizan تدفع على دفعات	تسجل كحسابات مدينة	ليست تكاليف بحوث وتطوير (مصروف مسترد)
7- مواد وعمالة وتكاليف إضافية غير مباشرة لعمل نموذج أولى لآلة الليزر (الجدوى الاقتصادية لم تتحقق)	تسجيلها كمصروفات بحوث وتطوير فوراً	لا تقابل معيار الاعتراف
8- تكاليف اختبار النماذج وتعديل التصميمات	تسجيلها كمصروفات بحوث وتطوير فوراً	لا تقابل معيار الاعتراف
9- تكاليف قانونية للحصول على حق اختراع للآلة الجديدة	ترسل كحق اختراع وتستنفد (تكلفة غير مباشرة) كجزء من تكلفة المنتجات المصنعة	تكلفة حق اختراع
10- مرتبات تنفيذيين	تسجل كمصروفات تشغيل	ليست تكاليف بحوث وتطوير (مصروفات عمومية وإدارية)
11- تكاليف بحوث تسويق لترويج المنتج الجديد	تسجل كمصروفات تشغيل	ليست تكاليف بحوث وتطوير (مصروفات بيعية)

12- تكاليف هندسية تتحملها الشركة لتوجيه الآلة الى مرحلة الانتاج النهائي (تحقق الجدوى الاقتصادية)	ترسل كنفقات البحوث والتطوير	تقابل معيار الاعتراف
13- تكاليف الدعاوى القضائية الناجحة للدفاع عن حق إختراع الآلة الجديدة	ترسل كحق إختراع وتستنفد (كتكلفة غير مباشرة) كجزء من تكلفة البضائع المصنعة	تكلفة حق إختراع
14- عملات لرجال البيع عن تسويق الآلة الجديدة	تسجل كمصروفات تشغيل	ليست تكاليف بحوث وتطوير (مصروفات بيعية)

تطور القضية Evolving Issue

الاعتراف بنفقات البحوث والتطوير والاصول غير الملموسة المتولدة داخلياً

Recognition of R&D and Internally Generated Intangibles

الرام الشركات أن تقوم على الفور بإنفاق جميع تكاليف البحوث ومعظم تكاليف التطوير (بالإضافة إلى تكاليف بدء التشغيل) التي يتم تكديدها داخلياً هو حل عملي. يضمن الاتساق في الممارسة والتوحيد بين الشركات. لكن عملية الاستنفاد الفوري للنفقات التي تتم في ضوء الفترات المستقبلية التي يتوقع الاستفادة خلالها من الاصل غير الملموس غير صحيحة من حيث المفهوم.

يؤكد أنصار المصروفات الفورية أنه من وجهة نظر قائمة الدخل، فإن تطبيق هذا المعيار على المدى الطويل لا يحدث فرقاً كبيراً في كثير من الأحيان، حيث يجادلون بأنه بسبب الطبيعة المستمرة لأنشطة البحوث والتطوير في معظم الشركات، فإن تكلفة البحوث والتطوير المحملة على حساب كل فترة محاسبية هي نفسها تقريباً، سواء كان هناك مصروفات فورية أو تمت الرسملة وبالتبعية احتسب الاستنفاد بعد ذلك.

آخرون ينتقدون هذه الممارسة. يعتقدون أن قائمة المركز المالي يجب أن تفصح عن الأصل غير ملموس المتعلق بالنفقات التي لها فائدة مستقبلية.

ولمنع رسملة معظم نفقات البحوث والتطوير سيزيل من قائمة المركز المالي ما قد يكون من الأصول الأكثر قيمة للشركة.

في الواقع، تشير نتائج البحث إلى أن رسملة تكاليف البحوث والتطوير قد تكون مفيدة للمستثمرين. على سبيل المثال، أظهرت إحدى الدراسات وجود علاقة معنوية بين نفقات البحوث والتطوير وبالتالي المنافع في شكل زيادة الإنتاجية والأرباح وقيمة الملاك للشركات كثيفة أنشطة البحوث والتطوير. وجدت دراسة أخرى أن هناك انخفاضاً كبيراً في أرباح الشركات التي اضطرت إلى التحول من الرسملة إلى معالجتها كمصروفات بحوث وتطوير، ويبدو أن الانخفاض يستمر مع مرور الوقت.

تمثل المعالجة المحاسبية الحالية للبحوث والتطوير وغيرها من الأصول غير الملموسة التي تم إنشاؤها داخليًا واحدة من المفاضلات العديدة التي تتم بين الملاءمة والتمثيل العادل للبيانات واعتبارات التكلفة والمنفعة. أكمل مجلس معايير المحاسبة المالية ومجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المشروعات ذات النطاق المحدود بشأن المحاسبة عن الأصول غير الملموسة، وقد فكرت المجالس في مشروع مشترك حول المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة القابلة للتحديد (باستثناء الشهرة). من شأن هذا المشروع معالجة المخاوف من أن المتطلبات المحاسبية الحالية تؤدي إلى معالجات غير متسقة لبعض أنواع الأصول غير الملموسة اعتمادًا على كيفية ظهورها في الوقت الحاضر، هذا المشروع معلق الآن. ولدى مجلس معايير المحاسبة الدولية مشروع فعال حول الشهرة والاضمحلال (انظر <http://www.ifrs.org/CurrentProjects/IASBProjects/Goodwill/Pages/default.aspx>)

مصادر لدراسات البحوث :

Baruch Lev and Theodore Sougiannis, "The Capitalization, Amortization, and Value-Relevance of R&D," Journal of Accounting and Economics (February 1996); and Martha L. Loudder and Bruce K. Behn, "Alternative Income Determination Rules and Earnings Usefulness: The case of R&D Costs," Contemporary Accounting Research (Fall 1995). See also the recent critique of the accounting for intangible assets in Baruch Lev and Feng Gu, The End of Accounting (Hoboken, NJ: John Wiley & Sons, 2016).

التكاليف المشابهة لتكاليف البحوث والتطوير Costs Similar to R&D Costs

العديد من التكاليف لها خصائص مشابهة لتكاليف البحوث والتطوير. الأمثلة هي:

1. تكاليف بدء التشغيل للعمليات الجديدة.
2. خسائر التشغيل الأولية.
3. تكاليف الإعلان.

بالنسبة للجزء الأكبر، يتم تحميل هذه التكاليف عند تكبدها، على غرار المعالجة المحاسبية لتكاليف البحوث. سيتم شرح بإيجاز هذه التكاليف في الأقسام التالية.

تكاليف بدء التشغيل Start-Up Costs

يتم تكبد تكاليف بدء التشغيل للأنشطة لمرة واحدة لبدء عملية جديدة. وتشمل الأمثلة على هذه التكاليف تكلفة فتح مصنع جديد، أو تقديم منتج أو خدمة جديدة، أو إدارة منشأة في منطقة جغرافية جديدة. وتشمل تكاليف البدء تكاليف تنظيمية، مثل الرسوم القانونية والحكومية المتكبدة لتأسيس المنشأة الجديدة.

المعالجة المحاسبية لتكاليف بدء التشغيل واضحة: تكاليف بدء التشغيل عند تكبدها تعالج كمصروفات. تدرك المهنة أن الشركات تتحمل تكاليف بدء التشغيل مع توقع الإيرادات المستقبلية أو زيادة الكفاءة. ومع ذلك، فإن تحديد مبلغ وتوقيت المنافع المستقبلية أمر صعب للغاية لدرجة أنه يتطلب اتباع مدخل التحفظ - إعتبار هذه التكاليف كمصروفات بمجرد تكبدها :

لتوضيح أمثلة على تكاليف بدء التشغيل، افترض أن شركة Hilo للمشروبات ومقرها الولايات المتحدة قررت إنشاء مصنع جديد في البرازيل. يمثل هذا دخول الشركة لأول مرة إلى السوق البرازيلية. تخطط شركة Hilo لتقديم العلامات التجارية الأمريكية الرئيسية للشركة في البرازيل على أساس انتاجها محلياً. قد تتضمن التكاليف التالية:

- 1- التكاليف المتعلقة بالسفر؛ التكاليف المتعلقة برواتب الموظفين؛ والتكاليف المتعلقة بدراسات الجدوى والشئون المحاسبية والضريبة والحكومية.
2. تدريب الموظفين المحليين فيما يتعلق بالمنتجات والصيانة وأنظمة الكمبيوتر والتمويل والعمليات.
3. التوظيف والتنظيم والتدريب المتعلق بإنشاء شبكة توزيع المنتجات.

يجب أن تحسب شركة Hilo Beverage جميع تكاليف بدء التشغيل هذه عند تكبدها.

تحدث أنشطة البدء عادة في نفس الوقت الذي تحدث فيه الأنشطة التي تنطوي على حيازة الأصول. على سبيل المثال، نظراً لتكبدها تكاليف بدء تشغيل المصنع الجديد، ربما تقوم شركة Hilo أيضاً بشراء أو بناء مبنى ومصنع ومعدات ومخزون. لا ينبغي لشركة Hilo أن تقوم بإثبات تكاليف الأصول الملموسة هذه كمصروفات فوراً. وبدلاً من ذلك، يجب عليها الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي باستخدام معايير إعداد التقارير المالية الدولية المناسبة.

خسائر التشغيل الأولية Initial Operating Losses

يجادل البعض في أنه ينبغي السماح للشركات برسمة الخسائر التشغيلية الأولية التي تكبدها عند بدء تشغيل الأعمال. وهم يدعون بأن خسائر التشغيل هذه هي تكلفة لا مفر منها لبدء العمل. على سبيل المثال، افترض أن شركة Hilo خسرت أموالاً في عامها الأول من العمليات وترغب في الاستفادة من هذه الخسارة. يدعى

الرئيس التنفيذي لشركة Hilo أنه عندما تصبح الشركة قادرة على تحقيق الربح، فإنها ستعوض هذه الخسائر في الفترات المستقبلية. ما رأيك؟ نعتقد أن هذا المدخل غير سليم، حيث أن الخسائر ليس لها منافع مستقبلية، وبالتالي لا يمكن اعتبارها أحد الأصول وذلك برسملتها.

يشترط المعيار الدولي للتقارير المالية عدم رسملة خسائر التشغيل خلال السنوات الأولى، باختصار، يجب ألا تختلف معايير المحاسبة والتقارير بالنسبة للمنشأة التي تحاول إنشاء عمل او مشروع تجاري جديد عن تلك الخاصة بالمنشآت الأخرى.

تكاليف الاعلان Advertising Costs

عبر عدد من السنوات استأجرت شركة PepsiCo (بالولايات المتحدة الأمريكية) العديد من نجوم البوب، مثل Justin Timberlake و Beyoncé، للإعلان عن منتجاتها. كيف يجب عليها الإفصاح والتقارير عن مثل هذه التكاليف الإعلانية المتعلقة بالمتحدثين باسمها؟ يمكن لشركة PepsiCo حساب التكاليف بطرق مختلفة:

1. عندما يكمل نجوم البوب مهامهم الغنائية.
2. في المرة الأولى التي يتم فيها تشغيل الإعلان.
3. على مدى العمر الإنتاجي المقدر للإعلان.
4. بطريقة مناسبة لكل من الفترات الثلاث المحددة أعلاه.
5. عبر الفترة التي من المتوقع أن تنتج الإيرادات خلالها.

يجب أن تقوم شركة PepsiCo بإثبات وتسجيل تكاليف الإعلانات هذه عند تكبدها كمصروف. مجلس معايير المحاسبة والتقارير الدولية أقر بأن الأنشطة الإعلانية والترويجية قد تعزز أو تخلق علاقات مع العملاء، والتي قد تنعكس في صورة إيرادات. ومع ذلك، لا تختلف هذه النفقات عن الأصول غير الملموسة الأخرى التي يتم إنشاؤها داخلياً (على سبيل المثال، العلامات التجارية، والبيانات الإدارية الرئيسية للصحف، وقوائم العملاء) والتي تساهم في المقام الأول في تطوير الأعمال ككل. لذلك، فإنهم لا يستوفون معيار التحديد المنفصل ويجب أن يتم إثباتها وتسجيلها كمصروفات عند تكبدها

ماذا تعنى الدرقام ؟ What Do the Numbers Mean?

أصحاب علامة تجارية Branded

بالنسبة للعديد من الشركات، فإن تطوير صورة قوية للعلامة التجارية لا يقل أهمية عن تطوير المنتجات التي يتم بيعها. الآن أكثر من أي وقت مضى، ترى الشركات قوة العلامة التجارية القوية، والمعززة باستثمارات إعلانية كبيرة وفعالة.

كما يوضح الشكل التالي، فإن قيمة استثمارات في العلامة التجارية كبيرة. تتصدر شركة Apple (الولايات المتحدة الأمريكية) القائمة التي تقدر قيمة العلامة التجارية بنحو 178.12 مليار دولار. يتم عرض الشركات من جميع أنحاء العالم كأصحاب أفضل 20 علامة تجارية.

الماركات العالمية ذات القيمة (القيمة بالمليون)		
1.	شركة آبل (أمريكا)	\$ 178.12
2.	شركة جوجل (أمريكا)	133.25
3.	شركة كوكاكولا (أمريكا)	73.10
4.	شركة مايكروسوفت (أمريكا)	72.80
5.	شركة تويوتا (أمريكا)	53.58
6.	شركة آي بي إم (أمريكا)	52.50
7.	شركة سامسونج (كوريا)	51.81
8.	شركة أمازون (أمريكا)	50.34
9.	شركة مرسيدس بنز (ألمانيا)	43.49
10.	شركة جى إى (أمريكا)	43.13

المصدر: بيانات 2016 من شركة Interbrand

في بعض الأحيان، قد تجد قيمة العلامة التجارية المدرجة في القوائم المالية للشركة تحت الشهرة. ولكن بشكل عام لن تجد القيم المقدرة للعلامات التجارية المسجلة في قائمة المركز المالي للشركات. السبب؟ الحكم الشخصي الذي يتدخل في تقدير قيمة العلامة التجارية. في بعض الحالات، يبنى المحللون تقديراتهم لقيمة العلامة التجارية على استطلاعات الرأي أو على بعض مضاعفات الإنفاق الإعلاني. على سبيل المثال، عند تقدير قيم العلامة التجارية الموضحة في الجدول، تقوم شركة Interbrand Corp (بالولايات المتحدة الأمريكية) بتقدير النسبة المئوية لإجمالي الإيرادات المستقبلية التي ستولدها العلامة التجارية ثم تقوم بخخص صافي التدفقات النقدية للوصول إلى القيمة الحالية. يعتقد بعض المحللين أن المعلومات المتعلقة بقيم العلامة التجارية ملائمة. ويعبر آخرون عن مخاوف صحيحة بشأن موثوقية تقديرات قيمة العلامة التجارية بسبب الحكم الشخصي في تقديرات الإيرادات والتكاليف وعامل الخطر في سعر الخصم.

المصدر: Interbrand Corp., Best Global Brands Report (2016).

عرض تكاليف البحوث والتطوير Presentation of Research and Development Costs

يجب على الشركات الإفصاح في القوائم المالية (بشكل عام في الايضاحات المتممة) عن إجمالي تكاليف البحوث والتطوير المحملة على حساب كل فترة تعرض فيها قائمة الدخل. أفصحت شركة GlaxoSmithKline (GBR) عن مصروفات البحوث والتطوير في آخر قائمة دخل وهي شركة أدوية بحثية عالمية، مع مناقشة السياسة المحاسبية ذات الصلة بذلك في الايضاحات المتممة كما هو موضح في الشكل (16-12):

الشكل (16-12) تقرير البحوث والتطوير في 2015/12/31 لشركة GlaxoSmithKline
(القيمة بالمليون)

المبيعات	23923 ج. استرليني
تكلفة المبيعات	(8853)
مجمّل الربح	15070
المصروفات الإدارية والعمومية والبيعية	(9232)
مصروفات البحوث والتطوير	(3650)
دخل حق الامتياز	329
الدخل التشغيلي الاخر	7715
الربح التشغيلي	10322 ج. استرليني

الايضاح رقم (1) نفقات البحوث والتطوير:

يتم تحميل مصروفات البحوث والتطوير في قائمة الدخل في الفترة التي يتم تكبدها فيها. ويتم رسملة مصروفات التطوير عندما يتم استيفاء معايير الاعتراف بالأصل، عادة عندما يتم تقديم طلب تنظيمي في سوق رئيسية وتعتبر الموافقة محتملة إلى حد كبير. العقارات والتجهيزات والمعدات المستخدمة في أنشطة البحوث والتطوير يتم إهلاكها وفقًا لسياسة الشركة.

مراجعة الأهداف التعليمية Learning Objectives Review

1 - مناقشة خصائص الأصول غير الملموسة وتقييمها واستنفادها.

للأصول غير الملموسة ثلاث خصائص رئيسية: (1) يمكن تحديدها عليها، (2) تفتقر إلى الوجود المادي، و (3) ليست أصولاً نقدية. في معظم الحالات، توفر الأصول غير الملموسة خدمات على مدى سنوات، ولذلك يتم تصنيفها عادةً على أنها أصول غير متداولة.

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة بالتكلفة. تشمل التكلفة جميع تكاليف الشراء والنفقات اللازمة لجعل الأصول غير الملموسة جاهزة للاستخدام المحدد لها. إذا تم شراء الأصول غير الملموسة مقابل الأسهم أو الأصول الأخرى، فإن تكلفة الأصول غير الملموسة هي القيمة العادلة للأصل المقدم أو القيمة العادلة للأصل غير الملموس المستلم، أيهما أكثر وضوحًا. عندما تقوم الشركة بشراء مجموعة من الأصول غير الملموسة (أو ما يعرف بسلة مشتريات) أو مجموعة من الأصول الملموسة وغير الملموسة، ويجب أن تخصص التكلفة على أساس القيم العادلة النسبية.

يكون للأصول غير الملموسة إما عمر إنتاجي محدد أو عمر إنتاجي غير محدد، تستنفد الشركات الأصول غير الملموسة محددة العمر. ولا يستنفدون الأصول غير الملموسة غير محددة العمر. يجب استنفاد الأصول غير الملموسة ذات العمر المحدد من خلال توزيع عبء الاستنفاد بطريقة منتظمة على العمر الإنتاجي لهذه الأصول. يجب أن يعكس العمر الإنتاجي الفترة التي ستساهم خلالها هذه الأصول في التدفقات النقدية. يجب أن يعكس المبلغ المراد الإفصاح والتقرير عنه كمصروف استنفاد النمط الذي تستهلك به الشركة أو تستخدم به الأصل، وإذا كان يمكن تحديد ذلك النمط بشكل موثوق فيتم استخدامه. وإلا يتم استخدام مدخا القسط الثابت.

2 - شرح عملية المحاسبة عن الأنواع المختلفة من الأصول غير الملموسة.

الأنواع الرئيسية للأصول غير الملموسة هي:

- (1) الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتسويق، وتستخدم في تسويق أو ترويج المنتجات أو الخدمات؛
- (2) الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالعملاء، الناتجة عن التفاعلات مع الأطراف الخارجية؛
- (3) الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالأعمال الفنية، وإعطاء حقوق الملكية لمواد مثل المسرحيات والأعمال الأدبية؛
- (4) الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتعاقد والتي تمثل قيمة الحقوق التي تنشأ عن الترتيبات التعاقدية؛
- (5) الأصول غير الملموسة المتعلقة بالتكنولوجيا والابتكارات أو التقدم التكنولوجي؛
- (6) الشهرة الناشئة عن اندماج الأعمال.

3 - شرح القضايا المحاسبية لتسجيل الشهرة.

على عكس الذمم المدينة والمخزون وبراءات الاختراع التي يمكن للشركة بيعها أو استبدالها بشكل فردي في السوق، لا يمكن تحديد الشهرة إلا مستوى الشركة ككل. الشهرة هي تقييم "الاستمرارية" ولا يتم تسجيلها إلا عند شراء منشأة بالكامل. لا يجب على الشركة رسملة الشهرة المتولدة داخليا. قد لا ترتبط الفوائد المستقبلية للشهرة بالتكاليف المتكبدة في تطوير تلك الشهرة. قد توجد الشهرة حتى في غياب تكاليف محددة لتطويرها.

لتسجيل الشهرة، تقارن الشركة القيمة العادلة لصافي الأصول غير الملموسة والتي يمكن تحديدها مع سعر شراء المنشأة المقتناه. يعتبر الفرق شهرة. الشهرة هي المتبقي. يتم تحديد الشهرة في قائمة المركز المالي على أنها زيادة التكلفة عن القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها.

4 - تحديد إجراءات إضمحلال (انخفاض) القيمة ومتطلبات العرض للأصول غير الملموسة. تنخفض قيمة الأصل غير الملموس عندما تكون الشركة غير قادرة على استرداد القيمة الدفترية للأصل سواء باستخدامه أو بيعه. يتم فحص الأصول غير الملموسة محددة العمر سنوياً لتحديد ما إذا كانت هناك مؤشرات للإضمحلال. إذا كان الأمر كذلك، يتم إجراء اختبار اضمحلال (انخفاض) القيمة. يجب أن يتم اختبار ضعف العمر غير المحدود، بما في ذلك الشهرة، كل عام. يتم تسجيل خسارة اضمحلال (انخفاض) القيمة في صافي الدخل إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد (كلما زادت القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام) للأصل غير الملموس أقل من القيمة الدفترية. يمكن إجراء قيد عكسي لقيد خسائر اضمحلال (انخفاض) قيمة الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) ولكن فقط إلى الحد أقصى القيمة الدفترية التي كان سيتم تسجيلها في حالة عدم وجود إضمحلال في القيمة.

فيما يتعلق بالعرض، في قائمة المركز المالي، يجب على الشركات الإفصاح والتقرير عن جميع الأصول غير الملموسة بخلاف الشهرة كبند منفصل. ولا تظهر عادة الحسابات العكسية. إذا كانت الشهرة موجودة، فيجب الإفصاح والتقرير عنها أيضاً كبند منفصل. في قائمة الدخل، يجب على الشركات الإفصاح والتقرير عن مصروفات الاستنفاد وخسائر اضمحلال (انخفاض) القيمة في الدخل التشغيلي. وستحتوي الايضاحات المتممة في القوائم المالية على معلومات تفصيلية إضافية.

5 - شرح عملية المحاسبة وعرض نفقات أنشطة البحوث والتطوير والتكاليف المشابهة. تكاليف البحوث والتطوير ليست في حد ذاتها أصولاً غير ملموسة، ولكن أنشطة البحوث والتطوير غالباً ما تؤدي إلى تطوير شيء للشركة كبراءات اختراع أو حقوق التأليف والنشر.

الصعوبات التي تواجه عملية المحاسبة عن نفقات البحوث والتطوير هي:

- (1) تحديد التكاليف المرتبطة بأنشطة أو مشروعات أو إنجازات معينة ؛
- (2) تحديد حجم المنافع المستقبلية وطول الفترة الزمنية التي يمكن للشركة تحقيق هذه المنافع خلالها.

وبسبب هذه الشكوك الأخيرة، فإن الشركات مطالبة بإثبات وتسجيل جميع تكاليف أنشطة البحوث عند تكبدها كمصروفات، ويتم رسملة بعض التكاليف المتكبدة خلال مرحلة تطوير مشروع البحوث والتطوير عندما يحقق مشروع البحوث والتطوير الجدوى الاقتصادية.

يوضح الشكل التوضيحي (12-15) التكاليف المرتبطة بأنشطة البحوث والتطوير والمعالجة المحاسبية المخصصة لها. العديد من التكاليف لها خصائص مشابهة لتكاليف البحوث والتطوير. من الأمثلة على ذلك تكاليف بدء التشغيل، وخسائر التشغيل الأولية، وتكاليف الإعلان. في الغالب، يتم إثبات هذه التكاليف عند تكبدها كمصروفات، وذلك على غرار المحاسبة عن جميع تكاليف البحوث والعديد من تكاليف التطوير. يجب أن تفصح القوائم المالية عن إجمالي تكاليف البحوث والتطوير المحملة كمصروفات على كل فترة يتم فيها عرض قائمة الدخل.

التمارين العملية Practice Problem

- فيما يلي المعلومات الخاصة بشركة Sky ASA والتي بدأت أعمالها في 2019
1. اشترت ترخيصاً بمبلغ 20000 يورو في 1 يوليو 2019. يمنح الترخيص الشركة حقوقاً حصرية لبيع خدماتها في منطقة إقليمية وسينتهي في 1 يوليو 2027.
 2. اشترت براءة اختراع في 2 يناير 2020، مقابل 40000 يورو. ويقدر أن يكون عمرها 5 سنوات.
 3. بلغت التكاليف المتكبدة عملية توصيل خدمات إنترنت حصرية اعتباراً من 1 يونيو 2020، 45000 يورو. وهذه العملية ليس لها عمر محدد.

4. في 1 أبريل 2020، اشترت شركة Sky مصنع لتصنيع لوحات الدوائر الكهربائية الصغيرة مقابل 350.000 يورو. وقامت بتسجيل الشهرة في هذه الصفقة بـ 90.000 يورو.

5. في 1 يوليو 2020، بلغت الرسوم القانونية للدفاع الناجح عن براءة الاختراع التي تم شراؤها في 2 يناير 2020، 11400 يورو.

6. بلغت تكاليف أنشطة البحوث والتطوير المتكبدة حتى 1 سبتمبر 2020 مبلغ 75000 يورو. ولم تحقق أي من المشروعات ذات الصلة بتلك الأنشطة جدوى اقتصادية.

المطلوب:

أ. إعداد قيود اليومية لتسجيل جميع القيود المتعلقة ببراءات الاختراع خلال عام 2020.

ب. في 31 ديسمبر 2020، تم إجراء اختبار اضمحلال (انخفاض) القيمة على الترخيص الذي تم شراؤه في عام 2019. ويقدر أن صافي التدفقات النقدية التي سيتم استلامها من الترخيص ستكون 13000 يورو، والقيمة القابلة للاسترداد هي 7000 يورو. احسب مبلغ الاضمحلال (الانخفاض) في القيمة، إن وجد، ليتم تسجيله في 31 ديسمبر 2020.

ج. ما هو المبلغ الذي يجب الإفصاح عنه كأصول غير ملموسة في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019؟ وفي 31 ديسمبر 2020؟

الحل

أ.

2 يناير 2020		
البيان	دائن	مدين
براءات الاختراع		40000
النقدية	40000	

1 يوليو 2020		
البيان	دائن	مدين
براءات الاختراع		11400
النقدية	11400	

1 يوليو 2020		
البيان	دائن	مدين
مصرف استنفاد براءات الاختراع		11400
براءات الاختراع	11400	

حساب مصرف براءة الاختراع:

40000 يورو $\times 60/12$	8000 يورو
11400 يورو $\times 54/6$	1267
الاجمالي	9267 يورو

ب - حساب خسائر الإضمحلال:

التكلفة	20000 يورو
يطرح: مجمع الاستنفاد (20000 يورو $\times 96/18$)	3750
القيمة الدفترية	16250 يورو

القيمة الدفترية البالغة 16250 يورو أكبر من المبلغ القابل للاسترداد. لذلك، هناك إضمحلال في قيمة الترخيص. ويتم احتساب خسارة الإضمحلال في القيمة على النحو التالي:

القيمة الدفترية	16250 يورو
القيمة القابلة للاسترداد	7000
خسائر الإضمحلال	9250 يورو

ج - الأصول غير الملموسة في 31 ديسمبر 2019:

التراخيص	18750* يورو
التكلفة*	20000 يورو
يطرح: مجمع الاستنفاد (20000 يورو $\times 96/6$)	1250
الاجمالي	18750 يورو

الأصول غير الملموسة في 31 ديسمبر 2020:

التراخيص	7000 يورو
براءة الاختراع	42133 يورو
الشهرة	90000

يتم إثبات جميع تكاليف تطوير عملية توصيل الإنترنت وتكاليف البحوث والتطوير عند تكبدها (تحملها) كمصروفات.

الاسئلة: Questions

1. ما هي الخصائص الرئيسية الثلاثة للأصول غير الملموسة؟
2. إذا تم إقتناء الأصول غير الملموسة مقابل إصدار أسهم، فكيف يتم تحديد تكلفة الأصول غير الملموسة؟
3. تتمتع الأصول غير الملموسة إما بحياة إنتاجية محددة أو حياة إنتاجية غير محددة. كيف يجب إستنفاد كلتا النوعين؟
4. لماذا يميز المعيار الدولي للتقارير المالية بين الأصول غير الملموسة التي تم إنشاؤها داخلياً والأصول غير الملموسة المشتراة؟
5. في عام 2019، أنفقت شركة Ghostbusters مبلغ 420.000 يورو على "الشهرة" من خلال زيارات يقوم بها موظفو المبيعات للعملاء الرئيسيين. كان الغرض من هذه الزيارات هو بناء علاقة متينة وودية للمستقبل واكتساب نظرة ثاقبة لمشاكل واحتياجات الشركات التي يتم خدمتها. كيف يجب الإفصاح والتقرير عن هذه النفقات؟
6. ما هي العوامل التي يجب مراعاتها عند تقدير العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس؟
7. ما الذي يجب أن يكون عليه نمط الاستنفاد للأصول غير الملموسة محددة العمر؟
8. حصلت شركة Novartis للأدوية على علامة تجارية تساعدها على تمييز أحد منتجاتها الجديدة. العلامة التجارية قابلة للتجديد كل 10 سنوات مقابل تكلفة ضئيلة. تشير جميع الأدلة إلى أن هذا المنتج الذي يحمل العلامة التجارية سيولد تدفقات نقدية لفترة غير محددة من الزمن. كيف يجب استنفاد هذه العلامة التجارية؟
9. أنفقت شركة McNabb مبلغ 190.000 دولار أمريكي على تطوير واعداد عمليات جديدة تحقق الجدوى الاقتصادية، ومبلغ 45000 دولار أمريكي كرسوم قانونية للحصول على براءة اختراع، ومبلغ 91000 دولار أمريكي لتسويق العملية التي تم تسجيل براءة اختراع لها، تم ذلك في عام 2019. كيف يجب معالجة هذه التكاليف محاسبياً في عام 2019 ؟
10. اشترت شركة Izzy براءة اختراع بقيمة 350.000 جنيه إسترليني والتي يقدر عمرها الإنتاجي بـ 10 سنوات. ولا يمكن تحديد نمط استخدامه أو إستنفاده

- بشكل موثوق. قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل استنفاد براءة الاختراع في عامها الأول من الاستخدام.
11. اشرح الفرق بين الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالاعمال الفنية والأصول غير الملموسة ذات الصلة بالتعاقدات.
12. ما المقصود بالشهرة؟ ما هو المقصود بشراء صفقة بأقل من قيمتها؟
13. تحت أي ظروف يكون من المناسب تسجيل الشهرة في الحسابات؟ كيف يمكن شطب قيمة الشهرة المسجلة بشكل صحيح في الدفاتر لتتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؟
14. عند فحص القوائم المالية، غالبًا ما يقوم المحللون الماليون بشطب الشهرة على الفور. علق على هذا الإجراء.
15. تنظر شركة Braxton Inc. في شطب الأصول غير الملموسة المحددة العمر بسبب افتقارها إلى الربحية. اشرح لإدارة Braxton كيفية تحديد ما إذا كان الشطب مسموحًا به.
16. في العام الماضي، سجلت شركة Zeno إضمحلال (انخفاضًا) في قيمة الأصول غير الملموسة. تشير التقييمات الأخيرة إلى أن قيمة الأصول قد زادت. هل يجب على Zeno تسجيل هذا الاسترداد في القيمة؟
17. اشرح كيف يمكن تسجيل خسائر الإضمحلال في قيمة الأصول غير الملموسة في قائمة الدخل.
18. قررت شركة Shi المحدودة أن الشهرة الخاصة بها قد تعرضت للإضمحلال في قيمتها. وتبين أن المبلغ القابل للاسترداد بلغ 3600000 دولار وأن الشهرة المسجلة هي 4000000 دولار. وأن القيمة العادلة لأصولها القابلة للتحديد تبلغ 14500000 دولارًا. ما هو مقدار الإضمحلال في قيمة الشهرة؟
19. ما هي طبيعة تكاليف البحوث والتطوير؟ هل يمكن رسملة تكاليف التطوير؟ أشرح.
20. قد تشمل أنشطة البحوث والتطوير ما يلي: (أ) تكاليف الموظفين، (ب) تكاليف المواد والمعدات، (ج) التكاليف غير المباشرة. ما هي المعالجة المحاسبية الموصى به لهذه الأنواع الثلاثة من تكاليف البحوث والتطوير؟

21. أي من الأنشطة التالية يجب أن يتم إثباتها حالياً على أنها مصروفات بحوث وتطوير؟

- أ. اختبار البحوث عن أو تقييم بدائل المنتج أو العملية.
- ب. المتابعة الهندسية في مرحلة مبكرة من الإنتاج التجاري.
- ج. العمل القانوني المتعلق بطلبات براءات الاختراع أو التقاضي وبيع براءات الاختراع أو ترخيصها.
22. حدد المعالجة المحاسبية المناسبة للبند التالية.

- أ. تكاليف التنظيم.
- ب. تكاليف الإعلان.
- ج. خسائر التشغيل.

23. في عام 2018 طورت شركة Jackie Chan المحدودة منتجاً جديداً سيتم تسويقه في عام 2020، فيما يتعلق بتطوير هذا المنتج، تم تكبد التكاليف التالية في عام 2019: تكاليف البحوث والتطوير 40000000 يوان، والمواد والمهمات المستهلكة 60000000 يوان، والمكافآت المدفوعة لمستشاري الأبحاث 125000000 يوان. (230000000 من تكاليف مرحلة التطوير تم تكبدها بعد ما أصبح المنتج ذو جدوى إقتصادية) من المتوقع استرداد هذه التكاليف في عام 2022. ما هو مبلغ تكلفة البحوث والتطوير التي يجب أن تقوم الشركة بتسجيلها في عام 2019 كعبء على المصروفات؟

24. قررت مجموعة من طلبة الجامعات مؤخراً تكوين شركة بغرض بيع عملية لإعادة تدوير مخلفات ناتجة عن تصنيع الجبن. كانت بعض التكاليف الأولية المتضمنة هي الرسوم القانونية ومصروفات المكتبية التي تم تكبدها في بدء العمل والرسوم الحكومية وضريبة الدمغة. ويرغب أحد الطلاب في تحميل هذه التكاليف في قائمة الدخل مقابل الإيرادات في الفترة الحالية. ويرغب آخر في تأجيل هذه التكاليف واستنفادها في المستقبل. أيا منهما صاحب المعالجة المحاسبية الصحيحة؟

25 - تم اقتناء أصل غير ملموس يقدر عمره الإنتاجي 30 سنة في 1 كانون الثاني / يناير 2009 بمبلغ 540 000 دولار. في 1 يناير 2019، تم إجراء فحص للأصول

غير الملموسة والحياة الانتاجية المتوقع خلالها تقديم الخدمات، وتم تقدير عمر هذا الأصل بـ 30 سنة إضافية من تاريخ الفحص، ما مقدار مصروف الاستنفاد لهذا الأصل غير الملموس في 2019؟

التمارين المختصرة Brief Exercises

BE12.1 - أشرت شركة Celine Dion براءة اختراع من شركة Salmon في 1 يناير 2019 مقابل 54000 دولار. لدى براءة الاختراع حياة قانونية متبقية 16 سنة، توقعت شركة Celine Dion أن منافع براءة الاختراع ستكون لمدة 10 سنوات. قم بإعداد قيود اليومية في دفاتر Celine Dion لتسجيل شراء براءة الاختراع واستنفادها في 2019.

BE12.2 - استخدم المعلومات الواردة في BE12.1. افترض أنه في 1 يناير 2021، كانت القيمة الدفترية لبراءة الاختراع في دفاتر شركة Celine Dion تبلغ 43200 دولار. وفي يناير أنفقت الشركة 24000 دولار للدفاع بنجاح عن براءة اختراع. ولا تزال الشركة تشعر أن منافع براءة الاختراع ستستمر حتى نهاية عام 2028. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل مبلغ 24000 دولار وكذلك الاستنفاد عن عام 2021.

BE12.3 - أنفقت شركة Larry Lyon مبلغ 68000 يورو كأتعاب المحاماة أثناء تطوير الاسم التجاري لمنتجها الجديد، Mean Bean Machine. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل مبلغ 68000 يورو واستنفاد السنة الأولى بافتراض أن العمر الانتاجي يقدر بـ 8 سنوات.

BE12.4 - حصلت شركة Gershwin على امتياز من شركة Sonic Hedgehog مقابل دفع مبلغ نقدي قدره 120000 جنيه إسترليني في 1 أبريل 2019. ويمنح حق الإمتياز الحق لشركة Gershwin في بيع منتجات وخدمات معينة لمدة 8 سنوات. المطلوب: إعداد قيود اليومية لشركة Gershwin في 1 أبريل وقيود التسوية في 31 ديسمبر.

BE12.5 - في 1 سبتمبر 2019، استحوذت شركة Winans على شركة Aumont Enterprises مقابل دفع مبلغ نقدي قدره 700000 جنيه إسترليني. وفي وقت الشراء، أظهرت قائمة المركز المالي لشركة Aumont أصولاً بقيمة 620.000 جنيه إسترليني، والتزامات قدرها 200.000 جنيه إسترليني، وحقوق الملكية 420.000 جنيه إسترليني، وتقدر القيمة العادلة لأصول Aumont بمبلغ 800.000 جنيه إسترليني. احسب مبلغ

الشهرة التي حصلت عليها شركة Winans.

BE12.6 - تمتلك شركة Kenoly براءة اختراع تبلغ قيمتها الدفترية 300000 دولار. وتتوقع Kenoly أن يبلغ صافي التدفقات النقدية المستقبلية من براءة الاختراع هذه 210000 دولاراً على مدى عمرها المتبقي لمدة 10 سنوات. والمبلغ القابل للاسترداد لبراءة الاختراع هو 110000 دولار. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Kenoly إذا لزم الأمر بتسجيل الخسارة في إضمحلال القيمة.

BE12.7 - استخدم المعلومات الواردة في المثال BE12.6. افترض أنه في نهاية السنة التالية لانخفاض القيمة (بعد تسجيل مصروف الاستنفاد)، فإن المبلغ المقدّر القابل للاسترداد لبراءة الاختراع هو 130.000 دولار. قم بإعداد قيود يومية لشركة Kenoly.

BE12.8 - اشترت شركة Waters. شركة Jang Group منذ 3 سنوات وسجلت في ذلك الوقت شهرة بقيمة 400000 دولار. وبلغت صافي أصول شركة Jang، بما في ذلك الشهرة، 800000 دولار. وتقدر القيمة العادلة للأصول بمبلغ 1000000 دولار. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Waters لإثبات الإضمحلال في قيمة الشهرة.

BE12.9 - استخدم المعلومات الواردة في المثال BE12.8. وافترض أن المبلغ القابل للاسترداد لأصول Jang هو 750.000 دولار. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Waters لإثبات الإضمحلال في قيمة الشهرة إذا لزم الأمر.

BE12.10 - بدأت شركة Sujo. عملياتها في أوائل عام 2019. وتكبدت الشركة مبلغ 60000000 دولار أمريكي من التكاليف مثل رسوم شركات التأمين والرسوم القانونية والرسوم الحكومية ونفقات ترويجية. ت قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه التكاليف وكذلك الاستنفاد عن 2019، إن وجد.

BE12.11 - تكبدت شركة Treasure Land التكاليف التالية في عام 2019.

تكلفة البحوث العملية التي تهدف الى اكتشاف معرفة جديدة	120000 ج استرليني
تكلفة الاختبار في البحث عن بدائل المنتج	100000
تكلفة النشاط الهندسي المطلوب لتقديم تصميم المنتج إلى مرحلة التصنيع	210000
اختبار النموذج الأولي بعد لتحديد الجدوى الاقتصادية	75000
	505000 ج استرليني

إعداد قيود اليومية الضرورية لشركة Treasure Land عن عام 2019.
BE12.12 - حدد ما إذا كانت البنود التالية تتم رسملتها أو تم إنفاقها في السنة الحالية.

أ. تكلفة شراء براءة اختراع من منافس.

ب. تكلفة البحوث.

ج. تكاليف التطوير (بعد تحقيق الجدوى الاقتصادية).

د. التكاليف التنظيمية.

هـ. التكاليف المتكبدة داخليًا لتوليد الشهرة.

BE12.13 - سجلت شركة Nieland براءة اختراع واحدة في دفاترها اعتبارًا من 1 يناير 2019. تبلغ قيمة براءة الاختراع هذه 288000 دولار وعمرها الإنتاجي المتبقي 8 سنوات. خلال عام 2019، تكبدت Nieland تكاليف بحوث بلغت 96000 دولار وأقامت دعوى انتهاك براءة اختراع ضد منافس. في 1 ديسمبر 2019، تلقت Nieland الأخبار السارة بأن براءة اختراعها كانت لم يتمكن منافسها من استخدامها وانها ما زالت تتمتع بها الشركة. تكبدت الشركة 85000 دولار للدفاع عن براءة الاختراع هذه. ما هو مقدار المبلغ الذي يجب الإفصاح والتقرير عنه في 31 ديسمبر 2019 في قائمة المركز المالي بافتراض الاستنفاد الشهري لبراءات الاختراع؟

BE12.14 - حصلت شركة Sinise على حقوق تأليف ونشر خلال 2019. حقوق التأليف والنشر تتعلق بكتاب تم إنتاجه داخليًا بتكلفة 9900 يورو. تشير التقديرات إلى أن عمر الكتاب يصل إلى 3 سنوات اعتبارًا من 1 سبتمبر 2019، وهو تاريخ نشره. تم شراء حقوق التأليف والنشر الثانية (كتاب بحث تاريخي) من مطبعة الجامعة في 1 ديسمبر 2019، مقابل 24000 يورو. هذا الكتاب له حياة إنتاجية غير محددة العمر. كيف يمكن الإفصاح والتقرير عن حقوق التأليف والنشر هذه في قائمة المركز المالي لشركة Sinise اعتبارًا من 31 ديسمبر 2019؟

تمارين Exercises

E12.1 - (قضايا التصنيف - الأصول غير الملموسة)

فيما يلي قائمة بالعناصر التي يمكن تضمينها تحت بند الأصول غير الملموسة في قائمة المركز المالي.

1. الاستثمار في شركة تابعة.
2. غابات.
3. تكلفة النشاط الهندسي المطلوب لتقديم تصميم المنتج إلى مرحلة التصنيع.
4. مدفوعات ايجار مسبقاً (ايجار 6 اشهر مدفوع مقدماً).
5. تكلفة المعدات التي تم الحصول عليها.
6. تكلفة البحث عن تطبيقات نتائج البحوث الجديدة.
7. التكاليف المتكبدة في مرحلة تكوين الشركة.
8. الخسائر التشغيلية المتكبدة في بدء النشاط التجاري.
9. تكاليف التدريب المتكبدة في بدء التشغيل الجديد.
10. تكلفة شراء حق الامتياز.
11. الشهرة المتولدة داخليا.
12. تكلفة الاختبار في البحث عن بدائل المنتج.
13. الشهرة المكتسبة عند شراء منشأة.
14. تكلفة تطوير البراءة (قبل تحقيق الجدوى الاقتصادية).
15. تكلفة شراء براءة اختراع من المخترع.
16. التكاليف القانونية المتكبدة في الحصول على براءة اختراع.
17. التكاليف غير المستردة لدعوى قانونية ناجحة لحماية براءة الاختراع.
18. تكلفة الصياغة النظرية لبدائل المنتجات الممكنة.
19. تكلفة شراء حق التأليف والنشر.
20. تكاليف التطوير التي تم تكبدها بعد تحقيق الجدوى الاقتصادية.
- 21 - المستحقات طويلة الأجل.
22. تكلفة تطوير علامة تجارية.
23. تكلفة شراء علامة تجارية.

المطلوب

- أ. حدد البنود المدرجة في القائمة أعلاه والتي سيتم الإفصاح والتقرير عنها بشكل عام كأصول غير ملموسة في قائمة المركز المالي.
- ب. وضح كيف يمكن الإفصاح عن العناصر التي لا يمكن الإفصاح عنها كأصول غير ملموسة في القوائم المالية.

E12.2 - (قضايا التصنيف - الأصول غير الملموسة)

البيانات المعروضة أدناه هي معلومات عن بعض حسابات مختارة تتعلق بشركة Matt Perry I. اعتباراً من 21 ديسمبر 2019. أرصدة هذه الحسابات مدينة.

إمتياز التليفزيون الأرضي	حقوق إنتاج الأفلام
حقوق التأليف الموسيقي	قوائم العملاء
تكاليف البحوث والتطوير	المصاريف المقدمة
الشهرة	إتفاقيات عدم المنافسة
النقدية	العلامات التجارية
العملاء	اوراق القبض
العقارات والتجهيزات والمعدات	الاستثمار في شركات شقيقة
أسم المواقع الالكترونية	التكاليف التنظيمية
الأراضي	

المطلوب

حدد العناصر التي يجب تصنيفها على أنها أصول غير ملموسة. بالنسبة للبنود غير المصنفة كأصل غير ملموس، وضح أين سيتم الإفصاح والتقرير عنها في القوائم المالية.

E12.3 - (قضايا التصنيف - الأصول غير الملموسة)

لدى شركة Langrova المبالغ التالية المفصح عنها في دفتر الأستاذ العام في 31 ديسمبر 2019.

التكاليف التنظيمية	24000 يورو
العلامات التجارية	20000
سندات	35000
الودائع لدى وكالة الإعلان للإعلانات لتعزيز شهرة للشركة	10000
الزيادة في التكلفة عن القيمة العادلة لصافي الأصول القابلة للتحديد لشركة تابعة	75000

90000	تكلفة المعدات المقتناة لمشروعات البحوث والتطوير؛ المعدات لها استخدام مستقبلي بديل
70000	تكاليف تطوير صيغة سرية لمنتج يُتوقع تسويقه لمدة 20 عامًا على الأقل (كلها في مرحلة البحوث)

المطلوب

أ. بناءً على المعلومات الواردة أعلاه، احسب المبلغ الإجمالي الذي سستفصح عنه شركة Langrova كأصول غير الملموسة في قائمة مركزها المالي في 31 ديسمبر 2019. علماً أن المعدات لها استخدام مستقبلي بديل.

ب. إذا كان لا يجب إدراج عنصر في الأصول غير الملموسة، إشرح لمعالجة المناسبة لأغراض إعداد التقارير.

E12.4 - (إستنفاد الأصول غير الملموسة)

المعلومات المعروضة أدناه مختارة من بيانات شركة Palmiero:

1. اشترت Palmiero براءة اختراع من شركة Vania مقابل 1.500.000 دولار أمريكي في 1 يناير 2017. ويتم إستنفاد براءة الاختراع على مدار عمرها القانوني المتبقي وهو 10 سنوات، وتنتهي في 1 يناير 2027. وخلال عام 2019، أكدت شركة Palmiero أن المنافع الاقتصادية لبراءة الاختراع لن تستمر لأكثر من 6 سنوات من تاريخ الاقتناء. ما هو المبلغ الذي يجب الإفصاح والتقرير عنه كبراءة اختراع في قائمة المركز المالي بعد خصم مجمع الإستنفاد في 31 ديسمبر 2019؟

2. اشترت شركة Palmiero امتيازاً من شركة Dougherty في 1 يناير 2018، مقابل 350.000 دولار. وكانت القيمة الدفترية للامتياز في دفاتر شركة Dougherty في 1 يناير 2018، 500000 دولار. ويقدر العمر الإنتاجي لاتفاقية حق الإمتياز بـ 30 عامًا. ونظرًا لأن شركة Palmiero يجب عليها أن تدخل عرضًا تنافسيًا في نهاية عام 2027 للحصول على حق الإمتياز فمن غير المحتمل أن يتم الاحتفاظ بحق الإمتياز بعد عام 2027، ما هو المبلغ الذي يجب إستنفاده للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019؟

3. في 1 يناير 2017، تكبدت شركة Palmiero تكاليف تنظيم قدرها 275000 دولار. ما هي مقدار المصروفات التنظيمية التي يجب الإفصاح والتقرير عنها في 2019؟

4. اشترت شركة Palmiero ترخيص توزيع منتج استهلاكي شهير في 1 يناير 2019 بمبلغ 150.000 دولار. ومن المتوقع أن يولد هذا المنتج تدفقات نقدية لفترة غير

محددة من الزمن. علماً بأن الرخصة لها فترة أولية مدتها 5 سنوات ولكن من خلال دفع رسوم رمزية يمكن لشركة Palmiero تجديد الترخيص إلى أجل غير مسمى لمدة 5 سنوات متتالية. ما المبلغ الذي يجب إستنفاده عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019؟

تعليمات

أجب عن الأسئلة المطروحة حول كل من المواقف الواقعية التالية.

E12.5 - (حساب التكلفة الصحيحة للأصول غير الملموسة)

بصفتك مدقق الحسابات المعين مؤخراً لشركة Ng Ltd، طُلب منك فحص الحسابات قبل 6 أشهر من إعداد القوائم المالية عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2019. أشار المدير المالي في شركة Ng أنه يتم الاحتفاظ بحساب واحد فقط للأصول غير الملموسة.

الأصول غير الملموسة				
الرصيد	الدائن	المدين		
\$ 940000		\$ 940000	تكاليف البحوث والتطوير (قبل تحقيق الجدوى الاقتصادية)	4 يناير
1015000		75000	التكاليف القانونية للحصول على براءة الاختراع	5 يناير
1106000		91000	مدفوعات إيجار لمدة 7 أشهر عن ممتلكات مستأجرة من قبل الشركة	31 يناير
856000	\$ 250000		علاوة إصدار الأسهم العادية	11 فبراير
940000		84000	خصم على السندات غير المستنفدة والمستحقة في 31 مارس 2039	31 مارس
1147000		207000	المصروفات الترويجية المتعلقة ببدء التشغيل	30 أبريل
1288000		141000	الخسائر التشغيلية عن الستة أشهر الأولى	30 يونيو

المطلوب

إعداد قيود اليومية اللازمة لتصحيح هذا الحساب. إذا علمت أن الحياة الانتاجية لبراءة الاختراع تبلغ 12 سنة.

E12.6 - (إثبات وإستنفاد الأصول غير الملموسة)

بدأت شركة Powerglide العمل في 2018، أنشأت حساباً واحداً لجميع الأصول غير الملموسة. يوضح الملخص التالي الطرف المدين من قيود اليومية التي تم تسجيلها خلال 2019.

2019/1/2	براءة اختراع مشتراه (العمر 8 سنوات)	380000 ج استرليني
2019/4/1	الشهرة (عمر غير محدد)	360000
2019/7/1	حق إمتياز مشتراه بحياة انتاجية 10 سنوات، تاريخ انتهاء حق الامتياز في 2029/7/1	450000
2019/8/1	مدفوعات لحقوق التأليف والنشر (العمر 5 سنوات)	156000
2019/9/1	تكاليف التطوير لزيادة قيمة براءة الاختراع (التكاليف المتكبدة 55000 جنيه إسترليني بعد تحقق الجدوى الاقتصادية)	215000
		1561000 ج استرليني

المطلوب

قم ب إعداد قيود اليومية اللازمة لإلغاء حساب الأصول غير الملموسة وإعداد حسابات منفصلة للأنواع المختلفة من الأصول غير الملموسة. قم بإجراء القيود اعتباراً من 31 ديسمبر 2019، وقم بإثبات أي إستنفاد ضروري موضحاً الاثر على جميع الأرصدة بدقة اعتباراً من ذلك التاريخ. (للاستنفاد استخدم طريقة القسط الثابت).

E12.7 - (المحاسبة عن العلامة التجارية) في أوائل يناير 2018، تقدمت شركة Reymont بطلب للحصول على علامة تجارية، وتكبدت تكاليف قانونية بقيمة 18000 دولار. وفي يناير 2019، تكبدت الشركة 7,800 دولاراً من الرسوم القانونية في دفاع ناجح عن علامتها التجارية.

المطلوب

أ. حساب مصروف إستنفاد العلامة التجارية عن عام 2018 و 2019، والقيمة الدفترية في نهاية عامي 2018، 2019 إذا علمت أن الشركة تستنفد العلامة التجارية على مدى 10 سنوات.

ب. احسب مصروف إستنفاد العلامة التجارية عن عام 2019، والقيمة الدفترية في نهاية عام 2019 بافتراض أن الشركة قد قررت ه في بداية عام 2019 أن العلامة التجارية لن توفر أي منافع مستقبلية بعد 31 ديسمبر 2022.

ج. تجاهل المطلوب ب السابق، احسب مصروف إستنفاد العلامة التجارية عن عام 2020، والقيمة الدفترية في نهاية عام 2020 بافتراض أنه في بداية 2020، وبناءً على أبحاث السوق الجديدة، قررت شركة Reymont أن المبلغ القابل للاسترداد للعلامة التجارية هو 16000 دولار.

E12.8 - (المحاسبة عن التكاليف التنظيمية)

تم تكوين شركة Fontenot في عام 2018 وبدأت عملياتها في بداية عام 2019. ويتمثل مجال عمل الشركة في خدمات استشارات التصميم الداخلية. وقد تم تكبد التكاليف التالية قبل بدء العمليات.

أتعاب المحاماة المتعلقة بتنظيم الشركة	17000 يورو
شراء معدات التصميم	10000
تكاليف اجتماعات مناقشة الأنشطة التنظيمية	7000
رسوم التسجيل الحكومية لبدء تأسيس الشركة	1000
	35000 يورو

المطلوب

أ. احسب المبلغ الإجمالي للتكاليف التنظيمية التي تكبدتها شركة Fontenot.
ب. قم بإعداد القيود اللازمة في دفتر اليومية لتسجيل التكاليف التنظيمية لعام 2019.

E12.9 - (المحاسبة عن براءات الاختراع وحقوق الامتياز وتكاليف أنشطة البحوث والتطوير)
قدمت شركة Devon Harris معلومات عن الأصول غير الملموسة لديها على النحو التالي.

- تم شراء براءة اختراع من شركة Bradtke مقابل 2.500.000 دولار أمريكي في 1 يناير 2018.

- قدّرت شركة Devon Harris العمر الإنتاجي المتبقي لبراءة الاختراع بـ 10 سنوات. وقد سبق تسجيل براءة الاختراع في دفاتر وسجلات شركة Bradtke بقيمة دفترية صافية قدرها 2000000 دولار عندما تم بيعها لـ Devon Harris.

- خلال عام 2019، تم شراء حق امتياز من شركة Greene مقابل 580.000 دولار. بالإضافة إلى ذلك، يجب دفع 5% من الإيرادات من حق الإمتياز إلى صاحب الحق وهي شركة Greene.

- بلغت الإيرادات من حق الامتياز لعام 2019 مبلغ 2500000 دولار. وقدرت Devon Harris أن العمر الإنتاجي لحق الامتياز هو 10 سنوات وقد حساب مصروف الاستنفاد عن سنة كاملة في سنة الشراء.
- تكبد شركة Devon Harris تكاليف البحوث والتطوير في عام 2019 على النحو التالي:

مواد ومعدات	\$ 142000
مرتبات العاملين	189000
التكاليف غير مباشرة	102000
	<u>\$ 433000</u>

- تقدر شركة Devon Harris أن هذه التكاليف سيتم استردادها بحلول 31 ديسمبر 2022، ولكن بسبب عدم اليقين في السوق، لم تحقق عملياتها جدوى اقتصادية. والمواد والمعدات المشتراة ليس لها استخدامات بديلة.
- في 1 يناير 2019، وبسبب الأحداث الأخيرة في هذا المجال، قدرت الشركة أن الحياة المتبقية لبراءة الاختراع والتي تم شراؤها في 1 يناير 2018، هي 5 سنوات فقط بداية من 1 يناير 2019.

المطلوب

أ. قم بإعداد جدول يوضح عناصر الأصول غير الملموسة في قائمة المركز المالي لشركة Devon Harris في 31/12/2019. اظهر العمليات الحسابية المؤيدة لذلك بشكل جيد.

ب. قم بإعداد جدول يوضح التأثير على قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، نتيجة للحقائق المذكورة أعلاه مع إظهار الحسابات المؤيدة لذلك بشكل جيد.

E12.10 - (المحاسبة عن براءات الاختراع)

خلال عام 2018، أنفقت شركة Matsumura 170.000 ين ياباني في تكاليف البحوث. ونتيجة لذلك، تم تسجيل براءة اختراع منتج جديد يسمى بيانو العصر الجديد. تم الحصول على براءة الاختراع في 1 أكتوبر 2018، وكان لها عمر قانوني يبلغ 20 عامًا وعمر اقتصادي لمدة 10 سنوات. تم تكبد تكاليف قانونية بقيمة 24000 ين متعلقة ببراءة الاختراع اعتبارًا من 1 أكتوبر 2018. (المبالغ بالآلاف).

المطلوب

أ. قم بإعداد جميع قيود اليومية المطلوبة في 2018 و 2019 نتيجة للمعاملات المذكورة أعلاه.
 ب. في 1 يونيو 2020، أنفقت الشركة مبلغ 12400 ين على دعوى قضائية ناجحة ضد انتهاك براءة الاختراع. ونتيجة لذلك، تم تمديد تقدير العمر الإنتاجي إلى 12 عامًا اعتباراً من 1 يونيو 2020. قم بإعداد جميع قيود اليومية المطلوبة في 2020 و 2021.
 ج. في عام 2022، قررت الشركة أن منتج المنافس سيجعل منتج بيانو العصر الجديد متقادم وبراءة الاختراع لا قيمة لها بحلول 31 ديسمبر 2023. قم بإعداد جميع قيود اليومية المطلوبة في عامي 2022 و 2023.

E12.11 - (المحاسبة عن براءات الاختراع)

تمتلك شركة Yoon براءات الاختراع التالية في 31 ديسمبر 2018 والمفصّل عنها في قائمة المركز المالي (المبالغ بالآلاف).

عناصر براءات الاختراع	التكلفة الأولية	تاريخ الإقضاء	العمر الإنتاجي في تاريخ الإقضاء
براءة الاختراع A	40800	2015/3/1	17 سنة
براءة الاختراع B	15000	2016/7/1	10 سنوات
براءة الاختراع C	14400	2017/9/1	4 سنوات

وقد وقعت الأحداث التالية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

1. تم تكبد تكاليف لأنشطة البحوث والتطوير بقيمة 28.000 يون كوري في 1 مايو 2019 لتطوير براءة الاختراع (C) وذلك قبل ما تحقق المشروعات الجدوى الاقتصادية.
2. تم شراء براءة الاختراع (D) في 1 يوليو مقابل 28500 يون كوري وتبلغ صلاحية براءة الاختراع هذه 9.5 سنوات.
3. نتيجة لانخفاض الطلب على بعض المنتجات المحمية بموجب براءة الاختراع (B)، من المحتمل حدوث انخفاض في قيمة براءة الاختراع (B) في 31 ديسمبر 2019. ويقدر المدير المالي للشركة أن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من براءات الاختراع (B) ستكون على النحو التالي.

السنة	التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة
2020	2000
2021	2000
2022	2000

إذا كان معدل الخصم المناسب لاستخدامه لهذه التدفقات النقدية هو 8%.
(افترض أن التدفقات النقدية تحدث في نهاية العام).

المطلوب

أ. احسب القيمة الدفترية الإجمالية لبراءات الاختراع والتي يجب الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2018.

ب. احسب القيمة الدفترية الإجمالية لبراءات اختراع والتي يجب الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019.

E12.12 - (المحاسبة عن الشهرة)

يتفاوض Fred Graf مالك شركة Graf Interiors على شراء معرض جاليري Terrell. وفيما يلي قائمة المركز المالي المختصرة لمعرض جاليري Terrell.

قائمة المركز المالي لشركة Terrell Galleries

في 31 ديسمبر 2019

الأصول		الالتزامات وحقوق الملكية	
المباني (بالصافي)	\$ 200000	رأس مال الاسهم العادية	\$ 200000
المعدات (بالصافي)	175000	الأرباح المحتجزة	25000
حقوق التأليف والنشر (بالصافي)	30000	الموردين	50000
الأراضي	70000	أوراق الدفع طويلة الأجل	300000
النقدية	100000	إجمالي الإلتزامات	350000
إجمالي الأصول	\$ 575000	إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات	\$ 575000

وقد أتفق الطرفين Graf and Terrell على مايلي:

1. تم تقييم الأراضي بأقل من قيمتها بمبلغ 50000 دولار.

2. يتم المبالغة في تقدير المعدات بمبلغ 5000 دولار.

- وافق Terrell على بيع المعرض لـ Graf مقابل 380 ألف دولار.

المطلوب :

قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل شراء معرض Terrell في دفاتر Graf.

E12.13 - (المحاسبة عن الشهرة) في 1 يوليو 2019، اشترت شركة Brandon شركة Mills بدفع مبلغ 250.000 يورو نقدًا وإصدار سندات بقيمة 150.000 يورو مستحقة الدفع. في 1 يوليو 2019، وكانت قائمة المركز المالي لشركة Mills كما يلي:

المباني (بالصافي)	75000 يورو	حقوق الملكية	235000 يورو
المعدات (بالصافي)	70000	الموردين	200000
العلامات التجارية	10000		435000 يورو
الأراضي	40000		
المخزون	100000		
العملاء	90000		
النقدية	50000		
	435000 يورو		

ويمكن القول أن القيم المسجلة لعناصر الأصول في الدفاتر متطابقة تقريباً مع القيم الحالية لها باستثناء الأراضي (بلغت القيمة العادلة 80.000 يورو) والمخزون (القيمة العادلة له بلغت 125.000 يورو) والعلامات التجارية (القيمة العادلة 15.000 يورو).

المطلوب

- أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل عملية الشراء في دفاتر شركة Brandon .
- ب. قم بإعداد قيود اليومية في دفاتر شركة Brandon لتسجيل إستنفاد الأصول غير الملموسة إذا علمت أن العلامات التجارية لها عمر إنتاجي يقدر بـ 4 سنوات بقيمة متبقية تبلغ 3000 يورو.

E12.14 - (خسائر إضمحلال حقوق التأليف والنشر)

فيما يلي معلومات تتعلق بحقوق التأليف والنشر والمملوكة لشركة Botticelli وذلك في 31 ديسمبر 2019.

التكلفة	\$ 8600000
القيمة الدفترية	4300000
القيمة القابلة للاسترداد	3400000

افترض أن الشركة ستواصل استخدام حقوق التأليف والنشر هذه في المستقبل، فغذا علمت أن الشركة قدرت العمر المتبقى لهذه الحقوق اعتباراً من 31 ديسمبر 2019 بـ 10 سنوات.

المطلوب

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل خسائر الاضمحلال في قيمة حقوق التأليف والنشر في 2019/12/31 (إن وجدت) إذا علمت أن الشركة لا تستخدم حساب مجمع الاستنفاد.

ب. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل مصروفات استنفاد حقوق التأليف والنشر لعام 2020 .

ج. إذا علمت أن القيمة العادلة لحقوق التأليف والنشر في 31 ديسمبر 2020 بلغت 3500000 دولار. قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل الزيادة في القيمة العادلة (إن وجدت) .

E12.15 - (خسائر إضمحلال الشهرة) فيما يلي جدول يوضح صافي أصول قسم Ting في شركة Santana.

صافي أصول Ting Division

القيمة بالمليون

2600 \$	العقارات والتجهيزات والمعدات (بالصافي)
200	الشهرة
200	العملاء
60	النقدية
(2700)	يطرح: اوراق الدفع
360 \$	صافي الاصول

الغرض من هذا القسم (وحدة توليد النقد) هو تطوير طائرة تعمل بالطاقة النووية. وفي حالة نجاح الفكرة، يمكن تقليل زمن تأخير الرحلات المرتبط بالوقود بشكل كبير. قد تحدث أيضًا العديد من الفوائد الأخرى. وحتى الآن لم تحقق الإدارة نجاحًا كبيرًا وهي تقرر ما إذا كانت عملية تخفيض قيمة الشهرة في هذا الوقت مناسبة. وقدرت الإدارة صافي التدفقات النقدية المستقبلية من مشروع التطوير بمبلغ 400 مليون دولار. وتلقت الإدارة أيضًا عرضًا لشراء القسم مقابل 335 مليون دولار (القيمة العادلة مطروحًا منها تكاليف البيع). جميع الأصول والإلتزامات قابلة للتحديد والقيمة العادلة هي نفسها التكلفة التاريخية.

المطلوب

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل التخفيض في قيمة الشهرة في 2019/12/31 (إن وجدت).

ب. في 31 ديسمبر 2020، تشير التقديرات إلى أن المبلغ القابل للاسترداد في القسم ارتفع إلى 345 مليون دولار قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه الزيادة في القيمة العادلة.

E12.16 - (المحاسبة عن تكاليف أنشطة البحوث والتطوير)

تبدأ شركة Margaret Avery من وقت لآخر في برنامج بحثي عندما يبدو أن هناك مشروعًا خاصًا أو فكرة يمكن أن تكون ذات منفعة. في عام 2018، أنفقت الشركة 325000 يورو على مشروع بحثي، ولكن بحلول نهاية عام 2018 أصبح من المستحيل تحديد ما إذا كانت ستستفيد منه.

المطلوب

أ. ما هو الحساب الذي يجب أن يظهر بقيمة 325000 يورو، وكيف يمكن أن يظهر في القوائم المالية؟

ب. تم الانتهاء من المشروع في عام 2019، وتم الحصول على براءة اختراع ناجحة. وتبلغ تكاليف التطوير لإكمال المشروع 110.000 يورو (تم تكبد 36000 يورو من هذه التكاليف بعد تحقيق الجدوى الاقتصادية). بالإضافة إلى أن هناك مصروفات إدارية وقانونية متكبدة في سبيل الحصول على براءة الاختراع رقم - 472 84-1001 في 2019 يبلغ إجماليها 24000 يورو. فإذا علمت أن براءة الاختراع لها حياة إنتاجية متوقعة لمدة 5 سنوات. قم بإثبات وتسجيل هذه التكاليف في دفتر اليومية، وكذلك تسجيل مصروف استنفاد براءات الاختراع (عن عام كامل) في 2019.

ج. في عام 2020 نجحت الشركة في الدفاع عن براءة الاختراع عبر التقاضي المطول بتكلفة قدرها 47.200 يورو ونتج عن ذلك زيادة عمر براءة الاختراع حتى 31 ديسمبر 2027، ما هي الطريقة المناسبة لمعالجة هذه التكلفة محاسبياً؟ قم بتسجيل مصروف استنفاد براءات الاختراع (عن عام كامل) في 2020.

د. التكاليف الهندسية والاستشارية الإضافية التي تم تكبدها في عام 2020 والمطلوبة لتقديم لتقديم المنتج إلى مرحلة التصنيع تبلغ إجماليها 60.000 يورو، تعزز هذه التكاليف تصميم المنتج بشكل كبير، ولكن من غير المؤكد إلى حد كبير ما إذا كان هناك سوق للنموذج الجديد من المنتج (لم يحقق جدوى اقتصادية). ناقش المعالجة المحاسبية المناسبة لهذه التكلفة.

E12.17 - (المحاسبة عن تكاليف البحوث والتطوير)

تكبدت شركة Martinez التكاليف التالية خلال عام 2019 فيما يتعلق بأنشطة البحوث والتطوير.

330000 \$	تكلفة المعدات التي تم الحصول عليها والتي سيكون لها استخدامات بديلة في مشروعات البحوث والتطوير المستقبلية على مدى السنوات الخمس القادمة (تستخدم طريقة القسط الثابت)
59000	المواد المستهلكة في مشروعات البحوث والتطوير
100000	رسوم الاستشارات المدفوعة للأطراف الخارجية عن مشروعات البحوث والتطوير
128000	تكاليف العاملين في مشروعات البحوث والتطوير
50000	التكاليف غير المباشرة المخصصة بشكل معقول لمشروعات البحوث والتطوير
34000	المواد التي تم شراؤها لمشروعات البحوث والتطوير المستقبلية

المطلوب

ما هو المبلغ الذي سيتم الإفصاح والتقرير عنه كمصروفات بحوث وتطوير من قبل شركة Martinez في قائمة الدخل لعام 2019. افترض أن المعدات تم شراؤها في بداية العام ولم يتم تحقيق الجدوى الاقتصادية.

المشكلات Problems

P12.1 - (الحساب الصحيح لتكلفة الأصول غير الملموسة)

تكونت شركة Reichenbach في 2018، وقامت بإنشاء حساب واحد لجميع الأصول غير الملموسة. ويوضح الملخص التالي الطرف المدين من قيود اليومية التي تم تسجيلها خلال عامي 2018 و 2019.

الأصول غير الملموسة		
2018/7/1	حق إمتياز لمدة 8 سنوات ينتهي في 2026/6/30	48000 يورو
2018/10/1	مدفوعات مقدمة لايجار المعمل (لمدة عامان)	24000
2018/12/31	صافي الخسارة لعام 2018 بما في ذلك رسوم الأعمال الحكومية وتبلغ 1000 يورو، والرسوم القانونية ذات الصلة، 5000 يورو (جميع الرسوم تم انفاقها في عام 2018)	16000
2019/1/2	براءة اختراع مشتراه (العمر 10 سنوات)	84000
2019/3/1	تكلفة تطوير صيغة سرية (عمر غير محدد)	75000
2019/4/1	شهرة مشتراه	278400
2019/6/1	الاتعاب القانونية للدفاع الناجع عن براءة الاختراع المشتراه	12650
2019/9/1	تكاليف البحوث والتطوير (تكاليف التطوير 45.000 يورو متعلقة ببراءة الاختراع المشتراه في 2019/1/2، والتي لها جدوى اقتصادية)	160000

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية لإلغاء حساب الأصول غير الملموسة وإعداد حسابات منفصلة للأنواع المختلفة من الأصول غير الملموسة. اعتباراً من 2019/12/31، قم بتسجيل أي مصروف استنفاد ضروري ووضح الاثر لجميع الأرصدة بدقة اعتباراً من ذلك التاريخ. (تجاهل آثار ضريبة الدخل).

P12.2 - (المحاسبة عن براءات الاختراع)

تمتلك مختبرات Choo براءة اختراع قيمة (رقم 1A-6002-758) عبارة عن منقى هواء يمنع تلوث الهواء، ولا تقوم Choo بتصنيع أو بيع المنتجات والعمليات التي تطورها. وبدلاً من ذلك، تقوم بإجراء الأبحاث وتطوير المنتجات والعمليات التي حصلت على براءات اختراع لها، ثم تقوم بالتنازل عنها بناء على عقد اتاوة royalty contract ملكية براءات الاختراع إلى الشركات المصنعة ع. في بعض الأحيان تقوم ببيع براءة الاختراع. وفيما يلي التسلسل الزمني للإنفاق على مشروع براءة الاختراع رقم (1A-6002-758) :

التاريخ	النشاط	التكلفة
2012/2010	البحوث التي أجريت لتطوير جهاز تنقية الهواء	& 384000
يناير 2012	تصميم هيكل النموذج الأولي	87600
مارس 2012	إختبار النماذج	42000
يناير 2013	دفع أتعاب المهندسين والمحامين لإعداد نموذج براءات الاختراع؛ تم منح براءة الاختراع في 30 يونيو 2013	59500
نوفمبر 2014	النشاط الهندسي اللازم للمضي قدما في تقديم تصميم الجهاز لمرحلة التصنيع	81500
ديسمبر 2015	الرسوم القانونية المدفوعة للدفاع بنجاح عن براءة اختراع جهاز تنقية الهواء	42000
ابريل 2016	تكاليف التطوير التي تهدف إلى تعديل تصميم الجهاز الحاصل على براءة الاختراع	49000
يوليو 2018	الرسوم القانونية المدفوعة في دعوى (غير ناجحة) لانتهاك براءة الاختراع ضد المنافس	34000

بناءً على تنفيذ عقد royalty contract في مارس 2016، تعتبر براءة الاختراع مجدية اقتصاديًا. افترض المخترع أن العمر الانتاجي لبراءة الاختراع يبلغ 17 عامًا بداية من الحصول على براءة الاختراع الأولية.

في 1 يناير 2018 تم إعادة تقدير العمر الإنتاجي بتخفيضه إلى 5 سنوات متبقية. ويتم احتساب استنفاد للأصل غير الملموس لمدة عام كامل إذا تم تكبد التكلفة قبل 1 يوليو ولا يوجد استنفاد للسنة إذا تم تكبد التكلفة بعد 30 يونيو. وتنتهي السنة المالية في 12/31.

المطلوب

- احسب القيمة الدفترية لبراءة الاختراع رقم 1A-6002-758 في كل من التواريخ التالية:

أ. 31 ديسمبر 2013.

ب. 31 ديسمبر 2017.

ج. 31 ديسمبر 2020.

P12.3 - (المحاسبة عن حقوق الإمتياز وبراءات الاختراع والعلامات التجارية)

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالأصول غير الملموسة لشركة Sandro وهي كما يلي.

1. في 1 يناير 2019، وقعت شركة Sandro على اتفاقية للعمل كمانح امتياز لخدمات شركة Hsian مقابل رسوم امتياز مبدئية تبلغ 75000 ريال برازيلي. من هذا المبلغ، تم دفع 15000 ريال برازيلي عند التوقيع على الاتفاقية، وباقي الرصيد في صورة مدفوعات سنوية تبلغ 15000 ريال برازيلي لكل منها بدءًا من 1 يناير 2020. تنص الاتفاقية على أن الدفعة الأولى غير قابلة للاسترداد ولا يلزم تقديم خدمات مستقبلية من صاحب حق الإمتياز. وتبلغ القيمة الحالية في 1 يناير 2019 للدفعات السنوية الأربعة المخصومة بنسبة 14% (سعر الفائدة الضمني لقرض عن نفس الفترة) 43700 ريال، وتنص الاتفاقية أيضًا على أنه يجب دفع 5% من الإيرادات من حق الإمتياز إلى صاحب حق الإمتياز سنويًا. فإذا علمت أن إيرادات Sandro من حق الإمتياز لعام 2019 بلغت 900000 ريال، وتقدر Sandro العمر الإنتاجي لحق الإمتياز بـ 10 سنوات. (لاحظ: قد ترغب في الرجوع إلى الفصل 18 لتحديد المعالجة المحاسبية المناسبة لرسوم ومدفوعات حق الإمتياز.)

2. تكبدت شركة Sandro مبلغ 65000 ريال من التكاليف التجريبية والتطوير في مختبرها لتطوير براءة اختراع تم منحها في 2/1/2019. وبلغت إجمالي الرسوم القانونية والتكاليف الأخرى المرتبطة بتسجيل براءة الاختراع 17600 ريال، وتقدر شركة Sandro أن العمر الإنتاجي لبراءة الاختراع سيكون 8 سنوات. ولم تحقق براءة الاختراع حتى الآن الجدوى الاقتصادية.

3. تم شراء علامة تجارية من شركة Shanghai مقابل 36000 ريال وذلك في 1 يوليو 2016. تم دفع نفقات التقاضي الناجح للدفاع عن العلامة التجارية والتي يبلغ مجموعها 10200 ريال في 1 يوليو 2019. وتقدر الشركة أن العمر الإنتاجي للعلامة التجارية بـ 20 سنة من تاريخ الاقتناء.

المطلوب

- أ. قم بإعداد جدول يوضح عناصر الأصول غير الملموسة في قائمة المركز المالي لشركة Sandro في 31 ديسمبر 2019. أظهر العمليات الحسابية المؤيدة لذلك بشكل جيد.
- ب. قم بإعداد جدول يوضح جميع المصروفات الناتجة عن المعاملات التي ستظهر في قائمة دخل شركة Sandro للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. أظهر العمليات الحسابية المؤيدة لذلك بشكل جيد.

P12.4 - (المحاسبة عن تكاليف أنشطة البحوث والتطوير)

خلال عام 2017، اشترت شركة Robin Wright Tool موقع لبناء مختبر لأنشطة البحوث والتطوير بتكلفة 60.000 دولار. بدأ بناء المبنى في عام 2017، وتم الانتهاء من المبنى في 31 ديسمبر 2018 بتكلفة 320000 دولار وأصبح المبنى جاهزاً للاستخدام في 2 يناير 2019.

يبلغ العمر الإنتاجي التقديري للمبنى لأغراض الاستهلاك بـ 20 عاماً. ومن المقرر استخدام طريقة القسط الثابت لاهلاك المبنى، ولم تكن هناك قيمة متبقية متوقعة. تقدر الإدارة أن حوالي 50 % من مشروعات مجموعة البحوث والتطوير ستؤدي إلى منافع طويلة الأجل (على الأقل 10 سنوات) للشركة. المشروعات المتبقية إما أن تكون لها منفعة في الفترة الحالية أو يتم التخلي عنها قبل إكمالها. وفيما يلي ملخص لعدد المشروعات والتكاليف المباشرة المتكبدة بالتزامن مع أنشطة البحوث والتطوير لعام 2019 :

عدد المشروعات	مرتبات ومزايا العاملين	المصاريف الأخرى (ماعد مصروفات إهلاك المباني)
15	\$ 90000	\$ 50000
10	65000	15000
5	40000	12000
30	\$ 195000	\$ 77000
الإجمالي		

بناء على توصية من مجموعة البحوث والتطوير، حصلت الشركة على براءة اختراع لحقوق التصنيع بتكلفة 88000 دولار. تم الحصول عليها في 1 أبريل 2018، ولها حياة اقتصادية مدتها 10 سنوات.

المطلوب

في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كيف يمكن الإفصاح والتقرير عن البنود المذكورة أعلاه والمتعلقة بأنشطة البحوث والتطوير في القوائم المالية التالية؟

أ. قائمة دخل الشركة لعام 2019.

ب. قائمة المركز المالي للشركة في 31 ديسمبر 2019.

تأكد من إعطاء أسم الحساب والمبالغ، وبرر عرضك بصورة ملخصة.

P12.5 - (الشهرة، إضمحلال أو انخفاض القيمة)

في 31 يوليو 2019، دفعت شركة Mexico مبلغ 3000000 دولار لشراء جميع الأسهم العادية لشركة Conchita والتي أصبحت قسمًا (وحدة توليد النقد) في شركة Mexico. وقد افصحت شركة Conchita عن قائمة المركز المالي في وقت الاستحواذ وهي:

\$ 2400000	حقوق الملكية	\$ 2700000	الأصول غير المتداولة
500000	الالتزامات غير المتداولة	800000	الأصول المتداولة
600000	الالتزامات المتداولة	\$ 3500000	إجمالي الأصول
\$ 3500000	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

فاذا علمت أنه في تاريخ الشراء أن القيمة العادلة لصافي الأصول القابلة للتحديد لشركة Conchita قد بلغت 2.750.000 دولار. على مدى الأشهر الستة التالية من التشغيل، وقد عانى القسم الذي تم شراؤه حديثًا من خسائر تشغيلية. بالإضافة إلى ذلك، يبدو أنه سيولد خسائر كبيرة في المستقبل القريب

أفصحت شركة Conchita في 31 ديسمبر 2019 عن معلومات قائمة المركز المالي

التالي

\$ 4500000	الأصول المتداولة
2400000	الأصول غير المتداولة (بما في ذلك الشهرة المعترف بها في الشراء)
(700000)	الالتزامات المتداولة
(500000)	الالتزامات غير المتداولة
\$ 1650000	صافي الأصول

وقد تقرر أن المبلغ القابل للاسترداد لقسم Conchita هو 1 850 000 دولار.

المطلوب

أ. احسب مبلغ الشهرة المعترف به في 31 يوليو 2019، إن وجدت.

ب. حدد خسارة اضمحلال (انخفاض) القيمة ليتم تسجيلها في 31 ديسمبر 2019، إن وجدت.

ج. افترض أن المبلغ القابل للاسترداد لقسم Conchita هو 1600000 دولار بدلاً من 1850000 دولار. حدد خسارة اضمحلال (الانخفاض) القيمة ليتم تسجيلها في 31 ديسمبر 2019، إن وجدت .

د. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل خسارة اضمحلال (الانخفاض) في القيمة (إن وجدت) وبين أين الذي سيتم الإفصاح عن تلك الخسارة في قائمة الدخل.

P12.6 - (شراء أصول غير ملموسة في مجموعة)

تم تكوين شركة Montana Matt's Golf. في 1 يوليو 2018 عندما اشترت Matt شركة Old Master Golf والتي توفر فيديوهات عن تعليمات لعبة الجولف في الأكشاك في مراكز التسوق.

يخطط Matt لدمج الأعمال التعليمية في معدات الجولف ومتاجر الملحقات الخاصة به. دفع Matt 770.000 جنيه إسترليني نقدًا لشركة Old Master. في ذلك الوقت، تم الإفصاح في قائمة المركز المالي لشركة Old Master عن أصول بقيمة 650.000 جنيه إسترليني والتزامات قدرها 200.000 جنيه إسترليني (وبالتالي كانت حقوق الملكية 450.000 جنيه إسترليني). وقد قدرت القيمة العادلة لأصول Old Master بمبلغ 800,000 جنيه إسترليني. وتتضمن الأصول على العلامة التجارية والتي لها قيمة عادلة بـ 10,000 جنيه إسترليني وحقوق تأليف ونشر على بعض الكتب التعليمية بقيمة عادلة 24,000 جنيه إسترليني. وللعلامة التجارية عمر متبقي 5 سنوات ويمكن تجديده برسوم رمزية إلى أجل غير مسمى، كما أن لحقوق التأليف والنشر حياة متبقية من 40 سنة.

المطلوب

أ. قم بالإفصاح عن عناصر الأصول غير الملموسة في قائمة المركز المالي لشركة Montana في 31 ديسمبر 2018، وما هو مقدار مصروفات الاستنفاد التي يجب تحميلها في قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018؟ إظهار كافة العمليات الحسابية المؤيدة لذلك.

ب. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل مصروف الاستنفاد لعام 2019. قم بالإفصاح عن عناصر الأصول غير الملموسة في 31 ديسمبر 2019. (لا يلزم تسجيل أي اضمحلال في القيمة في 2019)

ج. في نهاية عام 2020، يقوم Matt بتقييم نتائج الأعمال التعليمية، وبسبب المنافسة

الشركة من الإنترنت والتلفزيون، تخسر وحدة توليد النقد (Old Master) المال، فإذا علمت أن القيمة الدفترية الآن لأصول Old Master تبلغ 500.000 جنيه استرليني.

وأن المبلغ القابل للاسترداد لوحدة Old Master هو 420.000 جنيه استرليني، واستطاع Matt بجمع المعلومات التالية المتعلقة بالأصول غير الملموسة الأخرى للشركة.

القيمة قيد الاستخدام	الأصول غير الملموسة
3000 ج استرليني	العلامات التجارية
25000	حقوق التأليف والنشر

قم بإعداد قيود اليومية المطلوبة لتسجيل الاضمحلال في قيمة الأصول غير الملموسة لشركة Montana، إن وجدت (افترض أن أي استنفاد لعام 2020 تم تسجيله). إظهار العمليات الحسابية الداعمة.

تحليل المفاهيم Concepts for Analysis A12.1 - (تكاليف أنشطة التطوير)

بدأت شركة Dogwood Electronics العمل على تطوير تقنية حاصلة على براءة اختراع للنسخ الاحتياطي لمحتويات الأقراص الصلبة للكمبيوتر. وكان لدى Dogwood الأنشطة التالية المتعلقة بهذا المشروع.

1 مارس	تكبد Dogwood مبلغ 10000 يورو كرسوم قانونية ورسوم تسجيل براءة الاختراع.
5 أبريل	رسوم المعمل والمواد لتحديد نظام العمل، 23000 يورو.
15 مايو	تطوير واختبار النموذج الأولي، 34000 يورو.
1 يونيو	يتحقق Dogwood من الجدوى الاقتصادية، عند استلام عقد الشركة للمنتج.
30 يونيو	التطوير النهائي للمنتج بناءً على الاختبارات السابقة، 45000 يورو.

المطلوب

- أ. قم بإعداد جدول يشير إلى تكاليف البحوث والتطوير التي تعد مصروفاً تقريباً وتكاليف البحوث والتطوير التي يتم رسملتها.
- ب. ناقش بإيجاز كيف ستؤثر المحاسبة عن هذه التكاليف على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي. ناقش الآثار في الفترات الحالية والمستقبلية.
- ج. اذكر معايير تحديد "الجدوى الاقتصادية".

CA12.2 - (المحاسبة عن تكاليف ما قبل التشغيل)

بعد ضمان أن العديد من المتاجر الكبرى ستلتزم بإستئجار المحال في مركز التسوق، تم بناء مركز التسوق Auer Shopping Center في ضاحية متنامية، وحدد موعد 1 يناير 2019 لإفتتاح مركز التسوق، ونظرا لحدوث إعصار شديد في ديسمبر. فقد تم فتحه للعمل في 1 أكتوبر 2019. كما تم تغطية جميع تكاليف البناء الإضافية التي تم تكبدها نتيجة الإعصار عن طريق التأمين، وفي يوليو 2018 وتحسباً لافتتاح شهر يناير المقرر، تم تعيين موظفين دائمين للترويج لمركز التسوق، والحصول على مستأجرين للمساحة غير المستأجرة بعد، وإدارة الممتلكات.

في ما يلي ملخص لبعض التكاليف المتكبدة في عام 2018 والأشهر التسعة الأولى من عام 2019.

من 1 يناير 2019 وحتى 30 سبتمبر 2019	2018	
\$ 540000	\$ 720000	الفائدة على سندات الرهن العقاري
360000	300000	تكلفة الحصول على المستأجرين
557000	540000	الاعلان الترويجي

- تم تصميم الحملة الإعلانية الترويجية لتعريف المتسوقين بالمركز. لو كان معروفاً في الوقت المناسب أن المركز لن يفتح حتى أكتوبر 2019، لما تم الإنفاق للإعلان الترويجي في عام 2018. هذا ويجب تكرار الإعلان في عام 2019.
- وافق جميع المستأجرين الذين استأجروا مساحة في مركز التسوق في وقت الإعصار على تاريخ بداية العمل في أكتوبر بشرط إلغاء رسوم الإيجار الشهرية للأشهر التسعة الأولى من عام 2019.

المطلوب

اشرح كيف يمكن التعامل مع كل من التكاليف لعام 2018 والأشهر التسعة الأولى من عام 2019 في حسابات مركز التسوق. اذكر أسباب كل معالجة محاسبية .

CA12.3 - (المحاسبة عن براءات الاختراع)

في 30 يونيو 2019 تم منح عمليك شركة Ferry براءة اختراع تغطيان العبوات البلاستيكية التي كانت تنتجها وتسوقها بشكل مربح على مدى السنوات الثلاث الماضية. تغطي إحدى براءات الاختراع عملية التصنيع، بينما تغطي الأخرى المنتجات ذات الصلة.

ويجبرك المسؤولون التنفيذيون في الشركة أن هذه البراءات تمثل أكبر انجاز في الصناعة في السنوات الثلاثين الماضية. ويتم تسويق المنتجات تحت العلامات التجارية المسجلة Evertight و Duratainer و Sealrite.

تم منح التراخيص بموجب براءات الاختراع بالفعل من قبل عميلك لشركات تصنيع أخرى حول العالم وتنتج إتاوات كبيرة.

في 1 يوليو، بدأت شركة Ferry إجراءات رفع دعاوى ضد انتهاك براءات الاختراع ضد العديد من الشركات التي تعرف بأسماء منافسين بارزين. إدارة الشركة متفائلة بأن هذه الدعاوى ستؤدي إلى أمر قضائي قطعي ضد تصنيع وبيع المنتجات المخالفة بالإضافة إلى تحصيل تعويضات عن المكاسب الضائعة بسبب تلك الانتهاكات.

واقترح نائب المدير المالي تسجيل براءات الاختراع بمقدار القيمة قيد الاستخدام، على أساس القيمة المخصومة لصافي إيصالات الإتاوات المتوقعة.

المطلوب

- أ. ما معنى "القيمة المخصومة لصافي إيصالات المتوقعة"؟ يشرح.
- ب. كيف يمكن حساب هذه القيمة لصافي إيصالات الإتاوات؟
- ج. ما هو أساس التقييم لبراءات الاختراع التي ستستخدم بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؟ أعط الأسباب الداعمة لهذا الأساس.
- د. بافتراض عدم وجود مشاكل عملية في التنفيذ وتجاهل المعايير الدولية للإبلاغ المالي، ما هو الأساس المفضل لتقييم براءات الاختراع؟ اشرح.
- هـ. ما هو الأساس النظري المفضل للإطفاء؟ يشرح.
- و. ما هو الاعتراف، إن وجد، الذي ينبغي إجراؤه في دعاوى التعدي في القوائم المالية للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2019؟ ناقش

CA12.4 (المحاسبة عن تكاليف أنشطة البحوث والتطوير)

تعمل شركة Cuevas على تطوير منتج جديد. تم تشكيل قسم جديد للشركة لتطوير وتصنيع وتسويق هذا المنتج الجديد. اعتباراً من نهاية العام (31 ديسمبر 2019)، ولم يتم تصنيع المنتج الجديد لإعادة بيعه (لم يتم تحقيق الجدوى الاقتصادية). ومع ذلك، تم بناء وحدة النموذج الأولي وهي قيد التشغيل، وخلال عام 2019، تكبد القسم الجديد تكاليف معينة. تشمل هذه التكاليف التصميم والدراسات

الهندسية، وتكاليف تصنيع النموذج الأولي، والمصاريف الإدارية (بما في ذلك رواتب الموظفين الإداريين)، وتكاليف أبحاث السوق. بالإضافة إلى ذلك، تم شراء معدات (مع عمر إنتاجي يقدر بـ 10 سنوات) للاستخدام في تطوير وتصنيع المنتج الجديد بما يقرب من 900000 يورو. وهناك ما يقرب من 315000 يورو من هذه المعدات تم بناؤه خصيصاً لتطوير تصميم المنتج الجديد. هذا وتم استخدام ما تبقى من المعدات وهو ما يقارب بـ 585000 يورو لتصنيع النموذج الأولي لما قبل الإنتاج وسيتم استخدامها لتصنيع المنتج الجديد بمجرد دخوله في مرحلة الإنتاج.

المطلوب

أ. كيف يتم تعريف تكاليف أنشطة "البحوث" و "التطوير" في المعايير الدولية للتقرير المالي؟

ب. حدد بإيجاز الأسباب العملية والنظرية للاستنتاج الذي توصل إليه المجلس الدولي لمعايير المحاسبة بشأن ممارسات المحاسبة والافصاح عن تكاليف البحوث والتطوير.

ج. وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كيف يمكن تسجيل الانواع المختلفة من التكاليف الشار إليها أعلاه، في القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019؟

د. ناقش أهمية الجدوى الاقتصادية من حيث صلتها بالمحاسبة عن تكاليف أنشطة البحوث والتطوير.

CA12.5 - (المحاسبة عن تكاليف أنشطة البحوث والتطوير)

لدى قسم البحوث والتطوير بشركة Czeslaw فكرة عن مشروع تعتقد أنه سوف يتوج بمنتج جديد سيكون مربحاً للغاية للشركة. ونظراً لأن المشروع سيكون مكلفاً للغاية، تطلب الإدارة موافقة من المدير المالي للشركة Jeff Reid. يدرك Jeff Reid أن أرباح الشركة المنخفضة مؤخراً وهو متردد في الموافقة على مشروع سيتكبد نفقات كبيرة لا يمكن رسملتها بسبب متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويعترف Jeff Reid أنه إذا استأجروا شركة خارجية تقوم بذلك العمل والحصول على براءة اختراع لهذه العملية، يمكن لشركة Czeslaw شراء براءة الاختراع من الشركة الخارجية وتسجيل النفقات كأصل. يعلم Jeff Reid أن قسم البحوث والتطوير الخاص بالشركة من الأقسام المميزة، وهو واثق من أنه يمكنهم العمل بشكل جيد.

المطلوب: أجب عن الأسئلة التالية.

أ. من هم أصحاب المصلحة في هذه الحالة؟

ب. ما هي القضايا الأخلاقية المحددة في الحالة السابقة؟

ج. ماذا يجب أن يفعل Jeff Reid ؟

استخدم حكمك الشخصي Using Your Judgment

مشكلة التقرير المالي Financial Reporting Problem

شركة مارك & سبنسر (M&S)

القوائم المالية لعمليات (M&S) معروضة في الملحق A. التقرير السنوي الكامل للشركة، بما في ذلك الايضاحات المتممة للقوائم المالية، متاحة على الإنترنت.

المطلوب

راجع القوائم المالية لشركة M & S والايضاحات المتممة بها للإجابة على الأسئلة التالية.

أ. هل تفصح M&S عن أي أصول غير ملموسة وكذلك عن الشهرة في قوائمها المالية والايضاحات المتممة المرفقة بها؟ اشرح باختصار.

ب. ما هي قيمة المصروفات البيعة والإدارية التي تفصح عنها M&S في عامي 2015 و 2016؟ ناقش بإيجاز أهمية هذه المصروفات بالنسبة للنتائج التشغيلية لشركة M & S.

حالة التحليل المقارن Comparative Analysis Case

القوائم المالية لكل من adidas و Puma في الملحقين B و C على التوالي. والتقارير السنوية الكاملة، بما في ذلك الايضاحات المتممة للقوائم المالية، متاحة على الإنترنت.

المطلوب

استخدم القوائم المالية للشركات للإجابة على الأسئلة التالية.

أولاً:

1- ما هي المبالغ الخاصة بالأصول غير الملموسة التي تم الافصاح والتقرير عنها في قائمة المركز المالي لكل من شركتي Adidas و Puma؟

- 2 - ما هي النسبة المئوية من إجمالي الأصول لكل من هذه المبالغ المفصح عنها؟
 3 - ما هو مقدار التغير في الأصول غير الملموسة من 2014 إلى 2015 لكلا الشركتين؟
 ثانياً:

- 1 - ماهو الأساس وما هي الفترات الزمنية التي استخدمتهم الشكتين لإستنفاد أصولهم غير الملموسة؟
 2 - ما هو قيمة مجمع الاستنفاد والتي أفصحت عنه كل من شركتي Adidas و Puma في نهاية عامي 2015 و 2014؟ وهل سجلت أي من الشركتين اضمحلالاً في الأصول غير الملموسة؟ اشرح.
 3 - ما هي عناصر الأصول غير الملموسة التي يمكن تحديدها والتي لا يمكن تحديدها والتي أفصحت عنها كل من Adidas و Puma في نهاية عام 2015؟

حالات تحليل القوائم المالية Financial Statement Analysis Cases

الحالة 1: ميرك وجونسون وجونسون Case 1: Merck and Johnson & Johnson

تعد شركة Merck (بالولايات المتحدة) وجونسون آند جونسون (بالولايات المتحدة الأمريكية) منتجين رائدين لمنتجات الرعاية الصحية. لكل منها أصول كبيرة وينفق كل منها أموالاً كبيرة كل عام على تطوير منتجات جديدة. غالباً ما يكون تطوير منتج رعاية صحية جديد مكلفاً للغاية ومحفوفاً بالمخاطر. ويجب أن تخضع المنتجات الجديدة بشكل متكرر لاختبارات كبيرة قبل الموافقة على توزيعها على الجمهور. على سبيل المثال، استغرقت شركة Johnson & Johnson سنوات وأنفقت 200 مليون دولار لتطوير العدسات اللاصقة ACUVUE ذات اليوم الواحد. وفيما يلي بعض البيانات الأساسية التي تم جمعها من القوائم المالية لهاتين الشركتين.

(القيمة بالمليون دولار)	شركة Johnson & Johnson	شركة Merck
أجنىالى الاصلز	\$ 53317	\$ 42573
إجمالى الايرادات	47348	22939
صافى الدخل	8509	5813
مصاريف البحوث والتطوير	5203	4010
الأصول غير الملموسة	11842	2765

المطلوب

أ. ماهي أنواع الأصول غير الملموسة التي قد تمتلكها شركة منتجات الرعاية الصحية؟ هل يهم عناصر ومكونات هذه الأصول غير الملموسة للمستثمرين - أي، هل يمكن إدراكها بشكل مختلف إذا كانت جميع الأصول غير الملموسة لشركة Merck في صورة شهرة، مما لو كانت كل الأصول غير الملموسة هي عبارة عن براءات اختراع؟

ب. لنفترض أن رئيس شركة Merck قد أتى إليك للحصول على المشورة. وأشار إلى أنه من خلال عدم الانفاق على أنشطة البحوث والتطوير، كان بإمكان الشركة أن تحقق 4 مليارات دولار أخرى في صافي الدخل. ويشعر بالإحباط لأن الكثير من الأبحاث لا تؤدي أبدًا إلى منتج جديد، أو أن المنتجات تستغرق عدة سنوات لتطويرها، ويقول أيضًا إن المساهمين حريصين على عوائد أعلى، لذلك فهو يفكر في إلغاء نفقات البحوث والتطوير لبضع سنوات على الأقل. بماذا تنصحه؟

ج. تشير الايضاحات المتممة للقوائم المالية لشركة Merck إلى أن الشهرة لديها تبلغ 1.1 مليار دولار. من أين تأتي الشهرة المسجلة؟ هل من الجيد أن يكون لديك الكثير من شهرة دفاتر الشركة؟

الحالة 2: تحليل الشهرة Case 2: Analysis of Goodwill

بصفتك متدربًا جديدًا لمكتب الفرع المحلي لشركة وساطة مالية محلية، فأنت متحمس للحصول على مهام تسمح لك باستخدام خبرتك المحاسبية. يقدم لك المشرف جدول البيانات أدناه، والذي يحتوي على بيانات الربع الأخير لثلاث شركات كانت الشركة توصي بها لعملائها بأنها "تستري أسهمها". تفوقت جميع عائدات أصول تلك الشركات على مثيلتها من الشركات في الصناعة في الماضي، ولكن نظرًا للتحديات الأخيرة في أسواقها، هناك قلق من أن الشركات قد تواجه تحديات في التشغيل وانخفاض الأرباح. (جميع الأرقام بالملايين، باستثناء العائد على الأصول.)

الشركة	القيمة السوقية للشركة	القيمة الدفترية (صافي الأصول)	القيمة الدفترية للشهرة	العائد على الأصول
شركة Sprint Nextel	\$ 36361	\$ 51271	\$ 30718	3.5 %
شركة Washington mutual	11742	23941	9062	2.4 %
شركة E* Trade Financial	1639	4104	2035	5.6 %

المطلوب

- أ. يتضح من الجدول السابق أن القيمة السوقية لكل من هذه الشركات أقل من القيمة الدفترية المقابلة. ما الآثار المترتبة على ذلك بالنسبة للتوقعات المستقبلية لكل شركة؟
- ب. حتى الآن، لم تسجل أي من هذه الشركات أي إضمحلالاً (انخفاضاً) في قيمة الشهرة. ويعتقد المشرف الخاص بك أن الشركات ستحتاج إلى تسجيل الاضمحلال في المستقبل القريب، لكنه غير متأكد من قواعد حساب وتسجيل الاضمحلال أو الانخفاض في قيمة الشهرة. هل من المحتمل أن تعترف هذه الشركات بالاضمحلال؟ اشرح.
- ج. باستخدام البيانات المذكورة أعلاه، قم بتقدير مبلغ الاضمحلال (الانخفاض) في قيمة الشهرة لكل شركة وقم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذا الاضمحلال في القيمة. لكل شركة، قد تفترض أن القيمة الدفترية مطروحة منها القيمة الدفترية للشهرة تعادل تقريباً القيمة العادلة لصافي أصول الشركة.
- د. ناقش آثار القيود التي تم إجراؤها الجزء 2 من الحالة: ج. على تقييمك لهذه الشركات على أساس نسبة العائد على الأصول.

المحاسبة، والتحليل، والمبادئ Accounting, Analysis, and Principles

أبلغت شركة Raconteur في 2 يناير 2019، عن الأصول غير الملموسة التالية: (1) حقوق تأليف ونشر بقيمة دفترية تبلغ 15000 يورو، و (2) علامة تجارية بقيمة دفترية تبلغ 8.500 يورو. العلامة التجارية لها عمر متبقي 5 سنوات ويمكن تجديده بتكلفة رمزية إلى أجل غير مسمى. ولحقوق التأليف والنشر حياة متبقية تقدر بـ 10 سنوات. في 31 ديسمبر 2019، قامت شركة Raconteur بتقييم الأصول غير الملموسة لاحتمال حدوث اضمحلال (انخفاض) في القيمة وتوصلت للمعلومات التالية.

المبلغ المتوقع القابل للاسترداد	التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة غير المخصصة	
16000 يورو	20000 يورو	حقوق النشر والتأليف
50000	10000	العلامة التجارية

المحاسبة

قم بإعداد أي قيود اليومية لازمة بعد عملية تقييم الأصول غير الملموسة لشركة Raconteur في 31 ديسمبر 2019.

التحليل

يشير العديد من محلي الأوراق المالية إلى تفضيل مقاييس الدخل التشغيلي الأقل تقلبًا. مثل هذه المقاييس تسهل عملية التنبؤ بالدخل والتدفقات النقدية في المستقبل عن استخدام مقاييس الدخل المفصح عنها. كيف تؤثر المحاسبة على اضمحلال قيمة الأصول غير الملموسة على تقلب الدخل التشغيلي؟

المبادئ

تنطوي العديد من المسائل المحاسبية على مفاضلة بين خاصيتي الملاءمة والتمثيل العادل للمعلومات. كيف تعكس المحاسبة عن الاضمحلال في قيمة الأصول غير الملموسة على هذه المفاضلة؟

حالة بحث Research Case

تفكر شركة King في شراء شركة أصغر تعد من موزعي منتجات الشركة. إن الإدارة العليا في King مقتنعة بأن الاستحواذ سيؤدي إلى دعم كبير في وظائف البيع والتوزيع.

تمت مطالبة مجموعة الإدارة المالية (التي أنت جزء منها) بتحليل آثار عملية الاستحواذ على القوائم المالية للشركة الداخلة. هذه هي أول عملية استحواذ لشركة King، ويصر بعض كبار الموظفين على أنه بناءً على ما يتذكرونه من عملية المحاسبة عن الشهرة، فإن أي شهرة تم تسجيلها عند الاستحواذ ستؤدي إلى "عبء" على الأرباح المستقبلية نتيجة لاستنفاد الشهرة سنوياً. ويرى بعض الأعضاء الأصغر سناً من الموظفين بأن عملية المحاسبة عن الشهرة قد تغيرت. ويطلب منك المشرف البحث في هذه المشكلة.

المطلوب

قم بالوصول إلى إصدارات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS في موقع ويب (http://eifrs.iasb.org/) IASB (يمكنك التسجيل للوصول المجاني إلى eIFRS في هذا الموقع). عندما تصل إلى الإصدارات، يمكنك استخدام أداة البحث في متصفح الإنترنت لديك للرد على الأسئلة التالية. (أذكر الفقرات التي تقتبس منها اجابتك.)

أ. تحديد الدراسات المحاسبية التي تتناول الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى.

ب. عرف الشهرة.

ج. هل الشهرة قابلة للاستنفاد؟ اشرح.

د. عندما يتم الاعتراف بالشهرة من قبل شركة تابعة، هل يجب اجراء اختبار للاضمحلال في قيمتها على المستوى المجموعة ككل أو على مستوى الشركة التابعة؟ ناقش.

Global Accounting Insights وجهة نظر المحاسبة الدولية

الهدف التعليمي (6) :

مقارنة عملية المحاسبة عن الأصول غير الملموسة في ظل تبني معايير التقرير الدولية IFRS وفي ظل المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً GAAP في أمريكا.

هناك بعض الاختلافات الهامة بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً GAAP الأمريكية في المحاسبة عن الأصول غير الملموسة والاضمحلال. يتم عرض مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا في الولايات المتحدة المتعلقة بالأصول غير الملموسة في دراسات وإصدارات مجلس معايير المحاسبة المالية التي تتناول الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى ودمج الأعمال. ويتم عرض المحاسبة عن أنشطة البحوث والتطوير وتكاليف بدء التشغيل وتكاليف الإعلان بشكل محدد في أجزاء منفصلة من إصدارات FASB.

الحقائق ذات الصلة Relevant Facts

فيما يلي أوجه التشابه والاختلاف الرئيسية بين مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا GAAP والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS المتعلقة بالأصول غير الملموسة.

التشابه Similarities

● تتشابه كل من IFRS و GAAP فيما يتعلق بخصائص الأصول غير الملموسة في أنها: (1) تقتصر على الوجود المادي، (2) أنها لا تعد من الأدوات المالية. بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً لـ IFRS يمكن تحديد الأصل غير الملموس. ولكي تكون تلك الأصول قابلة للتحديد، يجب أن يكون الأصل غير الملموس قابلاً للفصل عن الشركة (أي يمكن بيعه أو نقله) أو ينشأ عن حق تعاقدية أو قانوني تتدفق منه المنافع الاقتصادية إلى الشركة. ووفقاً لـ GAAP تُستخدم القيمة العادلة كأساس لقياس الأصول غير الملموسة بموجب ذلك إذا كانت أكثر وضوحًا.

● مع إصدار بيان متقارب مؤخرًا حول دمج الأعمال (المعيار الدولي للتقارير المالية 3 و SFAS رقم 141 - المعدل)، فإن كل من GAAP و IFRS متشابهان جدًا فيما يتعلق بالأصول غير الملموسة المقتناه في عملية اندماج الأعمال. وهذا يعني أن الشركات تعترف بأصل غير ملموس بشكل منفصل عن الشهرة إذا كانت الأصول غير الملموسة تمثل حق تعاقدى أو حق قانوني أو يمكن فصلها أو تقسيمها وبيعها أو نقلها أو ترخيصها أو تأجيرها أو استبدالها. بالإضافة إلى ذلك، ووفقًا لكل من GAAP و IFRS تعترف الشركات بتكلفة البحوث والتطوير تحت التشغيل المكتسبين (IPR & D) كأصل منفصل غير ملموس إذا استوفى تعريف الأصول غير الملموسة ويمكن قياس قيمته العادلة بشكل موثوق.

● كما هو الحال في IFRS، فإن وفقًا لـ GAAP، يتم فصل التكاليف المرتبطة بالبحوث والتطوير إلى جزئين. ولكن يتم دائمًا احتساب التكاليف في مرحلة البحوث بموجب كل من IFRS و GAAP.

الاختلافات Differences

● لا تسمح GAAP بأساس إعادة تقييم الأصول غير الملموسة. في حين أنه لا يُسمح بإعادة التقييم وفقًا لـ IFRS وذلك للشهرة، بينما إعادة تقييم الأصول غير الملموسة الأخرى غير محددة العمر نادرة لأنه لا يُسمح بإعادة التقييم ما لم يكن هناك سوق نشط للأصل غير الملموس.

● تتطلب GAAP تسجيل جميع التكاليف المرتبطة بالأصول غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخليًا كمصروف. ولكن تسمح IFRS ببعض الرسملة للأصول غير الملموسة التي تم إنشاؤها داخليًا (على سبيل المثال، قيمة العلامة التجارية) إذا كان من المحتمل أن تكون هناك فائدة مستقبلية ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

● وفقًا لـ GAAP، يتم قياس خسارة الاضمحلال في القيمة على أنها زيادة القيمة الدفترية على القيمة العادلة للأصل. بينما تتطلب IFRS اختبار الاضمحلال في القيمة في كل تاريخ تقرير للأصول طويلة الأجل والأصول غير الملموسة، ويسجل الاضمحلال في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. والقيمة القابلة للاسترداد هي الأعلى من القيمة العادلة للأصل مطروحاً منها تكاليف البيع وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

القيمة قيد الاستخدام هي التدفقات النقدية المستقبلية المشتقة من أصل معين والمخصومة وصولاً إلى القيمة الحالية.

• تمنح GAAP خياراً لإجراء تقييم نوعي لتحديد ما إذا كان من المحتمل أكثر (أي احتمال أكثر من 50 في المائة) أن يكون الأصل غير الملموس (بما في ذلك الشهرة) مضمحلاً. وإذا كان التقييم النوعي يشير إلى أن القيمة العادلة لوحدة إعداد التقارير أكثر احتمالاً من أن تكون أكبر من القيمة الدفترية (أي أن الأصول ليست منخفضة القيمة)، فإن الشركة لا تحتاج الشركة إلى مواصلة عملية اختبار القيمة العادلة.

• وفقاً لـ GAAP، لا يمكن إجراء قيد عكسي لقيد إثبات خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول والمحتفظ بها والمستخدم؛ وينتج عن خسارة الاضمحلال أو انخفاض القيمة أساس تكلفة جديد للأصل. هذا وتتشابه IFRS و GAAP في المحاسبة عن الاضمحلال في قيمة الأصول المحتفظ بها بغرض التخلص منها، وتسمح IFRS إجراء قيد عكسي لقيد إثبات خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول عندما يكون هناك تغير في الظروف الاقتصادية أو في الاستخدام المتوقع للأصول غير الملموسة محددة وغير محددة العمر بخلاف الشهرة.

• وفقاً لـ GAAP، يتم تحميل جميع تكاليف التطوير عند تكبدها. ووفقاً لـ IFRS، يتم رسملة التكاليف في مرحلة التطوير لمشروع البحوث والتطوير بمجرد تحقيق الجدوى التكنولوجية (المشار إليها باسم الجدوى الاقتصادية).

فيما يتعلق بالأرقام About the Numbers

لتوضيح تأثير الاختلافات في المحاسبة عن العلامات التجارية، بافتراض أن الإفصاح التالي عن الأيضاحات المتممة هو إفصاح حديث لشركة GlaxoSmithKline. لاحظ أن شركة GlaxoSmithKline ستفصح عن دخل أقل بمقدار 1.3 مليار جنيه إسترليني إذا تم معالجة علاماتها التجارية بموجب GAAP.

الايضاحات المتممة للقوائم المالية	
الأصول غير الملموسة (جزء منها)	
يوضح الجدول التالي التعديلات اللازمة في قائمة دخل للتحويل من IFRS إلى GAAP وعند إستنفاد العلامات التجارية:	
قائمة الدخل	
(القيمة بالمليون جنيه إسترليني)	
مصرف الاستنفاد في ظل معايير التقرير الدولية IFRS	(139)
مصرف الاستنفاد في ظل GAAP	1454
تعديلات التحويل من IFRS إلى GAAP	1315

في الافق On the Horizon

حدد المجلس الدولي لمعايير المحاسبة مشروعًا، في مرحلته الأولى، سينظر في توسيع نطاق الاعتراف بالأصول غير الملموسة المولدة داخليًا. كما هو موضح، تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) بمزيد من الاعتراف بالأصول غير الملموسة مقارنة بالمبادئ المحاسبية المقبولة عمومًا GAAP. وبالتالي، سيكون من الصعب وضع معايير متقاربة لمعالجة الأصول غير الملموسة، ونظرًا للحظر الطويل الأمد على رسملة الأصول غير الملموسة المولدة داخليًا وكذلك تكاليف أنشطة البحوث والتطوير في GAAP الأمريكية. يفكر مجلس معايير المحاسبة المالية في مشروع لتوسيع رسملة تكاليف التطوير. تعرف على المزيد حول المشروع في FASB من الموقع: www.fasb.org.

أسئلة الاختبار الذاتي للمبادئ لمحاسبية المقبولة قبولًا عامًا

GAAP Self-Test Questions

1. كل ما يلي هو تشابه رئيسي بين GAAP و IFRS فيما يتعلق بالمحاسبة عن الأصول غير الملموسة باستثناء:
 - أ. لأغراض المحاسبة، يتم تقسيم التكاليف المرتبطة بأنشطة البحوث والتطوير إلى عنصرين.
 - ب. المحاسبة عن الأصول غير الملموسة المقتناه نتيجة اندماج الأعمال.
 - ج. إستراداد الاضمحلال في قيمة الأصول غير الملموسة بخلاف الشهرة.
 - د. المحاسبة عن الاضمحلال (الانخفاض) في قيمة الأصول المحتفظ بها بغرض التخلص.
2. تكاليف البحوث والتطوير هي:
 - أ. تسجل كمصروف وفقاً لـ GAAP.
 - ب. تسجل كمصروف وفقاً لـ IFRS.
 - ج. تسجل كمصروف وفقاً لكل من GAAP و IFRS.
 - د. لا شيء مما سبق.
3. أي العبارات التالية صحيحة؟

- أ. تسمح كل من IFRS و GAAP بإعادة تقييم العقارات والتجهيزات والمعدات والأصول غير الملموسة (باستثناء الشهرة).
- ب. تسمح GAAP برسمة تكاليف التطوير.
- ج. تتطلب IFRS رسملة تكاليف البحوث والتطوير بمجرد تحقيق الجدوى الاقتصادية.
- د. تتطلب IFRS رسملة تكاليف التطوير بمجرد تحقيق الجدوى الاقتصادية.
4. إن خسارة الاضمحلال (الانخفاض) في قيمة الأصل غير الملموس بموجب GAAP هي :
 - أ. القيمة الدفترية للأصل مطروحاً منها صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.
 - ب. القيمة الدفترية للأصل مطروحاً منها قيمتها القابلة للاسترداد.
 - ج. المبلغ القابل للاسترداد للأصل مطروحاً منه صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.
 - د. القيمة الدفترية للأصل مطروحاً منها قيمته العادلة.
5. يتم استرداد خسارة الاضمحلال في القيمة بموجب GAAP لجميع ما يلي باستثناء:
 - أ. براءة اختراع التي يتم استخدامها.
 - ب. العلامة التجارية.
 - ج. الشهرة.
 - د. لا شيء مما سبق؛ لا يُسمح بإجراء قيد عكسي لخسائر الاضمحلال (الانخفاض) في القيمة في ظل GAAP

مفاهيم وتطبيقات GAAP GAAP Concepts and Application

- 12.1 GAAP أشرح بإيجاز بعض أوجه التشابه والاختلاف بين GAAP و IFRS فيما يتعلق بالمحاسبة عن الأصول غير الملموسة.
- 12.2 GAAP تعد شركة Sophia، وهي شركة هواتف محمولة ومقرها في إيطاليا، قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. IFRS في عام 2019، وافصحت عن متوسط أصول بمبلغ 12500 يورو وصافي دخل قدره 1125 يورو. ويشمل صافي الدخل على مصروفات إستنفاد بقيمة 120 يورو.

وفقاً لـ GAAP، كان فإن مصروفات الإستهفاد سيكون 325 يورو. ناقش بإيجاز كيف سيتأثر تحليل العائد على أصول الشركة لعام 2019 (وقان نتيجة ذلك بأحد الشركات تستخدم IFRS) بالاختلافات في إستهفاد الأصول غير الملموسة بين كل من GAAP و IFRS.

GAAP12.3 ناقش بإيجاز جهود التقارب الجالية في مجال الأصول غير الملموسة.

GAAP12.4 فيما يلي بيانات وايضاحات متممة والتي افصح عنها مؤخراً والتي تتعلق بالسياسات المحاسبية للشهرة لشركتي أدوية دولية. وتعد شركة Bayer قوائمها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS). بينما تعد شركة Merck قوائمها المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة عموماً GAAP.

المعلومات ذات الصلة	شركة Bayer (القيمة بالمليون يورو)	شركة Merck (القيمة بالمليون دولار)
مصروفات البحوث والتطوير	2107	4010
مصروف الاستنفاد	0	0
صافي الدخل	1361	4459
مجمع استنفاد الشهرة	0	0
حقوق ملاك المساهمين	15532	44676

لا تسمح كل من IFRS و GAAP بإستهفاد الشهرة.

المطلوب

أ. احسب العائد على حقوق الملكية لكل من هاتين الشركتين، واستخدم هذا التحليل لمناقشة ربحية الشركتين بإختصار.

ب. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS رسمة تكاليف التطوير إذا تم تحديد الجدوى الفنية والتجارية (الجدوى الاقتصادية) للمنتج المقترح. افترض أن شركة Bayer سجلت مليون يورو من تكاليف التطوير في العام المذكور أعلاه. ناقش بإيجاز كيف تؤثر هذه المعالجة المحاسبية على قدرتك على مقارنة النتائج المالية لشركة Bayer وشركة Merck.

ملاحظات Notes

1 - تتعلق المحاسبة في هذا القسم باقتناء أصل واحد أو مجموعة أصول. المحاسبة عن الأصول غير الملموسة المكتسبة من عملية اندماج الأعمال (الصفقة التي

يحصل بمقتضاها المشتري على السيطرة على شركة واحدة أو أكثر) وهو ما ستم مناقشته لاحقاً في هذا الفصل.

- 2 - تحظر المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أيضاً الاعتراف بالأصول غير الملموسة مثل العلامات التجارية التي تم إنشاؤها داخلياً، والبيانات الادارية للصحف، وقوائم العملاء. هذه النفقات مماثلة للتكاليف الأخرى لتطوير الأعمال ككل ؛ لذلك، فإنهم لا يستوفون معيار القابلية للتحديد بشكل منفصل.
- 3 - بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر المحدد، يتم إجراء اختبار اضمحلال (نخفاض) القيمة فقط إذا كان هناك مؤشر على إضمحلال القيمة. ومع ذلك، يجب إجراء اختبار اضمحلال قيمة الاصول غير الملموسة غير محددة العمر سنوياً. هذا الاختبار الأكثر صرامة مطلوب لأنه لا يتم إستنفاد الأصول غير الملموسة غير محددة العمر، وقد تخضع المبالغ المعترف بها إلى الحكم الشخصي بصورة كبيرة.

- 4 - على غرار الأصول الملموسة طويلة الأجل، يجوز للشركات إعادة تقييم أنواع معينة من الأصول غير الملموسة بعد الاقتناء. ولا يمكن استخدام نموذج إعادة التقييم إلا للأصول غير الملموسة التي لها سوق نشطة (مثل تراخيص سيارات الأجرة أو العقود المماثلة). ويوضح هذا القيد، بالإضافة إلى تكلفة إجراء عملية إعادة التقييم السنوية، الاستخدام المحدود لخيار إعادة التقييم للأصول غير الملموسة. (انظر :

I. von Kleits and KPMG IFRG Limited, The Application of IFRS: Choices in Practice (December 2006), p. 11.

- 5 - قد يختلف العمر القانوني للأسماء التجارية أو العلامات التجارية عبر البلدان. ومع ذلك، فإن أكثر من 70 دولة، بما في ذلك أعضاء الاتحاد الأوروبي وأستراليا والولايات المتحدة، أطراف في بروتوكول مدريد، الذي يعترف بالأسماء التجارية والعلامات التجارية المسجلة في الدول الأعضاء الأخرى (انظر <http://www.ipo.gov.uk>).

- 6 - كما هو الحال مع العلامات التجارية والأسماء التجارية، قد يختلف العمر القانوني لحق التأليف والنشر عبر البلدان. ومع ذلك، فإن المملكة المتحدة وبلدان الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة لها نفس عمر حقوق التأليف والنشر.

7 - في حين أن عمر براءات الاختراع قد تختلف باختلاف البلدان، فإن مدة الحماية بموجب معظم قوانين براءات الاختراع الحديثة هي 20 سنة من تاريخ إيداع الطلب. وهناك أكثر من 140 دولة طرف في معاهدة التعاون بشأن براءات الاختراع (PCT)، التي تم التصديق عليها في عام 1970 وتم تعديلها مؤخرًا في عام 2001. تتيح معاهدة التعاون بشأن براءات الاختراع إمكانية طلب حماية براءة اختراع في وقت واحد في كل عدد كبير من البلدان عن طريق إيداع طلب براءة اختراع "دولي" (انظر <http://www.wipo.int/patentscope/en/>).

8 - تأمل النتيجة المعاكسة: قرر السير ألكسندر فليمينغ، الذي اكتشف البنسلين، عدم استخدام براءة اختراع لحماية اكتشافه. وأعرب عن أمله في أن يتم انتاجه من قبل الشركات بسرعة أكبر للمساعدة في إنقاذ المصابين. ومع ذلك، رفضت الشركات تطويره لأنه لم يكن لديهم درع براءات الاختراع، وبالتالي كانوا خائفين من الاستثمار.

9 - يجوز للشركات احتساب الإستنفاد باستخدام طريقة النشاط بطريقة مماثلة لتلك الموضحة للإستنفاد في العقارات والتجهيزات والمعدات.

10 - يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية إرشادات تفصيلية بشأن الاعتراف بالأصول غير الملموسة القابلة للتحديد عند اندماج الأعمال. مع هذا التوجيه، توقع مجلس معايير المحاسبة الدولية أن تعترف الشركات بالأصول غير الملموسة القابلة للتحديد بصورة كبيرة، وإن يتم الاعتراف بالشهرة بصورة أقل، في القوائم المالية نتيجة اندماج الأعمال.

11 - أعرب مجلس معايير المحاسبة الدولية عن قلقه بشأن قياس الشهرة كمتبقي لكنه أشار إلى أنه لا يوجد بديل حقيقي للقياس حيث لا يمكن فصل الشهرة عن الشركة ككل.

12 - كما هو الحال مع اضمحلال قيمة العقارات والتجهيزات والمعدات، فإن مبلغ استرداد الخسارة يقتصر على القيمة الدفترية التي قد تنتج إذا لم يحدث الاضمحلال في القيمة.

13 - لاحظ أنه يتم إجراء اختبار اضمحلال القيمة كل عام (ليس فقط عند وجود مؤشر لانخفاض القيمة). يتم استخدام نموذج الاضمحلال في القيمة الأكثر

صرامة للأصول غير الملموسة (والشهرة) غير محددة العمر لأن هذه الأصول غير مستنفدة وقد تكون المبالغ المعترف بها خاضعة لأحكام شخصية بصورة جوهرية.

14 - نظرًا لوجود سوق نادر للوحدات المولدة للنقد، فإن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لاضمحلال قيمة الشهرة يعتمد عادةً على تقديرات القيمة قيد الاستخدام.

15 - في حالة شركة Kohlbuy، يتم بتوزيع خسارة اضمحلال القيمة بالكامل على الشهرة. إذا تجاوزت خسارة اضمحلال القيمة القيمة الدفترية للشهرة، وتقوم الشركة بتوزيع خسارة انخفاض القيمة للشهرة والأصول الأخرى على النحو التالي: (1) تقليل الشهرة إلى صفر و (2) توزيع أي خسارة اضمحلال وانخفاض في القيمة المتبقية للأصول الأخرى على أساس قيمها الدفترية النسبية. في هذه الحالة، تتبع Kohlbuy إرشادات اضمحلال القيمة للأصول طويلة الأجل، كما هو موضح في الفصل 11. إذا تم تقييم هذه الأصول لتحديد اضمحلال في القيمة على أساس فردي، فقد يتم تسجيل خسائر اضمحلال في القيمة على هذه الأصول كجزء من تلك العملية. بدلاً من ذلك، يمكن أن يمثل نموذج Kohlbuy في المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة حالة يتم فيها تقييم الأصول الأخرى على مستوى وحدة توليد النقد. هذه الإجراءات معقدة ووخارج نطاق هذا الكتاب.

16 - يجب استيفاء جميع المعايير التالية لبدء رسملة تكاليف التطوير ضمن القيمة الدفترية للأصول غير الملموسة ذات الصلة: (1) يحقق المشروع الجدوى الفنية لاستكمال الأصول غير الملموسة بحيث يصبح متاحًا للاستخدام أو البيع؛ (2) تنوي الشركة، ولديها القدرة على استكمال الأصول غير الملموسة واستخدامها أو بيعها؛ (3) سيولد الأصل غير الملموس منافع اقتصادية مستقبلية محتملة (هناك سوق للأصل أو مخرجات الأصل)؛ (4) تمتلك الشركة موارد فنية ومالية كافية لاستكمال تطوير الأصول غير الملموسة؛ و (5) يمكن للشركة أن تقيس بشكل موثوق تكاليف التطوير المرتبطة بالأصل غير الملموس الذي سيتم تطويره.

17 - إذا تم الحصول على الأصول غير الملموسة ذات الصلة بالبحوث والتطوير (والتي يشار إليها غالبًا باسم البحوث والتطوير تحت التشغيل) من عملية اندماج

الأعمال، يتم أيضًا الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم احتساب هذه الأصول غير الملموسة وفقًا لطبيعتها (إما محددة العمر أو غير محددة العمر).

18 - مع نمو أنشطة البيع عبر الإنترنت، تمثل مواقع الإنترنت المطورة داخليًا مصدرًا هامًا للأصول غير الملموسة التي تم إنشاؤها داخليًا. لدى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية معايير محددة لتحديد ما إذا كانت تكاليف التطوير المرتبطة بالمواقع الإلكترونية تفي بمحدود الرسالة. بشكل أساسي، تقوم هذه المعايير بتقييم ما إذا كان الموقع مفيدًا اقتصاديًا في تحقيق مبيعات للشركة.

19 - تعتبر الشركة في مراحل التطوير عندما توجه جهودها نحو تأسيس شركة جديدة أو أن الشركة لم تبدأ العمليات الرئيسية أو أنها لم تحقق أي إيرادات كبيرة.

الفصل الثالث عشر

الالتزامات المتداولة والمخصصات والالتزامات المحتملة

Current Liabilities, Provisions, and Contingencies

الأهداف التعليمية :

- 1 - بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادرًا على :
وصف طبيعة وتقييم والتقرير عن الالتزامات المتداولة.
- 2 - شرح الاختلافات المحاسبية بين الأنواع المختلفة للمخصصات.
- 3 - شرح المحاسبة عن الخسائر والمكاسب المحتملة.
- 4 - توضيح كيفية عرض وتحليل المعلومات المتعلقة بالالتزامات

توضيح الفصل الثالث عشر:

وكما تشير الافتتاحية التالية ، ينبغي أن يؤدي استخدام المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى تحسين التقرير عن الالتزامات. في هذا الفصل ، نوضح القضايا الأساسية المتعلقة بالمحاسبة والتقرير عن الالتزامات المتداولة ، والمخصصات ، والالتزامات المحتملة. تحتوي وتنظيم الفصل على النحو التالي. (لاحظ أن قضايا المحاسبة العالمية المتعلقة بالالتزامات معروضة في الفصل الرابع عشر). يتضمن هذا الفصل أيضًا العديد من المناقشات المفاهيمية التي تعد جزءًا لا يتجزأ من الموضوعات المعروضة هنا.



الآن أنت تري ، الآن أنت لا تفعل

بالنظر على جانب الالتزامات في قائمة المركز المالي لشركة (Beru AG) بتاريخ 31 مارس 2003 ، يبين كيف غيرت معايير التقارير المالية الدولية من المعلومات المالية. إليك كيفية إظهار أحد الالتزامات في هذا التاريخ:

الخسائر المتوقعة الناتجة عن المعاملات المعلقة	385000 يورو
---	-------------

هل تعتقد أنه يجب التقرير عن الالتزامات المرتبطة بهذه المعاملات؟ الخسائر المتوقعة تعني أن الخسائر لم تحدث بعد؛ وتعني المعاملات المعلقة أن الشرط الذي قد يتسبب في الخسارة لم يحدث أيضًا. فأين الالتزام؟ لمن تدين الشركة؟ وبأي شيء تلتزم؟

قواعد المحاسبة الألمانية في عام 2003 كانت متساهلة: سمحت للشركات بالتقرير عن الالتزامات المتعلقة بالأحداث المستقبلية المحتملة. في الجوهر ، فإن إنشاء "الالتزام" الأغراض العامة هذه يوفر مخزنًا مؤقتًا ليبرروا إذا تم تكبد الخسائر. إذا كنت تري وجهة نظر أكثر تشككًا ، فيمكنك أن تقول أن قواعد المحاسبة تسمح لشركة Beru بتسوية دخلها من خلال إنشاء مصروفات في السنوات الجيدة وتخفيض المصروفات في السنوات السيئة.

القصة لها نهاية سعيدة: تحولت الشركات الأوروبية إلى معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) في عام 2005. وبموجب المعايير الدولية للتقارير المالية، تخفي الالتزامات مثل "الخسائر المتوقعة الناتجة عن المعاملات المعلقة". لذلك عندما نلقي نظرة على القوائم المالية لشركة Beru لعام 2005، نجد ملحوظة (إيضاح) تفيد بأن الشركة قامت بالتقرير فقط عن التزامات ناتجة عن معاملات سابقة يمكن تقديرها بشكل معقول.

يواصل معدي المعايير العمل على إعداد التقارير المالية للتقرير عن بعض الالتزامات "المحتملة"، مثل تلك المتعلقة بالقضايا المعلقة والدعاوي المحتملة الأخرى التي قد تكون الشركة مسؤولة عنها. كما ستتعلم في هذا الفصل، فقد وفرت المعايير أكثر شفافية في التقرير عن الالتزامات المرتبطة بهذه المعاملات. ومع ذلك، لا يزال هناك الكثير الذي يتعين القيام به. على سبيل المثال، نظر مجلس معار المحاسبة الدولية في التغيرات الامة في كفة الاعتراف بالالتزامات المحتملة وقاسا، مهمة صعبة. فكر في توضيح بسيط يتعلق بشركة تباع الهامبرجر:

- يتم بيع الهامبرجر في إحدى الولايات حيث ينص القانون على أن البائع يجب أن يدفع 100000 يورو لكل عميل يشتري هامبورجر ملوث؛
- في نهاية الفترة التي يعد عنها التقرير قامت الشركة ببيع هامبورج واحد، و
- تشير الخبرة السابقة إلى وجود فرصة واحدة في المليون أن يكون الهامبرجر الذي يبيعه الكيان ملوثاً. لا يوجد معلومات أخرى متوفرة.

هل الشركة لديها التزام؟ ما هو المبرر المفاهيمي، إن وجد، لتسجيل التزام أو عدم تسجيل التزام لهذه المسألة؟ وإذا استنتجت أن بيع الهامبرجر يؤدي إلى تحمل التزام، فكيف يتم قياسه؟ هناك طريقة أخرى لطرح السؤال وهي ما إذا كانت مشكلة الهامبرجر هي مسألة اعتراف أو قضية قياس. يوضح هذا المثال بعض الأسئلة الصعبة التي يواجهها مجلس معايير المحاسبة الدولية في هذا المجال.

وبالتالي، لا يزال تطوير معايير جيدة للتقرير والافصاح عن الالتزامات المحتملة يمثل تحدياً. اقترحت إحدى الهيئات التنظيمية مؤخراً الافصاح عن مدي التباين في طبيعة الالتزامات المحتملة والخلفيات الكمية والنوعية بشأن الالتزامات المحتملة، وإعداد عرض جدولي للتغيرات في الالتزامات، بما في ذلك تفسير التغيرات. لا نعرف نهاية قصة الالتزامات هذه. ومع ذلك، فإن الجدل حول

القواعد المقترحة يوضح تحديات تطوير القواعد المحاسبية للالتزامات التي تلي احتياجات المستثمرين مع تجنب إلحاق الضرر بالشركات التي تفصح عن المعلومات.

Current Liabilities المتداولة

الهدف التعليمي الأول:

وصف طبيعة وتقييم والتقرير عن الالتزامات المتداولة.

السؤال، "ما هو الالتزام؟" ليس من السهل الإجابة. على سبيل المثال، هل الأسهم الممتازة هي التزام أو حق ملكية؟ ورد الفعل المبدي هو القول بأن الأسهم الممتازة هي في حقيقتها حق ملكية، ويجب على الشركات التقرير عنها كجزء من حقوق الملكية. ولكن الأسهم الممتازة تتضمن العديد من عناصر الديون كذلك. غالبًا ما يكون للشركة المصدرة للسهم (وأحيانًا حامله) الحق في استدعاء الأسهم خلال فترة زمنية محددة - مما يجعله مماثل لسداد أصل القرض. في كثير من الحالات، تكون الأرباح الموزعة على الأسهم الممتازة مضمونة (المخصص التراكمي) - مما يجعلها تبدو وكأنها فائدة. ونتيجة لذلك، فإن الأسهم الممتازة ليست سوى واحدة من العديد من الأدوات المالية التي يصعب تصنيفها.

للمساعدة في حل بعض هذه الخلافات، يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، كجزء من إطاره المفاهيمي، الالتزام باعتباره تعهدًا حاليًا لشركة ناشئ عن أحداث سابقة، يتوقع أن تسفر التسوية عن تدفق موارد من الشركة (انظر المفاهيم الأساسية). وبعبارة أخرى، يكون للالتزام ثلاث خصائص أساسية:

1 - التزام حالي.

2 - ينشأ عن أحداث ماضية.

3 - ينتج عن ذلك تدفق الموارد من الشركة (النقدية والبضائع والخدمات).

ولأن الالتزامات تتضمن تضحيات بأصول أو خدمات في المستقبل، فإن أحد الجوانب الهامة لها هو تاريخ سدادها. حيث أن الالتزامات المتداولة تمثل طلب على الأصول المتداولة للشركة، وهو طلب لا بد من الوفاء به بصورة سريعة وفي مجري النشاط العادي للشركة إذا رغبت الشركة في استمرار عملياتها. ولكن بصفة عامة، لا تمثل الالتزامات ذات تاريخ الاستحقاق البعيد طلب على الموارد الحالية للشركة ومن ثم فإنها تشكل مجموعة مختلفة نسبيًا. وتبرز هذه الظاهرة التقسيم الأساسي للالتزامات إلى:

(1) الالتزامات المتداولة (2) الالتزامات غير المتداولة

وتتمثل الأصول المتداولة في النقدية والأصول الأخرى التي يتوقع تحويلها إلى نقدية أو بيعها أو استخدامها في العمليات خلال دورة تشغيل واحدة أو خلال سنة إذا كانت السنة تضم أكثر من دورة تشغيل. وبالمثل يتم التقرير عن الالتزامات المتداولة في حالة توافر شرطين:

- 1 - من المتوقع تسوية الالتزام ضمن دورة التشغيل العادية ؛ أو
 - 2 - من المتوقع تسوية الالتزام خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير.
- وقد لقي هذا التعريف قبولاً واسعاً حيث إنه يعترف باختلاف طول دورات التشغيل بين الصناعات المختلفة .

ودورة التشغيل operating cycle هي الفترة الزمنية الواقعة بين اقتناء السلع والخدمات التي تدخل في عملية التصنيع والتحقق النهائي للنقدية الذي ينتج عن تحصيل قيمة المبيعات. وفي الصناعات كثيفة رأس المال تزيد دورة التشغيل كثيراً عن سنة، في حين أن السنة الواحدة في العديد من شركات التجزئة وشركات الخدمات تضم العديد من دورات التشغيل. في هذه الحالات ، تقوم الشركات بتصنيف بنود التشغيل ، مثل الحسابات الدائنة والمستحقات الخاصة بالأجور والمصاريف الأخرى، كالتزامات متداولة ، حتى إذا كان من المقرر تسويتها بعد أكثر من 12 شهراً من فترة التقرير.

وفيما يلي بعض الالتزامات المتداولة :

- 1 - حسابات الدائنين
- 2 - أوراق الدفع
- 3 - المستحقات الجارية من الالتزامات طويلة الأجل
- 4 - التعهدات قصيرة الأجل التي يتوقع إعادة تمويلها.
- 5 - التوزيعات المستحقة.
- 6 - قروض وودائع العملاء
- 7 - الإيرادات غير المكتسبة
- 8 - ضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع
- 9 - ضريبة الدخل المستحقة الدفع
- 10 - الالتزامات المتعلقة بالعاملين

المفاهيم الأساسية

لتحديد التصنيف المناسب لأدوات مالية محددة ، تحتاج الشركات إلى تعريفات مناسبة للأصول والالتزامات وحقوق الملكية. وغالبًا ما يستخدمون تعريفات الإطار المفاهيمي كأساس لحل قضايا التصنيف المثيرة للجدل.

حسابات الدائنين Accounts Payable

الحسابات الدائنة ، أو الحسابات التجارية المستحقة الدفع ، هي أرصدة مستحقة لآخرين عن سلع أو توريدات أو خدمات تم شراؤها على الحساب. وتنشأ الحسابات الدائنة بسبب الفارق الزمني بين استلام الخدمات أو الحصول على الأصول ودفع ثمنها. تشير شروط البيع (على سبيل المثال ، 10/2 ، 30 / n أو 10/1 ، E.O.M) عادةً إلى هذه الفترة من الائتمان الممتد ، عادةً ما بين 30 إلى 60 يومًا.

وتقوم أغلب النظم المحاسبية بتسجيل الالتزامات المتعلقة بمشتريات البضاعة وخاصة عند استلام الفواتير الخاصة بها. وعادة ما يحدث بعض التأخير في تسجيل البضائع والالتزام المتعلق بها بالدفاتر. وإذا انتقلت ملكية البضائع للمشتري قبل استلام البضائع بالفعل ، فإنه يجب تسجيل الصفقة في وقت انتقال الملكية. ويجب توجيه الاهتمام للمصفقات التي تحدث قرب نهاية الفترة المحاسبية وفي بداية الفترة التالية للتأكد من أن تسجيل البضاعة المستلمة (المخزون) يتفق مع الالتزام (حسابات الدائنين) وأن كلاً منهما سجل في الفترة الصحيحة.

ولا يشكل قياس مقدار حساب الدائنين أية صعوبة لأن الفاتورة الواردة من الدائن تحدد تاريخ الاستحقاق ومقدار النقدية اللازمة لتسوية الحساب بدقة. وتكون عملية الحساب الوحيدة التي تكون ضرورية هي مقدار الخصم النقدي. وقد سبق توضيح ذلك في الفصل الثامن.

أوراق الدفع Notes Payable

إن أوراق الدفع هي وعود مكتوبة بدفع مبلغ معين من المال في تاريخ مستقبلي محدد. قد تنشأ من عمليات الشراء أو التمويل أو المعاملات الأخرى. تتطلب بعض الصناعات كمبيالات (غالبًا ما يشار إليها باسم الأوراق التجارية المستحقة الدفع) كجزء من عملية البيع / الشراء بدلاً من التوسع في الائتمان الشفهي أو الحساب المفتوح. عادة ما تنشأ أوراق الدفع المستحقة للبنوك أو شركات القروض من القروض النقدية. تقوم الشركات بتصنيف أوراق الدفع إلى أوراق دفع قصيرة الاجل أو أوراق

دفع طويلة الاجل ، بناءً على تاريخ الاستحقاق. قد تكون أوراق الدفع أيضًا ذات فائدة أو بدون فائدة.

أوراق الدفع ذات الفائدة Interest-Bearing Note Issued

افترض أن بنك Castle وافق على إقراض 100000 يورو في 1 مارس 2019 ، إلى شركة Landscape فإذا وقعت الشركة كمبيالة بقيمة 100.000 يورو ، 6% ، لمدة أربعة أشهر. فإن شركة Landscape تقوم بتسجيل النقدية المستلمة في 1 مارس كما يلي:

1 مارس 2009		
النقدية		100000
أوراق الدفع	100000	
تسجيل كمبيالة 6% لمدة 4 شهور لبنك Castle		

إذا أعدت شركة Landscape القوائم المالية بشكل نصف سنوي ، فإنها بإجراء قيد التسوية التالي والذي تسجل به مصروفات الفائدة والفوائد المستحقة بمقدار 2000 يورو ($100.000 \times 6\% \times 12/4$) في 30 يونيو ، 2019.

30 يونيو 2009		
مصروف الفوائد		2000
الفوائد المستحقة	2000	
الفوائد المستحقة عن كمبيالة لمدة 4 شهور لبنك Castle		

إذا كانت شركة Landscape تقوم بإعداد القوائم المالية شهريًا ، فإن مصروف الفائدة في نهاية كل شهر هو 500 يورو ($100000 \times 6\% \times 12/1$).

عند الاستحقاق (1 يوليو 2019) ، يجب أن تدفع شركة Landscape القيمة الاسمية لورقة الدفع (100000 يورو) بالإضافة إلى 2000 يورو ($100000 \times 6\% \times 12/4$). تسجل الشركة سداد قيمة ورقة الدفع والفائدة المستحقة على النحو التالي.

1 يوليو 2019		
أوراق الدفع		100000
الفوائد المستحقة		2000
النقدية	102000	
تسجيل سداد ورقة الدفع ذات الفائدة لبنك Castle بالإضافة الفوائد المستحقة		

أوراق الدفع ذات فائدة صفر Zero-Interest-Bearing Note Issued

قد تقوم الشركة بإصدار أوراق دفع بفائدة صفر بدلاً من أوراق دفع تحمل فائدة. لا تنص أوراق الدفع التي تحمل فائدة صفر صراحة على سعر الفائدة ولكن لا تزال الفائدة موجودة، ولكن. عند الاستحقاق، يجب على المقرض تسديد مبلغ أكبر من المبالغ النقدية المستلمة في تاريخ الإصدار. بمعنى آخر، يستلم المقرض نقدًا القيمة الحالية لورقة الدفع. تساوي القيمة الحالية القيمة الاسمية لورقة الدفع عند الاستحقاق مطروحًا منها الفائدة أو الخصم الذي يتقاضاه المقرض عن مدة ورقة الدفع.

لتوضيح ذلك، افترض أن شركة Landscape وقعت كميالة بقيمة 102000 يورو، لمدة أربعة أشهر، بدون فائدة إلى بنك Castle في 1 مارس 2019. القيمة الحالية للكميالة 100000 يورو. تقوم الشركة بتسجيل ذلك على النحو التالي:

1 مارس 2019		
100000	النقدية	
100000	أوراق الدفع	
	تسجيل كميالة بدون الفائدة لمدة 4 شهور لبنك Castle	

تقوم شركة Landscape بتقييم حساب أوراق الدفع بالقيمة الحالية لورقة الدفع، والتي هي 100000 يورو. إذا أعدت الشركة القوائم المالية بشكل نصف سنوي، فإنها تقوم بإجراء قيد التسوية التالي لتسجيل مصروف الفائدة والزيادة في أوراق الدفع بمقدار 2000 يورو في 30 يونيو 2019.

30 يونيو 2019		
2000	مصروف الفوائد	
2000	أوراق الدفع	
	تسجيل مصروف الفوائد لمدة 4 شهور على كميالة لبنك Castle	

عند الاستحقاق (1 يوليو 2019)، يجب أن تقوم شركة Landscape بدفع القيمة الاسمية لورقة الدفع، على النحو التالي.

1 يوليو 2019		
102000	أوراق الدفع	
102000	النقدية	
	تسجيل سداد كميالة بدون الفائدة لمدة 4 شهور لبنك Castle في تاريخ الاستحقاق	

في هذه الحالة، نجد أن مقدار مصروف الفوائد والمبلغ المسدد متطابقين تماما ولكن نادرا ما يحدث ذلك في الواقع العملي حيث عادة ما يقوم المقرض بسداد الفوائد شهريًا. سوف يتم مناقشة القضايا المحاسبية المتعلقة بأوراق الدفع في الفصل الرابع عشر.

Current Maturities of the Long-Term Debt المستحقات الجارية من الديون طويلة الاجل

تقوم شركة Delhaize بالتقرير ضمن الالتزامات المتداولة عن ذلك الجزء من السندات أو الالتزامات طويلة الاجل الذي يُستحق السداد خلال السنة المالية التالية. فعندما يكون جزء فقط من الدين طويل الاجل سيتم سداؤه خلال الإثني عشر شهر التالية — كما هو الحال في السندات التي يتم استهلاكها عن طريق سلسلة من الأقساط السنوية — فإن الجزء المستحق من الدين طويل الاجل يُقرر عنه كالتزام متداول في حين يُقرر عن الرصيد الباقي كدين طويل الاجل. ولكن المستحقات الجارية من الديون طويلة الاجل لا يجب إدراجها ضمن الالتزامات المتداولة إذا كانت:

- 1 - سيتم تسويتها باستخدام أصول مجمعة لهذا الغرض ولم تظهر كأصول متداولة.
- 2 - سيتم إعادة تمويلها أو تسويتها من المتحصلات الناتجة عن إصدار دين جديد (سيتم مناقشته في القسم التالي)
- 3 - سيتم تحويلها إلى رأس مال أسهم.

ومع ذلك، فإن الالتزام المستحق السداد عند طلب الدائن أو الذي سيكون تحت الطلب خلال سنة (أو دورة تشغيل أيهما أطول) يجب تبويبه كالتزام متداول. وعادة ما تصبح الالتزامات تحت طلب الدائن عند انتهاك المدين لأحد بنود اتفاقية الدين. على سبيل المثال، فإن أغلب اتفاقيات الديون تستلزم الحفاظ على مستوى معين لنسبة الديون / حق الملكية أو على حد معين لرأس المال العامل فعند انتهاك المدين لأحد هذه البنود يلزم تصنيف الدين كالتزام متداول حيث يُتوقع بصورة كبيرة استخدام رأس المال العامل الحالي في سداد قيمة الدين.

لتوضيح انتهاك الاتفاقية، افترض أن شركة Gyro في 1 نوفمبر 2015، لديه ورقة دفع طويلة الأجل إلى Sanchez، والتي من المقرر أن تسدد في 1 أبريل 2021. لسوء الحظ، انتهاكت شركة Gyro اتفاقية ورقة الدفع، وأصبح الدين واجب الدفع عند

الطلب. وتقوم شركة Gyro بإعداد القوائم المالية في 31 ديسمبر 2019. نظرا لانتهاك الاتفاقية، يجب على شركة Gyro تصنيف الالتزام كالتزام متداول. ومع ذلك، يمكن لشركة Gyro تصنيف الالتزام على أنه غير متداولة إذا وافق Sanchez قبل 31 ديسمبر 2019، بعمل فترة سماح لمد الاتفاقية. يجب أن تنتهي فترة السماح بعد 12 شهراً على الأقل من 31 ديسمبر 2019 ليتم التقرير عنها كالتزامات غير متداولة. إذا لم يتم عمل فترة سماح للاتفاقية بحلول 31 ديسمبر 2019، فيجب على شركة Gyro تصنيف أوارف الدفع على أنها التزام متداول.

Short-Term Obligations Expected to Be Refinanced التعهدات قصيرة الآجل التي يتوقع إعادة تمويلها

التعهدات قصيرة الآجل هي تلك الديون مستحقة السداد خلال سنة من تاريخ الميزانية أو خلال دورة التشغيل بالشركة أيهما أطول. وبعض التعهدات قصيرة الآجل يتوقع إعادة تمويلها على أساس طويل الآجل ومن ثم فإنه لا يُتوقع أن تتطلب استخدام لرأس المال العامل خلال السنة التالية (أو دورة التشغيل).

وفي وقت ما ايدت مهنة المحاسبة استبعاد التعهدات قصيرة الآجل من الالتزامات المتداولة إذا كان من المتوقع إعادة تمويلها. ولكن لأن المهنة لم تقدم إرشادات محددة، فإن تحديد ما إذا كان التعهد قصير الآجل من المتوقع إعادة تمويله أم لا كان يستند عادة على نية الإدارة وحدها لإعادة التمويل على أساس طويل الآجل. فقد تقوم الشركة بإصدار أوراق تجارية قصيرة الآجل لتمويل أصول ثابتة جديدة مع نية إعادة تمويلها على أساس طويل الآجل. أو قد تحصل الشركة على قرض مصرفي مدته 5 سنوات، ولكن بسبب رغبة البنك أوراق دفع مدتها 90 يوم مع ضرورة إعادة تجديدها بصفة مستمرة. فماذا تمثل هذه الأوراق؟ هل هي ديون طويلة الآجل أم التزامات متداولة؟

Refinancing Criteria معيار إعادة التمويل

لحل مشاكل التصنيف هذه، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتطوير معايير لتحديد الظروف التي قد يتم بموجبها استبعاد التعهدات قصيرة الأجل من الالتزامات المتداولة. على وجه التحديد، يمكن للشركة استبعاد تعهد قصير الأجل من الالتزامات المتداولة إذا تم استيفاء كل من الشروط التالية:

- 1- وجود نية أو اتفاق على إعادة تمويل التعهد على أساس طويل الآجل.

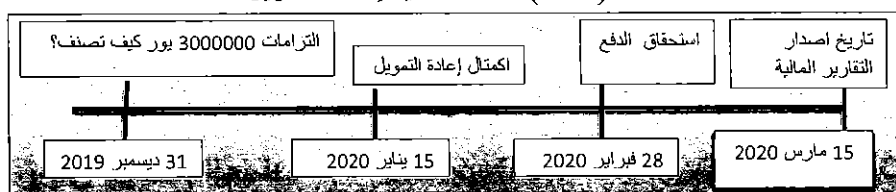
2 - يجب أن يكون لها حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة 12 شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقرير.

ويعني قصد إعادة التمويل على أساس طويل الأجل أن الشركة تنوي تجديد التعهد قصير الأجل ومن ثم يستلزم استخدام رأس المال العامل خلال السنة المالية التالية أو دورة التشغيل أيهما أطول. والدخول في ترتيب تمويل يسمح بشكل واضح للشركة بإعادة تمويل الدين على أساس طويل الأجل بشروط يمكن تحديدها بسهولة قبل تاريخ التقرير المقبل هو أحد الطرق لتلبية الشرط الثاني. بالإضافة إلى ذلك ، الشركة لديها الحق في إعادة تمويل في أي وقت وتعتزم القيام بذلك تسمح للشركة بتصنيف الالتزامات على أنها غير متداولة.

لتوضيح ذلك ، افترض أن Haddad SE تقدم المعلومات التالية المتعلقة بأوراق الدفع الحالية :

- أوراق دفع قيمتها 3000000 يورو في 30 نوفمبر 2019 ومستحقة الدفع في 28 فبراير 2020 وتاريخ اعداد التقارير المالية للشركة 31 ديسمبر 2019.
 - تنوي لشركة مد فترة استحقاق القرض (إعادة تمويل القرض) إلى 30 يونيو 2021.
 - تم الانتهاء من الأوراق اللازمة لإعادة تمويل القرض في 15 يناير 2020. لم يكن لدى الشركة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام في 31 ديسمبر 2019.
- وشكل (13-1) يوضح عملية إعادة التمويل.

شكل (13-1) أحداث عملية إعادة التمويل



في هذه الحالة ، يجب على شركة Haddad SE تصنيف أوراق الدفع كالتزامات متداولة لأن عملية إعادة التمويل لم تكتمل بحلول 31 ديسمبر 2019 ، تاريخ التقارير المالية. فقط في حالة إتمام عملية إعادة التمويل قبل 31 ديسمبر 2019 ، يمكن أن تصنف الشركة التزام أوراق الدفع كالتزام غير متداول . الأساس المنطقي: لا تؤثر إعادة تمويل الالتزام بعد تاريخ التقارير المالية على السيولة أو الملاءة المالية .

التوزيعات المستحقة Dividends Payable

حيث تمثل التوزيعات النقدية مستحقة السداد التزام على الشركة لمساهميها نتيجة الإعلان عن توزيعات. ففي تاريخ الإعلان تتحمل الشركة التزام يجعل المساهمين في موقف الدائنين للشركة بقيمة التوزيعات المعلنة ولأن التوزيعات النقدية تُسدد عادة خلال سنة من تاريخ الإعلان (3 شهور غالبًا)، فإنها تصنف كالتزامات متداولة.

من ناحية أخرى، فإن التوزيعات المتجمعة وغير المعلنة للاسهم الممتازة المجمعة للأرباح لا يعترف بها كالتزام لأن التوزيعات الممتازة المجمعة preference dividends in arrears لا تمثل التزام على الشركة إلى أن يتخذ مجلس إدارة الشركة موقف رسمي يُصرح بتوزيع أرباح عليها. ومع ذلك، فإن مقدار التوزيعات المتجمعة وغير المسددة يجب الإفصاح عنها في ملاحظة أو اظهارة بين أقواس في جزء رأس مال الأسهم (أنظر المفاهيم الأساسية)

كما أن التوزيعات المستحقة في صورة أسهم اضافية لا يعترف بها كالتزام، لأن هذه التوزيعات في صورة (اسهم كما سنناقشها في الفصل 15) لا تتطلب تضحية مستقبلية بأصول أو خدمات ويمكن لمجلس الإدارة إلغائها في أي وقت قبل إصدارها ويتم التقرير عن التوزيعات في شكل أسهم لم تصدر بعد في حقوق الملكية لأنها تمثل أرباح محتجزة في طريقها للتحويل إلى رأس مال مدفوع.

المفاهيم الأساسية

التوزيعات الممتازة المتجمعة تتمثل في تضحيات اقتصادية مستقبلية محتملة، ولكن التضحية المتوقعة لا تنتج عن معاملة سابقة أو حدث سابق، ولكن سوف تنتج التضحية عن حدث مستقبلي (إعلان من مجلس الإدارة)

قروض وودائع العملاء Customer Advances and Deposits

قد تشمل الالتزامات المتداولة الودائع النقدية القابلة للإرجاع الواردة من العملاء والموظفين. يمكن للشركات الحصول على ودائع من العملاء لضمان الأداء من خلال الخدمة أو الضمانات أو كضمانات لتغطية دفع الالتزامات المستقبلية المتوقعة. على سبيل المثال، غالبًا ما تتطلب شركة مثل Alltel Corp. (الولايات المتحدة الأمريكية) إيداعًا على الأجهزة التي يستخدمها العملاء للاتصال بالإنترنت أو الوصول إلى خدماتها الأخرى. قد يتلقى Alltel أيضًا ودائع من العملاء كضمانات

لاحتمال حدوث ضرر بالممتلكات. بالإضافة إلى ذلك، بعض تطلب الشركات من موظفيها إجراء الإيداعات لإعادة المفاتيح أو غيرها من ممتلكات الشركة. ويعتمد تصنيف هذه البنود كالتزامات متداولة أو غير متداولة على الوقت المنقضي بين تاريخ الإيداع وانتهاء العلاقة التي استوجبت ذلك الإيداع.

الإيرادات غير المكتسبة Unearned Revenues

قد تتلقي شركات نشر المجلات مثل Hachette (FRA) شيكات من العملاء عند طلب الاشتراك في المجلة، كما تباع شركات الطيران China Southern Airlines (CHN) عادة تذاكر لرحلات مستقبلية. وتقوم شركات البرامج مثل Microsoft (USA) بإصدار قسائم تسمح للعملاء بالترقية إلى الإصدار التالي من برامجها. فكيف تقوم هذه الشركات بالمحاسبة عن الإيرادات غير المكتسبة التي تتلقاها قبل تسليم البضاعة أو تقديم الخدمة؟

- 1 - عند تحصيل مبلغ مقدم يتم تسجيله بالجانب المدين من حساب النقدية والجانب الدائن من أحد حسابات الالتزامات المتداولة الذي يحدد مصدر هذا الإيراد غير المكتسب:
- 2 - عند اكتساب الإيراد، يجعل حساب الإيراد غير المكتسب مدينًا مع جعل حساب الإيرادات المختص دائنًا.

ولتوضيح ذلك، افترض أن جامعة Logo باعت 10000 تذكرة لموسم كرة القدم بها، والذي يتضمن 5 مباريات بسعر 50 دولار للتذكرة. فيكون قيد بيع تذاكر الموسم كما يلي:

6 أغسطس 2019		
النقدية	500000	
إيرادات مبيعات غير مكتسبة	500000	
تسجيل بيع 10000 تذكرة من تذاكر الموسم		

وبعد كل مباراة يتم إجراء القيد التالي:

7 سبتمبر 2019		
إيرادات مبيعات غير مكتسبة	100000	
إيرادات المبيعات	10000	
تسجيل إيرادات التذاكر المكتسبة		

وعلى ذلك ، فإن إيرادات المبيعات غير المكتسبة هنا يُقرر عنه كالتزام متداول في قائمة المركز المالي . ومع اكتساب الإيرادات يتم تحويلها من حساب الإيرادات غير المكتسبة إلى حساب الإيرادات المكتسبة. وتعد الإيرادات غير المكتسبة هام نسبياً في بعض الشركات: ففي صناعة الطيران تمثل التذاكر المباعة لرحلات مستقبلية ما يقرب من 50% من إجمالي الالتزامات المتداولة. يوضح شكل (2-13) حسابات الإيرادات المكتسبة والإيرادات غير المكتسبة التي يتم استخدامها أحياناً في أنواع محددة من الأنشطة التجارية.

شكل (2-13) الإيرادات المكتسبة والإيرادات غير المكتسبة

أسم الحساب		نوع الشركة
الإيرادات	الإيرادات غير المكتسبة	
إيرادات التذاكر	إيرادات تذكرة الركاب غير المكتسبة	شركات الطيران
إيرادات مكتسبة	إيرادات اشتراكات غير مكتسبة	نشر المجلات
إيراد إيجار	إيرادات إيجار غير مكتسبة	فنادق
إيرادات الضمان المكتسبة	إيرادات الضمان غير المكتسبة	تاجر السيارات
إيرادات المبيعات	إيرادات بطاقة الهدايا غير المكتسبة	تجار التجزئة

يجب أن تقرر قائمة المركز المالي عن التعهدات الخاصة بأية ارتباطات سوف تتم تسويتها ببضائع أو خدمات، كما يجب أن تقرر قائمة الدخل عن الإيرادات المكتسبة خلال الفترة.

ماذا تعني الأرقام؟

الالتزامات شركة Microsoft جيدة أم سيئة

يقوم مستخدمو القوائم المالية بشكل عام بفحص الالتزامات المتداولة لتقييم سيولة الشركة والمرونة المالية الشاملة. يجب على الشركات دفع العديد من الالتزامات المتداولة، مثل الحسابات المستحقة الدفع، والأجور المستحقة، والضرائب المستحقة الدفع، عاجلاً وليس آجلاً. لذلك، فإن الزيادة الكبيرة في هذه الالتزامات يجب أن تثير القلق حول المركز المالي للشركة. ومع ذلك، ليس هذا هو الحال بالنسبة لجميع الالتزامات المتداولة. على سبيل المثال، لدى Microsoft (الولايات المتحدة الأمريكية) التزاماً حالياً بعنوان "الإيرادات قصيرة الأجل غير المكتسبة" التي تزيد عن 25 مليون دولار والتي زادت سنة بعد أخرى. الإيرادات غير المكتسبة هي التزام ينشأ عن مبيعات منتجات Microsoft

مثل Windows و Internet Explorer

كما قدمت مايكروسوفت قسائم للترقية إلى برامجها لتعزيز مبيعات وحدات تحكم XBOX وأجهزة Surface. في وقت البيع، لا يدفع العملاء مقابل الإصدار الحالي للمنتج فحسب، بل أيضاً ثمن لترقيات المستقبلية. تدرك Microsoft إيرادات المبيعات من الإصدار الحالي للبرنامج أو المنتج والسجلات كاللزام (الإيرادات غير المكتسبة) قيمة الترقيات المستقبلية التي "تدين بها" للعملاء.

يقرأ محللو السوق مثل هذه الزيادة في الإيرادات غير المكتسبة باعتبارها إشارة إيجابية حول مبيعات ورجحية Microsoft. عندما تنمو مبيعات Microsoft، يزيد حساب الأرباح غير المكتسبة. وبالتالي، فإن الزيادة في الالتزامات هي أخبار جيدة حول مبيعات Microsoft. في الوقت نفسه، يعد انخفاض الإيرادات غير المكتسبة بمثابة أخبار سيئة. كما أشار أحد المحللين، فإن تباطؤ أو عكس النمو في إيرادات Microsoft غير المكتسبة يشير إلى تباطؤ المبيعات، وهو ما يحدث الأخبار السيئة للمستثمرين. وبالتالي، يمكن في بعض الأحيان النظر إلى الزيادات في الالتزامات على أنها علامات جيدة بدلاً من أن تكون سيئة.

ضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع

Sales and Value-Added Taxes Payable

معظم الدول لديها ضريبة الاستهلاك. عادة ما تكون ضرائب الاستهلاك إما ضريبة مبيعات أو ضريبة على القيمة المضافة (VAT). الغرض من هذه الضرائب هو توليد إيرادات للحكومة مماثلة لضريبة الشركة أو ضريبة الدخل الشخصية. تحقق هاتان الضريبتان نفس الهدف - فرض ضريبة على المستهلك النهائي للسلعة أو الخدمة. ومع ذلك، يستخدم النظامان أساليب مختلفة لتحقيق هذا الهدف.

ضريبة المبيعات المستحقة Sales Taxes Payable

لتوضيح المحاسبة عن ضرائب المبيعات، افترض أن سوبر ماركت Halo يبيع أرغفة الخبز للمستهلكين في يوم معين مقابل 2400 يورو. بافتراض معدل ضريبة مبيعات يبلغ 10 في المائة، يقوم سوبر ماركت Halo بإجراء التالي التالي لتسجيل عملية البيع.

7 سبتمبر 2019		
النقدية		2640
إيرادات المبيعات	2400	
ضريبة المبيعات المستحقة	240	

في هذه الحالة، يسجل سوبر ماركت Halo التزامات ضريبية التي يتم تحصيلها

من العملاء ولكن لم يتم تحويلها بعد إلى مصلحة الضرائب المناسبة. في الوقت المناسب، يقوم سوبرماركت Halo بتحويل مبلغ 240 يورو إلى مصلحة الضرائب.

في بعض الأحيان، تكون ضريبة المبيعات المحصلة والمضافة لحساب الضريبة المستحقة غير مساوية للالتزام كما تقدره مصلحة الضرائب، فإنه يمكن إجراء تعديل على حساب الضريبة المستحقة عن طريق الاعتراف بمكاسب أو خسائر من متحصلات ضريبة المبيعات. ومع ذلك فإن العديد من الشركات لا تفصل ضريبة المبيعات عن المبيعات نفسها في وقت البيع، حيث يُضاف المبلغ الإجمالي لحساب المبيعات. ولكي تعكس الشركة القيمة الفعلية للمبيعات والتزام ضريبة المبيعات، يُجعل حساب المبيعات لدينا بمقدار ضريبة المبيعات المستحقة لمصلحة الضرائب عن هذه المبيعات مع جعل حساب ضريبة المبيعات المستحقة دائئاً بنفس المقدار.

ولتوضيح ذلك نفترض أن رصيد حساب المبيعات يبلغ 150000 يورو متضمناً ضريبة مبيعات بنسبة 4% فلأن المقدار المسجل بحساب المبيعات يساوي المبيعات مضاف إليها 4% منها، فإن قيمة المبيعات الفعلية تبلغ $(150000 \div 104\%)$ 144230.77 ويبلغ التزام ضريبة المبيعات 5769.23 يورو $(144230.77 \times 4\%)$ او $(150000 - 144230.77)$ ويلزم إجراء القيد التالي لتسجيل مقدار ضريبة المبيعات المستحقة لمصلحة الضرائب.

7 سبتمبر 2019		
إيرادات المبيعات		5769.23
ضريبة المبيعات المستحقة	5769.23	

ضرائب القيمة المضافة المستحقة Value-Added Taxes Payable

تستخدم السلطات الضريبة ضرائب القيمة المضافة (VAT) أكثر من ضرائب المبيعات (أكثر من 100 دولة تتطلب أن تقوم الشركات بتحصيل ضريبة القيمة المضافة). كما تمت التوضيح سابقاً، فإن ضريبة القيمة المضافة هي ضريبة استهلاك. يتم وضع هذه الضريبة على منتج أو خدمة كلما تمت إضافة القيمة في مرحلة الإنتاج وعند البيع النهائي. ضريبة القيمة المضافة هي تكلفة للمستخدم النهائي، وعادةً ما يكون فرداً خاصاً، على غرار ضريبة المبيعات.

ومع ذلك، لا ينبغي الخلط بين ضريبة القيمة المضافة وضريبة المبيعات. يتم تحصيل ضريبة المبيعات مرة واحدة فقط عند نقطة الشراء الخاصة بالمستهلك. لا

يشارك أي شخص آخر في سلسلة الإنتاج أو التوريد في تحصيل الضريبة. أما في نظام الضريبة على القيمة المضافة، يتم جمع ضريبة القيمة المضافة في كل مرة يتم فيها إنشاء نشاط تجاري شراء منتجات من أعمال أخرى في سلسلة التوريد للمنتج. لتوضيح ذلك، دعنا نعود إلى مثال سوبر ماركت Halo لكننا نفترض الآن أن ضريبة القيمة المضافة مفروضة وليست ضريبة مبيعات. لفهم كيفية عمل ضريبة القيمة المضافة، نحتاج إلى فهم كيفية إعداد أرغفة الخبز للشراء. هذا ما حدث.

- 1 - تزرع شركة Hill القمح وتبيعه إلى Sunshine مقابل 1000 يورو. تقوم شركة Hill بإجراء القيد التالي لتسجيل عملية البيع، بافتراض أن ضريبة القيمة المضافة تبلغ 10 %.

15 يناير 2019		
النقدية		1100
إيرادات المبيعات	1000	
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	100	

ثم تقوم شركة Hill بتحويل مبلغ 100 يورو إلى مصلحة الضرائب.

- 2 - تصنع Sunshine أرغفة الخبز من هذا القمح وتبيعه إلى سوبر ماركت Halo مقابل 2000 يورو. تقوم Sunshine بإجراء القيد التالي لتسجيل عملية البيع، على افتراض أن ضريبة القيمة المضافة تبلغ 10 %.

17 يناير 2019		
النقدية		2200
إيرادات المبيعات	2000	
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	200	

ثم تحول 100 Sunshine يورو إلى مصلحة الضرائب، وليس 200 يورو. السبب: دفعت Sunshine بالفعل 100 يورو إلى شركة Hill. في هذه المرحلة، يحق لمصلحة الضرائب الحصول على 100 يورو فقط. تحصل Sunshine على رصيد مقابل ضريبة القيمة المضافة المدفوعة إلى Hill، مما يقلل من ضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع.

- 3 - يبيع سوبر ماركت Halo أرغفة الخبز للمستهلكين مقابل 2400 يورو. يسجل سوبر ماركت Halo القيد التالي لتسجيل عملية البيع، بافتراض أن ضريبة

القيمة المضافة تبلغ 10 %.

19 يناير 2019		
النقدية		2640
إيرادات المبيعات	2400	
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	240	

ثم يرسل سوبر ماركت Halo 40 يورو فقط إلى مصلحة الضرائب حيث يتم تخفيض ضريبة القيمة المضافة بقيمة 200 يورو المدفوعة مسبقاً إلى Sunshine.

يوضح الشكل (3-13) من يدفع ضريبة القيمة المضافة؟

- 1 - قامت Hill بجمع 100 يورو من ضريبة القيمة المضافة وأرسلت هذا المبلغ إلى مصلحة الضرائب؛ لم يكن لديها مصاريف نقدية صافية لهذه الضرائب.
- 2 - جمعت Sunshine 200 يورو من ضريبة القيمة المضافة، ولكن تم تحويل 100 يورو فقط إلى مصلحة الضرائب لأنها خصت من ضريبة القيمة المضافة 100 يورو التي دفعتها لشركة Hill؛ لم يكن لديها مصاريف نقدية صافية لهذه الضرائب.
- 3 - جمعت Halo سوبر ماركت 240 يورو من ضريبة القيمة المضافة، ولكن تم تحويل 40 يورو فقط إلى مصلحة الضرائب لأنها خصت 200 يورو من ضريبة القيمة المضافة التي دفعتها لشركة Sunshine. لم يكن لديها مصاريف نقدية صافية لهذه الضرائب.

وباختصار، فإن إجمالي ضريبة القيمة المضافة التي تحصلها وتحولها الشركات هي سلسلة التوريد هي كما يلي:

ضريبة القيمة المضافة المستحقة	ضريبة القيمة المضافة المخصومة	ضريبة القيمة المضافة المحولة	ضريبة القيمة المضافة المحصلة	
0	0	100	100	شركة Hill
0	100	100	200	شركة Sunshine
0	200	40	240	سوبر ماركت Halo
0	300	240	540	الإجمالي

إذن، من يدفع ضريبة القيمة المضافة؟ المستهلكون هم الذين يتحملون تكلفة ضريبة القيمة المضافة البالغة 240 يورو كجزء من سعر الشراء، وليس الشركات التي أنتجت ووزعت الخبز.

من مزايا ضريبة القيمة المضافة أنه من الأسهل تحصيلها من ضريبة المبيعات نظراً لوجود آلية تصحيح ذاتي مضمنة في النظام الضريبي. على سبيل المثال ، انظر مرة أخرى إلى Sunshine في الشكل (3-13) . إذا كان Sunshine يفكر في عدم دفع ضريبة القيمة المضافة ، فإنه يعرف أن Halo ستقوم بالإبلاغ عن شرائها من Sunshine من أجل المطالبة بتخفيض الضريبة المحولة. نتيجة لذلك ، لدي مصلحة الضرائب سجلات بأن عملية شراء قد تمت ، وبالتالي يمكن أن تتقاضي Sunshine في حالة الاحتيال في تحويل ضريبة القيمة المضافة. ضريبة المبيعات لا تملك آلية التصحيح الذاتي وبالتالي هي أسهل في التهرب. ولكن من عيوب ضريبة القيمة المضافة زيادة الاحتفاظ بالسجلات.

ضريبة الدخل المستحقة Income Taxes Payable

يختلف مقدار ضريبة الدخل نسبياً مع مقدار الدخل السنوي. وباستخدام أفضل المعلومات والأدوات المتاحة ، يجب أن تقوم الشركة بإعداد إقرار ضريبة الدخل وحساب ضريبة الدخل الناتجة عن عمليات الفترة الحالية . ويجب تصنيف مقدار الضريبة المستحقة على دخل الشركة - كما هي محسوبة بالإقرار - كاللزام متداول.

يجب أن تقوم معظم الشركات بدفع ضرائب دورية على مدار العام إلى مصلحة الضرائب المعنية. تستند هذه المدفوعات على تقديرات إجمالي الالتزامات الضريبية السنوية. كما يتغير إجمالي الالتزامات الضريبية المقدرة ، تتغير المساهمات الدورية أيضاً. إذا قامت السلطة الضريبية في سنة تالية بفرض ضريبة إضافية على دخل السنة السابقة ، فيجب على الشركة اضافتها للجانب الدائن من حساب ضريبة الدخل مع تحميل الدين المتعلق به على الحسابات الجارية .

الفروق بين الدخل الخاضع للضريبة بموجب قوانين الضرائب الدخل المحاسبي في ظل معايير التقارير المالية الدولية تحدث في بعض الأحيان. وبسبب هذه الاختلافات ، قد يختلف مقدار ضرائب الدخل المستحقة للحكومة في أي سنة معينة اختلافاً كبيراً عن مصروفات ضريبة الدخل كما هو مُفصّل عنه في القوائم المالية. الفصل التاسع عشر مخصص فقط لمسائل ضريبة الدخل ويقدم مناقشة موسعة لهذا الموضوع المعقد.

الالتزامات المتعلقة بالعاملين Employee-Related Liabilities

تقوم الشركات بالتقرير ضمن الالتزامات المتداولة عن المبالغ نظير المرتبات

أو الأجور في نهاية الفترة المحاسبية. كما أن البنود التالية المتعلقة بمكافآت العاملين يُقرر عنها كالتزامات متداولة وهي:

1 - الاستقطاعات من المرتبات.

2 - الاجازات مدفوعة الأجر.

3 - المكافآت

الاستقطاعات من المرتبات Payroll Deductions

أكثر أنواع الاستقطاعات شيوعاً هي الضرائب وغيرها من البنود المتنوعة مثل أقساط التأمين، واشتراكات النقابات ومدخرات العمال. وطالما أن المبالغ المستقطعة لم تورد للجهة المختصة في نهاية الفترة المحاسبية، فإنه يجب الاعتراف بها كالتزامات متداولة.

ضرائب الضمان الاجتماعي Social Security Taxes

توفر معظم الحكومات مستوي من المزايا الاجتماعية (للتقاعد، والبطالة، والدخل، والإعاقة، والمزايا الطبية) للأفراد والعائلات. يتم تمويل هذه المزايا بشكل عام من الضرائب المقررة على كل من صاحب العمل والموظفين. وغالباً ما يشار إلى هذه الضرائب باسم ضرائب الضمان الاجتماعي أو ضرائب الرعاية الاجتماعية. عادة ما تأتي الأموال لهذه المدفوعات من الضرائب المفروضة على كل من صاحب العمل والموظف. أرباب العمل يحصلون من الموظف على حصة من هذه الضريبة عن طريق خصمها من المرتب الإجمالي للموظف، وتحويلها إلى الحكومة مع حصتهم. الحكومة في كثير من الأحيان تفرض الضرائب على كل من صاحب العمل والموظف بنفس المعدل. يجب على الشركات التقرير عن مبلغ ضريبة الموظف وضريبة صاحب العمل على الأجور الإجمالية المدفوعة كالتزامات متداولة.

حجز ضريبة المرتبات Income Tax Withholding

تتطلب قوانين ضريبة الدخل بشكل عام من أصحاب العمل الخصم من كل موظف ضريبة الدخل المطبقة على أجره. يحسب صاحب العمل مبلغ ضريبة الدخل لحجبها وفقاً لصيغة تحددها الحكومة أو وفقاً لجدول الضريبة. يعتمد هذا المبلغ على طول فترة الدفع والأجور الخاضعة للضريبة لكل موظف والحالة الاجتماعية. يوضح الشكل (4-13) خصومات واستقطاعات المرتبات.

شكل (4-13) ملخص التزامات المرتبات

تقرر الشركة عن هذه المبالغ ضمن الالتزامات المتداولة مالم يتم سدادها	من يدفعه	العنصر
		ضريبة المرتبات
	الموظف	ضريبة الضمان الاجتماعي - حصة الموظف
		اشتراكات النقابة
	الشركة	ضريبة الضمان الاجتماعي - حصة الشركة

مثال على استقطاعات المرتبات

افترض أن المرتبات الاسبوعية تبلغ 10 آلاف دولار خاضعة كلياً لضرائب الضمان الاجتماعي (8%)، مع خصم ضريبة دخل قدرها 1320 دولاراً واستقطاع اشتراكات النقابة بقيمة 88 دولاراً. تقوم الشركة بتسجيل الأجور والمرتبات المدفوعة واستقطاعات المرتبات الخاصة بالموظفين على النحو التالي.

19 يناير 2019		
مصرف المرتبات والأجور	10000	
ضريبة المرتبات	1320	
ضريبة الضمان الاجتماعي المستحقة	800	
اشتراكات النقابة	88	
النقدية	7792	

ويتم تسجيل حصة الشركة في ضريبة الضمان الاجتماعي كالتالي:

19 يناير 2019		
مصرف ضريبة المرتبات	800	
ضريبة الضمان الاجتماعي المستحقة	800	

يجب على الشركة أن تحول للحكومة حصتها من ضريبة الضمان الاجتماعي إلى جانب مبلغ ضريبة الضمان الاجتماعي المستقطعة من مرتب الموظف.

Compensated Absences الاجازات مدفوعة الأجر

الاجازات مدفوعة الأجر هي الاجازات التي يتم دفع مقابلها بمعنى أن يكون المرتب ساري مثل الاجازة العرضي، والمرض، والوضع، رعاية الطفل، السفر. وتعلق الاعتبارات التالية بالإجازات مدفوعة الأجر.

الحقوق المكتسبة Vested rights توجد هذه الحقوق عندما تتعهد الشركة بسداد مدفوعات للموظف حتي إن انتهت علاقته بالشركة. بمعنى أن الحقوق المكتسبة ليست

مشروطة باستمرار العمل في الخدمة في المستقبل. والحقوق المتجمعة Accumulated rights هي تلك التي يمكن ترحيلها إلى فترات مستقبلية إذا لم تُستخدم في الفترة التي اكتسبت خلالها. على سبيل المثال بفرض إنك حصلت على إجازة مدفوعة الأجر لمدة أربعة أيام تبدأ في 31 ديسمبر - تاريخ نهاية السنة المالية - وسوف تحصل على أجر هذه الإجازة حتى إذا انتهت علاقتك بالشركة في ذلك التاريخ. في هذه الحالة تُعتبر هذه الإجازة مكتسبة ويجب استحقاق مقابلها. ولكن بفرض أن هذه الإجازة غير مكتسبة ولكن يمكنك ترحيلها إلى فترات تالية، فرغم أن هذه الحقوق مكتسبة إلا أنها حقوق متجمعة يجب على الشركة إثبات استحقاقها مع الأخذ في الاعتبار الاحتمالات المقدرة لسقوط هذه الحقوق نتيجة دوران العمالة.

الحقوق غير المتجمعة Non-accumulating rights هي التي لا يمكن ترحيلها للفترات المستقبلية، وتسقط إذا لم يتم استخدامها ونتيجة لذلك، لا تعترف الشركة بأي التزام أو مصاريف حتى وقت الغياب (المنفعة). وهكذا، إذا كان الموظف يأخذ يوم إجازة خلال شهر واحد وهو غير متجمع، فإن يوم الإجازة هو عبارة عن نفقات في ذلك الشهر. وبالمثل، تتوقف إحدى المزايا مثل إجازة الأمومة أو الأبوة على حدث مستقبلي ولا تتجمع. لذلك، يتم التعرف على هذه التكاليف فقط عند بدأ الغياب.

وهناك تعديل على هذه القواعد العامة في حالة الإجازات المرضية مدفوعة الأجر، فعندما تكون هذه المنافع مكتسبة للعاملين يثبت استحقاقها، وعندما تكون متجمعة وغير مكتسبة، يُسمح بإثبات استحقاقها ولكن لا يلزم بها. ويرجع السبب في هذه التفرقة إلى أن الإجازة المرضية المدفوعة قد تأخذ أحد شكلين. ففي بعض الشركات لا يحصل العاملون على إجازات مرضية مدفوعة إلا عند غيابهم بسبب المرض، وبالتالي فإن السماح بإثبات الاستحقاق وعد الالتزام به يستند إلى أن سداد المقابل مشروط بمرض العاملين في المستقبل. ولكن بعض الشركات الأخرى تسمح للعاملين بتجميع الإجازات المرضية غير المستخدمة والحصول مقابلها على إجازة مدفوعة الأجر حتى في حالة عدم المرض، وفي مثل هذه الحالة يجب إثبات استحقاق الالتزام لأنه سوف يسدد بغض النظر عن مرض العمال.

ويجب الاعتراف بمصروف الإجازات المدفوعة والالتزام المقابل لهل في السنة التي يكتسب فيها العاملون هذه الإجازات. فعلى سبيل المثال إذا حصل عمال جدد على الحق في إجازة أسبوعين مدفوعة الأجر في بداية السنة الثانية لعملهم بالشركة، فإن مقابل هذه الإجازة يعتبر مكتسباً خلال السنة الأولى لعملهم.

ولكن ما هو المعدل الذي يجب على الشركة استخدامه في إثبات استحقاق تكلفة هذا المقابل - المعدل الحالي أم المعدل المتوقع؟ المعايير الدولية للتقارير المالية توصي باستخدام المعدل المتوقع. ومع ذلك، فمن المرجح أن تستخدم الشركات المعدل الحالي بدلاً من المتوقع لأن المعدل المستقبلي غير معروف. يفترض أن شركة Amutron NV بدأت أعمالها في 1 يناير، 2019. توظف الشركة 10 موظفين وتدفع كل منهم 480 يورو في الأسبوع. حصل الموظفون على 20 أسبوع إجازة غير مستغلة في عام 2019. في عام 2020، استخدم الموظفون أسابيع الإجازة، عندما كان معدل الأجر الجاري 540 يورو في الأسبوع. فسيكون القيد اللازم في 31 ديسمبر 2019 لإثبات استحقاق مقابل الاجازات المتجمعة كما يلي:

31 ديسمبر 2019		
مصرف الأجر والمرتبات	9600	
الأجر والمرتبات المستحقة (20 × 480)	9600	

وفي 31 ديسمبر 2019 ستقرر الشركة في قائمة المركز المالي عن التزام قدره 9600 يورو. وفي سنة 2020 يسجل مقابل الاجازات المتعلقة بسنة 2019 كما يلي:

1 يناير 2020		
أجر اجازات مستحقة	9600	
مصرف الأجر والمرتبات	1200	
النقدية (20 أسبوع × 540)	10800	

ففي عام 2020 استخدمت اسابيع الاجازة، ومن ثم ينتفي الالتزام. ويلاحظ أن الفرق بين مقدار النقدية المسددة ومقدار التخفيض في حساب الالتزام يسجل كتعديل لحساب مصرف الأجر في فترة السداد. وينشأ هذا الفرق بسبب تسجيل حساب الالتزام على أساس معدلات الأجر الجارية خلال التي اكتسبت خلالها فترة الاجازة. ومع ذلك، فإن النقدية المسددة تستند للمعدلات الجارية خلال فترة استخدام هذه الاجازات بالفعل. وعند استخدام معدلات الأجر المستقبلية في إثبات استحقاق الالتزام خلال عام 2019، فإن النقدية المسددة في عام 2020 سوف تتساوى عندئذ مع قيمة الالتزام.

خطط الحوافز والمشاركة في الربح Profit-Sharing and Bonus Plans

تقوم العديد من الشركات بمنح مكافآت لبعض أو العاملين بها علاوة على مرتباتهم أو أجورهم المنتظمة، في كثير من الأحيان، يعتمد مقدار المكافأة على الربح

السنوي للشركة. ومن وجهة نظر الشركة، فإن مدفوعات المكافأة للعاملين يمكن اعتبارها أجور إضافية يلزم طرحها عند تحديد صافي دخل العام.

ولتوضيح قيود مكافأة الموظف، نفترض أن شركة Palmer حققت دخل 100000 دولار وسوف تدفع مكافأة قدرها 10700 دولار في يناير 2020. سوف تقوم الشركة بإجراء القيد التالي في 31 ديسمبر 2019 لإثبات المكافأة:

31 ديسمبر 2019		
10700	مصرف الأجور والمرتبات	
10700	الأجور والمرتبات المستحقة	

وفي يناير 2020 عندما تدفع الشركة المكافأة فإنها تقوم بإجراء القيد التالي:

1 يناير 2020		
10700	الأجور والمرتبات المستحقة	
10700	النقدية	

يجب على Palmer إظهار حساب المصروفات في قائمة الدخل كمصروفات تشغيلية. عادة ما يتم دفع الالتزامات، الأجور والمرتبات المستحقة، خلال فترة زمنية قصيرة. لذلك يجب على الشركات أن تدرجها كالتزامات متداولة في قائمة المركز المالي. يجب احتساب الالتزام بموجب خطة تقاسم الأرباح أو المكافآت كمصروف وليس توزيع للأرباح لأنه ناتج عن خدمة الموظف وليس معاملة مع الملاك.

ومما يماثل اتفاقات المكافأة تلك الاتفاقيات التعاقدية التي تنظم مدفوعات إيجار أو امتياز مشروطة بمقدار الإيرادات المكتسبة أو كمية المنتجات المنتجة والمستخرجة. وعادة ما تكون المصروفات المشروطة التي تستند للإيرادات أو الوحدات المنتجة أقل صعوبة في حسابها من اتفاقيات المكافآت.

فعلي سبيل المثال، إذا نص عقد استئجار على دفع إيجار ثابت قدره 500 دولار شهرياً علاوة على 1% من المبيعات التي تزيد عن 300000 دولار سنوياً، فإن تعهد الإيجار السنوي في هذه الحالة سوف يبلغ 6000 دولار علاوة على 1% من كل جنيه إيرادات يزيد عن 300000 دولار. أو ينص اتفاق الامتياز على حصول مالك حق الاختراع على 1 دولار مقابل كل طن من المنتجات الناتجة عن العملية التي يمتلك حق اختراعها وان يحصل مالك الحقوق المعدنية على 0.5 دولار عن كل برميل زيت مستخرج. فمع كل إنتاج أو استخراج لوحدة منتج إضافية، ينشأ تعهد إضافي في شكل التزام متداول عادة.

المخصصات Provisions

الهدف التعليمي الثاني :

شرح الاختلافات المحاسبية بين الأنواع المختلفة للمخصصات.

يمثل المخصص التزامًا ذو توقيت ومبلغ غير مؤكد (يشار إليه أحيانًا على أنه التزام مقدر). والمخصصات شائعة جدًا وقد يتم التقرير عنها إما التزامات متداولة أو غير متداولة بناءً على تاريخ الدفع المتوقع. والأنواع الشائعة من المخصصات هي التزامات متعلقة بالتقاضي أو الضمانات أو ضمانات المنتج، وإعادة هيكلة الأعمال التجارية، والضرر البيئي.

على سبيل المثال، قررت شركة (MYS) Pretonas عن وجود 19915 مليون رينجيت ماليزي تتعلق بمخصص لإيقاف تشغيل شركات النفط والغاز. وقد قررت شركة (FIN) Nokia عن مبلغ 2619 مليون يورو للضمانات وتجاوز الملكية الفكرية وتكاليف إعادة الهيكلة. وأبلغت شركة (BRA) Adecoagro SA عن مبلغ 2.635.000 ريال عماني للمطالبات العمالية والقانونية وغيرها.

إن الفرق بين المخصص والالتزامات الأخرى (مثل حسابات الدائنين وأوراق الدفع والمرتببات المستحقة والتوزيعات المستحقة) هو أن المخصص لديه عدم تأكيد أكبر بشأن توقيت أو مبلغ النفقات المستقبلية المطلوبة لتسوية الالتزام. فمثلاً، عندما تفصح شركة Siemens AG (DEU) عن حسابات الدائنين، توجد فاتورة أو اتفاق رسمي بشأن وجود ومبلغ الالتزام. كذلك عندما تقرر عن أوراق الدفع فإن المبلغ والتوقيت معروفان.

الاعتراف بالمخصص Recognition of a Provision

لكي تقوم الشركة بتكوين محص للمصروفات والالتزامات لا بد من توافر ثلاثة شروط هي:

- 1 - أن يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو حكمية) ناتجة عن أحداث سابقة.
- 2 - من المحتمل أن يتطلب تدفق صادر من الموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.
- 3 - يمكن تقدير الالتزام بدرجة عالية من الثقة.

إذا لم يتم استيفاء هذه الشروط الثلاثة، لا يتم الاعتراف بأي مخصص. عند تطبيق الشرط الأول، يجب أن يكون الحدث ماضي (يشار إليه غالبًا بالحدث الإلزامي السابق). عند تطبيق الشرط الثاني، يتم تعريف المصطلح المحتمل على أنه "حدوثه أكثر احتمالاً من عدم حدوثه". يتم تفسير هذه العبارة على أنها تعني أن احتمال حدوثها أكبر من 50%. إذا كان الاحتمال 50% أو أقل، لا يتم الاعتراف بالمخصص.

أمثلة على الاعتراف Recognition Examples

نعرض ثلاثة أمثلة لتوضيح متى يجب الاعتراف بمخصص ما. من المفترض لكل من هذه الأمثلة أنه يمكن تحديد مقدار الالتزام بدرجة عالية من الثقة. يقدم الشكل (5-13) المثال الأول الذي يقع فيه على الشركة التزام قانوني بالوفاء بضماناتها. وينشأ التزام قانوني بشكل عام عن عقد أو قانون.

شكل (5-13) الاعتراف بمخصص الضمان

الضمان

حقائق: تعطي شركة Santos SA ضمانات لعملائها المتعلقة ببيع منتجاتها الكهربائية. الضمانات لمدة ثلاث سنوات من تاريخ البيع. بناء على الخبرة السابقة، من المحتمل (أكثر احتمالاً) أن تكون هناك بعض المطالبات بموجب الضمانات.

سؤال: هل ينبغي على شركة Santos SA في تاريخ قائمة المركز المالي الاعتراف بمخصص لتكاليف الضمان لم يتم تسويته بعد؟

الحل: (1) يعتبر الضمان التزامًا حاليًا نتيجة لحدث ماضي سابق - حدث الالتزام السابق هو بيع المنتج بضمان، مما يؤدي إلى التزام قانوني. (2) نتائج الضمان في تدفق الموارد التي تتضمن منافع في التسوية - من المحتمل أن تكون هناك بعض المطالبات المتعلقة بهذه الضمانات. يجب أن تعترف شركة Santos SA بالمخصص المستند إلى الخبرة السابقة.

الالتزام الحكمي (ضمني) constructive obligation هو التزام مستمد من إجراءات الشركة حيث:

- 1- وجود نمط ثابت من الممارسات السابقة، أو السياسات المعلنة للأطراف الأخرى، بأن الشركة ستتحمل بعض المسؤوليات المؤكدة؛ و

2 - نتيجة لذلك ، خلقت الشركة توقعات صحيحة من جانب تلك الأطراف الأخرى بأنها ستقوم بتنفيذ تلك المسؤوليات.

يوضح المثال الثاني ، الوارد في الشكل (6-13) ، كيف يتم التقرير عن الالتزام الاستنتاجي (الضمني)

شكل (6-13) الاعتراف بمخصص - المبالغ المستردة

المبالغ المستردة REFUNDS

حقائق: شركة Christian Dior (FRA) لديها سياسة استرداد المبيعات من العملاء غير الراضين على الرغم من أنه ليس تحت أي التزام قانوني للقيام بذلك. عادةً ما تكون سياسة استرداد الأموال معروفة.

سؤال: هل يجب على Christian Dior (FRA) الاعتراف بمخصص لهذه المبالغ المستردة؟

الحل: (1) تعتبر المبالغ المستردة التزامًا حاليًا نتيجة لحدث ماضٍ سابق - وهو بيع المنتج. وينتج عن هذا البيع التزام بقاء على أن سلوك الشركة قد خلق توقعات صحيحة من جانب عملائها بأنها ستقوم برد المشتريات. (2) تؤدي المبالغ المستردة إلى تدفق الموارد في التسوية - من المحتمل أن يتم إرجاع نسبة من البضائع واسترداد قيمتها يتم احتساب مخصص لأفضل تقدير لتكاليف استرداد الأموال.

المثال الثالث ، حالة سوبر ماركت Wm Morrison (GBR) في الشكل (7-13) ، يعرض حالة يتوقف فيها الاعتراف بالمخصص على احتمال الدفع في المستقبل. شكل (7-13) الاعتراف بمخصص الدعاوي القضائية

الدعاوي القضائية Lawsuit

الحقائق: افترض أن أحد الموظفين قدم دعوي قضائية بقيمة 1000000 جنيه إسترليني في 30 نوفمبر 2019 ، ضد سوبر ماركت Wm Morrison عن الأضرار التي لحقت به عندما تعرض الموظف للانزلاق وتعرض لإصابة خطيرة في أحد مرافق الشركة. ويعتقد محامي Wm Morrison أن Wm Morrison لن يخسر الدعوي القضائية ، مما يضع احتمال الدفعات المستقبلية بأقل من 50 %.

سؤال: هل يجب على Wm Morrison أن يعترف بمخصص للمطالبات القانونية في 31 ديسمبر 2019؟

الحل: على الرغم من حدوث حدث ماضٍ سابق (الإصابة التي أدت إلى رفع الدعوي القضائية)، فإنه من غير المحتمل (أكثر احتمالاً من ذلك) أن يقوم Wm Morrison بدفع أي تعويضات. ولذلك لا يحتاج Wm Morrison إلى الاعتراف بمخصص. من ناحية أخرى، إذا قرر محامي Wm Morrison أنه من المحتمل أن تحسّر الشركة الدعوي، فيجب أن يعترف Wm Morrison بمخصص في 31 ديسمبر 2019.

قياس المخصصات Measurement of Provisions

كيف يمكن لشركة مثل Toyota (JPN)، على سبيل المثال، تحديد المبلغ التقرير عنه لتغطية تكاليف الضمان على سياراتها؟ كيف تحدد شركة مثل Carrefour (FRA) مسؤوليتها عن استرداد المبالغ من قبل العملاء؟ أو، كيف تحدد Novartis (CHE) المبلغ الذي يجب التقرير عنه عن دعوي قضائية ربما تحسرها؟ وكيف تحدد شركة مثل Total SA (FRA) المبلغ الذي يجب التقرير عنه كمخصص لتكاليف الإصلاح المتعلقة بالتلوث البيئي؟

توفر المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) إجابة: يجب أن يكون المبلغ المعترف به أفضل تقدير للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي. تمثل أفضل التقديرات المبلغ الذي ستقوم الشركة بدفعه لتسوية الالتزام في تاريخ قائمة المركز المالي.

عند تحديد أفضل تقدير، يجب على إدارة الشركة استخدام الحكم، بناءً على معاملات سابقة أو مشابهة، والمناقشات مع الخبراء، وأي معلومات أخرى ذات صلة. ونوضح هنا كيف يمكن استخدام هذا الحكم في ثلاثة أنواع مختلفة من المواقف للوصول إلى أفضل تقدير:

- **ضمانات شركة Toyota (JPN).** تباع تويوتا العديد من السيارات ويجب أن تقوم بتقدير عدد إصلاحات الضمان والتكاليف ذات الصلة التي ستدفعها. نظرًا لأنها تتعامل مع عدد كبير من السيارات، فمن الأفضل تقدير كل النتائج المحتملة من خلال الاحتمالات المرتبطة بها. على سبيل المثال، قد تحدد أن 80% من سياراتها لن يكون لها أي تكاليف للضمان، وأن 12% سيكون لها تكاليف كبيرة، وستكون تكلفة ضمان 8% أقل بكثير. في هذه الحالة، من خلال ترجيح جميع النتائج المحتملة من خلال الاحتمالات المرتبطة بها، تصل شركة Toyota (JPN) إلى قيمة متوقعة لالتزاماتها المتعلقة بالضمان.

- المبالغ المستردة من شركة Carrefour (FRA). تباع كارفور العديد من الأصناف بأسعار بيع متفاوتة. قد يتم تحديد المدي المتصل للمبالغ المستردة من قبل العملاء مقابل المنتجات المباعة، مع وجود كل نقطة في المدي لها نفس احتمال حدوثها. في هذه الحالة، يمكن استخدام نقطة المنتصف في المدي كأساس لقياس قيمة المبالغ المستردة.
 - دعوي شركة Novartis (CHE). وتشارك شركات كبيرة مثل Novartis (CHE) في العديد من القضايا القضائية المتعلقة بمنتجاتها. عندما يتم قياس التزام واحد مثل دعوي قضائية، فإن النتيجة الأكثر ترجيحًا للدعوي هي أفضل تقدير للالتزام.
- في كل من هذه الحالات، ينبغي أن يأخذ قياس الالتزام في الاعتبار القيمة الزمنية للنقد، إذا كانت مادية. بالإضافة إلى ذلك، ينبغي النظر في الأحداث المستقبلية التي قد يكون لها تأثير على قياس التكاليف. على سبيل المثال، قد تنظر شركة مثل Total SA، التي قد تكون لها تكاليف علاجية عالية تتعلق بالتلوث البيئي، في الابتكارات التكنولوجية المستقبلية التي تقلل التكاليف المستقبلية إذا كان من المؤكد حدوثها بشكل معقول.

Common Types of Provisions الأنواع الشائعة من المخصصات

فيما يلي بعض الأنواع الشائعة من المخصصات والتي يتم الاعتراف بها والتقرير عنها في القوائم المالية:

- 1 - الدعوي القضائية.
- 2 - الضمانات.
- 3 - التعويضات المستحقة.
- 4 - البيئية.
- 5 - العقود المثقلة بالالتزامات
- 6 - إعادة الهيكلة.

على الرغم من أن الشركات تفصح عمومًا عن مبلغ واحد فقط كالتزام متداول ومبلغ آخر كالتزام غير متداول للمخصصات في قائمة المركز المالي، فإن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تتطلب أيضًا الإفصاح على نطاق واسع فيما يتعلق بالمخصصات في الايضاحات المتممة للقوائم المالية. لا تقوم الشركات بالتقرير أو الإفصاح في الايضاحات المتممة للقوائم المالية عن المخاطر المحتملة الملزمة

للعمليات التجارية (على سبيل المثال ، إمكانية الحرب أو الإضراب أو الكوارث غير القابلة للتأمين أو الركود التجاري).

المخصصات القضائية Litigation Provisions

يجب على الشركات أن تأخذ بعين الاعتبار العوامل التالية ، من بين أمور أخرى ، في تحديد ما إذا كانت ستسجل التزامًا فيما يتعلق بالقضايا المعلقة ، والمطالبات الفعلية أو المحتملة.

1 - الفترة الزمنية التي حدث فيها السبب الأساسي للفعل.

2 - احتمال وجود نتيجة غير مرضية.

3 - القدرة على عمل تقدير معقول لمقدار الخسارة.

للتقرير عن الخسارة والالتزام في القوائم المالية ، يجب أن يكون سبب التقاضي قد حدث في أو قبل تاريخ القوائم المالية. لا يهم أن الشركة أصبحت على علم بوجود أو إمكانية دعوى قضائية أو مطالبات بعد تاريخ القوائم المالية ولكن قبل إصدارها. لتقييم احتمال وجود نتيجة غير مرضية ، تعتبر الشركة ما يلي: طبيعة التقاضي ، سير القضية ، رأي المستشار القانوني ، تجربته الخاصة وخبرات الآخرين في حالات مماثلة ، وأي رد إداري على الدعوى القضائية.

فيما يتعلق بالدعوى غير المقدمة ، يجب على الشركة تحديد (1) درجة احتمال تقديم الدعوى . و (2) احتمال وجود نتيجة غير مرضية. على سبيل المثال ، افترض أن هيئة تنظيمية تحقق مع شركة Nawtee لتقييد التجارة ومتابعة إجراءات التنفيذ. غالبًا ما تتبع الدعاوي الخاصة بالتعويضات الثلاثية عن التعويض مثل هذه الإجراءات. في هذه الحالة ، يجب على شركة Nawtee أن تحدد احتمالية أن يتم تأكيد المطالبات وأن يتم احتمال حدوث أضرار ثلاثية. إذا كان كلاهما محتملين ، إذا كانت مقدرة بشكل معقول ، وإذا كان سبب اتخاذ الإجراء مؤرخًا في تاريخ القوائم المالية أو قبله ، فيجب أن شركة Nawtee تعترف بالالتزام.

نادرا ما تستطيع الشركات التنبؤ بنتائج القضايا المعلقة. وحتى إذا كانت الأدلة المتوفرة في تاريخ قائمة المركز المالي لا ترضي الشركة ، فمن غير المعقول توقع أن تنشر الشركة في القوائم المالية تقديراً بالدولار للنتائج السلبية المحتملة. مثل هذه الإفصاحات المحددة قد تضعف موقف الشركة في النزاع وتشجع المدعي على تكثيف جهوده. ونتيجة لذلك ، توفر العديد من الشركات مخصصًا عامًا للتكاليف

المتوقع تكبدها دون ربط الإفصاح بأي دعوي قضائية معينة أو مجموعة من الدعاوي القضائية. يقدم الشكل (8-13) إفصاح شركة (CHE) Nestlé Group عن الدعاوي القضائية الخاصة بها.

شكل (8-13) الإفصاح عن القضايا

Nestlé Group (CHE)
الايضاحات المتممة للقوائم المالية (جزئية)
القضايا
وقد كونت المخصصات القضائية لتغطية الإجراءات الضريبية والقانونية والإدارية التي تنشأ في سياق الأعمال العادية. هذه المخصصات تتعلق بالعديد من الحالات التي من الممكن أن يؤدي الإفصاح التفصيلي الاضرار بشكل خطير بمصالح المجموعة. يشير عكس هذه المخصصات إلى حالات تم حلها لصالح المجموعة. إن توقيت التدفقات النقدية للمخصصات القضائية غير مؤكد لأنه يعتمد على نتيجة الإجراءات. وبالتالي لا يتم خصم هذه المخصصات لأن قيمتها الحالية لن تمثل معلومات ذات مغزي. لا تعتقد إدارة المجموعة أنه من الممكن وضع افتراضات على تطور الحالات بعد تاريخ قائمة المركز المالي.

مخصصات الضمان Warranty Provisions

يتمثل الضمان (ضمان المنتج) هو تعهد يقدمه البائع إلى المشتري بتحمل أي نقص في الكمية أو الجودة أو أداء في المنتج. وهو أسلوب يُشجع استخدامه في الشركات الصناعية كوسيلة لترويج المبيعات. على سبيل المثال، فإن شركات تصنيع السيارات تضمن السيارة لمدة سبع سنوات أو 70000 ميل. فخلال فترة زمنية معينة تالية لتاريخ البيع للمستهلك قد يتعهد البائع بتحمل جزء من أو كل تكاليف إحلال الأجزاء التالفة أو تقديم أي خدمات مطلوبة بدون مقابل أو رد سعر الشراء أو رد ضعف سعر الشراء في بعض الأحيان.

وبالتالي فإن هذه الضمانات تتضمن تكاليف مستقبلية يُطلق عليها "تكاليف بعد" after costs "تكاليف ما بعد البيع" post-sale costs وغالبًا ما تكون كبيرة. ورغم أن هذه التكاليف المستقبلية غير محددة سواء في مقدارها أو تاريخها أو العمل المستحق لها، فإن هناك احتمال مرجح بوجود التزام ويجب الاعتراف به في الحسابات إذا أمكن تقديره بصورة معقولة. ويمثل مقدار هذا الالتزام تقدير لكل التكاليف

التي سوف تتحملها الشركة بعد البيع والتسليم واللازمة لإصلاح العيوب والتلف في ظل شروط الضمان. فتكاليف الضمان تمثل مثال تقليدي على المخصصات.

غالبًا ما تقدم الشركات واحدًا من نوعين من الضمانات للعملاء:

- 1 - ضمان أن المنتج يفي بمواصفات متفق عليها في العقد في وقت بيع المنتج. يتم تضمين هذا النوع من الضمان في سعر البيع لمنتج الشركة وغالبًا ما يشار إليه على أنه ضمان الثقة.
- 2 - الضمان الذي يوفر خدمة إضافية تتجاوز ضمان الثقة. لا يتم تضمين هذا الضمان في سعر بيع المنتج ويشار إليه كضمان الخدمة. وكنتيجة لذلك، يتم تسجيله كالتزام أداء منفصل.

ضمان الثقة Assurance-Type Warranty

لا تسجل الشركات التزامًا منفصلاً للأداء فيما يتعلق بضمان الثقة. هذا النوع من الضمان لا يعدو كونه ضمان جودة أن السلعة أو الخدمة خالية من العيوب في نقطة البيع. يجب أن يتم تحميل هذه الالتزامات كمصروفات في الفترة التي يتم فيها بيع السلع أو الخدمات. بالإضافة إلى ذلك، يجب على الشركة تسجيل التزامات ضمان. يشمل المبلغ المقدّر للالتزام جميع التكاليف التي ستحملها الشركة بعد البيع بسبب تصحيح العيوب أو أوجه القصور المطلوبة بموجب مخصصات الضمان. يوضح الشكل (9-13) مثالاً على ضمان الثقة.

شكل (9-13) المحاسبة عن ضمان الثقة

ضمان الثقة

الحقائق: تبدأ شركة Denson بإنتاج ماكينة جديدة في يوليو 2019 وتبيع 100 من هذه الآلات مقابل 5000 دولار نقدًا وبالتالي فإن إجمالي إيرادات المبيعات يبلغ 500000 دولار (5000×100 \$). ويخضع كل جهاز لضمان لمدة سنة واحدة. وتشير تقديرات Denson، استناداً إلى الخبرة السابقة مع أجهزة مماثلة، إلى أن تكلفة الضمان ستبلغ 200 دولار للوحدة فإن إجمالي نفقات الضمان المتوقعة البالغة 20000 دولار (200×100 دولار). علاوة على ذلك، ونتيجة لإحلال قطع الغيار والخدمات المقدمة وفقاً لشروط الضمان، تتحمل الشركة تكاليف ضمان قدرها 4000 دولار في في عام 2019 و 16000 دولار في عام 2020.

السؤال: ما هي قيود اليومية اللازمة لإثبات المبيعات وتكاليف الضمان المتعلقة بها لعامي 2019 و 2020؟

الحل: بالنسبة لمبيعات وتكاليف الضمان المرتبطة بها تكون قيود اليومية لعام 2019 كما يلي:

1 - إثبات مبيعات الآلات:

يوليو-ديسمبر 2019		
النقدية	500000	
إيرادات المبيعات	500000	

2 - إثبات سداد تكاليف الضمان لعام 2019:

يوليو-ديسمبر 2019		
مصروفات ضمان	4000	
النقدية أو المخزون أو حسابات الدفع	4000	

3 - قيد تسوية لتسجيل تكاليف الضمان المقدرة والتزامات الضمان المتوقعة لعام 2020

31 ديسمبر 2019		
مصروفات الضمان	16000	
التزامات الضمان	16000	

وفقاً للقيد التسوية في 31 ديسمبر 2019 سيظهر بقائمة المركز المالي التزامات ضمان كالتزام متداول بمبلغ 16000 دولار. وتظهر قائمة الدخل إيرادات مبيعات 500000 دولار ومصروفات الضمان 20000 دولار.

4 - إثبات سداد مصروفات الضمان في عام 2020 والخاصة بمبيعات الآت 2019:

1 يناير-31 ديسمبر 2020		
التزامات الضمان	16000	
النقدية أو المخزون أو حسابات الدفع	16000	

وفي نهاية عام 2020 لا يتم التقرير عن أي التزامات ضمان خاصة بمبيعات الآت 2019

ضمان الخدمة Service-Type Warranty.

في بعض الأحيان يُباع الضمان منفصلاً عن المنتج نفسه. على سبيل المثال، فعند شراءك لجهاز تليفزيون فسوف تحصل على ضمان من البائع، كما يمكنك بدون شك الحصول على ضمان لفترة أطول مع سداد تكلفة إضافية. يُشار إليه كضمان الخدمة. في معظم الحالات، توفر ضمانات الخدمة للعميل خدمة تتجاوز إصلاح العيوب الموجودة في وقت البيع.

ففي مثل هذه الحالة يجب على البائع أن يسجل بيع الجهاز بفترة الضمان الأصلية بصورة منفصلة عن بيع ضمان الخدمة ، عادةً ما يتم تسجيل بيع ضمان الخدمة في حساب إيرادات الضمان غير المكتسبة.

بعد ذلك ، تعترف الشركات بالإيراد على أساس القسط الثابت خلال فترة سريان ضمان نوع الخدمة. الشركات فقط تأجل استنفاد التكاليف التي تختلف وتتصل مباشرة ببيع العقود (العمولات). تقوم الشركات بصرف رواتب الموظفين والأجور والإعلانات والمصروفات العامة والإدارية لأن هذه التكاليف تحدث حتى إذا لم تقم الشركة ببيع ضمان الخدمة. يقدم الشكل (10-13) مثالاً على كل من ضمان الثقة وضمان الخدمة.

شكل (10-13) ضمان الثقة وضمان الخدمة

الضمانات

حقائق: يمكنك شراء سيارة من شركة Hamlin مقابل 30000 يورو في 2 يناير 2019. وتقدر شركة Hamlin تكاليف الضمان من نوع ضمان الثقة على السيارة بمبلغ 700 يورو (ستدفع شركة Hamlin تكاليف الإصلاح لأول مرة 36000 كيلومتر أو 3 سنوات ، أيهما أقرب أول). تشتري أيضًا ضمان الخدمة 900 يورو لمدة 3 سنوات إضافية أو 36000 كيلومتر. تتحمل Hamlin تكاليف الضمان المتعلقة بضمان الثقة 500 يورو في عام 2019 و 100 يورو في عام 2020 و 2021. تسجل شركة Hamlin إيرادات ضمان الخدمة على أساس القسط الثابت.

السؤال: ماهي القيود التي يجب أن تسجلها شركة Hamlin في عامي 2019 و 2022.

الحل:

1 - تسجيل بيع السيارة والضمانات المرتبطة بها.

2 يناير 2019		
النقدية (30000 + 900)		30900
إيرادات الضمان غير المكتسبة	900	
إيرادات المبيعات	30000	

2 - تسجيل مصروفات الضمان في عام 2019

2 يناير - 31 ديسمبر 2019		
مصروفات الضمان		500
النقدية أو المخزون أو حسابات الدفع	500	

3 - قيد التسوية لتسجيل مصروفات الضمان المقدرة والالتزامات المتعلقة بالضمان فيما يتعلق بمطالبات ضمان الثقة المتوقعة في عام 2020:

31 ديسمبر 2019		
200	مصروفات الضمان	
	التزامات الضمان	200

وكنتيجة لقيد التسوية في 31 ديسمبر 2019 ، تظهر قائمة المركز المالي التزامات ضمان بقيمة 200 يورو (700 يورو - 500 يورو) لضمان الثقة. وتظهر قائمة الدخل لعام 2019 إيرادات مبيعات قدرها 30000 يورو ومصاريف ضمان 700 يورو .

4 - تسجيل الإيرادات المعترف بها في عام 2022 على ضمان الخدمة:

31 ديسمبر 2022		
300	إيرادات الضمان غير المكتسبة (900 + 3)	
	إيرادات الضمان	300

سيتم تحمل تكاليف الضمان بموجب ضمان الخدمة عند سدادها في 2022-2024.

التعويضات المستحقة Consideration Payable

غالبًا ما تقوم الشركات بتسديد الدفعات (تقديم تعويضات) إلى عملائها كجزء من ترتيبات الإيرادات. قد تتضمن التعويضات المدفوعة أو المستحقة خصومات أو خصومات كمية أو المنتجات المجانية أو الخدمات. على سبيل المثال ، تقدم العديد من الشركات جوائز (إما على أساس محدود أو مستمر) للعملاء في مقابل الأغلفة أو شهادات أو كوبونات أو ملصقات أو الأغذية.

قد يكون الجوائز أو أواني فضية ، أو أطباق ، أو جهاز صغير ، أو لعبة ، أو خدمة نقل مجانية. أيضا ، الكوبونات المطبوعة التي يمكن استبدالها للحصول على خصم نقدي على البنود التي تم شراؤها وهي منتشرة للغاية (انظر المفاهيم الأساسية). آخر ابتكار تسويقي شائع هو الخصم النقدي ، الذي يمكن للمشتري الحصول عليه بإعادة إيصال المخزن أو كوبون الخصم إلى الشركة المصنعة.

تقدم الشركات الجوائز ، عروض كوبونات ، وخصومات لتنشيط المبيعات. وبقدر ما تعكس الجوائز حقًا ماديًا تم التعهد به للعميل ، يوجد التزام بالأداء ويجب تسجيله كالالتزام. ومع ذلك ، فإن الفترة التي تكون فيها المنافع ليست بالضرورة الفترة التي تدفع فيها الشركة قيمة الجوائز. في نهاية الفترة المحاسبية ، قد يكون العديد من

عروض الجوائز معلقة ويجب تسديدها عند تقديمها في فترات لاحقة. ويجب أن تظهر كالتزامات متداولة، تقدر الشركة عدد عروض الجوائز غير المدفوعة التي سيقدمها العملاء لاسترداد القيمة. ثم تقوم الشركة بتقدير التكلفة التي تقدمها الشكل (11-13) يوضح مثالاً للمحاسبة عن التعويضات المستحقة باستخدام المخصصات. الشكل (11-13) المحاسبة عن التعويضات المستحقة

التعويضات المستحقة

حقائق: تباع Fluffy Cake Mix Ltd. علب من خليط الكيك مقابل 3 جنيهات إسترلينية لكل علبة. بالإضافة إلى ذلك، تقدم Fluffy Cake Mix لعملائها وعاء خلط كبير دائماً و1 جنيه إسترليني مقابل 10 أغذية. تبلغ تكلفة وعاء الخلط 2 جنيه إسترليني، وتقدر الشركة أن العملاء سيحصلون على 60 بالمائة من العلب. بدأ العرض المتميز في يونيو 2019. وخلال عام 2019، اشترى Fluffy Cake Mix 20000 وعاء خلط بسعر 2 جنيه إسترليني، وباع 300000 علبة من مزيج الكيك مقابل 3 جنيهات إسترلينية لكل علبة، واستبدل 60000 علبة.

السؤال: ما هي القيود التي يجب تسجيلها شركة Fluffy Cake Mix في عام 2019.

الحل:

1 - تسجيل شراء 20000 وعاء خلط ثمن الوعاء الواحد 2 جنيه إسترليني عام 2019

2019		
40000	مخزون الجوائز (20000 وعاء × 2 جنيه إسترليني)	
40000	النقدية	

2 - إثبات مبيعات علب خليط الكيك في 2019

2019		
900000	النقدية (300000 علبة × 3 جنيه إسترليني)	
900000	إيرادات المبيعات	

3 - لتسجيل الاسترداد الفعلي لـ 60000 علبه، استلام 1 جنيه إسترليني لكل 10 أغلفة، وتسليم وعاء الخلط:

2019		
6000	النقدية (60000 علبة ÷ 10 × 1)	
6000	مصرف الجوائز	
12000	مخزون الجوائز (60000 ÷ 10 × 2)	

4 - تسجيل قيود التسوية في نهاية السنة عن عروض الجوائز القائمة

2019		
مصرف الجوائز		12000
الالتزامات الجوائز	12000	

وتم حساب التزامات الجوائز كما يلي:

300000	إجمالي العلب المباعة في 2019
%60	جميع الاغلفة المعادة
180000	اجمالي الاغلفة المعادة
18000	تكلفة الاغلفة المعادة $(10 \div 180000) \times (2-1)$
(6000)	الاغلفة المعادة سنة 2019
12000	الالتزامات في 31/12/2019

في 31 ديسمبر 2019 ، تظهر قائمة المركز المالي لشركة Fluffy Cake Mix عن مخزون الجوائز بقيمة 28000 جنيه إسترليني (40000 - 12000 جنيه إسترليني) كأصل متداول والتزامات الجوائز بقيمة 12000 جنيه إسترليني (18000 - 6000) كالتزام متداول وتظهر قائمة الدخل لعام 2019 مبلغ 18000 جنيه إسترليني (6000 جنيه إسترليني + 12000 جنيه إسترليني) مصروفات الجوائز كمصروفات بيع.

المفاهيم الأساسية:

الجوائز والكوبونات هي خسائر محتملة تيسوفي الشروط اللازمة للالتزام. فيما يتعلق بقائمة الدخل ، يتطلب مبدأ الاعتراف بالمصروفات أن تقوم الشركات بالتقرير عن المصروفات ذات الصلة في الفترة التي يحدث فيها البيع.

المخصصات البيئية Environmental Provisions

إن التقديرات الخاصة بتنظيف مواقع الفضلات السامة في بعض الدول تصل أحيانا إلى بلايين الجنيهات. كما أن تكلفة تنقية الهواء ومنع تلوث البيئة في المستقبل يمكن أن تزيد عن ذلك.

في العديد من الصناعات ، ينطوي إنشاء وتشغيل الأصول الطويلة الأجل على التزامات الاستغناء عن تلك الأصول. عندما تفتح شركة تعدين لغماً من الألغام ، قد تلزم أيضاً باستعادة الأرض فور الانتهاء من عملية التعدين. وبالمثل ، عندما

تقوم شركة نفطية ببناء منصة إعادة تهئة ، فقد يكون من الواجب قانوناً تفكيك النظام وإزالته في نهاية عمرها الإنتاجي.

الاعتراف المحاسبي بالالتزامات البيئية Accounting Recognition of Environmental Liabilities

كما هو الحال مع المخصصات الأخرى ، يجب على الشركة أن تعترف بالالتزامات البيئية عندما يكون لديها التزام قانوني قائم يرتبط بالاستغناء عن أصل طويل الاجل ، وعندما يمكنها تقدير مبلغ الالتزام بشكل معقول.

أمثلة الالتزامات

تشمل الأمثلة على الاحداث القانونية التي تتطلب الاعتراف بالالتزام ما يلي على سبيل المثال لا الحصر:

- أصول الشركات النووية.
- تفكيك ، واستعادة ، واستصلاح أصول النفط والغاز
- بعض عمليات إغلاق واستخلاص وإعادة إزالة منشآت التعدين.
- تكاليف إغلاق وتفريغ باطن الأرض.

من أجل الحصول على منافع من هذه الأصول الطويلة الأجل ، تكون الشركة مُلزَمة بشكل عام بالتكلفة المرتبطة بالاستغناء عن الأصل ، سواء كانت الشركة تستأجر طرفاً آخر للقيام بأنشطة الاستغناء أو تقوم بأنشطة مع شركائها. القوي العاملة الخاصة والمعدات. الالتزامات البيئية تؤدي إلى أنماط التعرف المختلفة. على سبيل المثال ، قد ينشأ الالتزام في بداية استخدام الأصل (على سبيل المثال ، تركيب منصة نفطية) ، أو قد يتراكم مع مرور الوقت (على سبيل المثال ، مكب نفايات يتوسع بمرور الوقت).

القياس Measurement

تقيس الشركة في البداية الالتزامات البيئية بأفضل تقدير لتكاليفها المستقبلية. يجب أن تعكس التقديرات المبلغ الذي ستدفعه الشركة في سوق نشط لتسوية التزامها (بالقيمة العادلة). في حين لا توجد أسواق نشطة للعديد من الالتزامات البيئية ، يجب على الشركات تقدير القيمة العادلة بناءً على أفضل المعلومات المتاحة. ويمكن أن تشمل هذه المعلومات أسعار السوق للالتزامات المماثلة ، إن وجدت. بدلا من ذلك ، قد تستخدم الشركات أساليب القيمة الحالية لتقدير القيمة العادلة.

الاعتراف والتخصيص Recognition and allocation

لتسجيل التزام بيئي في القوائم المالية، تقوم الشركة بتضمين التكلفة المرتبطة بالالتزام البيئي في القيمة الدفترية للأصل المرتبط طويل الأجل، وتسجل التزاماً لنفس المبلغ. تسجل التكاليف البيئية كجزء من الأصول ذات الصلة لأن هذه التكاليف مرتبطة بتشغيل الأصول وتكون ضرورية لإعداد الأصل للاستخدام المقصود. لذلك، الأصل المحدد (مثل، المنجم، منصة الحفر، النووية) يجب زيادتها لأن الفائدة الاقتصادية المستقبلية تأتي من استخدام هذا الأصل الإنتاجي. يجب على الشركات عدم تسجيل التكاليف البيئية المرسلة في حساب منفصل لعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية يمكن ربطها بهذه التكاليف وحدها.

في الفترات اللاحقة، تخصص الشركات تكلفة الأصل على مدار فترة العمر الإنتاجي للأصل. يجوز للشركات استخدام طريقة القسط الثابت لهذا التخصيص، فضلاً عن التوزيعات المنهجية الأخرى.

مثال على المخصصات المحاسبية Example of accounting provisions

لتوضيح المحاسبة عن هذه الأنواع من الالتزامات البيئية، افترض أنه في 1 يناير 2019، أقامت شركة Wildcat للبتروول منصة نفطية في خليج المكسيك. وبالتالي فإن شركة Wildcat قانونياً مطلوبة بتفكيك وإزالة المنصة في نهاية عمرها الإنتاجي، ويقدر أن تكون خمس سنوات. تشير تقديرات شركة Wildcat إلى أن التفكيك والإزالة سيتكلفان مليون دولار. بناءً على معدل خصم 10%، تقدر القيمة العادلة للالتزامات البيئية بمبلغ 620 920 دولاراً (1000000 دولار $\times$ 0.620920). وتسجل شركة Wildcat هذه الالتزامات على النحو التالي.

1 يناير 2019		
منصة الحفر	620920	
الالتزامات البيئية	620920	

خلال حياة الأصل، تخصص شركة Wildcat تكلفة الأصول على عمرها. باستخدام أسلوب القسط الثابت، تقوم شركة Wildcat بإجراء القيود التالية لتسجيل هذه المصاريف.

31 ديسمبر 2019، 2020، 2021، 2022، 2023		
مصرف الإهلاك (5 ÷ 620920)	12184	
مجمع إهلاك منصة الحفر	12184	

بالإضافة إلى ذلك ، يجب أن تقوم شركة Wildcat بحساب الفائدة كل فترة. وتسجل شركة Wildcat الفائدة والزيادة ذات الصلة في الالتزامات البيئية في 31 ديسمبر 2019 ، على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
62092	مصرف الفائدة (20920 × 10%)	
	62092	الالتزامات البيئية

في 10 يناير 2024 ، تعاقدت شركة Wildcat مع شركة Rig Reclaimers، Inc. لتفكيك منصة الحفر بسعر عقد قدره 995000 دولار. تقوم شركة Wildcat بإجراء القيد التالي بدفتر اليومية التالي لتسوية الالتزامات.

10 يناير 2024		
1000000		الالتزامات البيئية
	5000	مكاسب تسوية الالتزامات البيئية
	995000	النقدية

كما هو موضح ، نتيجة للخصم ، تتحمل شركة Wildcat في نوعين من التكاليف: (1) تكلفة تشغيل متعلقة بمصروف الاهلاك ، و (2) تكلفة تمويل متعلقة بمصروف الفوائد. غالبًا ما يشار إلى تسجيل مصروف الفائدة على أنه "إلغاء الخصم" ، والذي يشير إلى حقيقة أن الالتزام تم خصمه نتيجة القيمة الحالية. هذا الخصم يمكن أن يكون كبيراً. على سبيل المثال ، عندما غيرت BP شركة سياستها وبدأت في تخفيض مخصصاتها البيئية ، انخفضت التزاماتها بمقدار 350 مليون جنيه إسترليني.

يمكن لشركة مثل شركة Wildcat النظر في الأحداث المستقبلية عند النظر في قياس الالتزامات. على سبيل المثال ، التطور التكنولوجي الذي سيجعل استعادة أقل تكلفة ويكاد يكون من المؤكد أن يحدث ينبغي النظر فيها. بشكل عام ، تقتصر الأحداث المستقبلية على الأحداث التي من المؤكد حدوثها تقريباً ، فضلاً عن التقدم التكنولوجي أو التشريع المقترح سوف يؤثر على التكاليف المستقبلية.

قضايا متطورة

حسنًا ، ها هي فرصتك لتحديد ما يجب فعله بشأن قضية أساسية جدًا - كيفية حساب غازات الاحتباس الحراري (GHG) ، والتي يشار إليها غالبًا باسم انبعاثات الكربون. تحاول العديد من الحكومات نظامًا قائمًا على السوق ، تدفع فيه الشركات مبالغ مفرطة كمية انبعاثات الكربون وضعت في الغلاف الجوي. في هذا النظام القائم على السوق ، تمنح الشركات تصاريح لبدلات الكربون. يسمح كل تصريح لهم بإطلاق ، على سبيل المثال ، واحد طن متري من ثاني أكسيد الكربون (CO2). في بعض الحالات ، قد الشركات الحصول على عدد من هذه التصاريح المجانية - في حالات أخرى ، يجب أن يدفعوا مقابلها. تتطلب الطرق الأخرى من الشركات أن تدفع فقط عندما تتجاوز مبلغًا معينًا. والسؤال هو ، كيف نحسب هذه التصاريح والمطلوبات ذات الصلة؟ على سبيل المثال ، ماذا يحدث عندما تكون التصاريح التي تصدرها الحكومة مجانية؟ هل يجب الإبلاغ عن أصل وعائد؟ وإذا تم تسجيل أصل ما ، فيجب أن يكون الخصم لأصل غير ملموس أو جرد؟ أيضًا ، ينبغي أن تدرك الشركة المسؤولية المتعلقة تلوثها؟ وكيف نحسب حساب الشركات التي يتعين عليها شراء تصاريح لأنها تجاوزت مخصصاتها؟ يبدو أن اثنين من وجهات النظر ظهرت. الأول يشار إليه باسم الشبكة نهج المسؤولية. في هذا النهج ، لا تعترف الشركة بوجود أو التزام. لا تعترف الشركة إلا بالالتزام بمجرد أن تتجاوز غازات الدفيئة التصاريح الممنوحة.

مخصصات العقود المثقلة بالالتزامات (الأعباء)

Onerous Contract Provisions

في بعض الأحيان يكون لدى الشركات ما يسمى بالعقود المثقلة بالالتزامات. والعقود المثقلة بالالتزامات هي العقود التي تزيد فيها التكاليف التي لا يمكن تجنبها لتلبية الالتزامات بموجب العقد عن المنافع الاقتصادية التي يتوقع استلامه بموجبه. فعلي سبيل المثال إذا أبرمت إحدى الشركات اتفاقية مع شركة أخرى لمدة سنتين للاستفادة من حقوق نشر مجلد معين مقابل مبلغ 50000 يورو. وقد قررت الشركة عدم الاستمرار في عملية النشر. لذا يتوجب على الشركة الاعتراف بمخصص بمبلغ 50000 يورو، نظرًا لوجود أعباء مستقبلية لتنفيذ العقد دون وجود منافع مستقبلية من العقد.

لتوضيح ، افترض أن شركة Sumart Sports تعمل بشكل مربح في مصنع استأجرته وتقوم بدفع إيجارات شهرية. تقرر Sumart Sports نقل عملياتها إلى منشأة أخرى.

ومع ذلك ، يستمر عقد الإيجار في المنشأة القديمة للسنوات الثلاث المقبلة. لسوء الحظ ، لا يستطيع Sumart Sports إلغاء عقد الإيجار ولن يكون قادرًا على تأجير المصنع إلى طرف آخر. التكاليف المتوقعة لتلبية هذا العقد المثقل بالالتزامات هي 200000 يورو. في هذه الحالة ، Sumart Sports يقوم بإجراء القيد التالي:

200000	خسارة على عقد الإيجار
200000	التزامات عقد الإيجار

ينبغي أن تعكس التكاليف المتوقعة أقل صافي تكلفة للخروج من العقد ، وهي أقل من (1) تكلفة الوفاء بالعقد ، أو (2) التعويضات أو العقوبات الناشئة عن عدم الوفاء بالعقد.

للتوضيح ، افترض أن نفس الحقائق المذكورة أعلاه لمثال Sumart Sports والتكاليف المتوقعة للوفاء بالعقد هي 200000 يورو. ومع ذلك ، يمكن لشركة Sumart Sports إلغاء عقد الإيجار بدفع غرامة قدرها 175000 يورو. في هذه الحالة ، يجب على Sumart Sports تسجيل الالتزامات بمبلغ 175000 يورو.

يوضح الشكل (12-13) كيف تفصح Nestlé Group (CHE) عن العقود المثقلة بالالتزامات

شكل (12-13) الإفصاح عن العقود المثقلة بالالتزامات

Nestlé Group (CHE)
الإيضاحات المتممة للقوائم (جزئية)
مخصصات أخرى
تكون المخصصات الأخرى بشكل أساسي من العقود المثقلة بالالتزامات ، وتنشأ العقود المثقلة بالالتزامات عن عقود إيجار أو اتفاقيات توريد غير مرضية تفوق أسعار السوق تتعدي فيها التكاليف التي لا يمكن تجنبها منها للوفاء بالالتزامات بموجب العقود المنافع الاقتصادية المتوقعة الحصول عليها أو التي لا يتوقع الحصول على أي منافع لها. وقد تم إبرام هذه الاتفاقيات كنتيجة لبيع وإغلاق المرافق غير الفعالة.

مخصصات إعادة الهيكلة Restructuring Provisions

تُعرف عملية إعادة الهيكلة بأنها برنامج منظم ومخطط له بشكل محدد للإدارة السيطرة على مخطط إعادة الهيكلة وتؤدي إعادة الهيكلة إلى تغيير نطاق أعمال المنشأة

والطريقة التي يتم بها تنفيذ تلك الأعمال. ومن الأمثلة على إعادة الهيكلة بيع خط أعمال أو إيقافه أو إغلاق مواقع معينة وتغيير موقع الأنشطة التجارية والتغيرات في هيكل الإدارة مثل تغيير في المسميات الوظيفية وتعديل الوصف الوظيفي بشكل كبير. والمحاسبة عن مخصصات إعادة الهيكلة مثيرة للجدل. وبمجرد اتخاذ الشركات قراراً بإعادة هيكلة جزء من عملياتها، يكون لديها الدفع لتحمل أكبر قدر ممكن من التكاليف لهذا المخصص. الأساس المنطقي: يعتقد الكثيرون أن المحللين غالباً ما يرفضون هذه التكاليف على أنها ليست جزءاً من العمليات المستمرة وبالتالي لا قيمة لها إلى حد ما في تقييم الأداء العام للشركة. لذلك فإن تحمل أكبر قدر ممكن من التكاليف في بند إعادة الهيكلة يسمح للشركات بتقديم عرض أكثر تفاعلاً لنتائج التشغيل الحالية.

من ناحية أخرى، تظل الشركات في حالة تغير مستمر، وعادة ما يصعب تقييم ما يشكل إعادة هيكلة. هناك شيء واحد مؤكد - يجب عدم السماح للشركات بتحميل خسائر التشغيل المستقبلية في الفترة الحالية عند حساب تكاليف إعادة الهيكلة. كما لا يجوز السماح بتحميل تكاليف التشغيل في تصنيف تكاليف إعادة الهيكلة.

ونتيجة لذلك، فإن المعايير الدولية للتقارير المالية مقيدة للغاية فيما يتعلق بالوقت الذي يمكن فيه تسجيل بند إعادة الهيكلة وتحديد أنواع التكاليف التي يمكن إدراجها في بند إعادة الهيكلة.

ولكي تقوم الشركة بتسجيل تكاليف إعادة الهيكلة والالتزامات المرتبطة بها، يجب أن تستوفي المتطلبات العامة لتسجيل المخصصات التي نوقشت في وقت سابق. بالإضافة إلى ذلك، لضمان أن تكون إعادة الهيكلة سارية المفعول، يتعين على الشركات وضع خطة رسمية مفصلة لإعادة الهيكلة.

يمكن تضمين التكاليف الإضافية المباشرة المرتبطة بإعادة الهيكلة فقط في بند إعادة الهيكلة. في نفس الوقت، توفر المعايير الدولية للتقارير المالية إرشادات محددة تتعلق ببعض التكاليف الخسائر التي يجب استبعادها من مخصص إعادة الهيكلة. الشكل (13-13) يعرض ملخصاً للتكاليف التي قد يتم تضمينها وتلك التي لا يتم تضمينها في بند إعادة الهيكلة.

شكل (13-13) التكاليف المتضمنة والتكاليف غير المتضمنة بمخصص إعادة الهيكلة

التكاليف المتضمنة (الاضافية المباشرة)	التكاليف غير المتضمنة
● تكاليف إنهاء خدمة الموظف المتعلقة مباشرة بإعادة الهيكلة. ● تكاليف إنهاء العقد ، مثل عقوبات إنهاء الإيجار. ● محصنات العقود المثقلة بالالتزامات	● الاستثمار في النظم الجديدة ● انخفاض استخدام التسهيلات ● تكاليف التدريب أو نقل الموظفين ● تكاليف نقل الأصول أو العمليات ● تكاليف الإدارة والتسويق ● التكاليف الاضافية العامة للشركة ● تكاليف التشغيل المتوقعة في المستقبل أو خسائر التشغيل المتوقعة ما لم تكن مرتبطة بعقد مثقل بالالتزامات

وبصفة عامة ، تتألف القائمة المستبعدة من التكاليف من التكاليف المتعلقة بالعمليات المستقبلية للأعمال وليست التزامات مرتبطة بإعادة الهيكلة حتي نهاية الفترة المشمولة بالتقرير. لذلك ، يتم الاعتراف بهذه التكاليف على نفس الأساس كما لو أنها نشأت بشكل مستقل عن إعادة الهيكلة.

توفر الحالة المعروضة في الشكل (13-14) مثالاً لإعادة الهيكلة.

شكل (13-14) المحاسبة عن إعادة الهيكلة

إغلاق القسم:

حقائق: في 12 ديسمبر 2019 ، قررت مجموعة Rodea إغلاق قسم صنع الألواح الشمسية. في 20 ديسمبر 2019 ، تم وضع خطة مفصلة لإغلاق القسم. تم إرسال خطابات إلى العملاء تحثهم على البحث عن مصدر بديل للإمداد والإنهاء تم إرسال إخطارات إلى موظفي القسم. تقدر Rodea أنه من المحتمل أن يكون لديها 500000 يورو في تكاليف إعادة الهيكلة.

سؤال: هل ينبغي على Rodea أن تبلغ عن التزامات إعادة الهيكلة إذا كانت هناك تكاليف تتعلق بإعادة الهيكلة؟

الحل: (1) الحدث السابق الملزم Rodea هو نقل القرار إلى العملاء والموظفين ، مما أدى إلى وجود التزام استنتاجي في 31 ديسمبر 2019 ، لأنه يخلق توقعات صحيحة بأن القسم سوف يغلق. (2) إن تدفق الموارد في التسوية أمر محتمل ومقدر بشكل موثوق به. يتم إدراج محصن في 31 ديسمبر 2019 ، لأفضل تقدير لإغلاق القسم ، في هذه الحالة ، 500000 يورو.

التأمين الذاتي Self-Insurance

كما ذكرنا سابقاً، لا يتم تسجيل التزامات للمخاطر العامة (على سبيل المثال، الخسائر التي قد تنشأ بسبب سوء الظروف الاقتصادية المتوقعة). وبالمثل، لا تقوم الشركات بتسجيل الالتزامات المتعلقة بمخاطر مستقبلية أكثر تحديداً مثل بدلات الإصلاحات. لا تفي هذه العناصر بتعريف أي التزام لأنها لا تنشأ عن معاملة سابقة بل ترتبط بالأحداث المستقبلية.

تقوم بعض الشركات بسياسات التأمين ضد الخسائر المحتملة الناجمة عن الحريق والفيضانات والعواصف والحوادث. شركات أخرى لا تفعل ذلك. الأسباب: بعض المخاطر ليست قابلة للتأمين، ومعدلات التأمين مرتفعة (على سبيل المثال، الزلازل وأعمال الشغب)، أو الشركات اتخاذ قرار للتأمين الذاتي. التأمين الذاتي هو عنصر آخر لا يتم الاعتراف له بمخصص.

على الرغم من اسمه، فإن التأمين الذاتي ليس تأميناً بل افتراض مخاطر. أي شركة تتولي مخاطرها تضع نفسها في موقف تكبد النفقات أو الخسائر عند حدوثها بمعنى آخر عدم قيام الشركة بالتأمين لدى شركة تأمين. هناك مبرر نظري ضئيل من أجل إنشاء التزام قائم على أساس فرض رسوم نفقة على نفقات التأمين (انظر المفاهيم الأساسية). هذا هو "كما لو" المحاسبة. لا يتم استيفاء شروط الاستحقاق المنصوص عليها في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قبل حدوث الحدث. حتى في ذلك الوقت، لا يوجد أي نقص في قيمة الأصل. وعلى عكس شركة التأمين، التي لديها التزامات تعاقدية لتعويض حاملي وثائق التأمين عن الخسائر، لا يمكن لشركة أن تتحمل هذا التعهد تجاه نفسها، وبالتالي، ومن ثم فإنها لا تثبت استحقاق أي التزام قبل أو بعد وقع الحدث وتلف الممتلكات.

ولكن في حالة مخاطر الخسارة التي تنشأ عن إضرار الشركة بالغير والتي لا تخضع للتغطية التأمينية، يوجد قدر من عدم التأكد فيما يتعلق بمقدار وتوقيت الخسارة التي قد تتحملها الشركة، وفي مثل هذه الحالة يوجد التزام مشروط. فالشركة التي تمتلك أسطول سيارات سيكون عليها أن تثبت الخسارة غير المؤمن ضدها، والناجمة عن الأضرار التي تسببها للغير في ذاته أو ممتلكاتها والتي تقع قبل تاريخ القوائم المالية (إذا تمكنت الشركة من واقع خبرتها والمعلومات المتاحة لها من تقدير قيمة هذا الالتزام بصورة معقولة). ومع ذلك، فإن الشركة لا تلتزم بإثبات مقابل حالات الإضرار بالغير المتوقعة في المستقبل حتى إذا كان مقدار الخسارة الناجمة عنها يمكن تقديره بصورة معقولة.

المفاهيم الأساسية

حتى إذا استطاعت الشركات تقدير حجم الخسائر بدرجة عالية من التأكد، فإن الخسائر ليست التزامات لأنها ناتجة عن حدث مستقبلي وليس من حدث سابق.

الإفصاحات المتعلقة بالمخصصات Disclosures Related to Provisions

يجب أن تفصح الشركة عن المبلغ الدفترى في بداية ونهاية الفترة، المخصصات المضافة خلال الفترة، بما في ذلك الزيادة على المخصصات الحالية، المبالغ المستعملة والتي قيدت في حساب المخصص خلال الفترة، الزيادة خلال الفترة في المبلغ المخصص الناتج عن مرور الوقت وأثر أي تغير في معدل الخصم. الإشارة إلى الشكوك في مبلغ وتوقيت التدفقات الصادرة، ومبلغ التعويضات المتوقعة. يوضح الشكل (13-15) المخصصات لشركة Nokia's (FIN)

شكل (13-15) الإفصاح عن المخصصات

Nokia's (FIN)							
إعادة الهيكلة	تصفية الاستثمارات	الضمان	خسائر المشروع	القضايا	الالتزامات المادية	أخرى	الإجمالي
247	137	117	107	68	24	173	873
في 15 يناير 2015							
—	—	—	—	(3)	—	(2)	(5)
التخلص من الأعمال							
(4)	(12)	(2)	—	(11)	—	7	(18)
فروق الترجمة							
(33)	(6)	—	—	15	—	(9)	(33)
إعادة التصنيف							
المحمل على قائمة الدخل							
105	49	31	5	24	46	42	302
المخصصات التقليدية							
(14)	(22)	(21)	(25)	(11)	(20)	(18)	(131)
التغيرات في التقديرات							
91	27	10	(20)	13	26	24	171
المستخدم خلال السنة							
(107)	(17)	(35)	(25)	(13)	(21)	(45)	(263)
في 31 ديسمبر 2015	194	129	62	69	29	148	725

تتضمن مخصصات إعادة الهيكلة 194 مليون يورو (247 مليون يورو في عام 2014) فيما يتعلق بأنشطة إعادة الهيكلة في شبكات نوكيا بما في ذلك الموظفين وغير ذلك من التكاليف المتعلقة بإعادة الهيكلة، مثل تكاليف الخروج من العقار. في عام 2015، أقرت شركة Nokia Networks بتقديم مبلغ 71 مليون يورو يتعلق بمبادرات معينة جديدة لخفض التكاليف وتحسين الكفاءة في ألمانيا والولايات

المتحدة والصين واليابان. من المتوقع أن تحدث معظم التدفقات الخارجة المتعلقة بإعادة الهيكلة على مدي السنتين القادمتين.

تتعلق المخصصات المتعلقة بتصفية الاستثمارات ببيع شركة HERE Business وبيع أعمال D & S وتتضمن بعض الالتزامات التي يتعين على المجموعة تعويضها عن اتحاد شركات السيارات الرائدة ومايكروسوفت على التوالي. التدفقات الخارجة المتعلقة بالتعويضات غير مؤكدة بطبيعتها.

تتعلق مخصصات الضمان بالمنتجات المباعة. من المتوقع عمومًا أن تحدث تدفقات لمخصصات الضمان خلال 18 شهرًا.

تتعلق مخصصات خسائر المشاريع بعقود شركة Nokia Networks المثقلة بالالتزامات. ومن المتوقع عمومًا أن يحدث استخدام المخصصات لخسائر المشاريع على مدي 12 شهرًا القادمة.

تتضمن المخصصات القضائية التسويات المستقبلية المحتملة المقدرة للقضايا. تكون التدفقات المتعلقة بالقضايا غير مؤكدة بطبيعتها وتحدث عادة عبر عدة فترات. تعلق مخصص الالتزامات المادية باتفاقات الشراء غير القابلة للإلغاء مع الموردين. من المتوقع أن تحدث التدفقات الخارجة خلال 12 شهرًا القادمة.

وتشمل المخصصات الأخرى مخصصات بشأن الالتزامات التعاقدية المختلفة والالتزامات الأخرى. من المتوقع عمومًا حدوث التدفقات المتعلقة بالمخصصات الأخرى خلال العامين المقبلين.

الاصول والالتزامات المحتملة Contingencies

الهدف التعليمي الثالث :

شرح المحاسبة عن المكاسب والخسائر المحتملة.

بصفة عامة ، جميع المخصصات محتملة لأنها غير مؤكدة التوقيت أو المبلغ. ومع ذلك ، تستخدم المعايير الدولية للتقارير المالية مصطلح "محتملة" للالتزامات والاصول غير المعترف بها في القوائم المالية.

التزامات المحتملة Contingent Liabilities

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية لأنها (1) التزام محتمل (لم يتم تأكيده بعد كالتزام حالي) ، (2) التزام حالي لا يكون من المحتمل أن يتم سداؤه ، أو (3) الالتزام الحالي الذي لا يمكن إجراء تقديره بدرجة عالية من الثقة. ويتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة ضمن الايضاحات المتممة للقوائم

المالية. أمثلة على الالتزامات المحتملة هي:

- الدعوي القضائية التي يكون من الممكن فقط أن تخسرها الشركة.
- ضمان القروض المصرفية.

يوضح الشكل (16-13) المبادئ التوجيهية العامة للمحاسبة والتقرير عن الالتزامات المحتملة.

شكل (16-13) المبادئ التوجيهية العامة للالتزامات المحتملة

النتيجة	الاحتمال ^١	المعالجة المحاسبية
شبه مؤكد	أقل من 90%	يقرر عنه كالتزام (مخصص)
مرجح (احتمال حدوثه أكبر من عدم حدوثه)	51% - 89% مرجح	يقرر عنه كالتزام (مخصص)
ممکن ولكن غير مرجح	5% - 50%	يجب الإفصاح عنه
غير ممكن	أقل من 5%	غير مطلوب الإفصاح عنه

* من الناحية العملية قد تنحرف النسب المثوية للمؤكد تقريبًا وللغير الممكن عن تلك النسب الموضحة هنا.

ما لم تكن إمكانية حدوث أي تدفق خارجي في التسوية غير ممكنة، يجب على الشركات الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير، مع تقديم وصف موجز لطبيعة الالتزامات المحتملة كلما أمكن ذلك:

- 1 - تقدير تأثيره المالي.
- 2 - دلالة على أوجه عدم التأكد المتعلقة بكمية أو توقيت أي تدفق خارجي؛ و
- 3 - إمكانية تعويضه.

يوضح الشكل (17-13) إفصاحًا من شركة (ZAF) Barloworld Limited يتعلق بالالتزامات المحتملة.

شكل (17-13) الإفصاح عن الالتزامات المحتملة

Barloworld Limited (ZAF)		
2015	2014	المبالغ بالمليون
		الالتزامات المحتملة (جزئية)
1343	1720	الفواتير عقود الإيجار والتأجير والضمانات والمطالبات الأخرى

62	262	عمليات إعادة الشراء وإعادة الشراء التي لم تنعكس على الميزانية العمومية
يتم تقدير الأصول بقيمة مساوية على الأقل لقيمة إعادة الشراء.		
وقد أعطيت الضمانات وضمانات المنتج نتيجة لمختلف التصرفات التي يتم الانتهاء منها خلال العام والسنوات السابقة. لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على النتائج المالية للمجموعة.		
لا توجد أية التزامات طارئة مادية في شركات مشتركة. المقاضاة، الحالية أو المعلقة، لا يعتبر من المرجح أن يكون لها تأثير سلبي مادي على المجموعة.		

الأصول المحتملة Contingent Assets

هي الأصول التي تنشأ من حدث سابق ويتم تأكيد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي واحد أو أكثر غير مؤكد ولا يخضع لسيطرة الشركة بشكل كامل. وتطبيقاً لمبدأ الحيطة والحذر يجب عدم الاعتراف بالأصول المحتملة. ومن أمثلة الأصول المحتملة:

- 1 - المبالغ المحتمل استلامها كهدايا ومكافآت وتبرعات.
- 2 - الأموال الممكن استردادها من الحكومة من النزاع الضريبي.
- 3 - القضايا المرفوعة مع نتيجة إيجابية محتملة.

الأصول المحتملة لا يتم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي. إذا كان تحقيق الأصل المحتمل أمراً شبه مؤكد، فلا يعتبر أصلاً محتمل ويتم الاعتراف به كأصل. ويفسر بشكل عام أنه على الأقل احتمال بنسبة 90% أو أكثر.

القواعد العامة المتعلقة بالأصول المحتملة موضحة بالشكل (13-18)

شكل (13-18) المبادئ التوجيهية العامة للأصول المحتملة

النتيجة	الاحتمال	المعالجة المحاسبية
شبه مؤكد	أقل من 90%	يقرر عنه كأصل (لم يعد محتمل)
مرجح (احتمال حدوثه أكبر من عدم حدوثه)	51% - 89% مرجح	إفصاح
ممكن ولكن غير مرجح	5% - 50%	لا يتم الإفصاح عنه
غير ممكن	أقل من 5%	لا يتم الإفصاح عنه

* من الناحية العملية قد تنحرف النسب المثوية للمؤكد تقريباً وللغير الممكن عن تلك النسب الموضحة هنا.

يتم الإفصاح عن الأصول المحتملة عندما يعتبر تدفق المنافع الاقتصادية أكبر من عدم حدوثه (أكبر من 50%). ومع ذلك، من المهم أن تتفادى أن يؤدي الإفصاح عن الأصول المحتملة إلى إعطاء مؤشرات مضللة عن احتمال زيادة الدخل. ونتيجة لذلك، ليس من المستغرب أن تكون القواعد التي تسمح بالاعتراف بالأصول المحتملة أكثر صرامة بالنسبة لتلك المتعلقة بالالتزامات.

ما الذي يمكن أن يكون مثلاً لأصل محتمل يصبح أصلاً ليتم تسجيله؟ لتوضيح ذلك، افترض أن شركة Marcus تؤجر عقاراً لشركة M & S. العقد غير قابل للإلغاء لمدة خمس سنوات. وفي 1 ديسمبر 2019، قبل نهاية العقد، شركة M & S قررت إلغاء العقد ويطلب منه دفع 245000 جنيه استرليني كعقوبة. في الوقت الذي تلغى فيه M & S العقد، يجب على شركة Marcus التقرير عن الدخل المستحق. يتضمن الإفصاح طبيعة الآثار المالية المقدرة للأصل، وكلما أمكن ذلك عملياً.

العرض والتحليل Presentation and Analysis

الهدف التعليمي الرابع:

توضيح كيفية عرض وتحليل المعلومات المتعلقة بالالتزامات.

عرض الالتزامات المتداولة Presentation of Current Liabilities

في الممارسة، يتم تسجيل الالتزامات المتداولة عادة والتقرير عنها في القوائم المالية على أساس قيمة استحقاقها بالكامل. وبسبب الفترات الزمنية القصيرة، والتي عادة ما تكون أقل من سنة واحدة، لا يكون الفرق بين القيمة الحالية للالتزامات المتداولة وقيمة الاستحقاق كبيراً في الغالب. تقبل مهنة أي مبالغة طفيفة في الالتزامات التي تنتج عن سداد الالتزامات المتداولة عند الاستحقاق حيث تكون غير جوهرية.

يتم عادة عرض حسابات الالتزامات المتداولة بعد الالتزامات غير المتداولة في قائمة المركز المالي. ضمن قسم الالتزامات المتداولة، ويمكن للشركات الإفصاح عن الحسابات حسب تاريخ الاستحقاق، أو على أساس مقاديرها، أو حسب ترتيب التصفية. يوضح الشكل (19-13) جزءاً من القوائم المالية لشركة SGP التي تمثل تقارير للشركات الكبيرة.

شكل (13-19) الأصول المتداولة والالتزامات المتداولة

شركة SGP 31 ديسمبر (المبالغ بالآلاف دولار)		
2015	2014	الأصول المتداولة
6,317,534	6,581,020	المخزون
3,752,720	4,044,799	العملاء
2,898,826	3,995,132	حسابات مدينة أخرى
1,253,509	1,478,001	أصول غير مالية أخرى
567,221	755,826	الادوات المالية المشتقة
261,470	304,694	أصول مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة
2,410,281	5,452,091	ودائع البنوك الأخرى
1,296,316	1,947,096	التقديرات والبنك
18,801,101	24,515,435	
الالتزامات المتداولة		
1,226,854	1,746,920	الدائنين
1,260,764	1,191,558	حسابات دائنة أخرى
480,775	393,892	التزامات غير مالية أخرى
11,076,303	5,204,154	القروض
99,708	122,366	الضرائب المستحقة
480,775	538,242	الادوات المالية المشتقة
14,690,765	19,197,132	

يجب أن تكون التفاصيل والمعلومات الإضافية المتعلقة بالالتزامات الحالية كافية للوفاء بمتطلبات الإفصاح الكامل. يجب على الشركات أن تحدد بوضوح الالتزامات المضمونة، وكذلك الإشارة إلى الأصول ذات الصلة المرهونة كضمان. إذا كان من الممكن تمديد تاريخ استحقاق أي التزام، يجب على الشركة الإفصاح عن التفاصيل. يجب على الشركات ألا تقابل بين الالتزامات المتداولة والأصول التي ستطبق على تصفية. كما تمت مناقشته سابقاً، يتم تصنيف آجال الاستحقاق الحالية للديون طويلة الأجل على أنها التزامات متداولة.

تحليل الالتزامات المتداولة Analysis of Current Liabilities

إن التمييز بين الالتزامات المتداولة وغير المتداولة مهم. حيث أنه يوفر معلومات حول سيولة الشركة. السيولة المتعلقة بالالتزامات هي الوقت المنقضى قبل

الدفع. وبعبارة أخرى ، فإن الالتزام الذي سيتم دفعه قريباً هو التزام متداول. شركة لديه سيولة هي أكثر قدرة على تحمل الانكماش المالي. أيضاً ، لديها فرصة أفضل للاستفادة من الفرص الاستثمارية التي تنمو.

يستخدم المحللون نسب أساسية معينة مثل التدفق النقدي الصافي المتولد من الأنشطة التشغيلية إلى الالتزامات المتداولة ، ونسب دوران المدينون والمخزون ، لتقييم السيولة. اثنين من النسب الأخرى المستخدمة لفحص السيولة هي نسبة التداول ونسبة السيولة السريعة

نسبة التداول Current Ratio

نسبة التداول هي نسبة إجمالي الأصول المتداولة إلى إجمالي الالتزامات المتداولة. ويوضح الشكل (20-13) معادلة نسبة التداول.

شكل (20-13) معادلة نسبة التداول

$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$

يتم التعبير عن النسبة بشكل متكرر على أنها تغطية لمرات عديدة. في بعض الأحيان تسمى نسبة رأس المال العامل لأن رأس المال العامل هو فائض الأصول المتداولة عن الالتزامات المتداولة.

لا تقدم نسبة التداول معلومات مرضية عن أن جزء الأصول المتداولة قد يكون في صورة مخزون بطيء الحركة. وبصفة خاصة عندما يتضمن المخزون مواد خام ، هناك مسألة كم من الوقت سيستغرق لتحويلها إلى المنتج النهائي وما سيتم تحقيقه في نهاية المطاف من بيع البضائع. إن استبعاد المخزون ، إلى جانب أي مصروفات مقدمة ، من الأصول المتداولة قد توفر معلومات أفضل لأصحاب الديون قصيرة الأجل. لذلك ، يستخدم بعض المحللين نسبة السيولة السريعة بدلاً من نسبة التداول.

نسبة السيولة السريعة Acid-Test Ratio

يفضل العديد من المحللين نسبة السيولة السريعة أو نسبة التداول السريعة التي تربط إجمالي الالتزامات المتداولة بالنقدية والاستثمارات قصيرة الأجل والمبالغ المستحقة القبض. يوضح الشكل (21-13) المعادلة الخاصة بهذه النسبة. كما ترون ، فإن نسبة السيولة السريعة لا تشمل المخزون والمصروفات المقدمة.

شكل (21-13) نسبة السيولة السريعة

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = \frac{\text{النقدية} + \text{الاستثمارات قصيرة الاجل} + \text{صافي المبالغ المستحقة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

لتوضيح كيفية حساب هاتان النسبتين باستخدام بيانات شركة SGP والموضحة في شكل (19-13) ويوضح الشكل (22-13) كيفية حساب النسبتين.

شكل (22-13) حساب نسبة التداول ونسبة السيولة السريعة

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

$$\text{نسبة التداول} = \frac{18808101}{14690765} = 1.28 \text{ مرة}$$

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = \frac{\text{النقدية} + \text{الاستثمارات قصيرة الاجل} + \text{صافي المبالغ المستحقة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = \frac{12,483,567}{14,690,765} = 0.85 \text{ مرة}$$

ماذا تعنى الأرقام؟

سأدفع لك لاحقاً

في مقارنة السيولة بين شركة Best Buy (USA) وشركة Wal-Mart (USA)، يبدو أن شركة Best Buy (USA) هي الشركة الأكثر سيولة. ومع ذلك، فإن نظرة عن قرب على عناصر رأس المال العامل قد توضح بقصة مختلفة. هذا لأن Wal-Mart يمكن أن يستخدم استراتيجية اعتمدها عدد تجار التجزئة مؤخرًا: لتمديد الفترة الزمنية لدفع مقابل البائعين. عن طريق دفع المدفوعات للموردين إلى ثلاثة وأربعة أشهر، يمكن للشركات متابعة أي عدد من المشاريع الأخرى.

على سبيل المثال، تقوم شركة Mondelez (USA) بشراء الأسهم مرة أخرى. لقد قامت شركة Procter & Gamble's (USA) بتوسيع نطاق شروط الدفع إلى 75 يومًا قبل بضع سنوات، وقد أضافت على الأرجح مليار دولار حتى الآن إلى التدفق النقدي، وهو التدفق النقدي الذي يمكن استخدامه لإعادة شراء أسهمها أو تطوير منتج جديد. هذه الاستراتيجيات تؤدي إلى ارتفاع الالتزامات المتداولة وانخفاض نسب السيولة. لذا، في حين تبدو Procter & Gamble's (USA) أقل سيولة، فإن استراتيجيتها قد تؤدي ثمارها على شكل تكاليف تمويل أقل.

Source: S. Strom, "Big Companies Pay Later, Squeezing Their Suppliers," The New York Times (April 7, 2015).

مراجعة الأهداف التعليمية Learning Objectives Review

1 - وصف طبيعة وتقييم والتقرير عن الالتزامات المتداولة

الالتزامات المتداولة. يتم التقرير عادة عن الالتزام المتداول إذا توافر أحد الشرطين (1) يتوقع أن يتم تسوية الالتزام خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. وقد اكتسب هذا التعريف قبول واسع لأنها تعترف بدورات التشغيل ذات الأطوال المختلفة في الصناعات المختلفة. من الناحية النظرية، ينبغي قياس الالتزامات بالقيمة الحالية للنفقات المستقبلية للنقدية المطلوبة لسدادها. في الممارسة العملية، تقوم الشركات عادة بالتسجيل والتقرير عن الالتزامات المتداولة بقيمة استحقاقها بالكامل.

توجد عدة أنواع من الالتزامات المتداولة هي :

1 - حسابات الدائنون

2 - أوراق الدفع

3 - المستحقات الجارية من الالتزامات طويلة الأجل

4 - التعهدات قصيرة الأجل التي يتوقع إعادة تمويلها.

5 - التوزيعات المستحقة.

6 - قروض وودائع العملاء

7 - الإيرادات غير المكتسبة

8 - ضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع

9 - ضريبة الدخل المستحقة الدفع

10 - الالتزامات المتعلقة بالعاملين

من المتوقع إعادة تمويل الديون قصيرة الأجل. يتم استبعاد الالتزام قصير الأجل من الالتزامات المتداولة إذا تم استيفاء الشرطين التاليين: (1) يجب على الشركة أن تعيد تمويل الالتزام على أساس طويل الأجل، و (2) يجب أن يكون لها حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة 12 شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.

الالتزامات المتعلقة بالعاملين هي :

1 - الاستقطاعات من المرتبات.

2 - الاجازات مدفوعة الأجر.

3 - المكافآت

2 - شرح الاختلافات المحاسبية بين الأنواع المختلفة من المخصصات.

يمثل المخصص التزاماً غير مؤكد التوقيت والمبلغ (يشار إليه أحياناً على أنه التزام مقدر). المخصصات شائعة جداً وقد يتم التقرير عنها إما التزامات متداولة أو غير متداولة بناءً على تاريخ السداد المتوقع. الأنواع الشائعة من المخصصات هي (1) الالتزامات القضائية، (2) التزامات الضمان، (3) التعويضات المستحقة، (4) الالتزامات البيئية، (5) العقود المثقلة بالالتزامات، و (6) التزامات إعادة الهيكلة. لا تعترف الشركات بأي مخصص إلا إذا تم استيفاء الشروط الثلاثة التالية: (1) أن الشركة لديها التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) كنتيجة لحدث سابق، (2) من المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي. سيطلب من الموارد يمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، و (3) يمكن إجراء تقدير موثوق لقيمة الالتزام. إذا لم يتم استيفاء أي من هذه الشروط الثلاثة، لا يتم الاعتراف بأي مخصص.

3 - شرح المحاسبة عن الخسائر والمكاسب المحتملة.

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية لأنها التزام محتمل (لم يتم تأكيده بعد كاللزام حالي) أو أنها التزامات موجودة ولكن من غير المحتمل أن يكون الدفع ضرورياً أو لا يمكن تحديد تقدير بدرجة عالية من الثقة للالتزامات. لا يتم الاعتراف بالأصول المحتملة في قائمة المركز المالي. إذا كان تحقق الأصل المحتمل أمراً شبه مؤكد، فلم يعتبر أصلاً محتمل ويتم الاعتراف به كأصل. وبشكل عام، إذا كان احتمال تحققه 90% أو أكثر.

4 - توضيح كيفية عرض وتحليل المعلومات المتعلقة بالالتزامات

عادة ما يتم تسجيل الالتزامات المتداولة والتقرير عنها في القوائم المالية بقيمة الاستحقاق الكاملة. يتم إظهار الالتزامات المتداولة عادة بعد الالتزامات غير المتداولة في قائمة المركز المالي. ضمن قسم الالتزامات المتداولة، يمكن للشركات الإفصاح عن الالتزامات المتداولة حسب أجل الاستحقاق، أو على أساس مقدارها، أو حسب تفضيلات التصفية. اثنين من النسب المستخدمة لتحليل السيولة هي نسبة التداول ونسبة السيولة السريعة.

مشاكل الممارسة Practice Problem

- فيما يلي قائمة ببعض عمليات شركة Baileys للسنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر.
- 1 - في 5 ديسمبر، استلمت الشركة 500 دولار من الممثل جاكسون كوديعة يتم استردادها بعد أن يتم إرجاع بعض الأثاث لاستخدامه في مرحلة الإنتاج في 15 يناير.
 - 2 - خلال شهر ديسمبر، بلغ إجمالي المبيعات النقدية 798000 دولار، والتي تشمل ضريبة المبيعات 5% التي يجب تحويلها إلى مصلحة الضرائب بحلول اليوم الخامس عشر من الشهر التالي.
 - 3 - في 10 ديسمبر، اشترت الشركة ثلاث سيارات نقد بمبلغ 120000 دولار. تم دفع ضريبة مبيعات بنسبة 5%.
 - 4 - حددت الشركة أنها ستتحمل 100000 دولار لاستعادة المنطقة (التي تعتبر تحسين الأراضي) المحيطة، عندما يتم إغلاق الشركة بعد 2 سنوات. تقديرات Baileys للقيمة العادلة للالتزام في 31 ديسمبر هي 84000 دولار.
 - 5 - نتيجة للحوادث غير المؤمن عليها خلال العام، تم رفع دعوى إصابة شخصية بمبلغ 350000 دولار و 60000 دولار تم تقديمها ضد الشركة. وفقاً لرأي المستشار القانوني للشركة فإنه من غير المرجح أن تكون هناك نتيجة غير مرضية في القضية التي تبلغ قيمتها 60000 دولار، ومن المحتمل أن يؤدي الحكم الذي يقارب 250 ألف دولار (وهو ما يُقدر أنه موثوق) إلى تحمل 350 ألف دولار.
 - 6 - إن فرع الشركة في الوسط الغربي يتألف من 12 طابق غير قابل للتأمين بسبب المخاطر الخاصة لإصابة العملاء والموظفين والخسائر وبسبب الظروف المناخية القاسية ومعايير البناء دون المستوى في مراكز التسوق القديمة. يعتبر عام 2019 عام محظوظ لأنه لم يتم تحمل أي خسارة بسبب الإصابة. بعد أن عانى من ثلاثة إصابات في المتوسط في العام خلال بقية العقد الماضي (تتراوح بين 60000 دولار إلى 700000 دولار)، فإن الإدارة متأكدة من أن الشركة لن تكون محظوظة في العام المقبل.

المطلوب

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة عند حدوثها وإعداد قيود التسوية المتعلقة بالعمليات السابقة و المطلوبة لإعداد القوائم المالية العادلة في 31 ديسمبر. قم بتسجيل كل قيد. من أجل التبسيط، افترض أن تسجيل القيود يتم تسجيله مرة واحدة فقط في السنة في 31 ديسمبر.

2 - بالنسبة للبندين 5 و 6، يرجى بيان ما ينبغي التقرير عنه بالنسبة لكل موقف في القوائم المالية والملاحظات المرفقة. اشرح السبب.

الحل:

1	500	النقدية	1 ديسمبر
	500	المستحق للعملاء	
2	798000	النقدية	1-31 ديسمبر
	760000	إيرادات المبيعات (1.05 ÷ 798000)	
	38000	ضريبة المبيعات المستحقة ((5% × 760000))	
3	126000	السيارات (1.05 × 120000)	10 ديسمبر
	126000	النقدية	
4	84000	تحسين الأراضي	31 ديسمبر
	84000	الالتزامات البيئية	
5	250000	خسائر الدعوى القضائية	
	250000	التزامات الدعوى القضائية	
6		لا يوجد قيد	

- 2

5	قد تم تسجيل الخسارة والالتزام في الحالة الأولى بافتراض أن (1) توجد معلومات متاحة تشير إلى أنه من المحتمل أن يكون هناك التزام يتم تحميله في تاريخ القوائم المالية و (2) المبلغ مقدرا بشكل معقول. أي حدوث الحوادث غير المؤمن عليها خلال السنة بالإضافة إلى الدعاوى القضائية وتقدير المستشار للخسارة المحتملة يتطلب الاعتراف بالخسائر المحتملة.
6	على الرغم من أن فرع الشركة في الوسط الغربي غير قابل للتأمين بسبب ارتفاع المخاطرة وتحمل خسائر متكررة في الماضي، كما إنه في تاريخ قائمة المركز المالي، لم تنخفض أي أصول أو تم تحميل أي التزامات، ولا يمكن تقدير المبلغ بشك معقول. ولذلك، فإن هذا الوضع لا يستوفي معايير الاعتراف بالخسائر المحتملة. أيضا، ما لم يكن قد وقعت إصابة أو هناك بعض الأدلة الأخرى للإشارة إلى تدهور الأصول قبل إصدار القوائم المالية، وليس هناك إفصاح مطلوب بالنسبة للخسائر المحتملة. مطلوب الإفصاح عندما يتم استيفاء أحد أو كلا المعيارين للخسائر المحتملة وأن يكون هناك احتمال معقول أن يتم تحميل أحد الالتزامات أو تدهور قيمة الأصل أو من المحتمل أن يتم تأكيد المطالبة وهناك احتمال مرجح لنتيجة غير مرضية.

الأسئلة:

- 1 - فرق بين الالتزامات المتداولة والالتزامات غير المتداولة.
- 2 - افترض أن صديقك Hans Jensen، والذي يعمل موسيقار، يطلب منك تحديد ومناقشة طبيعة الالتزام. ومساعدته عن طريق إعداد تعريف للالتزام وشرح له ما هي هي العناصر أو العوامل التي يتضمنه مفهوم الالتزام.
- 3 - لماذا يكون قسمي الالتزامات في قائمة المركز المالي ذو الأهمية أساسية للمصرفيين؟
- 4 - ما هو الارتباط بين الالتزامات المتداولة ودورة تشغيل الشركة.
- 5 - لاحظ المحلل المالي أن الإيرادات غير المكتسبة قد انخفضت في السنة الحالية مقارنة بالسنة السابقة. هل هذا مؤشر إيجابي على سيولة العميل؟ شرح.
- 6 - كيف ترتبط القيمة الحالية بمفهوم الالتزام؟
- 7 - أشرح كيفية المحاسبة عن أوراق الدفع ذات الفائدة الصفرية.
- 8 - كيف ينبغي التقرير عن الديون التي يطلبها الدائن في القوائم المالية للمدين؟
- 9 - ما هي شروط استبعاد الالتزام قصير الأجل من الالتزامات المتداولة؟
- 10 - ما هي الأدلة اللازمة لإثبات القدرة على تأجيل تسوية الديون قصيرة الأجل؟
- 11 - مناقشة المعالجة المحاسبية أو الإفصاح عن المعلومات التي ينبغي إظهارها عن توزيعات الأرباح النقدية المعلنة غير المدفوعة.
- 12 - كيف تنشأ الإيرادات غير المكتسبة؟ لماذا يمكن تصنيفها كالتزام متداول؟ أعط عدة أمثلة للأنشطة التجارية التي ينتج عنها إيرادات غير مكتسبة.
- 13 - ما هي الإجازات المدفوعة الأجر؟
- 14 - تحت أي ظروف يجب على صاحب العمل أن يتحمل التزامات عن تكلفة الإجازات المدفوعة الأجر؟
- 15 - ماذا تعني المصطلحات الحقوق المكتسبة والحقوق المتجمعة والحقوق غير المتراكمة فيما يتعلق بالإجازات المدفوعة الأجر؟ شرح أهميتها المحاسبية.
- 16 - تدير Faith Battle متجرًا للأطعمة الصحية، وكانت هي الموظفة الوحيدة. نشاطها ينمو، وهي تفكر في توظيف موظفين إضافيين لمساعدتها في المتجر. اشرح لها

الاستقطاعات المختلفة المتعلقة بالمرتبات التي يتعين عليها محاسبتها، بما في ذلك تأثيرها المحتمل على قوائمها المالية، إذا استعانت بموظفين إضافيين.

17 - أشرح الاختلافات بين ضريبة القيمة المضافة وضريبة المبيعات.

18 - عرف المخصص، وأعطى ثلاثة أمثلة للمخصص.

19 - ما هي الشروط اللازمة لتسجيل المخصص.

20 - فرق بين الالتزامات المتداولة، مثل الحسابات مستحقة الدفع، وبين المخصص.

21 - كيف تكون المصطلحات "المرجح" و "شبه مؤكد" متعلقة بالمخصصات والالتزامات والأصول المحتملة؟

22 - أشرح الفرق بين الالتزام القانوني والالتزام الاستنتاجي؟

23 - أشرح كيف تتم المحاسبة ضمان الثقة؟

24 - حققت شركة Grant plc عامًا قياسيًا من حيث النمو في المبيعات والربحية. ومع ذلك، تشير أبحاث السوق إلى أنها ستعرض لخسائر التشغيل في اثنين من أعمالها الرئيسية في العام المقبل. اقترح المدير المالي أن تقوم الشركة بتسجيل مخصص لهذه الخسائر المستقبلية هذا العام حيث أنها تستطيع تحمل التكاليف ولا تزال تظهر نتائج جيدة. ما رأيك في نصيحة المدير المالي.

25 - كيف يختلف ضمان الثقة عن ضمان الخدمة؟

26 - ما هي العقود المثقلة بالالتزامات؟ أعطى مثالين للعقود المثقلة بالالتزامات.

27 - عرف إعادة الهيكلة. ما هي التكاليف التي يجب عدم تضمينها في عملية إعادة الهيكلة؟

28 - متى يجب على الشركة الاعتراف بالمخصص البيئي؟

29 - هل يجب تسجيل التزام عن مخاطر الخسارة بسبب نقص التغطية التأمينية؟ مناقشة.

30 - ما هي العوامل التي يجب أخذها في الاعتبار عند تحديد ما إذا كانت ستسجل أولاً تسجل التزام عن القضايا المعلقة؟

31 - ضمن قسم الالتزامات المتداولة، كيف تعتقد أنه ينبغي التقرير عن الحسابات؟ دافع عن موقفك.

32 - كيف تختلف نسبة السيولة السريعة عن نسبة التداول؟

33 - متى يتم تسجيل الالتزامات لكل بند من البنود التالية:

1 - شراء البضاعة على الحساب.

2 - العقود المثقلة بالالتزامات.

5 - المكافآت الخاصة بالموظفين.

8 - الضمان.

التمارين المختصرة Brief Exercises

13-1 تستخدم شركة Roley SA نظام الجرد الدوري والطريقة الإجمالية للمحاسبة لتسجيل المشتريات. في 1 يوليو، اشترت شركة Roley بضاعة بمبلغ 60000 يورو من بشروط دفع (10/2، صافي 30)، ونقطة تسليم FOB. دفعت شركة Roley SA تكاليف الشحن بمبلغ 1200 يورو. في 3 يوليو، قامت شركة Roley SA بإرجاع البضاعة التالفة وقيمتها بقيمة 6000 يورو. في 10 يوليو، دفعت شركة Roley مقابل البضائع. إجراء قيود اليومية اللازمة في دفاتر شركة Roley.

13-2 اقترضت شركة Upland مبلغ 40000 دولار في 1 نوفمبر، 2018، من خلال توقيع كمبيالة بمبلغ 40000 دولار، وبمعدل فائدة 9% لمدة 3 شهور. المطلوب إعداد قيود اليومية اللازمة في 1 نوفمبر 2018 و 31/12/2018 وقيد التسوية، وفي 1 فبراير 2019.

13-3 اقترضت شركة Takemoto مبلغ 60000000 ين ياباني في 1 نوفمبر 2018، بتوقيع كمبيالة 61350000 ين ياباني لمدة 3 ثلاثة شهور، بدون فائدة. ما هي القيود التي تجريها شركة Takemoto في 1 نوفمبر 2018، وفي 31 ديسمبر 2018، وقيد التسوية؛ وفي 1 فبراير 2019.

13-4 في 31 ديسمبر 2018، كان لدى شركة Burr AG كمبيالة بمبلغ 500000 يورو مستحقة الدفع في فبراير 2019. (أ) إذا كان شركة Burr AG ترغب في إعادة تمويل الالتزام عن طريق إصدار كمبيالة طويلة الأجل في 14 فبراير واستخدام المبلغ في سداد الكمبيالة في 15 فبراير، ما المبلغ (إن وجد) من 500000 يورو الذي يجب التقرير عنه كالتزام متداول في 31 ديسمبر 2018؟ (ب) إذا قام Burr

AG بدفع الكمبيالة في 15 فبراير 2019 ، ومن ثم يقترض 1000000 يورو كقرض طويل الاجل في 1 مارس ، ما هو المبلغ (إن وجد) من 500000 يورو الذي يجب التقرير عنه كالترام متداولة في 31 ديسمبر ، 2018 ؟

5-13 لدى شركة Herzog SE قرض طويل الأجل بتاريخ استحقاق 2 نوفمبر 2020. في 10 أكتوبر 2018 ، خالفت الشركة شروط عقد هذا القرض ويصبح القرض مستحقاً عند الطلب. تتواصل شركة Herzog SE إلى اتفاق مع البنك في 5 يناير 2019 ، لتقديم تنازل عن المخالفة. تاريخ التقرير المالي هو 31 ديسمبر 2018 ، ويتم إصدار القوائم المالية في 16 مارس 2019. شرح ما إذا كان يجب تصنيف القرض على أنه التزام متداولة أم التزام غير متداولة.

6-13 باعت مجلة Sport Pro 12000 اشتراكاً سنوياً في 1 أغسطس 2019 ، مقابل 18 يورو لكل اشتراك. ما هي قيود اليومية التي يتم تسجيلها في 1 أغسطس 2019 ، وقيد التسوية 31 ديسمبر 2019 .

7-13 حققت Dillons AS مبيعات آجلة بمبلغ 30000 يورو تخضع لضريبة القيمة المضافة بنسبة 6%. كما حققت الشركة مبيعات نقدية بمبلغ 20670 يورو بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة بنسبة 6%. (أ) قم بإعداد قيد اليومية اللازم لتسجيل المبيعات الآجلة. (ب) إعداد قيد اليومية اللازم لتسجيل المبيعات النقدية.

8-13 تباع شركة Henning منتجاتها إلى Len Taylor ، مقابل 5000 يورو. وتخضع المبيعات لضريبة القيمة المضافة بنسبة 15%. قم بإعداد قيد اليومية اللازم لتسجيل المبيعات في دفاتر شركة Henning.

9-13 بلغت المرتبات الإسبوعية لشركة Lexington AG مبلغ 24000 يورو تشمل ضرائب الضمان الاجتماعي المستقطعة 1920 يورو، وضرائب الدخل المستقطعة من 2990 يورو، وأقساط التأمين المستقطعة 250 يورو. قم بإعداد قيد اليومية اللازم لتسجيل المرتبات في دفاتر شركة Lexington.

10-13 تمنح شركة Kasten SA إجازات مدفوعة الأجر لموظفيها. في 31 ديسمبر 2019 ، حصل 30 موظف على أسبوعين من الإجازة. متوسط مرتب الموظف هو 700 يورو في الأسبوع. إعداد قيد التسوية في 31 ديسمبر 2019 .

11-13 تمنح شركة Mayaguez موظفيها المكافآت على أساس صافي الدخل. في عام

2018 ، بلغ مجموع المكافآت 350000 جنيه إسترليني ويتم دفعها في 15 فبراير 2019. قم بإعداد قيد التسوية في 31 ديسمبر 2018 ، وقيد اليومية في 15 فبراير 2019.

12-13 يوجد دعوى قضائية مرفوعة على شركة Scorsese في 31 ديسمبر ، 2019. (أ) قم بإعداد قيد اليومية في 31 ديسمبر على افتراض أنه من المرجح أن يكون على شركة Scorsese التزام بمبلغ 900000 نتيجة لهذه الدعوى. (ب) اعداد قيد اليومية في 31 ديسمبر ، إن وجد ، بافتراض أنه من غير المرجح أن يكون على شركة Scorsese التزام عن أي مدفوعات نتيجة لهذه الدعوى.

13-13 تمت مقاضاة شركة Buchanan من قبل منافس للحصول على استخدام براءة اختراع. وقد قرر المحامون أنه من المحتمل أن تخسر شركة Buchanan القضية وأن هناك تقدير معقول للأضرار التي تدفعها شركة Buchanan هو 300 ألف دولار. في ضوء ذلك الحالة ، تفكر شركة Buchanan في إنشاء بدل تأمين ذاتي قدره 100000 دولار. ما هو القيد أو القيود (إن وجد) الذي ينبغي أن تسجلها شركة Buchanan للاعتراف بهذا المخصص؟

14-13 تعمل شركة Calaf على إقامة وتشغيل منصة نفطية بحرية في 1 يناير 2019 بتكلفة تبلغ 10000000 جنيه إسترليني. ويقدر Calaf أنها ستكلف 1000000 جنيه إسترليني لتفكيك وإزالة المنصة في نهاية عمرها الافتراضي 10 سنوات ، وهو أمر ملزم قانونًا. (القيمة العادلة في 1 يناير 2019 لتكاليف التفكيك والإزالة هي 450000 جنيه إسترليني). قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الالتزامات البيئية.

15-13 تقدم شركة Streep ضمانًا لمدة عامين لأحد منتجاته تم بيعه لأول مرة في عام 2019. بمبلغ بمبلغ 1000000 دولار. وتتوقع شركة أن تكاليف الضمان 125,000 دولار خلال السنتين القادمتين. في تلك السنة ، أنفقت شركة Streep 70000 دولار كالتزامات الضمان. إعداد قيود اليومية لتسجيل المبيعات (تجاهل تكلفة السلع المباعة) وقيد التسوية في 31 ديسمبر .

16-13 تباع شركة Leppard AG مشغلات DVD. كما تقدم الشركة لعملائها عقد ضمان لمدة 4 سنوات. في أوائل عام 2019 ، باعت شركة Leppard AG 20000 عقد ضمان بقيمة 99 يورو لكل عقد. أنفقت الشركة 180000 يورو على تقديم

الضمانات خلال عام 2019. إعداد قيود اليومية اللازمة (أ) لإثبات بيع العقود، (ب) تكلفة ضمان الخدمة، و (ج) الاعتراف بإيرادات الضمان.

13-17 تقدم شركة Wynn مجموعة من علب حبوب القمح الذين يرسلون في 3 علب من حبوب قمح Wynn، إلى جانب 50 سنت. وتكلف سعر المجموعة الواحدة 1.10 دولار للشراء و 60 سنت لكل منها لإرسالها بالبريد إلى العملاء. خلال عام 2019، باعت شركة Wynn 1200000 علب من الحبوب. وتتوقع الشركة أن يتم إرسال 30% من العلب. خلال 2019، تم استبدال 120.000 علبة. إعداد قيد التسوية في 31 ديسمبر 2019.

13-18 قامت شركة Cargo بشراء أرض من شركة Hazard بمبلغ 20000000 يورو في 13 سبتمبر 2019. في 31 أكتوبر 2019، علمت شركة Cargo أن الموقع ملوث. ونتيجة لذلك، رفعت شركة Cargo دعوى قضائية ضد شركة Hazard بقيمة 4000000 يورو. ويعتقد محامي شركة Cargo أن احتمالات فوزهم بالقضية تبلغ 75%. وضح كيف تفصح أن شركة Cargo هذه الدعوى في 31 ديسمبر 2019.

13-19 قررت الإدارة في شركة Eli plc إغلاق أحد مصانعها. وستستمر في تشغيل المصنع لمدة عام تقريباً. ويتوقع أن يتم تحمل التكاليف التالية نتيجة لهذا الإغلاق: (1) تكاليف تعويض إنهاء الخدمة، (2) تكاليف التسويق لإعادة صياغة العلامة التجارية للشركة، (3) الخسائر المستقبلية لإبقاء المصنع مفتوحاً لمدة عام آخر، و (4) غرامات نتيجة إنهاء عقد الإيجار. حدد أي من هذه التكاليف، إن وجدت، لا ينبغي أن يتم تضمينها في تكاليف إعادة الهيكلة لأغراض تكوين المخصص.

13-20 قررت Luckert إلغاء عقد الإيجار الحالي لأحد أقسامها، حيث لم تعد عملياتها في هذا المجال مربحة. ولسوء الحظ، تمتلك Luckert عقد إيجار غير قابل للإلغاء، ولا يمكنها تأجير العقار من الباطن. وتبلغ القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية بموجب عقد الإيجار 2 000 000 يورو. وغرامة كسر عقد الإيجار هي 1450000 يورو. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل هذا الإلغاء.

التمارين Exercises

13-1 صنف العناصر التالية وفقًا لتصنيف قائمة المركز المالي:

- أ - مكافآت الاجازات المستحقة.
- ب - ضريبة الدخل المستحقة.
- ج - ضمان الخدمة على مبيعات الأجهزة.
- د - ضرائب الضمان الاجتماعي المستحقة.
- هـ - دعوى إصابة شخصية معلقة.
- ز - المكافآت المستحقة.
- و - الوديعة المستلمة من العميل لضمان أداء العقد.
- ك - ضريبة القيمة المضافة المستحقة
- ل - شهادات الهدايا المباعة للعملاء ولكن لم يتم استردادها بعد.
- و - الدائنون.
- م - استقطاعات المرتبات.
- ن - المستحقات الجارية من الالتزامات طويلة الأجل
- س - التوزيعات النقدية المعلنة ولكنها غير مدفوعة.
- ع - توزيعات الاسهم الممتازة.

المطلوب

كيف يتم التقرير عن كل بند من البنود السابقة في قائمة المركز المالي؟

2-13 (الدائنون وأوراق الدفع) فيما يلي صفقة مختارة من شركة Darby لعام 2019.

الخطوة 1	بضاعة تم شراؤه من شركة Orion على الحساب بمبلغ 50.000 دولار. الشركة تسجل المشتريات الإجمالية وتستخدم نظام الجرد الدوري.
1 أكتوبر	تم إصدار كمبيالة 50000 دولار لمدة 12 شهرا، بمعدل فائدة 8% للشركة Orion.
1 أكتوبر	اقتضت الشركة 75000 دولار من بنك Shore من خلال التوقيع كمبيالة لمدة على 12 شهرا بدون فائدة بقيمة 81000 دولار.

المطلوب

1 - إعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة.

- 2 - إعداد قيود التسوية في 31 ديسمبر.
- 3 - احتساب صافي الالتزامات المطلوب التقرير عنه في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر من أجل:
- أ - أوراق الدفع بفائدة.
- ب - أوراق الدفع بدون فائدة.
- 3-13 (إعادة تمويل الديون قصيرة الأجل) في 31 ديسمبر 2018 ، كان لدى شركة ديون قصيرة الأجل بمبلغ 1200000 يورو في شكل أوراق دفع مستحقة في 2 فبراير، 2019. في 21 يناير 2019 ، أصدرت الشركة 25000 سهم عادي مقابل 36 يورو للسهم الواحد، وتلقى مبلغ 900000 يورو عائدات بعد رسوم السمسرة وغيرها من تكاليف إصدار. في 2 فبراير 2019 ، يتم استخدام المحصل من بيع الأسهم ، مع إضافة مبلغ 300000 يورو إضافي ، لتصفية 1200000 دين. تم إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 31 ديسمبر 2018 لإصداره في 23 فبراير 2019.

المطلوب

اشرح كيف يجب عرض 1200000 يورو من الديون قصيرة الأجل في 31 ديسمبر 2018 ، بقائمة المركز المالي.

4-13 (إعادة تمويل الديون قصيرة الأجل) يناقش المدير المالي لشركة Yong عدد القضايا الرئيسية مع مدير الشركة فيما يتعلق بالالتزامات الشركة قصيرة الأجل. في الوقت الحاضر ، حيث تعتبر نسبة التداول ونسبة السيولة السريعة للشركة منخفضة للغاية ، ويتساءل المدير التنفيذي عما إذا كان يمكن إعادة تصنيف أي من هذه الالتزامات قصيرة الأجل كالتزامات غير متداولة. تاريخ التقارير المالية هو 31 ديسمبر 2018. تم مناقشة اثنين من الالتزامات قصيرة الأجل ، واتخذت الإجراءات التالية من قبل المدير المالي.

الالتزام القصير الأجل الأول: شركة Yong لديه التزام قصير الأجل بقيمة 50.000 دولار في 1 مارس 2019. ناقش المدير المالي مع مقرضه ما إذا كان من الممكن تمديد الدفع حتى 1 مارس 2021 ، بشرط موافقة شركة Yong على تقديم ضمانات إضافية. يتم التوصل إلى اتفاق على 1 فبراير 2019 ، لتغيير شروط القرض لتمديد أجل استحقاق الالتزام حتى 1 مارس 2021. القوائم المالية مصرح بإصدارها في 1 أبريل 2019.

الالتزام قصير الأجل الثاني: لدى شركة Yong أيضا التزام آخر قصير الأجل بقيمة 120000 دولار مستحق في 15 فبراير 2019. في مناقشته مع البنك ، يوافق المقرض على تمديد تاريخ الاستحقاق إلى 1 فبراير 2020. تم توقيع الاتفاقية في 18 ديسمبر ، 2018. القوائم المالية مصرح بإصدارها في 1 أبريل 2019.

المطلوب

أشرح كيفية التقرير عن هذه المعاملات في 31 ديسمبر 2018 ، في قائمة المركز المالي .

5-13 (تصنيف الديون) فيما يلي أربع حالات مختلفة تتعلق بالتزامات شركة Mckee. سيكون تاريخ التقرير المالي التالي لشركة Mckee هو 31 ديسمبر 2018. يتم اعتماد القوائم المالية لإصدارها في 1 مارس 2019.

1 - تعد Mckee بتحمل دن ستحق في 31 ديسمبر 2021. كون الدن مطلوب عند طلب من قبل المقرض في أي وقت.

2 - لدى Mckee أيضًا التزام طويل الأجل في 1 ديسمبر 2020. في 10 نوفمبر 2018 ، فإنه يخالف شروط عقد القرض ويصبح القرض مستحقًا عند الطلب. و تم التوصل إلى اتفاق لتقديم تنازل عن المخالفة بتاريخ 8 ديسمبر 2018.

3 - لدى Mckee التزام طويل الأجل بقيمة 400000 جنيه إسترليني ، والذي يتم استحقاقه على مدى 4 سنوات بدفع مبلغ 100000 جنيه إسترليني سنوياً. الالتزام بتاريخ 1 نوفمبر 2018 ، وتاريخ الاستحقاق الأول هو 1 نوفمبر 2019.

4 - لدى Mckee التزام قصير الأجل مستحق في 15 فبراير 2019. يوافق البنك على تمديد تاريخ استحقاق هذا القرض إلى 15 فبراير 2021. تم توقيع اتفاقية التمديد في 15 يناير 2019.

المطلوب

وضح كيف يتم التقرير عن كل من هذه الالتزامات في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2018.

6-13 (الاجازات المدفوعة الأجر) بدأت شركة Matthewson عملياتها في 2 يناير 2018. وهي توظف 9 أفراد يعملون 8 ساعات في اليوم ويدفعون كل ساعة. يحصل كل موظف على 10 أيام إجازة مدفوعة الأجر و 6 أيام مرضية مدفوعة الأجر سنوياً. قد

يتم أخذ أيام الإجازة بعد 15 يناير من السنة التالية للسنة التي يتم فيها اكتسابها. قد يتم اتخاذ أيام مرضية بمجرد اكتسابها؛ تتراكم أيام المرضى غير المستخدمة. وفيما يلي معلومات إضافية على النحو التالي.

معدل الأجر الفعلي للساعة	أيام الإجازات المستخدمة من قبل كل موظف				أيام المرضى المستخدمة من قبل كل موظف	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
	12	13	0	9	4	5

وقد اختارت شركة Matthewson أن يتم تحمل تكاليف الإجازات المدفوعة الأجر بمعدلات الأجور الفعلية خلال الفترة التي يتم فيها اكتسابها وأن يتراكم الأجر المرضي عند اكتسابها.

المطلوب

1 - إعداد قيود اليومية لتسجيل المعاملات المتعلقة بالإجازات المدفوعة الأجر خلال 2018 و 2019.

2 - احتساب مبالغ أي التزامات عن الإجازات المدفوعة الأجر والتي ينبغي التقرير عنها في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2018 و 2019.

7-13 افترض نفس بيانات تمرين 13.6 باستثناء أن شركة Matthewson قد اختارت (1) عدم الحصول على إجازة مرضية مدفوعة الأجر حتى استخدامها و (2) (الإجازات المدفوعة الأجر) لتجميع وقت الإجازات بمعدلات الأجور المستقبلية المتوقعة دون خصم. استخدمت الشركة المعدلات المتوقعة التالية لتجميع وقت الإجازات.

سنة اكتساب الإجازة	معدلات الأجور المتوقعة في المستقبل وتستخدم للإجازات المدفوعة الأجر
2018	12.90
2019	13.70

المطلوب

1 - إعداد قيود اليومية لتسجيل العمليات المتعلقة بالإجازات المدفوعة الأجر خلال 2018 و 2019.

2 - احتساب مبالغ أي التزامات عن الإجازات المدفوعة الأجر والتي ينبغي التقرير عنها في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2018 و 2019.

8-13 (قيود التسوية لضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة) خلال شهر يونيو، كان لدى Danielle مبيعات نقدية بقيمة 265000 ريال برازيلي ومبيعات آجلة بقيمة 153700 ريال برازيلي، وكلاهما يشمل ضريبة المبيعات 6% التي يجب تحويلها إلى مصلحة الضرائب بحلول 15 يوليو.

المطلوب

1 - إعداد قيد التسوية الذي يجب تسجيله لعرض القوائم المالية العادلة في 30 يونيو إلى حد ما.

2 - كيف سيتغير قيد التسوية إذا كانت الضريبة 6% ضريبة القيمة المضافة بدلاً من ضريبة المبيعات؟

9-13 (قيود التسوية لضريبة المبيعات وضريبة القيمة المضافة) تباع Eastwood قطع من الماشية إلى شركة تعبئة لحوم Rozo مقابل 30000 يورو وضريبة القيمة المضافة ذات الصلة. تباع شركة Rozo اللحم البقري لمحلات سوبر ماركت Wrangler مقابل 40000 يورو، وضريبة القيمة المضافة ذات الصلة. تباع محلات سوبر ماركت Wrangler هذا اللحم البقري للعملاء بقيمة 50000 يورو بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة ذات الصلة.

المطلوب

1 - بافتراض أن ضريبة القيمة المضافة تبلغ 15% على جميع المبيعات، قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل عملية البيع من قبل شركة Rozo إلى محلات سوبر ماركت Wrangler ..

2 - ما هو صافي النقدية التي تدفعها شركة Eastwood المتعلقة بضريبة القيمة المضافة؟

10-13 (قيود ضريبة المرتبات) إن بيان مرتبات شركة Kee لشهر سبتمبر 2019 هو كما يلي (المبالغ بالآلاف): إجمالي الرواتب هو 340000 ين ياباني. تم استقطاع ضرائب الدخل بمبلغ 80000، و 9000 ين الرسوم النقابية؛ وضريبة الضمان الاجتماعي الحالية هي 8% من أجور الموظف. يجب على صاحب العمل أيضاً تحويل 8% من أجور الموظفين.

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية اللازمة إذا تم تسجيل المرتبات والأجور المدفوعة وضريبة المرتبات وضريبة الضمان الاجتماعي بشكل منفصل.

11-13 (قيود ضريبة المرتبات) بيان المرتبات لشركة Allison لشهر نوفمبر 2019 هو كالآتي: مرتبات المصنع، 140000 يورو؛ مرتبات إدارة المبيعات، 32000 يورو؛ و المرتبات الإدارية، 36000 يورو. معدل الضمان الاجتماعي هو 8% على أجور الموظف. تم خصم ضريبة الدخل 16000 يورو للمصنع و 7000 يورو للإدارة للمبيعات و 6000 يورو من المرتبات الإدارية.

المطلوب

1 - قم بإعداد جدول يوضح التكلفة الإجمالية لأصحاب العمل عن المرتبات والأجور لشهر نوفمبر حسب الوظيفة.

2 - إعداد قيود اليومية لتسجيل مرتبات المصنع ومرتبات إدارة المبيعات والمرتبات الإدارية بما في ذلك الضرائب.

12-13 (الضمانات) باعت شركة Soundgarden 200 آلة تصوير ليزر ملونة في 10 يوليو 2019، مقابل 4000 جنيه استرليني، مع ضمان لمدة سنة واحدة. تقدر تكلفة صيانة كل آلة تصوير خلال فترة الضمان بمبلغ 330 جنيهًا إسترلينيًا.

المطلوب

إعداد قيود اليومية لتسجيل مبيعات الآلات التصوير، وتكاليف الضمان المرتبطة بها، وأية استحقاق في 31 ديسمبر 2019. كانت تكاليف الضمان الفعلية (المخزون) التي تم تحملها في عام 2019 هي 17000 جنيه إسترليني.

13-13 (الضمانات) في أوائل عام 2019، باعت شركة Sheryl 500 آلة خلال عام 2019 مقابل 6000 يورو لكل منهما. خلال عام 2019، دفعت شركة يورو 20000 يورو في تقديم ضمانات لمدة عامين مصاحبة للآلات. جميع المعاملات تتم على أساس نقدي.

المطلوب

1 - إجراء قيود اليومية لعام 2019. لنفترض أن Sheryl تقدر أن التكلفة الإجمالية لخدمات الضمانات ستكون 55000 يورو لمدة عامين.

2 - قم بإعداد قيود اليومية لعام 2019 بافتراض أن الضمانات ليست جزءاً لا يتجزأ من البيع (ضمان الخدمة). لنفترض أنه من إجمالي المبيعات، يتعلق مبلغ 56000 يورو بمبيعات عقود الضمان. وتقدر الشركة أن التكلفة الإجمالية لخدمة الضمانات ستكون 55000 يورو لمدة عامين. تقدير الإيرادات ليتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت.

13-14 (قيود المكافأة) لا تتضمن شركة Doubt قسيمة واحدة في كل صندوق من مسحوق الصابون الذي يتم حزمه، و 10 قسائم قابلة للاستبدال للحصول على قسط (أداة مطبخ). في عام 2019، اشترت الشركة 8800 أقساط بسعر 80 سنتاً لكل واحد وتباع 110000 صندوق من مسحوق الصابون بسعر 3.30 دولار لكل صندوق. تم تقديم 44000 كوبون لاستردادها في عام 2019. ويقدر أن 60 % من القسائم سيتم تقديمها في نهاية الأمر لاستردادها.

المطلوب

إعداد جميع القيود التي سيتم إجراؤها والمتعلقة بمبيعات مسحوق الصابون وخطة المكافآت في عام 2019.

13-15 (قضايا إعادة الهيكلة) تقوم شركة EADS بإعادة الهيكلة المتعلقة بقسم الطاقة الخاص بها. ويدرس مراقب الشركة والمدير المالي التكاليف التالية كجزء من إعادة الهيكلة. التكاليف على النحو التالي (المبالغ بالآلاف).

1 - لدى الشركة عقد إيجار طويل الأجل خاص بأحد أصول القسم. وتشير التقديرات إلى أنه سيتم دفع غرامة قدرها 400000 ين ياباني لكسر عقد الإيجار. تقدر الشركة أن القيمة الحالية المتعلقة بالمدفوعات على عقد الإيجار هي 650000 ين ياباني.

2 - سيزداد تخصيص الشركة للتكاليف العامة للأقسام الأخرى بمقدار 1500000 ين ياباني نتيجة لإعادة هيكلة هذا القسم.

3 - بسبب إعادة الهيكلة، سيتم نقل بعض الموظفين إلى بعض الأقسام الأخرى. تقدر تكلفة إعادة تدريب هؤلاء الموظفين بـ 2000000 ين ياباني.

4 - قامت الشركة بتوظيف شركة خارجية لمساعدتها في التعامل مع عدد عمليات الإنهاء المتعلقة بإعادة الهيكلة. ويقدر أن تكلفة هذه الشركة الخارجية ستكون 600000 ين ياباني.

- 5 - تعتقد الشركة أنها ستكلف 320000 ين ياباني لنقل الأصول القابلة للاستخدام من قسم الطاقة إلى أقسام أخرى في الشركة.
- 6 - وتقدر مكافآت نهاية الخدمة للموظفين 3000000 ين ياباني.

المطلوب

وضح أي من التكاليف السابقة ينبغي تضمينها بمخصص إعادة الهيكلة الذي يظهر بالقوائم المالية.

13-16 (إعادة الهيكلة) في 31 ديسمبر 2019، قرر مجلس إدارة شركة Dolman إغلاق أحد أقسامه. في 31 ديسمبر 2019، وافق مجلس الإدارة على خطة مفصلة لإغلاق القسم، وتم إرسال خطابات إلى العملاء والموظفين المتضررين من هذا الإغلاق.

المطلوب

- 1 - ما هي إعادة الهيكلة؟ أعطى مثالين؟
- 2 - لضمان أن تكون عملية إعادة الهيكلة صحيحة، ما الشرطين الواجب توافرها؟
- 3 - التكاليف الممكن تحملها خلال عملية إعادة الهيكلة هي كالتالي: (1) الاستثمار في البرمجيات الجديدة نتيجة لإغلاق القسم، (2) تكلفة نقل بعض أصول القسم المغلق إلى أقسام أخرى في الشركة، (3) تكاليف إنهاء خدمة الموظفين المتعلقة بإغلاق القسم، (4) الخسائر التشغيلية المتوقعة في المستقبل من إغلاق القسم، و (5) مخصصات العقود المثقلة بالالتزامات العقود. حدد أي من هذه التكاليف (إن وجدت) قد يكون جزءاً من عملية إعادة الهيكلة.

13-17 (المخصصات والاحداث المحتملة) فيما يلي ثلاث حالات مستقلة.

- 1 - خلال عام 2019، دخلت شركة Maverick في نزاع ضريبي مع الحكومة. وقد أشار محامو Maverick إلى أنهم يعتقدون أنه من المحتمل أن تفقد شركة Maverick هذا النزاع. ويعتقدون أيضاً أن على شركة Maverick أن تدفع للحكومة ما بين 800000 يورو و 1400000 يورو. بعد إصدار القوائم المالية لعام 2019، تم تسوية القضية مع الحكومة بمبلغ 1200000 يورو. ما المبلغ، إن وجد، الذي يجب التقرير عنه كالتزام لهذا النزاع الضريبي اعتباراً من 31 ديسمبر 2019؟.

2 - في 1 أكتوبر 2019 ، تم تحديد شركة Holmgren كطرف مسؤول بشكل إيجابي من قبل وكالة تنظيم البيئة. استنتجت إدارة شركة Holmgren ومحاميه أنه من المرجح أن تكون شركة Holmgren مسؤولاً عن الأضرار ، والتقدير المعقول لهذه الأضرار هو 6 000 000 يورو. سياسة التأمين لدى شركة Holmgren من 9000000 يورو لديه بشرط خصم 500000 يورو. كيف ينبغي لشركة Holmgren التقرير عن هذه المعلومات في قوائمها المالية في 31 ديسمبر 2019؟

3 - كان لدى شركة Shinobi مصنع في دارفور ، تم تدميره في الحرب الأهلية. ليس من المؤكد من الذي سيعوض Shinobi عن هذا التدمير ، لكن Shinobi أكد له المسؤولون الحكوميون أنه سيحصل على مبلغ محدد لهذا المصنع. سيكون مبلغ التعويض أقل من القيمة العادلة للمصنع ولكن أكثر من قيمته الدفترية. كيف ينبغي الإبلاغ عن التعويض في القوائم المالية؟

المطلوب

أجب عن السؤال في نهاية كل حالة؟

13-18 (الالتزامات البيئية) تقوم شركة Bassinger بشراء مستودع للنفط في 1 يناير 2019 بتكلفة 600000 دولار. يتوقع Bassinger تشغيل المستودع لمدة 10 سنوات ، وفي ذلك الوقت يُطلب قانونًا تفكيك المستودع وإزالة الخزانات التخزين تحت الأرض. ويقدر أن تتكلف الشركة 70000 دولار لتفكيك مستودع وإزالة الخزانات في نهاية العمر الإنتاجي للمستودع.

المطلوب

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المستودع والالتزامات البيئية للمستودع في 1 يناير 2019. استنادًا إلى معدل فائدة فعال بنسبة 6% ، تكون القيمة العادلة للالتزام البيئي في 1 يناير 2019 ، 39087 دولار.

2 - قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2019. يستخدم Bassinger طريقة القسط الثابت في الاهلاك؛ قيمة الخردة المقدرة للمستودع هي صفر.

3 - قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2028 ، يقوم Bassinger بتكليف شركة هدم لتفكيك المستودع وإزالة الخزانات بسعر 80000 دولار. إعداد قيد اليومية لتسوية الالتزامات البيئية.

13-19 (الجوائز) فيما يلي ثلاث حالات مستقلة :

1 - تقوم شركة Hairston بتسجيل إيرادات الطوايع وتوفير تكلفة الاسترداد في طوايع السنة التي يتم بيعها للمرخص لهم. تشير تجربة Hairston السابقة إلى أنه سيتم استبدال 80% فقط من الطوايع التي يتم بيعها للمرخص لهم. وبلغت التزامات شركة Hairston عن عمليات استرداد الطوايع المالية 13000000 دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2018. وفيما يلي معلومات إضافية عن عام 2019.

9500000	إيرادات خدمة الطوايع من الطوايع المباعة للمرخص لهم
6000000	تكلفة الاسترداد (الطوايع المباعة قبل 2019/1/1)

إذا تم تقديم جميع الطوايع التي تم بيعها في عام 2019 لاستردادها في عام 2020 ، فإن تكلفة الاسترداد ستكون 5,200,000 دولار. ما المبلغ الذي يجب على شركة Hairston التقرير عنه كالتزام باسترداد الطوايع في 31 ديسمبر 2019؟

2 - في باقات منتجاتها، تتضمن شركة Burnitz قسائم يمكن عرضها في متاجر البيع بالتجزئة للحصول على خصومات على منتجات Burnitz الأخرى. يتم تعويض تجار التجزئة عن مبلغ القسائم بالإضافة إلى 10% من هذا المبلغ لتكاليف المناولة. شركة Burnitz تعطى مهلة طلبات استرداد القسائم من قبل تجار التجزئة لمدة تصل إلى 3 أشهر بعد تاريخ انتهاء صلاحية المستهلك. يقدر Burnitz أن 60% من جميع القسائم التي سيتم إصدارها سيتم استبدالها في النهاية. فيما يلي المعلومات المتعلقة بالقسائم الصادرة عن Burnitz خلال عام 2019.

2019/12/31	تاريخ انتهاء الصلاحية
800000 يورو	مبلغ القسائم الصادرة
330000	إجمالي المدفوعات لبائعي التجزئة اعتباراً من 2019/12/31

ما المبلغ الذي يجب على شركة Burnitz التقرير عنه كالتزام بالقسائم غير المصروفة بتاريخ 31 ديسمبر 2019؟

3 - باعت شركة Roland 700000 صندوق من مزيج الفطائر في إطار برنامج ترويج مبيعات جديد. يحتوي كل صندوق على كوبون واحد ، والتي تم تقديمها بمبلغ 4.00 يورو ، ويعطى للعميل الحق في الحصول على مقلاة الخبز. وتدفع Roland 6.00 يورو لكل وعاء و 0.50 يورو للمناولة والشحن. وتقدر Roland أن 70% من الكوبونات سيتم استردادها ، على الرغم من أنه تم معالجة 250.000 كوبون فقط خلال عام 2019. ما المبلغ الذي يجب على Roland التقرير عنه كالتزام كوبونات غير مستردة في 31 ديسمبر 2019؟

20-13 (المخصصات) فيما يلي ثلاث حالات مستقلة:

1 - اشترت Bruegger سفينة في 1 يناير 2019 بمبلغ 20000000 جنيه إسترليني. العمر الإنتاجي للسفينة هو 40 سنة ، لكنه يخضع لإصلاح كبير من قبل الحكومة كل أربع سنوات بتكلفة إجمالية قدرها 4000000 جنيه إسترليني. القيمة الحالية المرتبطة بهذه المدفوعات هي 3200000 جنيه إسترليني. اشرح كيف يجب أن تكون هذه المعاملة تمت المحاسبة عنها في 1 يناير 2019 وفي 31 ديسمبر 2019. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل جميع العمليات المناسبة المتعلقة بالسفينة في عام 2019. يستخدم Bruegger طريقة القسط الثابت للإهلاك ولا توجد قيمة كخردة

2 - وقعت شركة Marquardt عقد إيجار لمدة 5 سنوات يتعلق بالمكاتب وذلك بتأجير سنوي قدره 30000 جنيه إسترليني. في نهاية السنة الثانية ، تقرر الشركة إغلاق عملياتها في هذا الجزء من البلاد. عقد الإيجار غير قابل للإلغاء ، والعقوبة لعدم الدفع هي 62000 جنيه إسترليني. تقدر القيمة الحالية للمدفوعات المستقبلية على عقد الإيجار بمبلغ 81000 جنيه إسترليني. لا تعتقد الشركة أنها قادرة على 'أداة تأجير هذه الأصول من الباطن. اشرح كيفية المحاسبة عن هذه المعاملة في 31 ديسمبر 2019. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه العملية في 31 ديسمبر 2019.

3 - تدير شركة Powersurge محطة طاقة نووية. تبلغ تكلفة المصنع 400000000 جنيه إسترليني في 2 يناير 2020. ويقدر أن القيمة الحالية لتفكيك المصنع وما يتبع ذلك من تنظيف سوف يكون 1000000 جنيه إسترليني. اشرح كيفية حساب هذه المعاملة في 2 يناير 2020. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملة في 2 يناير 2020.

المطلوب

قم بإعداد الشرح وقيود اليومية اللازمة لكل حالة من الحالات السابقة

21-13 (المخصصات) تتعلق الحالات التالية بشركة Bolivia :

1 - توفر Bolivia ضمانًا لجميع المنتجات المباعة. وتقدر الشركة أنها ستبيع مليون وحدة من منتجاتها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، وأن إيراداتها الإجمالية للمنتج ستكون 1000000000. ويقدر أيضا أن 60 % من المنتج لن يكون به

العيوب، 30 % سيكون بها عيوب كبيرة، و 10 % سيكون بها عيوب طفيفة. وتقدر تكلفة العيب الطفيف بنحو 5 دولارات لكل منتج، وتكلفة العيب الكبير 15 دولار. كما تقدر الشركة أن الحد الأدنى لمبلغ الضمان سوف يكون 2000000 دولار، والحد الأقصى سيكون 10000000 دولار.

2 - تدخل Bolivia في نزاع ضريبي مع السلطات الضريبية. النتيجة الأكثر ترجيحاً لهذا النزاع هي أن Bolivia ستخسر النزاع ويجب أن تدفع 400000 دولار. الحد الأدنى الذي ستخسره هو 20000 دولار، والحد الأقصى هو 2500000 دولار.

المطلوب

حدد المبلغ المطلوب تسجيله كمخصصات، إن وجدت، في 31 ديسمبر 2019.

13-22 (القوائم المالية وأثر الالتزامات) يرد أدناه قائمة بالعمليات المحتملة.

1 - بضاعة تم شراؤها بمبلغ 8000 يورو على الحساب (يستخدم نظام الجرد المستمر)

2 - توقيع كمبيالة بمبلغ 8000 يورو (أنظر العنصر 1)

3 - تسجيل الفائدة المستحقة على ورقة الدفع.

4 - تم اقتراض مبلغ 100000 من البنك والتوقيع على كمبيالة بمبلغ 112000 ذات فائدة صفرية.

5 - مصاريف فائدة مستحقة على 4 شهور على البند 4.

6 - مبيعات نقدية مسجلة قدرها 75260 يورو، والتي تشمل 10 % ضريبة القيمة المضافة.

7 - تسجيل الأجور بقيمة 35000 يورو. كان النقد المدفوع 25000 يورو؛ الفرق يمثل استقطاعات المبالغ المختلفة.

8 - ضرائب مرتبات صاحب العمل المستحقة.

9 - الاجازات المتجمعة المستحقة.

10 - تسجيل الالتزامات البيئية والاصول المرتبطة بها.

11 - تسجيل المبيعات والضمانات الخاصة بها (ضمان الثقة وضمان الخدمة)

12 - تكاليف الضمان المدفوعة التي كانت مستحقة في البند 12 أعلاه تتعلق بضمان الثقة.

- 13 - تسجيل التزامات عن دعوى قضائية من المرجح أن تخسرهما الشركة.
 14 - تم سداد تكاليف ضمان الخدمة الخاصة بالبند 11.
 15 - تسجيل المكافآت الخاصة بالموظفين.
 16 - تسجيل إيرادات الضمان (انظر البند 11)

المطلوب

قم بإعداد جدول باستخدام التنسيق الموضح أدناه وتحليل تأثير العمليات الـ 16 على عناصر القوائم المالية المشار إليها.

#	الأصول	الالتزامات	حقوق الملكية	صافي الدخل
1				

استخدام الكلمات التالية: زيادة — نقص — لا تأثير.

23-13 (حساب النسب ومناقشتها) تعمل شركة Chen لعدة سنوات ، وفي 31 ديسمبر 2019 ، قدمت قائمة المركز المالي التالية (المبالغ بالآلاف).

شركة Chen قائمة المركز المالي 31 ديسمبر 2019			
أصول المصنع (بالصافي)	220000	رأس مال الاسهم العادية	160000
المخزون	95000	الأرباح المحتجزة	60000
العملاء	75000	القروض المستحقة	120000
التقديرة	40000	الدائنون	70000
	430000		430000

كان صافي الدخل لعام 2019 25000 ين ياباني نفترض أن إجمالي الأصول هو نفسه في 2018 و 2019.

المطلوب

حساب كل من النسب التالية. أشر إلى الطريقة التي يتم بها حسابها وأهميتها كأداة في تحليل السلامة المالية للشركة.

- 1 - نسبة التداول.
- 2 - نسبة السيولة السريعة.

3 - الديون إلى الأصول.

4 - العائد على الأصول.

24-13 (حساب النسب والتحليل) توفر البيانات المالية المختصرة لشركة EAN المعلومات التالية (المبالغ بالآلاف).

شركة EAN قائمة المركز المالي				
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019			
853000		897000		الأصول الثابتة
				الأصول المتداولة
	360000		440000	المخزون
	7000		3000	المصروفات المقدمة
	80000		158000	العملاء
	40000		80000	استثمارات قصيرة الأجل
547000	60000	733000	52000	التقديرات
1400000		1630000		إجمالي الأصول
840000		990000		حقوق الملكية
400000		400000		السندات
160000		240000		الالتزامات متداولة
1400000		1630000		

شركة EAN قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
1640000	إيرادات المبيعات
(800000)	تكلفة البضاعة المباعة
840000	مجموع الربح
(480000)	المصاريف البيعة والإدارية
(40000)	مصروفات الفوائد
320000	صافي الدخل

المطلوب

أ - حدد مايلى لعام 2019:

- 1 - نسبة التداول
- 2 - نسبة السيولة السريعة
- 3 - معدل دوران المدينون
- 4 - معدل دوران المخزون
- 5 - العائد على الأصول
- 6 - العائد على المبيعات

ب - إعداد تقييم مختصر للوضع المالي لشركة EAN ا ومدى كفاية أرباحها.
 13-25 (حساب النسب المالية وتأثير العمليات) المعلومات التالية خاصة بشركة

Leland

شركة Leland قائمة المركز المالي 31 ديسمبر 2019				
260000	رأس مال الأسهم العادية	150000		معدات
141000	الأرباح المحتجزة	20000		أراضي
50000	أوراق الدفع (قصيرة الأجل)	8000		تأمين مقدم
32000	الدائنون	170000		مخزون
5000	التزامات مستحقة		110000	العملاء
		95000	15000	- المخصص
		45000		التقديرة
488000		488000		

شركة Leland قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		
1400000		إيرادات المبيعات
		تكلفة البضاعة المباعة
	200000	مخزون 1 يناير 2019

	790000	المشتريات
	990000	تكلفة البضاعة المتاحة للبيع
	(170000)	مخزون 31 ديسمبر 2019
820000		تكلفة البضاعة المباعة
580000		مجمّل الربح
370000		المصروفات التشغيلية
210000		صافي الدخل

المطلوب

أ - أحسب النسب التالية:

- 1 - نسبة التداول
- 2 - معدل دوران المخزون
- 3 - معدل دوران العملاء
- 4 - ربحية السهم
- 5 - العائد على المبيعات
- 6 - العائد على الأصول

ب - يرجى الإشارة إلى كل عملية من العمليات التالية ما إذا كانت العملية ستحسن أو تضعف أو لن يكون لها تأثير على نسبة التداول في 31 ديسمبر 2019.

- 1 - تحويل عملاء إلى ديون معدومة بمبلغ 2200 يورو.
- 2 - إعادة شراء الأسهم العادية نقدًا.
- 3 - سداد 40000 يورو مقابل أوراق دفع (قصيرة الاجل)
- 4 - تحصيل 23000 يورو من العملاء
- 5 - شراء معدات على الحساب

المشاكل Problems

13-1 (قيود اليومية والتسوية للالتزامات المتداولة) موضحة أدناه عمليات شركة Edwardson. تستخدم الشركة نظام الجرد الدوري.

1 - في 2 فبراير، قامت الشركة بشراء بضائع من شركة Martin مقابل 70000 يورو

بشروط الدفع 10/2، ص 30. يتم تسجيل المشتريات والحسابات المستحقة الدفع من قبل Edwardson بصافي مبالغ بعد الخصومات النقدية. تم دفع الفاتورة في 26 فبراير.

- 2 - في 1 أبريل، اشترت الشركة سيارة بمبلغ 50000 يورو، ودفعت 4000 يورو نقدًا، ووقعت كميالة لمدة سنة واحدة، بمعدل 12% بباقي المبلغ.
- 3 - في 1 أغسطس، أعلن مجلس الإدارة عن توزيع أرباح نقدية بقيمة 300000 يورو في 10 سبتمبر على المساهمين المسجلين في 31 أغسطس.

المطلوب

- 1 - إعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة.
- 2 - تنتهي السنة المالية في 31 ديسمبر 2019 وبافتراض عدم تسجيل أى قيود تسوية للعمليات السابقة المطلوب إعداد قيود التسوية اللازمة.
- 2-13 (قيود الالتزامات) المدرجة أدناه هي بعض عمليات شركة Schultz للسنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر.
- 1 - في 5 ديسمبر، استلمت الشركة 500 دولار من الممثل جاكسون كوديعة يتم استردادها بعد أن يتم إرجاع بعض الأثاث لاستخدامه في مرحلة الإنتاج في 15 يناير.
- 2 - خلال شهر ديسمبر، بلغ إجمالي المبيعات النقدية 798000 دولار، والتي تشمل ضريبة المبيعات 5% التي يجب تحويلها إلى مصلحة الضرائب بحلول اليوم الخامس عشر من الشهر التالي.
- 3 - في 10 ديسمبر، اشترت الشركة ثلاث سيارات نقد بمبلغ 120000 دولار. تم دفع ضريبة مبيعات بنسبة 5%.

- 4 - حددت الشركة أنها ستتحمل 100000 دولار لاستعادة المنطقة (التي تعتبر تحسين الأراضي) المحيطة، عندما يتم إغلاق الشركة بعد 2 سنوات. تقديرات Baileys للقيمة العادلة للالتزام في 31 ديسمبر هي 84000 دولار.

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة عند حدوثها وإعداد قيود التسوية المتعلقة بالعمليات السابقة والمطلوبة لإعداد القوائم المالية

العادلة في 31 ديسمبر. قم بتسجيل كل قيد. من أجل التبسيط ، افترض أن تسجيل القيود يتم تسجيله مرة واحدة فقط في السنة في 31 ديسمبر.

3-13 (قيود ضريبة المرتبات) تدفع شركة Cedarville مرتبات موظفيها الأسبوعية. وفيما يلي قائمة جزئية من الموظفين وبيانات المرتبات الخاصة بهم لشهر أغسطس. نظراً لأن شهر أغسطس هو فترة إجازتهم .

الموظف	الأرباح حتى 31 يوليو	الاجر الاسبوعي	الإجازات المدفوعة في أغسطس
Mark Hamill	4200 دولار	200 دولار	—
Karen Robbins	3500	150	300
Brent Kirk	2700	110	220
Alec Guinness	7400	250	—
Ken Sprouse	8000	330	660

نفترض أن ضريبة الدخل المستقطعة هي 10% من الأجور. واشتراكات النقابة هي 2% من الأجور. يتم أخذ الإجازات في الأسبوع الثاني والثالث من أغسطس من قبل Robbins ، Kirk ، Sprouse. وضريبة الضمان الاجتماعي هي 8% على الموظف وصاحب العمل.

المطلوب

إجراء قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة.

4-13 (قيود ضريبة المرتبات) فيما يلي جدول كشوف المرتبات لشركة Otis Import plc لشهر سبتمبر 2019. نفترض معدل ضريبة دخل 10% لجميع الموظفين وضريبة الضمان الاجتماعي 8% على الموظف وصاحب العمل.

الاسم	أرباح شهر أغسطس	أرباح شهر سبتمبر	ضريبة الدخل المستقطعة	الضمان الاجتماعي
B.D Williams	6800	800		
D. Raye	6500	700		
K. Baker	7600	1100		
F. Lopez	13600	1900		
A. Daniels	105000	13000		
B. Kingston	112000	16000		

المطلوب

- 1 - استكمال كشف المرتبات وأجراء قيود اليومية اللازمة لاثبات دفع المرتبات.
 - 2 - تسجيل قيد اليومية اللازم لإثبات ضريبة المرتبات.
 - 3 - إجراء القيود اللازمة لتسجيل دفع الالتزامات المتعلقة بالمرتبات التي تم إنشاؤها. نفترض أن الشركة تدفع جميع التزامات المرتبات في نهاية كل شهر.
- 5-13 (الضمانات) تبيع شركة Brooks أجهزة كمبيوتر بموجب عقد ضمان مدته سنتان ويتطلب من الشركة استبدال الأجزاء المعيبة وتوفير أعمال الإصلاح الضرورية. خلال عام 2019 ، تبيع شركة Brooks 400 جهاز كمبيوتر نقدًا بسعر يبلغ 2500 جنيهًا إسترلينيًا للجهاز الواحد. على أساس الخبرة السابقة ، تقدر تكاليف الضمان لمدة سنتين بمبلغ 155 جنيهًا إسترلينيًا للأجزاء و 185 جنيهًا إسترلينيًا للعمالة لكل وحدة. (للبساطة ، افترض أن جميع المبيعات حدثت في 31 ديسمبر ، 2019). لا يباع الضمان بشكل منفصل عن الكمبيوتر ..

المطلوب

- 1 - تسجيل قيود اليومية اللازمة في 2019.
 - 2 - ما هي الالتزامات المتعلقة بهذه العمليات والتي ستظهر في 31 ديسمبر 2019 ، بقائمة المركز المالي وكيف سيتم تصنيفها؟
 - 3 - في عام 2020 ، بلغت تكاليف الضمان الفعلية لشركة Brooks 21400 جنيه إسترليني لقطع الغيار و 39900 جنيه إسترليني للعمالة. سجل أي قيود يومية ضرورية في عام 2020.
- 6-13 (الضمانات الموسعة) تبيع شركة Dos أجهزة التلفزيون بسعر متوسط قدره 900 ريال برازيلي ، كما تقدم لكل عميل عقد ضمان منفصل لمدة 3 سنوات مقابل 90 ريالاً برازيليًا يتطلب من الشركة إجراء خدمات دورية واستبدال الأجزاء المعيبة. خلال عام 2019 ، باعت الشركة 300 جهاز تلفزيون و 270 عقد ضمان نقدًا. وتقدر تكاليف الضمان لمدة 3 سنوات بمبلغ 20 ريالاً برازيليًا للأجزاء و 40 ريالاً برازيليًا للعمالة ، وتحسب الضمانات بشكل منفصل. نفترض المبيعات في 31 ديسمبر 2019 ، وتستخدم طريقة القسط الثابت للاعتراف بإيرادات الضمان.

المطلوب

- 1 - تسجيل أى قيود يومية ضرورية لعام 2019.
- 2 - ما هي الالتزامات المتعلقة بهذه العمليات والتي ستظهر في 31 ديسمبر 2019 ، بقائمة المركز المالي وكيف سيتم تصنيفها؟
- في عام 2020 دفعت الشركة تكاليف فعلية بمبيعات ضمان 2019 قدرها 2000 ريال برازيلي لقطع غيار و 4000 ريال برازيلي للعمالة.
- 3 - سجل أى قيود يومية ضرورية في عام 2020 خاصة بضمانات التلفيزيونات.
- 4 - ما هي المبالغ المتعلقة بضمانات 2019 التلفزيونية التي ستظهر في 31 ديسمبر 2020 ، بقائمة المركز المالي وكيف سيتم تصنيفها؟
- 7-13 (الضمانات) تباع شركة Alvarado آلة مقابل 7400 دولار مع شهادة ضمان لمدة 12 شهرًا تتطلب من الشركة استبدال جميع الأجزاء المعيبة وتوفير أعمال الإصلاح بدون تكلفة للعملاء. باعت الشركة 600 آلة في عام 2019 (دفعت الشركة تكاليف الضمان النصف في عام 2019 والنصف في عام 2020). نتيجة اختبار المنتج، تقدر الشركة أن إجمالي تكاليف الضمان هو 390 دولارًا لكل آلة (170 دولارًا و 220 دولارًا).

المطلوب

ما هي قيود اليومية التي يتم تسجيلها لإثبات الحقائق التالية:

- 1 - مبيعات الآلات ومصروفات الضمان لعام 2019.
- 2 - مصروفات الضمان المستحقة في 31 ديسمبر 2019.
- 3 - مصروفات الضمان المستحقة في 2020.
- 4 - ما هي الالتزامات المتعلقة بهذه العمليات والتي ستظهر في 31 ديسمبر 2019 ، بقائمة المركز المالي وكيف سيتم تصنيفها؟
- 8-13 (قيود الجوائز) لتشجيع مبيعات حبوب الإفطار، تضع شركة Loptien كوبون واحد في كل علبة. يمكن استبدال خمسة كوبونات مقابل لعبة يد للأطفال. في عام 2020، اشترت الشركة 40000 لعبة بسعر 1.50 يورو لكل لعبة وتبيع 480000 علبة من حبوب الإفطار بسعر 3.75 يورو. من خبرتها مع العروض المتميزة الأخرى، تقدر الشركة أن 40% من الكوبونات سيتم إعادتها للاستبدال. خلال عام 2020، تم تقديم 115000 كوبون للاستبدال.

المطلوب

قم بإعداد قيود اليومية التي يجب تسجيلها في عام 2020 بالنسبة إلى خطة الجوائز.

9-13 باعت شركة 200 Pressure آلة تصوير في عام 2019 بمبلغ 6250 دولار لكل آلة مع ضمان لمدة عام. ضمان الثقة ويبلغ متوسط تكاليف الصيانة لكل آلة خلال فترة الضمان 500 دولار.

المطلوب

إجراء قيود اليومية اللازمة لتسجيل بيع الآلات وتكاليف الضمان المتعلقة بها. إذا كانت تكاليف الضمان الفعلية التي تحملتها الشركة في عام 2019 تبلغ 80200 دولار.

10-13 (مطالبة دعوى قضائية) في 24 نوفمبر 2018 ، أصيب 26 راكباً في رحلة Wong الجوية رقم 901 عند الهبوط عندما انزلقت الطائرة. تم رفع دعاوى الإصابة الشخصية مقابل تعويضات يبلغ مجموعها 9000000 دولار تايواني في 11 يناير 2019 ضد شركة الطيران من قبل 18 راكب مصاب. شركة الطيران ليس لديه أى تأمين. وقد درس المستشار القانوني كل دعوى ونصح Wong أنه يمكن أن يتوقع بشكل معقول دفع 60 % من الأضرار المطالب بها. القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كانت مصرح له بالإصدار في 27 فبراير 2019.

المطلوب

1 - قم بإعداد أي إفصاحات وقيود يومية تتطلبها شركة الطيران في إعداد القوائم المالية 31 ديسمبر 2018.

2 - ما هي الالتزامات بسبب عدم وجود تغطية تأمينية يجب أن تسجل أو تفصح شركة Wong ؟ خلال العقد الماضي ، شهدت الشركة حادثاً واحداً على الأقل كل عام وتكبدت خسائر متوسطة بلغت 3200000 دولار تايواني. ناقش.

11-13 فيما يلي بعض أرصدة ميزان المراجعة قبل التسوية لمنشأة Rabied في 31 ديسمبر 2019:

اسم الحساب	دائن	مدين
أوراق دفع 6%	200000	
إجمالي الموردين	600000	
قرض بنك القاهرة 12% سنوياً	80000	

فإذا علمت أن:

- 1 - كانت الشركة قد أشرت بضاعة في 2019/10/1 بمبلغ 300000 جنيه سددت منها 100000 جنيه نقداً وقبلت بالباقي كمبيالة تستحق بعد ستة شهور بفائدة 6% سنوياً.
- 2 - يمثل حساب إجمالي الموردين قيمة مشتريات بضاعة في 2019/11/1 بمبلغ 600000 جنيه من المورد سامر. وينص الاتفاق على حصول الشركة على خصم نقدي قدره 7% على ما يتم سداداه خلال أسبوعين، على أن تحتسب فائدة 12% سنوياً على المستحق للموردين من تاريخ الشراء إذا لم يسدد خلال أسبوعين باعتبار أن مهلة السداد ثلاثة شهور.
- 3 - حصلت الشركة على القرض في 2019/10/1 على أن يسدد على خمسة أقساط سنوية متساوية بدءاً من 2020/9/30.

المطلوب

- 1 - إجراء التسويات اللازمة في 2019/12/31 نهاية السنة المالية.
 - 2 - بيان أثر ما سبق على القوائم المالية في 2019/12/31.
- 12-13 (الضمانات والجوائز) تقدم شركة Garison مجموعة واسعة من الآلات الموسيقية، ومعدات الاستنساخ الصوتية، والموسيقى المسجلة. تستخدم Garison طريقتين لتشجيع المبيعات - الضمانات والأقساط - لجذب العملاء. وتباع الأدوات الموسيقية ومعدات الصوت بضمان ثقة لمدة سنة واحدة لاستبدال الأجزاء والعمالة. تكلفة الضمان التقديرية، استناداً إلى الخبرة السابقة، هي 2 % من المبيعات.
- كانت الأرصدة في الحسابات المتعلقة بالضمانات والأقساط في 1 يناير 2019 كما هو موضح أدناه.

37600	مخزون الجوائز
44800	التزامات الجوائز
136000	التزامات الضمان

المطلوب

- 1 - تحديد الأرصدة التي تظهر في القوائم المالية للشركة في 31 ديسمبر 2019 لكل من:

- مصروفات الضمان.
- التزامات الضمان
- مصروف الجوائز.
- مخزون الجوائز.
- التزامات الجوائز.

13-13 (أخطاء الالتزامات) أنت مراجع الحسابات المستقل المعني بمراجعة القوائم المالية لشركة Millay في 31 ديسمبر 2019. Millay تقوم بتصنيع الأجهزة المنزلية. أثناء عملية المراجعة، اكتشفت الحالات التالية.

1 - بدأت Millay إنتاج غسالة أطباق جديدة في يونيو 2019، وبحلول 31 ديسمبر 2019، باعت 120000 إلى العديد من تجار التجزئة مقابل 500 جنيه استرليني لكل واحد. كل غسالة أطباق تحت ضمان لمدة سنة واحدة. تقدر الشركة أن مصروف الضمان لكل غسالة صحن سيبلغ 25 جنيهًا إسترلينيًا. في نهاية العام، دفعت الشركة بالفعل 1000000 جنيه إسترليني في مصروفات الضمان. يبين بيان الدخل لشركة Millay نفقات الضمان بمبلغ 1000000 جنيه إسترليني لعام 2019.

2 - ردًا على خطاب المحامي الخاص بالشركة، أبلغك مورجان تشاي، بأن Millay قد قام بإلقاء النفايات السامة في النهر. تكاليف التنظيف والغرامات تصل إلى 2750000 جنيه إسترليني. على الرغم من أن القضية لا تزال موضع نزاع، إلا أن "تشاي" على يقين من أن Millay ستضطر على الأرجح لدفع التكاليف المترتبة على التنظيف. لم يتم الكشف عن هذا الوضع في القوائم المالية.

3 - Millay هو المدعى عليه في قضية انتهاك براءة اختراع من قبل ميجان درايبك على استخدام Millay لضغط هيدروليكي في العديد من منتجاتها. يدعي تشاي أنه إذا كانت الدعوى ضد Millay، فإن الخسارة قد تصل إلى 5000000 جنيه إسترليني. ومع ذلك، يعتقد تشاي الخسارة من هذه الدعوى ليكون ممكنًا فقط. ومرة أخرى، لا يرد ذكر لهذه الدعوى في القوائم المالية.

كما هو موضح، لا يتم التقرير عن هذه الحالات وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية، مما قد يخلق مشاكل في إصدار تقرير مدقق للمراجعة. تشعر بالحاجة إلى ملاحظة هذه المشاكل في أوراق العمل.

المطلوب

عند كتابة كل صفحة باسم الشركة يجب تقديم ووصف مختصر للمشكلة ، اكتب سردًا موجزًا لكل من القضايا المذكورة أعلاه في شكل مذكرة يتم تضمينها في أوراق عمل المراجعة. اشرح ما الذي أدى إلى اكتشاف كل مشكلة ، ما هي المشكلة بالفعل ، وما هي النصيحة التي تنصح به عميلك (لإجراء قيود اليومية المناسبة) من أجل جعل هذه الحالات متوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

13-14 (حساب النسب ومناقشتها) تعمل شركة Man لعدة سنوات ، وفي 31 ديسمبر 2019 ، قدمت قائمة المركز المالي التالية (المبالغ بالآلاف).

شركة Man قائمة المركز المالي 31 ديسمبر 2019			
160000	رأس مال الاسهم العادية	220000	أصول المصنع (بالصافي)
60000	الأرباح المحتجزة	95000	المخزون
120000	القروض المستحقة	75000	العملاء
70000	الدائنون	40000	التقديرة
430000		430000	

كان صافي الدخل لعام 2019 25000 ين ياباني نفترض أن إجمالي الأصول هو نفسه في 2018 و 2019.

المطلوب

حساب كل من النسب التالية. أشر إلى الطريقة التي يتم بها حسابها وأهميتها كأداة في تحليل السلامة المالية للشركة.

- 1 - نسبة التداول.
- 2 - نسبة السيولة السريعة.
- 3 - الديون إلى الأصول.
- 4 - العائد على الأصول.

مفاهيم للتحليل Concepts for Analysis

13-1 (طبيعة الالتزامات) يعرض أدناه قسم الالتزامات المتداولة في شركة Micro (المبالغ بالآلاف).

2019	2018	
		الالتزامات المتداولة
68713	7700	أوراق الدفع
179496	101379	الدائنون
60312	31649	تعويضات الموظفين
158198	77621	الالتزامات المستحقة
10486	26491	ضرائب الدخل المستحقة
16592	6649	الجزء المستحق من الالتزامات طويلة الأجل
493797	251489	إجمالي الالتزامات المتداولة

المطلوب

أجب عن الاسئلة التالية:

- 1 - ما هي الخصائص الأساسية التي تجعل من البند التزام؟
 - 2 - ما الذي يميز الالتزامات المتداولة من الالتزامات غير المتداولة؟
 - 3 - ما هي الالتزامات المستحقة؟ أعط ثلاثة أمثلة على الالتزامات المستحقة التي قد تكون لدى شركة Micro.
 - 4 - ما هي الطريقة الصحيحة نظرياً لتقييم الالتزامات؟ كيف يتم تقييم الالتزامات المتداولة عادة؟
 - 5 - لماذا يتم تسجيل أوراق الدفع في قسم الالتزامات المتداولة.
- 13-2 (تصنيف المتداولة مقابل الالتزامات غير المتداولة) تشمل شركة Rodriguez البنود التالية في التزاماتها في 31 ديسمبر 2018.
1. كمبيالات مستحقة الدفع، 25000000 دولار، مستحقة الدفع في 30 يونيو 2019.
 2. ودائع من العملاء على المعدات التي مطلوبة من الشركة، 6250000 دولار.
 3. المرتبات المستحقة، 3750000 دولار، مستحقة في 14 يناير 2019.

المطلوب

- حدد أي بند من البنود الثلاثة السابقة تعتبر ضمن الالتزامات المتداولة
- 13-3 (إعادة تمويل الدين قصير الأجل) تقدم Kobayashi في قسم الالتزامات المتداولة في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2018 (نهاية العام) والتزامات قصيرة

الأجل بقيمة 15000000 ين ، والتي تشمل الجزء الحالي من 12 % الديون طويلة الأجل في مبلغ 10000000 (يسدد في مارس 2019). أعلنت الإدارة عن عزمها على إعادة سداد ديون 12% حيث لن يسدد أي جزء منها خلال 2019. تاريخ إصدار القوائم المالية هو 25 مارس 2019.

المطلوب

هل نية الإدارة كافية لتصنيف الالتزام كالتزام متداول.

4-13 (الاحداث المحتملة) في 1 فبراير 2019 ، انفجر واحد من صهاريج التخزين الضخمة لشركة Viking. تضررت النوافذ في المنازل والمباني الأخرى داخل دائرة نصف قطرها 1 ميل من الانفجار بشدة ، وأصيب عدد من الأشخاص. اعتباراً من 15 فبراير ، 2019 (عندما تم الانتهاء من القوائم المالية في 31 ديسمبر 2018 وإرسالها إلى الناشر للطباعة والتوزيع العام) ، لم يتم تقديم أي دعاوى أو مطالبات ضد الشركة نتيجة للانفجار. الشركة تتوقع تماماً أن يتم رفع الدعاوى وتؤكد مطالبات عن الأضرار والأضرار. نظراً لأن المصاب لم يكن مؤمناً ، وكانت الشركة تعتبره على خطأ ، فسيضطر Viking إلى تغطية الأضرار من موارده الخاصة.

المطلوب

ناقش بالتفصيل المعالجة المحاسبية وجوانب الإفصاح الخاصة بهذا الحادث والخسائر المحتملة المتعلقة به في القوائم المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2018.

5-13 (الالتزامات البيئية المحتملة)

فيما يلي بيان إفصاح لمجموعة Matsui.

القضايا البيئية: تم إخطار Matsui ، أو تم تسميته أو تحمل التزامات عدد من الإجراءات الحكومية والخاصة المرتبطة بالمسائل البيئية. تسعى هذه الإجراءات للحصول على تكاليف تنظيف و/ أو عقوبات و/ أو تعويضات عن الأضرار الشخصية أو الممتلكات أو الموارد الطبيعية.

في عام 2019 ، سجلت الشركة رسوماً قبل الضريبة بقيمة 56229000 ين ، مدرجة في "المصاريف الأخرى (الدخل) -" عنوان الإيصالات في قائمة الدخل للشركة ، كإضافة توفير للمسائل البيئية. ومن المتوقع أن تتم هذه النفقات على مدى السنوات العديدة القادمة ، وهي تشير إلى التزام الشركة بتحسين البيئة التي تعمل فيها والمحافظة عليها. في 31 ديسمبر 2019 ، بلغت الاستحقاقات البيئية 69931000 ،

منها، 61535000 ين ياباني تعتبر غير متداولة ويتم إدراجها في "التزامات غير متداولة" في قائمة المركز المالي للشركة.

في حين أنه من المستحيل في الوقت الحالي أن نحدد بشكل أكيد النتيجة النهائية للمسائل البيئية، إلا أن رأي الإدارة يستند في جزء منه إلى نصيحة المحامي المستقل (بعد مراعاة المستحقات والتغطية التأمينية التي تنطبق على هذه الإجراءات) والتي عندما تكون التكاليف يتم تحديدها أخيراً بأنها لن يكون لها تأثير سلبي جوهري على المركز المالي للشركة.

المطلوب

أجب عن الاسئلة التالية:

- 1 - ما هي الشروط التي يجب توافرها قبل تسجيل أي مخصص؟
- 2 - لنفترض أن Matsui لم يقدر بشكل معقول تقدير مقدار الخسارة، على الرغم من أنه يمكن أن يحدد بدرجة عالية من الاحتمال الحد الأدنى والخسارة القصوى الممكنة. كيف ينبغي التقرير عن هذه المعلومات في القوائم المالية؟
- 3 - إذا كان مبلغ الخسارة غير مؤكد، فكيف يتم التقرير عن الالتزام المحتمل في القوائم المالية؟

13-6 (أخلاقيات الضمانات) تتقاضى شركة Dotson، مالكة Bleacher Mall، من Rich Shop Store رسوم استئجار بقيمة 600 دولار شهرياً بالإضافة إلى 5% من الأرباح السنوية فيما يزيد عن 500000 دولار. يقوم مات ريتش، صاحب المتجر، بتوجيه محاسبه، رون هاميلتون، لزيادة تقدير مصاريف الديون المعدومة وتكاليف الضمان من أجل الحفاظ على الأرباح عند 475000 دولار.

المطلوب

أجب عن الأسئلة :

- 1 - يجب أن يتبع هاميلتون توجيهات رئيسه؟
- 2 - من المتضرر إذا تم زيادة التقديرات؟
- 3 - هل توجيهات مات ريتش أخلاقية؟

الالتزامات غير المتداولة

Non-Current Liabilities

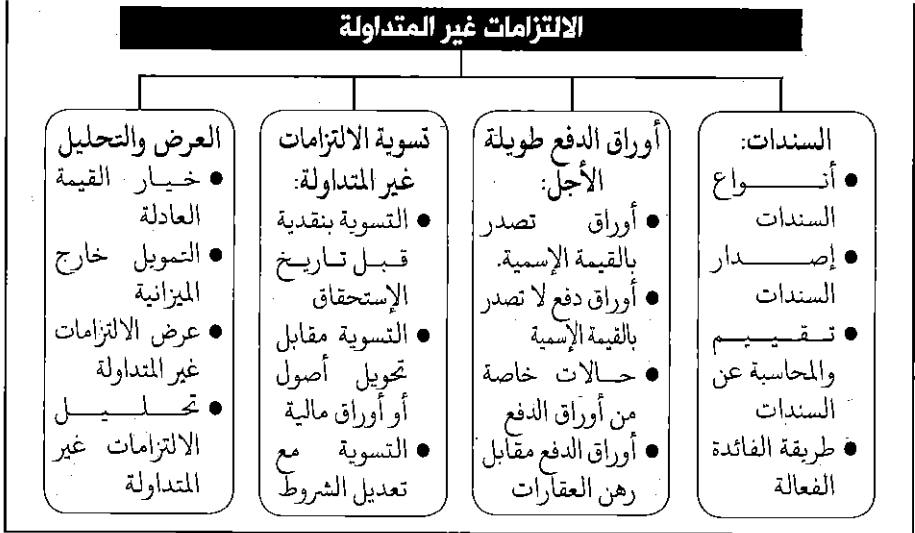
الأهداف التعليمية :

- 1- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادرًا على :
وصف طبيعة السندات وتوضيح كيفية المحاسبة عن إصدارات السندات.
- 2- شرح الإجراءات المحاسبية لأوراق الدفع طويلة الأجل.
- 3- شرح الإجراءات المحاسبية لتسوية الالتزامات غير المتداولة.
- 4- توضيح كيفية عرض وتحليل المعلومات المتعلقة بالالتزامات غير المتداولة.

توضيح الفصل الرابع عشر:

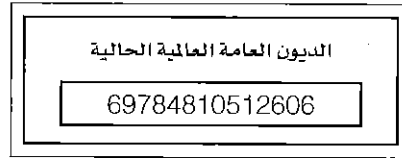
وكما تشير الافتتاحية التالية ، قد تعتمد الشركات على أشكال مختلفة من الاقتراض طويل الأجل ، اعتمادًا على ظروف السوق وخصائص الالتزامات غير المتداولة المختلفة. في هذا الفصل ، قمنا بشرح القضايا المحاسبية المتعلقة بالالتزامات غير المتداولة. محتوى وتنظيم الفصل على النحو التالي.

يتضمن هذا الفصل أيضًا العديد من المناقشات المفاهيمية التي تعد جزءًا لا يتجزأ من الموضوعات المعروضة هنا.



رحلة طويلة Going Long

الساعة تدق. في كل ثانية، يبدو أن العالم يأخذ المزيد من الديون. تشير ساعة الديون العالمية التالية (التي تم الوصول إليها في أبريل 2017 على www.nationaldebtclocks.org) إلى الرقم العالمي لجميع الديون الحكومية تقريباً من حيث القيمة الدولارية.

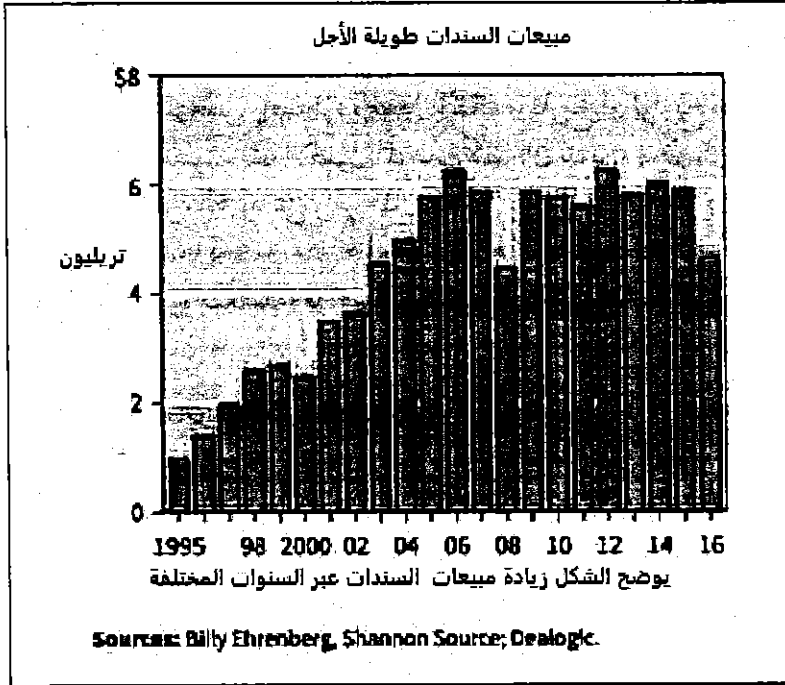


هذا الإجمالي المرتفع مهم لسببين. أولاً، عندما ترتفع الديون الحكومية بشكل أسرع من الناتج الاقتصادي (كما كانت تفعل في السنوات الأخيرة)، فإن هذا يعني المزيد من تدخل الدولة في الاقتصاد والضرائب بالرفع في المستقبل. ثانياً، يجب أن ينخفض الدين على فترات منتظمة. وهذا يخلق اختباراً شعبياً متكرراً للحكومات الفردية، مثل المتنافسين في تلفزيون الواقع الذين يواجهون تصويتاً عبر الهاتف العام كل أسبوع. فشل هذا التصويت، كما فعلت العديد من حكومات منطقة اليورو وهذا من الممكن أن يؤدي إلى أزمة.

بالإضافة إلى الديون الحكومية، أدت أسعار الفائدة المنخفضة والتدفقات المتزايدة إلى صناديق الدخل الثابت إلى إصدار إصدارات سندات، حيث خفضت

البنوك الإقراض. بالإضافة إلى ذلك ، بالنسبة لبعض الشركات ذات التصنيف المرتفع في الديون ، يمكن أن يكون الاقتراض من بنك ما أكثر خطورة من أسواق السندات. السبب: تميل الشركات ذات التصنيف المرتفع في الديون إلى الاعتماد على الأوراق التجارية قصيرة الأجل ، مدعومة بالقروض غير المسحوبة ، لتمويل رأس المال العامل ، ولكن يتم تركها عالقة عند تجميد هذه الأسواق. ويقوم البعض الآن بتمويل أنفسهم بسندات أطول أجلاً بدلاً من ذلك. في الواقع ، يتم إصدار السندات طويلة الأجل بوتيرة قياسية ، مع المصدرين تسعى إلى زيادة الاقتراض طويل الأجل ، وقفل معدلات الفائدة المنخفضة ، والاستفادة من طلب المستثمرين. يظهر الرسم البياني التالي الزيادة الكبيرة في إصدارات السندات حيث انخفضت أسعار الفائدة.

تقوم الشركات ، مثل (Apple) ، (Sinopec (CHN) ، (Phillip Morris (USA) ، ببيع سندات طويلة الأجل مؤخرًا. تشير الزيادات في إصدار هذه السندات إلى الثقة في الاقتصاد حيث يبدو أن المستثمرين مرتاحون لإجراء مثل هذه الاستثمارات طويلة الأجل. بالإضافة إلى ذلك ، تتمتع الشركات بشهية قوية لإصدار هذه السندات لأنها توفر ضخمًا نقديًا كبيرًا بسعر فائدة منخفض نسبيًا. ونأمل أن يعمل ذلك على كل من المستثمر والشركة على المدى الطويل.



السندات Bonds Payable (1)

الهدف التعليمي الأول :

وصف طبيعة السندات وتوضيح كيفية المحاسبة عن إصدارات السندات

تتمثل الالتزامات غير المتداولة (والتي يشار إليها أحيانًا بالديون طويلة الأجل) في تضحيات محتملة بمنافع اقتصادية (تدفقات نقدية خارجية) نتيجة لتعهدات حالية لن يتم سدادها خلال سنة أو خلال دورة تشغيل الشركة ، أيهما أطول. مثل، السندات طويلة الأجل ، وأوراق الدفع طويلة الأجل ، والرهون العقارية، والتزامات المعاشات ، والتزامات الإيجار .

ويفترض إصدار السندات طويلة الأجل عادة باتخاذ بعض الإجراءات الرسمية. على سبيل المثال ، فإن قوانين الشركات تتطلب عادة موافقة مجلس الإدارة والمساهمين قبل إصدار السندات وأوراق الدفع طويلة الأجل أو التعاقد على ديون أخرى طويلة الأجل.

وبصفة عامة، تتضمن الديون طويلة الأجل بعض الشروط أو القيود لحماية المقرضين. ويُنص على هذه الشروط أو البنود الأخرى للاتفاق بين المقرض والمقرض في عقد إصدار السندات أو اتفاق الدين. فمن البنود التي تذكر في عقد السند أو اتفاق الدين المقدار المخصص بإصداره ، معدل الفائدة، تاريخ أو تواريخ الاستحقاق، شروط استدعاء السندات، الأصول المقدمة كضمان للدين، متطلبات تخصيص اعتماد استهلاك الدين، القيود على رأس المال العامل والتوزيعات، القيود على إصدار ديون إضافية. وعندما تكون مثل هذه الشروط هامة لفهم المركز المالي للشركة ونتائج أعماله بصورة متكاملة، فإنه يجب وصفها في صلب القوائم المالية ، أو في الإيضاحات المتممة.

أنواع السندات Types of Bonds

من أنواع السندات الشائعة الاستخدام في الممارسة ما يلي:

(1) Sources: A. Sakoui and N. Bullock, "Companies Choose Bonds for Cheap Funds," *Financial Times* (October 12, 2009); http://www.economist.com/content/global_debt_clock; V. Monga, "Companies Feast on Cheap Money Market for 30-Year Bonds, Priced at Stark Lows, Brings Out GE, UPS and Other Once-Shy Issuers," *Wall Street Journal* (October 8, 2012); and Josh Noble, "Sinopec Raises €550m from Euro Bond Sale," *Financial Times* (October 10, 2013).

السندات المضمونة والسندات غير المضمونة Secured and Unsecured Bonds. Secured bonds

السندات المضمونة هي تلك التي تكون مضمونة بعقارات أو أصول أخرى أو أسهم وسندات شركات أخرى. أما السندات غير مضمونة. "السندات غير المرغوب فيها" غير مضمونة ومحفوفة بالمخاطر، وبالتالي تدفع سعر فائدة مرتفع. تستخدم الشركات هذه السندات في الغالب لتمويل الاستحواذ على الرفع المالي.

السندات محددة التاريخ والسندات المسلسلة والسندات القابلة للاستدعاء

Term, Serial Bonds, and Callable Bonds

إصدار السندات التي تستحق في تاريخ واحد هي سندات محددة التاريخ وتسمى سندات قصير الأجل. أما السندات المسلسلة فهي تلك السندات التي تسدد على أقساط. في حين أن السندات القابلة للاستدعاء تعطي لمصدرها الحق في استدعاء وتسوية السندات قبل تاريخ الاستحقاق.

السندات القابلة للتحويل والسندات التي تسدد في شكل بضائع والسندات

Convertible, Commodity-Backed, and Deep-Discount Bonds

السندات القابلة للتحويل هي السندات التي تكون قابلة للتحويل إلى أوراق مالية أخرى للشركة لفترة معينة بعد الإصدار. وقد ظهر نوعان آخران من السندات في محاولة لجذب رأس المال في أسواق المال الضيقة. فهناك السندات التي تسدد في شكل بضاعة (تسمى السندات المرتبطة بالأصول) مثل عدد من براميل البترول أو أطنان الفحم أو أوقيات المعادن النادرة. لتوضيح ذلك، نفترض إنه قد باعت شركة Sunshine، وهي شركة تعدين الفضة، سندات قابلة للشراء بقيمة 1000 دولار نقدًا أو 50 أونصة من الفضة، أيهما أكبر عند الاستحقاق، ولها سعر فائدة محدد 8.5%. مشكلة المحاسبة هي إهمال قيمة الاستحقاق، خاصة وأن الفضة قد تقلبت بين 4 دولارات و 40 دولار للأونصة منذ الإصدار. أما السندات مخصم فهي سندات تُصدر بدون تحديد فائدة ولكن بخصم، وهي تباع بخصم يمثل الفائدة التي يحصل عليها المشتري عند الاستحقاق.

السندات الإسمية وسندات (الكوبون) لحاملها Registered and Bearer (Coupon) Bonds

السندات الإسمية هي تلك التي تصدر باسم مالكيها وتتطلب التنازل عنها

وإصدار سند جديد عند بيعها للمالك جديد. أما سندات الكوبون أو السندات لحاملها فهي لا تُسجل باسم مالكيها ويمكن تحويلها من مالك لآخر بمجرد التسليم.

سندات الدخل وسندات الإيراد Income and Revenue Bonds

سندات الدخل هي تلك السندات التي لا تُدر دخل إلا إذا حققت الشركة المصدرة أرباح. أما سندات الإيراد فهي غالبًا ما تسدد فوائدها من مصادر إيرادات محددة وغالبًا ما تصدر عن جهات حكومية.

إصدار السندات Issuing Bonds

تنشأ السندات عن عقود يُطلق عليها عقد السندات bond indenture ويمثل السند وعدًا بدفع: (1) مبلغ محدد من المال في تاريخ استحقاق محدد، (2) فائدة دورية بمعدل محدد على مبلغ الاستحقاق (القيمة الاسمية).

يتم إثبات السندات الفردية بشهادة ورقية وعادة ما يكون لها قيمة اسمية قدرها 1000 يورو. تقوم الشركات عادة بسداد مدفوعات فائدة السندات على أساس نصف سنوي على الرغم من أن معدل الفائدة يتم التعبير عنه عمومًا كمعدل سنوي. كما نوقش في القصة الافتتاحية، فإن الغرض الرئيسي من السندات هو الاقتراض على المدي الطويل عندما يكون حجم المال المطلوب كبيرًا للغاية بحيث لا يستطيع المقرض تقديمه. من خلال إصدار سندات بقيمة 100 يورو أو 1000 يورو أو 10000 يورو، يمكن للشركة تقسيم قدر كبير من المديونية طويلة الأجل إلى العديد من وحدات الاستثمار الصغيرة، وبالتالي تمكين أكثر من مقرض واحد للمشاركة في القرض.

قد تبيع الشركة إصدار سندات بالكامل إلى بنك استثماري، يعمل كوكيل بيع في عملية تسويق السندات. في مثل هذه الاتفاقيات، فإن البنك الاستثماري إما أن يكتب في الإصدار بالكامل عن طريق ضمان مبلغ معين للشركة المصدرة، وبالتالي يتحمل هو مخاطر بيع السندات مهما كان الثمن الذي يمكن أن يحصل عليه (الاكتتاب الثابت). أو قد يقوم ببيع إصدار السندات مقابل عمولة تستقطع من متحصلات البيع (أفضل جهد للاكتتاب). بدلا من ذلك، يجوز للشركة المصدرة أن تبيع السندات مباشرة إلى مؤسسة كبيرة، مالية أو غيرها، دون الحاجة للاكتتاب (الإصدار الخاص private placement).

ماذا تعني الأرقام؟

كل شيء عن السندات

كيف يراقب المستثمرون استثماراتهم في السندات؟ طريقة واحدة هي مراجعة قوائم السندات الموجودة في الصحيفة أو عبر الإنترنت. تعرض قوائم سندات الشركة الكوبون (الفائدة) وتاريخ الاستحقاق والسعر الأخير. ومع ذلك ، ولأن سندات الشركات يتم تداولها بنشاط أكبر من قبل المستثمرين المؤسساتيين الكبار ، فإن القوائم تشير أيضًا إلى العائد الحالي. قوائم سندات الشركة ستبدو كما يلي.

الشركة المصدرة	الكوبون	تاريخ الاستحقاق	السعر	العائد	التقييم
Vodafone Group	5	2018/6/4	106.66	4.05	AA
Telecom Italia S.p.A.	5.25	2022/10/2	100	5.25	BB ⁺

تم سرد الشركات التي تصدر السندات في العمود الأول ، في هذه الحالة ، شركتي اتصالات ، Vodafone Group (GBR) و Telecom Italia S.p.A (ITA). في العمود الثاني ، سعر الفائدة المدفوع من السند كنسبة من قيمته الاسمية ، يليه تاريخ استحقاقها. على سبيل المثال ، تدفع سندات Vodafone 5٪ وتستحق في 4 يونيو 2018. وتدفع سندات Telecom Italia 5.25٪ ، وهي أعلى قليلاً. يبلغ عائد سندات شركة Vodafone حالياً 4.05٪ ، بناءً على سعر 106.66 لكل 1000 جنيه إسترليني. في المقابل ، سندات شركة Telecom Italia بلغت 100.00 5.25٪. العمود الأخير يعطي تقييم السندات. تعتبر شركة Vodafone ، بتصنيف AA ، أكثر جدارة بالثقة من Telecom Italia ، وهو ما يفسر لماذا تبيع سندات Vodafone بسعر أعلى وانخفاض العائد.

أيضاً ، كما هو مبين في الفصل ، فإن أسعار الفائدة ومدة السند حتى الاستحقاق يكون لها تأثير حقيقي على أسعار السندات. على سبيل المثال ، تؤدي الزيادة في أسعار الفائدة إلى انخفاض قيم السندات. وبالمثل ، فإن انخفاض أسعار الفائدة سيؤدي إلى ارتفاع في قيمة السندات. توضح البيانات التالية ، القائمة على ثلاثة صناديق سندات مختلفة ، هذه العلاقات بين تغيرات أسعار الفائدة وقيم السندات.

تغيرات سعر السندات استجابة لتغيرات أسعار الفائدة	%1 زيادة معدل الفائدة	%1 انخفاض معدل الفائدة
سندات قصيرة الأجل (2-5) سنوات	2.5- %	2.5+ %
سندات متوسطة الأجل (5) سنوات	5- %	5+ %
سندات طويلة الأجل (10) سنوات	10- %	10+ %

عامل آخر يؤثر على أسعار السندات هو خاصية النداء ، مما يقلل من قيمة السندات. يجب مكافأة المستثمرون على المخاطر التي قد تطلقها الجهة المصدرة للسند إذا انخفضت أسعار الفائدة ، الأمر الذي سيُجبر المستثمر على إعادة الاستثمار بمعدلات أقل.

تقييم والمحاسبة عن السندات المستحقة Valuation and Accounting for Bonds Payable

إن إصدار وتسويق السندات للجمهور العام لا يحدث بين يوم وليلة، وإنما يستغرق عادةً أسابيع أو حتى شهوراً. أولاً، يجب على الشركة المُصدرة اتخاذ الترتيبات مع أمناء الاكتتاب الذين سيساعدون في تسويق وبيع السندات. بعد ذلك، يجب أن تحصل على موافقة الجهات التنظيمية (هيئة سوق المال) على إصدار السندات، ومراجعة وإصدار نشرة الاكتتاب (وثيقة تصف سمات السندات والمعلومات المالية ذات الصلة). أخيراً، يجب على الشركة عموماً أن تكون شهادات السندات المطبوعة. وكثيراً ما تحدد الشركة المصدرة شروط عقد السندات قبل بيع السندات بوقت كاف. في الفترة المنقضية بين إعداد الشركة لهذه الشروط وإصدار السندات فإن ظروف السوق والمركز المالي للشركة المصدرة قد تتغير بشكل كبير. هذه التغيرات تؤثر على قابلية السندات للتسويق وبالتالي سعر البيع.

يتم تحديد سعر البيع لإصدار السندات من خلال العرض والطلب من المشترين والبائعين، والمخاطر النسبية، وظروف السوق، وحالة الاقتصاد. يقدر مجتمع الاستثمار السندات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، والتي تتكون من (1) فائدة و (2) أصل الدين. المعدل المستخدم لحساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية هو سعر الفائدة الذي يوفر عائداً مقبولاً على استثمار مماثل في درجة مخاطرته.

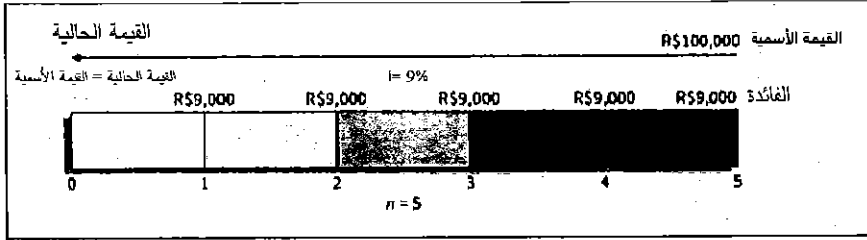
ويطلق على معدل الفائدة المنصوص عليه في بنود عقد السند (وغالباً ما يظهر على شهادة السندات) بالمعدل المعلن أو الكوبون أو المعدل الاسمي. ويُعبر عن هذا المعدل الذي يُحدده مصدر السندات، كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسندات (تسمى أيضاً القيمة الأصلية أو قيمة الاستحقاق).

السندات المُصدرة بالقيمة الاسمية Bonds Issued at Par

إذا كان المعدل المستخدم من قبل مجتمع الاستثمار (المشترين) هو نفس المعدل المعلن أو الاسمي، فإن السندات تُباع بالقيمة الاسمية. أي أن القيمة الاسمية تساوي القيمة الحالية للسندات التي يحسبها المشترون (وسعر الشراء الحالي). لتوضيح حساب القيمة الحالية لإصدار السندات، افترض أن شركة Santos SA تصدر سندات قيمتها 100000 ريال برازيلي بتاريخ 1 يناير 2019، وتستحق بعد خمس سنوات مع دفع فائدة

9 % سنوياً في 1 يناير. في وقت الإصدار ، معدل السوق لهذه السندات هو 9 % . يوضح الشكل (14-1) كلاً من الفائدة والتدفقات النقدية الأساسية.

شكل (14-1) المخطط الزمني للسندات المُصدرة بالقيمة الاسمية



يتم خصم أصل الدين والتدفقات النقدية الفعلية للفائدة بمعدل 9 % لمدة خمس فترات ، كما هو موضح في الشكل (14-2).

شكل (14-2) حساب القيمة الحالية للسندات المباعة بالقيمة الاسمية

	القيمة الحالية لأصل الدين
64993	0.64993×100000
	القيمة الحالية لمدفوعات الفوائد
35007	3.88965×9000
100000	القيمة الحالية (سعر بيع السندات)

يدفع المستثمر مبلغ 100000 ريال برازيلي (القيمة الاسمية) في تاريخ الإصدار، ويحصل المستثمرون على معدل فعال أو عائداً بنسبة 9% على مدى فترة السندات التي تبلغ خمس سنوات. وتقوم الشركة بإجراء يجعل قيود اليومية التالية في السنة الأولى من عمر السندات.

1 يناير 2019 (إصدار السندات)		
النقدية		100000
قرض السندات	100000	
31 ديسمبر 2019 (مصرف الفائدة المستحقة)		
مصرف الفوائد ($9\% \times 100000$)		9000
الفوائد المستحقة	9000	
1 يناير 2020		
الفوائد المستحقة		9000
النقدية	9000	

Bonds Issued at Discount or Premium

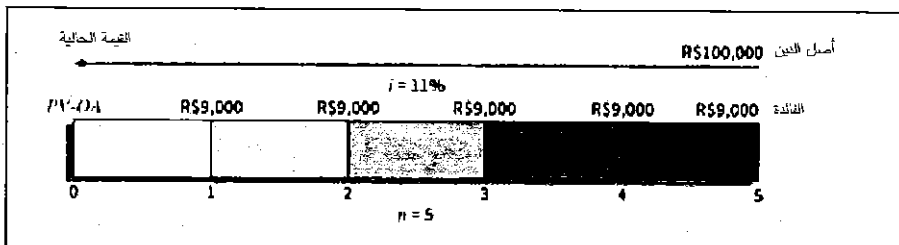
إذا كان المعدل الذي يستخدمه مجتمع الاستثمار (المشترون) في حساب القيمة الحالية يختلف عن معدل الفائدة الاسمي، فسوف تختلف القيمة الحالية للسندات المحسوبة بواسطة المشتريين (وهي سعر الشراء الحالي لها) عن القيمة الاسمية للسندات. ويحدد الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الحالية للسندات السعر الفعلي الذي يدفعه المشترون مقابل السندات. وهذا الفرق هو إما خصم أو علاوة إصدار.

- إذا تم بيع السندات بأقل من القيمة الاسمية فإنها تُباع بخصم إصدار.
- إذا تم بيع السندات بأكثر من القيمة الاسمية فإنها تُباع بعلاوة إصدار.

يُطلق على معدل الفائدة الذي حصل عليه حاملو السندات فعليًا العائد الفعلي أو الحقيقي أو الفعال effective أو معدل السوق. إذا تم بيع السندات بخصم إصدار، فإن المعدل الفعلي أو الحقيقي يكون أكبر من المعدل الاسمي. على العكس، إذا تم بيع السندات بعلاوة إصدار، فإن المعدل الفعلي أو الحقيقي يكون أقل من المعدل الاسمي. هناك العديد من المتغيرات التي تؤثر على سعر السند، أبرزها معدل الفائدة في السوق. هناك علاقة عكسية بين معدل الفائدة في السوق وسعر السند.

للتوضيح، افترض أن شركة Santos تصدر سندات بقيمة 100000 ريال برازيلي، تستحق بعد خمس سنوات مع دفع فائدة بمعدل 9 % في نهاية العام. في وقت الإصدار، كان معدل السوق لهذه السندات 11 %. يوضح الشكل (14-3) كلاً من الفائدة والتدفقات النقدية الأساسية.

شكل (14-3) المخطط الزمني للسندات المُصدرة بخصم إصدار



يتم خصم أصل الدين والتدفقات النقدية الفعلية للفائدة بمعدل 11 % لمدة خمس فترات، كما هو موضح في الشكل (14-4).

شكل (14-4) حساب القيمة الحالية للسندات المباعة بخضم إصدار

	القيمة الحالية لأصل الدين
59345	0.59345×100000
	القيمة الحالية لمدفوعات الفوائد
33263.10	3.69590×9000
<u>92608.10</u>	القيمة الحالية (سعر بيع السندات)

بدفع 92608 ريال برازيلي في تاريخ الإصدار، يحصل المستثمرون على معدل فاعلي يبلغ 11 % على مدي فترة السندات ومدتها خمس سنوات. سوف تُباع هذه السندات بخضم قدره 7392 ريال برازيلي (100000 ريال برازيلي - 92608 ريال برازيلي). يتم عادةً تحديد السعر الذي تُباع به السندات كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسندات. على سبيل المثال باعت سندات Santos مقابل 92.6 (92.6 % من القيمة الاسمية). إذا كانت Santos قد تلقت 102000 ريال برازيلي، فإن السندات تباع مقابل 102 (102 % من القيمة الاسمية).

عندما تباع السندات بأقل من القيمة الاسمية، فهذا يعني أن المستثمرين يطلبون معدل فائدة أعلى من المعدل الاسمي. يحدث هذا عادةً لأن المستثمرين يمكنهم كسب معدل أعلى على الاستثمارات البديلة ذات المخاطر المتساوية. لا يمكنهم تغيير السعر الاسمي، لذلك يرفضون دفع القيمة الاسمية للسندات. وبالتالي، عن طريق تغيير المبلغ المستثمر، فإنه يتم تغيير معدل الفائدة الفعلي. يحصل المستثمرون على فائدة بالسعر المحدد المحسوب بالقيمة الاسمية، لكنهم يحصلون فعلياً بمعدل فعال يتجاوز السعر المحدد لأنهم دفعوا أقل من القيمة الاسمية للسندات. (في وقت لاحق من هذا الفصل، يعرض الشكل (18-14) والشكل (19-14) سندات تُباع بسعر أعلى من القيمة الاسمية بمعنى إنها تُباع بعلاوة إصدار.

ماذا تعني الأرقام؟

كيف يكون عمر السندات مائة عام ؟

نعم، تقوم بعض الشركات بإصدار سندات ذات آجال استحقاق تتجاوز عمر الشخص. على سبيل المثال، باعت شركة كهرباء Electricite de France S.A. في أوائل عام 2014 سندات مدتها 100 عام في أوروبا. بالإضافة إلى ذلك، قامت دول مثل إيرلندا والمكسيك مؤخراً ببيع سندات حكومية لمدة 100 عام.

لماذا تصدر هذه الشركات والدول سندات مدتها 100 عام؟ هناك عدد من المستثمرين ، مثل صناديق المعاشات وشركات التأمين ، لديهم التزامات غير متداولة. إنهم بحاجة إلى أصول طويلة الأجل لتقليل عدم التطابق بين الأصول والالتزامات. في حين أن الاستثمار في سندات مدتها 100 عام ينطوي على مخاطر أسعار الفائدة ، فإن الديون طويلة الأجل لها تأثير معاكس على الأصول طويلة الأجل. وبالتالي ، فإن هذه المجموعة من المستثمرين لديها طلب قوي على هذه السندات.

أصدرت شركات أخرى سندات بمليارات الدولارات ، مثل شركة (USA) Walt Disney وشركة (USA) Coca-Cola ، مدتها 100 عام في الماضي. تحتوي العديد من هذه السندات على خيار يتيح لمصدر الديون سداد الديون جزئياً أو كلياً قبل فترة طويلة من تاريخ الاستحقاق المحدد. على سبيل المثال ، من المفترض أن تنتهي السندات التي تبلغ مدتها 100 عام والتي أصدرتها شركة Walt Disney في عام 1993 في عام 2093 ، ولكن يمكن للشركة البدء في سداد السندات في أي وقت بعد 30 عاماً (2023).

قد تفاجأ عندما تعلم وجود سندات مدتها 1000 عام. أصدر بعض المصدرين ، مثل شركة (CAN) Pacific ، هذه السندات في الماضي. كما كانت هناك حالات للسندات الصادرة بدون تاريخ استحقاق على الإطلاق ، مما يعني أن الجهات المصدرة للديون تواصل الوفاء بمدفوعات الكوبون إلى الأبد. يشار إلى هذه الأنواع من الأدوات المالية عادة باسم الأبدية.

Sources: Albert Phung, "Why Do Companies Issue 100-Year Bonds?" Investopedia (February 2009); and K. Linsell, "EDF's Borrowing Exceeds \$12 Billion This Week with 100-Year Bond," Bloomberg (January 17, 2014); and Dara Doyle, "Ireland Sells First 100-year Bond, Staying On Comeback Trail," Bloomberg (March 16, 2016).

طريقة الفائدة الفعالة Effective-Interest Method

كما ذكرنا سابقاً ، إنه يمكن دفع مبلغ أكثر أو أقل من القيمة الاسمية عند الإصدار ، ويحصل المستثمرون على معدل مختلفاً عن معدل الكوبون في السند. كما أن الشركة المصدرة تدفع سعر الفائدة التعاقدي على مدة السندات ولكن يجب أيضاً أن تدفع القيمة الاسمية عند الاستحقاق. إذا تم إصدار السند بخصم إصدار ، فإن المبلغ المدفوع عند الاستحقاق هو أكثر من مبلغ الإصدار. أما إذا كانت السندات مُصدرة بعلاوة إصدار ، فإن الشركة تدفع مبلغ أقل عند الاستحقاق من سعر الإصدار.

تسجل الشركة قيود التسوية لتعديل مصروفات فوائد السندات على مدي عمر السندات من خلال عملية تسمى الاستنفاذ amortization.. واستنفاذ خصم

الإصدار يزيد من مصروف فائدة السندات. واستنفاد العلاوة يقلل من مصروف فائدة السندات.

ويتم استنفاد خصم أو علاوة الإصدار من خلال طريقة الفائدة الفعالة (وتسمى أيضًا طريقة استنفاد القيمة الحالية) وفي ظل هذه الطريقة، فإن الشركات تقوم:

(1) بحساب مصروف فائدة السندات أولاً بضرب القيمة المرحلة للسند (ويطلق عليها أيضًا القيمة الدفترية وهي تساوي القيمة الاسمية للسندات مطروحًا منها أي خصم غير مستنفذ أو مضافًا إليه أي علاوة غير مستنفذه) في بداية الفترة في معدل الفائدة الفعال (الحقيقي).

(2) يتم عندئذ تحديد استنفاد الخصم أو العلاوة عن طريق مقارنة مصروف فائدة السند بالفائدة المدفوعة بالفعل.

والشكل (14-5) يوضح كيفية حساب استنفاد خصم أو علاوة الإصدار بيانيًا. شكل (14-5) حساب استنفاد خصم أو علاوة الإصدار

مصرف الفائدة		الفائدة المدفوعة (المسددة)		=	المبلغ المستنفذ
القيمة الدفترية	معدل الفائدة	القيمة الاسمية	معدل الفائدة		
بداية الفترة	الفعال	للسندات	للسندات		

تنتج طريقة الفائدة الفعالة مصروف فائدة دوري يساوي نسبة ثابتة من القيمة المرحلة (الدفترية) للسندات. ولأن هذه النسبة هي المعدل الفعال الذي يتحمله المقترض في تاريخ الإصدار، فإن طريقة الفائدة الفعالة تؤدي لمقابلة أفضل بين المصروفات والإيرادات.

السندات المُصدرة بخصم Bonds Issued at a Discount

لتوضيح عملية استنفاد خصم الإصدار، افترض أن شركة Evermaster قد أصدرت سندات قيمتها 100000 يورو بفائدة 8% وتاريخها المحدد 1 يناير 2019 وتستحق في 1 يناير 2024، وتسدد فائدتها في 1 يوليو، 1 يناير. ولأن المستثمرين يطلبون معدل فائدة فعال قدره 10%، فقد سددوا 92278 يورو بخصم إصدار قدره 7722 يورو. ويمكن حساب مقدار هذا الخصم كما هو موضح في الشكل (14-6)

شكل (6-14) حساب خصم إصدار السندات

100000		قيمة استحقاق السندات
	61391	القيمة الحالية لمبلغ 100000 يورو بعد 5 سنوات بمعدل فائدة 10% سنويًا وتسدد الفائدة نصف سنوي (0.61391 × 100000)
	30887	القيمة الحالية لفائدة نصف سنوية قدرها 4000 يورو لمدة 5 سنوات وبمعدل 10% سنويًا (7.72173 × 4000)
(92278)		المتحصلات من بيع السندات
7722		خصم إصدار السندات

ويظهر الشكل (7-14) جدول استنفاد خصم إصدار السندات على مدى الخمس سنوات باستخدام طريقة الفائدة الفعالة

الشكل (7-14) جدول استنفاد خصم إصدار السندات

جدول استنفاد خصم إصدار السندات طريقة الفائدة الفعالة - مدفوعات الفائدة نصف سنوية سندات 5 سنوات 8% ، معدل الفائدة الفعال 10%				
التاريخ	التقديرة المسددة	مصرف الفائدة	الخصم المستنفذ	القيمة الدفترية للسندات
2019/1/1				92278
2019/7/1	4000 ^(أ)	4614 ^(ب)	614 ^(ج)	92298 ^(د)
2020/1/1	4000	4645	645	93537
2020/7/1	4000	4677	677	94214
2021/1/1	4000	4711	711	94925
2021/7/1	4000	4746	746	95671
2022/1/1	4000	4783	783	96454
2022/7/1	4000	4823	823	97277
2023/1/1	4000	4864	864	98141
2023/7/1	4000	4907	907	99048
2024/7/1	4000	4952	952	100000
	40000	47722	7722	

$$\frac{6}{12} \times 8\% \times 100000 = 4000 \text{ (أ)} \quad \frac{6}{12} \times 10\% \times 92278 = 4614 \text{ (ب)}$$

$$4000 - 4614 = 614 \text{ (ج)} \quad 614 + 92278 = 92298 \text{ (د)}$$

وتسجل شركة Evermaster إصدار السندات في 2019/1/1 بالقيد التالي:

التقديرة	92278
السندات	92278

ويكون قيد اليومية اللازم لإثبات سداد أول فائدة في 2019/7/1 كما يلي:

مصرف فائدة السندات		4614
السندات	614	
النقدية	4000	

تقوم شركة Evermaster بتسجيل مصرف الفائدة المستحقة في 31 ديسمبر 2019 (نهاية العام) ، واستنفاد الخصم على النحو التالي.

مصرف فائدة السندات		4645
السندات	645	
فائدة السندات المستحقة	4000	



Calculator Solution for
Present Value
of Bonds:

	Inputs	Answer
N	10	
I/YR	5	
PV	?	92,278
PMT	-4,000	
FV	-100,000	

المفاهيم الأساسية

نظراً لأن تكاليف إصدار السندات لا تفي بتعريف الأصل ، يجادل البعض بأنه يجب اعتبارها مصرف عند الإصدار.

السندات المُصدرة بعلاوة إصدار Bonds Issued at a Premium

افترض الآن أنه بالنسبة لإصدار السندات الموضحة أعلاه ، فإن المستثمرين على استعداد لقبول سعر فائدة فعلي قدره 6 % في هذه الحالة ، سيدفعون 108530.

يورو أو علاوة إصدار قدرها 8530 يورو ، يمكن حسابها كما هو موضح في الشكل (14-8):

شكل (14-8) حساب خصم إصدار السندات

100000		قيمة استحقاق السندات
	74409	القيمة الحالية لمبلغ 100000 يورو بعد 5 سنوات بمعدل فائدة 6% سنوياً وتسدد الفائدة نصف سنوي (0.74409×100000)
	34121	القيمة الحالية لفائدة نصف سنوية قدرها 4000 يورو لمدة 5 سنوات وبمعدل 6% سنوياً (8.53020×4000)
(108530)		المتحصلات من بيع السندات
8530		علاوة إصدار السندات

ويظهر الشكل (14-9) جدول استنفاد علاوة إصدار السندات على مدى الخمس سنوات باستخدام طريقة الفائدة الفعالة

جدول استنفاد علاوة إصدار السندات طريقة الفائدة الفعالة - مدفوعات الفائدة نصف سنوية سندات 5 سنوات 8% ، معدل الفائدة الفعال 6%				
التاريخ	النقدية المسددة	مصرف الفائدة	العلاوة المستنفذة	القيمة الدفترية للسندات
2019/1/1				108530
2019/7/1	4000 ^(أ)	3256 ^(ب)	744 ^(ج)	107786 ^(د)
2020/1/1	4000	3234	766	107020
2020/7/1	4000	3211	789	106231
2021/1/1	4000	3187	813	105418
2021/7/1	4000	3162	838	104580
2022/1/1	4000	3137	863	103717
2022/7/1	4000	3112	888	102829
2023/1/1	4000	3085	915	101914
2023/7/1	4000	3057	943	100971
2024/7/1	4000	3029	971	100000
	40000	31470	8530	

$$(أ) \quad 4000 = 100000 \times 8\% \times \frac{6}{12} \quad (ب) \quad 3256 = 92278 \times 6\% \times \frac{6}{12}$$

$$(ج) \quad 744 = 4000 - 3256 \quad (د) \quad 107786 = 108530 - 744$$

وتسجل شركة Evermaster إصدار السندات في 2019/1/1 بالقييد التالي:

التقدي		108530
السندات	108530	

ويكون قيد اليومية اللازم لإثبات سداد أول فائدة في 2019/7/1 كما يلي:

مصرف فائدة السندات		3256
السندات		744
التقدي	4000	

وعلي ذلك، فإن خصم أو علاوة الإصدار يجب استنفادها كتعديل لمصرف الفائدة على مدي عمر السندات بما ينتج عنه معدل فائدة ثابت يتم ضربه في القيمة الدفترية للسندات في بداية أي فترة.



Calculator Solution for
Present Value
of Bonds:

	Inputs	Answer
N	10	
I/YR	3	
PV	?	108,530
PMT	-4,000	
FV	-100,000	

استحقاق الفائدة Accruing Interest

في الأمثلة السابقة، كانت تواريخ سداد الفوائد تتطابق مع تاريخ إصدار القوائم المالية. على سبيل المثال، عندما باعت شركة Evermaster السندات بعلاوة، تزامن تاريخاً دفع الفائدة مع تواريخ التقارير المالية. ومع ذلك، ماذا يحدث إذا

قامت شركة Evermaster بإعداد القوائم المالية في نهاية فبراير 2019؟ في هذه الحالة، كما هو مبين في الشكل (10-14)، تقوم الشركة بتوزيع العلاوة حسب عدد الشهور المناسب للوصول إلى مصروف الفائدة الصحيح كما يلي:

شكل (10-14) حساب مصروف الفائدة

1333.33	الفائدة المستحقة $(\frac{2}{6} \times 4000)$
(248.00)	العلاوة المستنفذة $(\frac{2}{6} \times 744)$
1085.33	مصروف الفائدة (يناير، فبراير)

ويكون قيد اليومية اللازم لتسجيل هذه الفائدة المستحقة كما يلي:

1085.33	مصروف فائدة السندات	
248.00	السندات	
	فائدة السندات المستحقة	1333.33

وإذا قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية مرة أخرى بعد ستة شهور من ذلك التاريخ (نهاية أغسطس)، تستخدم نفس الاجراءات ويحسب استنفاد العلاوة كما هو موضح في الشكل (11-14)

شكل (11-14) حساب استنفاد علاوة الإصدار

496.00	العلاوة المستنفذة من مارس حتي نهاية يونيو $(\frac{4}{6} \times 744)$
255.33	العلاوة المستنفذة من أول يوليو وحتى نهاية أغسطس $(\frac{2}{6} \times 766)$
751.33	العلاوة المستنفذة من أول مارس وحتى نهاية أغسطس 2019

السندات المُصدرة بين تواريخ استحقاق الفائدة

Bonds Issued Between Interest Dates

عادة ما تسدد فائدة السندات بصورة نصف سنوية وفي تواريخ محددة في عقد السندات. وعند إصدار السندات في تاريخ مختلف عن تواريخ سداد الفائدة، فإن مشتري السندات سوف يسدد لمصدرها الفائدة المستحقة من آخر تاريخ لسداد الفائدة وحتى تاريخ الإصدار. حيث أن مشتري السندات في الواقع يسدد لمصدرها مقدماً مقابل هذا الجزء من مدفوعات فائدة الستة شهور الكاملة الذي لا يستحقه بسبب عدم حيازته للسندات خلال هذه الفترة، وبذلك فإن المشتري سوف يحصل

على فائدة ستة شهور كاملة في التاريخ التالي لسداد الفائدة نصف السنوية.

السندات المصدرة بالقيمة الاسمية Bonds Issued at Par

للتوضيح ، افترض أنه بدلاً من إصدار سندات في 1 يناير 2019 ، أصدرت Evermaster سندات لمدة خمس سنوات ، بتاريخ 1 يناير 2019 ، في 1 مايو 2019 ، بالقيمة الاسمية (100000 يورو). تقوم شركة Evermaster بتسجيل إصدار السندات بين تواريخ استحقاق الفائدة على النحو التالي.

1 مايو 2019		
النقدية		100000
السندات	100000	
تسجيل إصدار السندات بالقيمة الاسمية		
النقدية		2667
مصرف الفائدة $(\frac{4}{12} \times 8\% \times 100000)$	2667	
تسجيل تحصيل الفائدة المستحقة عن أربعة شهور		

نظرًا لأن شركة Evermaster تصدر السندات بين تواريخ الفائدة ، فإنها تسجل إصدار السندات بقيمة 100000 يورو بالإضافة إلى الفائدة المستحقة (2,667 يورو). وهذا يعني أن المبلغ الإجمالي الذي دفعه مستثمر السندات يشمل أربعة أشهر من الفوائد المستحقة.

في 1 يوليو 2019 ، أي بعد شهرين من تاريخ الشراء ، تدفع شركة Evermaster للمشتري ستة أشهر من الفائدة ، ويتم تسجيل ذلك بال قيد التالي.

1 يوليو 2019		
مصرف الفائدة $(\frac{4}{12} \times 8\% \times 100000)$		4000
النقدية	4000	
تسجيل مدفوعات الفائدة الأولى		

يكون حساب مصاريف الفوائد الآن مدين بمبلغ 1333 يورو (4000 يورو - 2667 يورو) ، وهو ما يمثل المبلغ المناسب من مصاريف الفوائد - شهرين بنسبة 8% على 100000 يورو.

ح/ مصروف الفائدة			
		2019/5/1	2667
2019/7/1	4000		
الرصيد	1333		

السندات المصدرة بمخصم إصدار أو بعلاوة إصدار

تم تبسيط المثال التوضيحي أعلاه من خلال إصدار سندات 1 يناير 2019 في 1 مايو 2019 ، بالقيمة الاسمية. ومع ذلك ، إذا تم إصدار السندات بمخصم إصدار أو بعلاوة إصدار بين تواريخ استحقاق الفائدة ، فلا يجب على شركة Evermaster حساب مدفوعات الفائدة النقدية الجزئية فقط ولكن أيضًا مبلغ الاستنفاد الفعلي للفترة الجزئية.

للتوضيح ، افترض أن سندات شركة Evermaster تعطي معدل فائدة أسمى 8 % قد صدرت في 1 مايو 2019 ، ومعدل الفائدة الفعلي 6%. وبالتالي ، يتم إصدار السندات بعلاوة إصدار؛ في هذه الحالة ، يكون السعر 108039.6 يورو. تسجل شركة Evermaster إصدار السندات بين تواريخ استحقاق الفائدة على النحو التالي:

1 مايو 2019		
النقدية		108039
السندات	108039	
تسجيل القيمة الحالية للتدفقات النقدية		
النقدية		2667
$\frac{4}{2667}$ مصروف الفائدة ($12 \times 8\% \times 100000$)	2667	
تسجيل تحصيل الفائدة المستحقة عن أربعة شهور		

في هذه الحالة ، تحصل شركة Evermaster على مبلغ 110706 يورو عند الإصدار ، وهو عبارة عن سعر السندات البالغ 108039 يورو بالإضافة إلى الفائدة المستحقة البالغة 2667 يورو. باتباع طريقة الفائدة الفعالة ، تقوم Evermaster بعد ذلك بتحديد مصاريف الفوائد من تاريخ البيع (1 مايو 2019) ، وليس من تاريخ السندات (1 يناير 2019). ويوضح الشكل (12-14) حساب الفائدة باستخدام معدل الفائدة الفعلي والبالغ 6%.

شكل (14-12) مصروف الفائدة عن الفترة

مصروف الفائدة	
القيمة الحالية لقرض السندات	108039
معدل الفائدة الفعلي $(\frac{2}{12} \times 6\%)$	1%
مصروف الفائدة للشهرين	1080

تبلغ مصاريف فوائد السندات لمدة شهرين (مايو ويونيو) 1,080 يورو. ويكون استنفاد علاوة إصدار السندات هو أيضًا لمدة شهرين فقط. يتم حسابها عن طريق أخذ الفرق بين صافي النقد المدفوع المتعلق بفائدة السندات ومصروف الفائدة الفعلية البالغة 1080 يورو. يوضح الشكل (14-13) كيفية حساب الاستنفاد، باستخدام معدل الفائدة الفعلي البالغ 6%.

شكل (14-13) حساب الاستنفاد عن الفترة

4000	الفائدة المدفوعة في 1 يوليو 2019 $(\frac{6}{12} \times 8\% \times 100000)$
2667	يطرح: الفائدة المحصلة في 2019/5/1
1333	النقدية المدفوعة
1080	مصروف الفائدة (بمعدل الفائدة الفعلي) عن شهرين
253	العلاوة المستنفذة

كما هو موضح، فإن كلاً من مصاريف الفائدة على السندات والاستنفاد يعكسان فترة أقصر من شهرين بين تاريخ الإصدار ودفع الفائدة الأول. لذلك تقوم Evermaster بإجراء القيود التالية في 1 يوليو 2019 لتسجيل مدفوعات الفائدة والاستنفاد.

1 يوليو 2019		
4000	مصروف الفائدة	
4000	النقدية	
تسجيل مدفوعات الفائدة		
253	السندات	
253	مصروف الفائدة	
تسجيل استنفاد العلاوة عن شهرين		

يحتوي حساب مصروف الفائدة الآن على رصيد مدين يبلغ 1080 يورو (4000

يورو - 2667 يورو - 253 يورو)، وهو يمثل المبلغ المناسب من مصروف الفائدة - شهرين بمعدل فائدة سنوي فعال يبلغ 6 % على 108039 يورو.

ح/ مصروف الفائدة			
		2019/5/1	2667
2019/7/1	4000	2019/7/1	253
الرصيد	1080		

أوراق الدفع طويلة الأجل: Long-Term Notes Payable

الهدف التعليمي الثاني:

شرح الإجراءات المحاسبية لأوراق الدفع طويلة الأجل.

تختلف أوراق الدفع المتداولة عن أوراق الدفع طويلة الأجل في تاريخ الاستحقاق. فكما ذكر في الفصل 13، فإن أوراق الدفع قصيرة الأجل يتوقع سدادها خلال سنة أو دورة التشغيل أيهما أطول. وتتشابه أوراق الدفع طويلة الأجل في جوهرها مع السندات في أن كلا منهما يتضمن تاريخ استحقاق ثابت كما يحمل معدل فائدة ظاهر أو ضمني. ومع ذلك فإن أوراق الدفع لا يمكن تداولها في البورصات العامة المنظمة كما هو الحال في السندات. فالشركات غير المساهمة وشركات المساهمة الصغيرة تقوم بإصدار أوراق الدفع كأدوات تمويل طويل الأجل، في حين تقوم الشركات المساهمة الكبيرة بإصدار كل من السندات وأوراق الدفع طويلة الأجل.

وتتشابه المحاسبة عن السندات مع المحاسبة عن أوراق الدفع طويلة الأجل. فكما هو الحال في السندات يتم تقييم أوراق الدفع على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل الدين وفوائده مع استنفاد أي خصم أو علاوة ناتجة على مدي عمر الورقة. ويتم التعامل مع العلاوة أو الخصم واستحقاق الفوائد كما في السندات تمامًا.

وكما يمكن أن تتوقع، فإن المحاسبة عن أوراق الدفع طويلة الأجل تتشابه مع المحاسبة عن أوراق القبض طويلة الأجل التي سبق عرضها في الفصل السابع.

أوراق الدفع المصدرة بالقيمة الاسمية Notes Issued at Face Value

في الفصل السابع ناقشنا عملية الخصم والاعتراف بورقة دفع قدرها 10000 يورو ومدتها 3 سنوات أصدرتها شركة Scandinavian Imports لشركة Bigelow

ASA . وفي هذه العملية كان معدل الفائدة المحدد ومعدل الفائدة الفعال 10% .
ولأن القيمة الحالية للورقة وقيمتها الاسمية متساويان وقدرهما 10000 يورو، فإنه لا
يُعترف بأي خصم أو علاوة إصدار. ويتم تجيل عملية إصدار هذه الورقة لدى شركة
Scandinavian Imports كما يلي:

النقدية		10000
أوراق الدفع	10000	

كما ستعترف الشركة بالفائدة المستحقة كل سنة كما يلي:

مصرف الفائدة (10% × 10000)		1000
النقدية	1000	

الأوراق التي لا تصدر بالقيمة الاسمية Notes Not Issued at Face Value

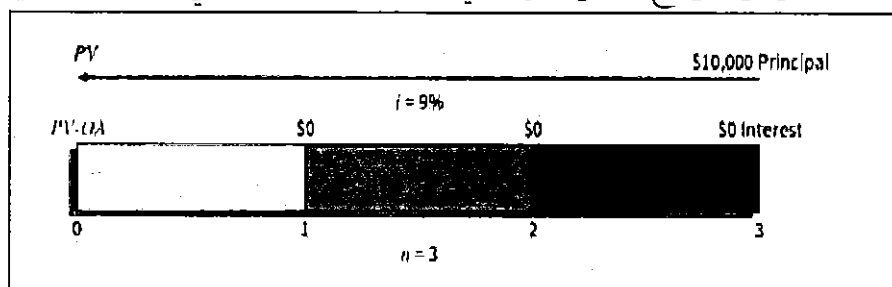
أوراق تحمل فائدة صفرية Zero-Interest-Bearing Notes

إذا تم إصدار أوراق لا تحمل فائدة (بفائدة صفرية) مقابل نقدية فقط، فإن قيمتها
الحالية تقاس بالنقدية التي يحصلها مصدر الورقة ويتمثل معدل الفائدة الضمني
في المعدل الذي يؤدي لتساوي النقدية المحصلة مع المقادير المحصلة في المستقبل.
ويُسجل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الحالية (النقدية المحصلة) كخصم أو
علاوة إصدار ويتم استنفادها على مصرف الفائدة على مدار عمر الورقة.

ومن أمثلة هذه العمليات إصدار شركة Beneficial أوراق ذات فائدة صفرية
قدرها 150 مليون دولار ومدتها 8 سنوات، بقيمة أسمية 1000 دولار للورقة. وقد
باعت الورقة بمبلغ 327 دولار بخصم إصدار قدره 673 دولار. وتتمثل القيمة
الحالية لكل ورقة في النقدية المحصلة منها وقدرها 327 دولار. ويمكن حساب
معدل الفائدة عن طريق تحديد معدل الفائدة الذي يساوي بين المقدار الذي يسدده
المستثمر حاليًا والمقادير التي يحصل عليها في المستقبل. وعلى ذلك، تقوم شركة
Beneficial باستنفاد الخصم على مدار 8 سنوات وباستخدام معدل الفائدة الفعال
وهو في هذه الحالة 15%.

ولتوضيح قيود اليومية وجدول الاستنفاد، افترض أن شركة Turtle Cove هي
التي أصدرت أوراق مدتها 3 سنوات، وقيمتها الاسمية 10000 دولار ولا تحمل فائدة
وذلك لشركة Jeremiah. حيث يبلغ معدل الفائدة الضمني الذي يساوي بين التدفقات
النقدية المطلوب سدادها (وقدرها 10000 دولار عند الاستحقاق) والقيمة الحالية

للتدفقات النقدية المستقبلية (متحصلات نقدية وقدرها 7721.80 دولار في تاريخ الإصدار) 9% . (القيمة الحالية لمبلغ 1 دولار لمدة 3 سنوات بمعدل فائدة 9% تبلغ 0.77218 دولار). يوضح الشكل التوضيحي (14.14) المخطط الزمني للتدفق النقدي.



الشكل التوضيحي (14.14) المخطط الزمني لأوراق ذات فائدة صفرية وتقوم شركة Turtle Cove بتسجيل القيد التالي:

النقدية		7721.80
أوراق الدفع	7721.80	

ويتم استنفاد الخصم والاعتراف بمصروف الفائدة سنوياً باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. وفيما يلي جدول استنفاد الخصم ومصروف الفائدة لمدة 3 سنوات. شكل (14.15) جدول استنفاد الخصم

جدول استنفاد الخصم طريقة الفائدة الفعالة			
القيمة المرحلة للورقة	استنفاد الخصم	مصروف الفائدة	النقدية المسددة
7721.80			
نهاية السنة 1	694.96	694.96	صفر
نهاية السنة 2	757.51	757.51	صفر
نهاية السنة 3	825.73	825.73	صفر
	2278.20	2278.20	صفر
(أ) $694.96 = 9\% \times 7721.80$ (ب) $694.96 - 694.96 = \text{صفر}$			
(ج) $8416.76 = 694.96 + 7721.80$ (د) معدلة لتعويض فروق التقريب			

ويتم تسجيل مصروف الفائدة للسنة الأولى باستخدام طريقة الفائدة الفعالة كما يلي:

مصرف الفائدة (9% × 7721.80)		694.96
أوراق الدفع	694.96	

ويتمثل المقدار الإجمالي للخصم - وقدره 2278.20 دولار في هذه الحالة - في المصروف الذي تتحمله الشركة عن هذه الأوراق على مدى أعوامها الثلاثة.

Calculator Solution for Effective Interest on Note		
	Inputs	Answer
N	8	
I/YR	7	15
PV	-377	
PMT	0	
FV	1,000	

أوراق الدفع التي تحمل فائدة Interest-Bearing Notes

إن أوراق الدفع ذات الفائدة الصفرية السابقة هي مثال على أقصى فرق ممكن بين معدل الفائدة المعلن ومعدل الفائدة الفعال. وفي العديد من الحالات لا يكون الفرق بين هذه المعدلات كبيراً إلى هذا الحد. على سبيل المثال، فإنه في الحالة المعروضة بالفصل السابع عندما أصدرت شركة Marie سندات قيمتها الإسمية 100000 دولار لمدة 3 سنوات وتحمل فائدة بمعدل 10% إلى شركة crop مقابل نقدية. وكان معدل الفائدة السائد في السوق لأوراق لها نفس درجة المخاطرة يبلغ 12%. ففي هذه الحالة، فلأن معدل الفائدة الفعال 12% يزيد عن المعدل المعلن 10%، فإن القيمة الحالية للورقة تقل عن قيمتها الإسمية، بمعنى أن الورقة صادرة بخصم إصدار. وتقوم شركة Marie بتسجيل إصدار هذه الورقة بالقيد التالي:

النقدية		9520
أوراق الدفع	9520	

ويتم استنفاد هذا الخصم ويعترف بمصروف الفائدة سنوياً باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. وفيما يلي جدول (14.16) والذي يوضح استنفاد الخصم ومصروف الفائدة على مدار ثلاث سنوات:

شكل (14.16) جدول استنفاد الخصم

جدول استنفاد الخصم طريقة الفائدة الفعالة				
التاريخ الإصدار	النقدية المسددة	مصرف الفائدة	استنفاد الخصم	القيمة المرحلة للورقة
نهاية السنة 1	1000	1142	142	9662
نهاية السنة 2	1000	1159	159	9821
نهاية السنة 3	1000	1179	179	100000
	3000	3480	480	
أ $100000 \times 10\% = 1000$ ب $9520 \times 12\% = 1142$				
ج $1142 - 1000 = 142$ د $9520 + 142 = 9662$				

تسجل شركة Marie مدفوعات الفائدة السنوية واستنفاد الخصم للسنة الأولى على النحو التالي (المبالغ في جدول الاستنفاد).

1142	مصرف الفائدة
142	أوراق الدفع
1000	النقدية

وعندما تزيد القيمة الحالية عن القيمة الاسمية، تكون الورقة مصدرة بعلاوة. وتسجل علاوة الإصدار كحساب دائن ويتم استنفادها باستخدام طريقة الفائدة الفعالة على مدار عمر الورقة كتخفيض سنوي من مقدار مصرف الفائدة المعترف به.

حالات خاصة في أوراق الدفع Special Notes Payable Situations

أوراق مصدرة مقابل عقارات أو بضائع أو خدمات

Notes Issued for Property, Goods, or Services

في بعض الأحيان قد تقوم الشركة بإصدار أوراق دفع مقابل الحصول على عقارات أو بضائع أو خدمات. فعند مبادلة دين معين بعقار أو بضاعة أو خدمات في صفقة متكافئة دخلت حيز التنفيذ، فإنه يُفترض أن معدل الفائدة المحدد عادلاً إلا إذا:

1 - لم يحدد معدل للفائدة، أو

2 - كان معدل الفائدة المحدد غير معقول، أو

3 - كانت القيمة الإسمية المحددة للدين تختلف بصورة جوهرية عن سعر البيع النقدي الجاري لنفس البنود أو لبنود مماثلة لها أو عن القيمة العادلة الحالية للدين.

ففي مثل هذه الحالات، فإن القيمة الحالية للدين تقاس بالقيمة العادلة للعقار أو البضاعة أو الخدمة أو بالمقدار الذي يمثل تقريباً معقول للقيمة العادلة للورقة، إذا لم يكن هناك معدل فائدة محدد، فإن مبلغ الفائدة يتمثل في الفرق بين القيمة الإسمية للورقة والقيمة العادلة للعقار

على سبيل المثال، افترض أن شركة Scenic باعت أرض سعر بيعها النقدي 200000 دولار للشركة Health وذلك مقابل إصدار شركة Health لورقة دفع مدتها 5 سنوات وقيمتها 293860 دولار ولا تحمل فائدة. حيث يمثل مبلغ 200000 دولار القيمة الحالية لمبلغ 293860 دولار مخضومة بمعدل 8% لمدة 5 سنوات. فإذا سُجلت هذه العملية في تاريخ البيع لدي الطرفين بالقيمة الإسمية للورقة وقدرها 293860 دولار، فإن حساب الأراضي لدي شركة Health وحساب المبيعات بشركة Scenic سيكون متضخماً بمبلغ 93860 دولار، لأن هذا المبلغ يمثل فائدة لمدة 5 سنوات بمعدل فائدة فعال 8%. وبنفس الشكل، فإن حساب إيرادات الفائدة بشركة Scenic وحساب مصروف الفائدة بشركة Health على مدار السنوات الخمس سيكون أقل من اللازم بمقدار 93860 دولار. لأن الفرق بين سعر البيع النقدي وقدره 200000 دولار والقيمة الإسمية للورقة وقدرها 293860 دولار يمثل فائدة فعال 8%، فإن شكل (14.17) يوضح تسجيل هذه العملية يجب في تاريخ التبادل كمايلي:

شكل (14.17) قيود تسجيل المعاملات غير النقدية

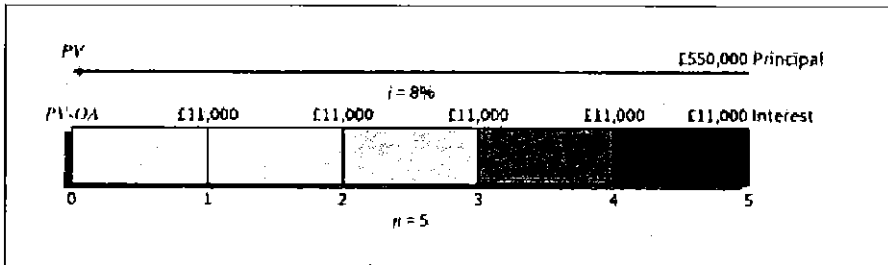
دفاتر شركة Scenic (البائع)			دفاتر شركة Health (المشتري)		
200000	أوراق القبض	200000		الأراضي	
	إيرادات المبيعات	200000	200000	أوراق الدفع	

وخلال الخمس سنوات، تقوم شركة Health باستنفاد سنوي لجزء من الخصم وتحصيله على مصروف الفائدة. كما تقوم شركة Scenic بتسجيل إيرادات فائدة جملته 93860 دولار على مدار الخمس سنوات عن طريق استنفاد الخصم أيضاً. ومن الواجب استخدام طريقة الفائدة الفعالة، رغم أنه يمكن استخدام مداخل الاستنفاد الأخرى إذا كانت النتائج التي تعطيها تختلف بصورة جوهرية عن نتائج طريقة الفائدة الفعالة.

اختيار سعر الفائدة Choice of Interest Rate

في المعاملات التجارية، يكون سعر الفائدة الفعلي أو السوقى واضحاً أو قابلاً للتحديد من خلال عوامل أخرى معنية في البورصة، مثل القيمة العادلة لما يتم تقديمه أو استلامه. ولكن، إذا لم تتمكن الشركة من تحديد القيمة العادلة للعقارات أو البضائع أو الخدمات أو غيرها من الحقوق، وإذا لم يكن للورقة سوق جاهزة، فإن مشكلة تحديد القيمة الحالية للورقة أكثر صعوبة. لتقدير القيمة الحالية للورقة في ظل هذه الظروف، يجب على الشركة تقريب سعر الفائدة المطبق الذي قد يختلف عن سعر الفائدة المحدد. وتسمى هذه العملية لتقريب سعر الفائدة التضمين imputation وسعر الفائدة الناتج هو يسمى سعر الفائدة المحسوب imputed interest rate. تؤثر المعدلات السائدة لأدوات الدين المصدرة ذات التصنيفات الائتمانية المماثلة على اختيار السعر. تلعب عوامل أخرى مثل العهود التقيدية والضمانات وجدول الدفع وسعر الفائدة الأساسي الحالي دوراً أيضاً. الشركات تحدد سعر الفائدة المحسوب عند إصدار الورقة؛ يتم تجاهل أي تغييرات لاحقة في أسعار الفائدة السائدة.

افترض أنه 31 ديسمبر 2019 أصدرت شركة Wunderlich سند إذني للشركة Brown للخدمات المعمارية. وبلغت القيمة الاسمية للسند 550000 جنيهًا إسترلينيًا، ويستحق في 31 ديسمبر 2024 ويحمل معدل فائدة 2% تدفع في نهاية كل سنة. ولا يمكن لـ Wunderlich تحديد القيمة العادلة للخدمات المعمارية، كما أن هذه الورقة غير قابلة للتداول ولا يمكن تحديد قيمتها السوقية عند الإصدار. وبناءً على التصنيف الائتماني لشركة Wunderlich وعدم وجود ضمان ومعدل الفائدة الأساسي في ذلك التاريخ ومعدل الفائدة السائد على الديون الأخرى للشركة في ذلك الوقت، فقد اعتبرت الشركة أن معدل فائدة محسوبة قدرة 8% سيكون مناسب لهذه الحالة. ويوضح شكل (14.18) المخطط الزمني للتدفقات النقدية



شكل (14.18) المخطط الزمني للتدفقات النقدية لورقة دفع تحمل فائدة

يوضح الشكل التوضيحي (14.19) حساب القيمة الحالية لهذه الورقة والقيمة العادلة للخدمات المعمارية.

شكل (14.19) حساب القيمة العادلة وخصم الورقة

550000		القيمة الإسمية للورقة
	374319	القيمة الحالية لمبلغ 550000 يستحق بعد 5 سنوات بمعدل 8% تسدد سنوياً (0.68058×550000)
	43920	القيمة الحالية لفائدة قدرها 11000 تسدد سنوياً لمدة 5 سنوات بمعدل 8% (3.99271×11000)
4218239		القيمة الحالية للورقة
131761		خصم إصدار الورقة

ويتم تسجيل الورقة والحصول على الخدمات المعمارية في 2019/12/31 كما يلي:

418239		المباي (أو مشروعات تحت التنفيذ)
	418239	أوراق الدفع

ويوضح جدول (14.20) الاستنفاد على مدار 5 سنوات كما يلي:

جدول استنفاد الخصم طريقة الفائدة الفعالة				
القيمة المرحلة للورقة	استنفاد الخصم	مصرف الفائدة 8%	النقدية المسداة 2%	
418239				2019/12/31
440698	22459	33459	11000	2020/12/31
464954	24256	35256	11000	2021/12/31
491150	26196	37196	11000	2022/12/31
519442	28292	39292	11000	2023/12/31
55000	30558	41558	11000	2024/12/31
	131761	186760	55000	
(أ) $11000 = 2\% \times 550000$ (ب) $33459 = 8\% \times 418239$				
(ج) $22459 = 11000 - 33459$ (د) $440698 = 22459 + 418239$				
(هـ) 3 جنيه إسترليني فرق تقريب				

ويتم تسجيل سداد مصروف الفائدة للسنة الأولى واستنفاد الخصم في

2020/12/31 كما يلي:

مصرف الفائدة		33459
أوراق الدفع	22459	
النقدية	11000	



Calculator Solution for
the Fair Value of Services:

Inputs Answer

N

5

I/YR

8

PV

?

418,241*

PMT

-11,000

FV

-550,000

*Difference due to rounding.

أوراق الدفع مقابل رهن العقارات Mortgage Notes Payable

تعتبر أوراق الدفع مقابل رهن العقارات هي أكثر أوراق الدفع شيوعاً، وفيها تقدم مستندات ملكية عقار معين كضمان للقرض. ويشيع استخدام هذا النوع من أوراق الدفع بواسطة المنشآت الفردية وشركات الأشخاص أكثر من الشركات المساهمة (لأن الشركات المساهمة تجد عادةً إن إصدار السندات يُعد وسيلة أفضل في الحصول على القروض الضخمة).

وعادة ما يتلقى المقرض نقدية تساوي القيمة الاسمية للأوراق المضمونة، وفي هذه الحالة تمثل القيمة الاسمية الالتزام الحقيقي ولا يوجد خصم أو علاوة. ولكن عندما يقوم المقرض بتقدير "نقاط" (1) Points معينة. فإن الالتزام يختلف عن القيمة

(1) النقاط في التمويل برهن العقارات تماثل خصم الإصدار في السندات

الإسمية للورقة حيث أن النقاط تؤدي إلى زيادة معدل الفائدة الفعال عن معدل الفائدة المحدد في الورقة وتمثل النقطة الواحدة 1% من القيمة الإسمية للورقة. على سبيل المثال افترض شركة Harrick قدمت ورقة دفع برهن عقارات مدتها 20 سنة وقيمتها الإسمية 100000 دولار بمعدل فائدة مقرر قدره 10.75% كجزء من تمويل مصنع جديد فإذا طلب المقرض أربعة نقاط لإتمام عملية التمويل . في هذه الحالة سوف تحصل شركة Harrick مبلغ يقل عن القيمة الإسمية للورقة (4×100000) (%) أي سوف تحصل على 96000 دولار. وبما أن شركة Harrick حصلت على 96000 دولار وتلتزم بسداد 100000 دولار فإن معدل الفائدة الفعال الذي تتحمله يزداد إلى 11.3% على الأموال التي اقترضتها بالفعل . ويجب على شركة Harrick التقرير عن أوراق الدفع برهن العقارات مستحقة الدفع كالتزامات في قائمة المركز المالي تحت عنوان "أوراق دفع برهن عقارات" أو "أوراق دفع بضمان" مع وصف مختصر للأصول المقدمة كضمان في ملاحظات القوائم المالية.

وقد يتم سداد أوراق الدفع برهن العقارات عند تاريخ الاستحقاق بالكامل أو أن تسدد على أقساط على مدي عمر القرض. فعند سدادها في تاريخ الاستحقاق فإنها تظهر كالتزام غير متداول في قائمة المركز المالي إلى أن يقترب موعد استحقاقها بما يستدعي إظهارها كالتزام متداول. وإذا كانت تسدد على أقساط ، فإن الأقساط المستحقة السداد تظهر كالتزامات متداولة في حين يبقى باقي القرض ضمن الالتزامات غير المتداولة.

وقد اختلفت بصورة جزئية الديون العقارية ذات معدلات الفائدة الثابتة وحلت محلها ترتيبات جديدة للديون العقارية. حيث يقدم أغلب المقرضين حاليًا ديون عقارية ذات فائدة متغيرة variable-rate mortgages (ويطلق عليه أيضًا ديون عقارية بسعر فائدة معوم floating rate أو قابل للتعديل adjustable) ترتبط فيها أسعار الفائدة بتقلبات أسعار الفائدة في السوق. وعادة ما يقوم مقدموا القروض ذات الفائدة المتغيرة بتعديل أسعار الفائدة دوريًا كل سنة أو كل ثلاث سنوات، وعادة ما يرتبط بالتغيرات في أسعار فائدة السندات الحكومية.

تسوية الالتزامات غير المتداولة Extinguishment of Non-Current Liabilities

الهدف التعليمي الثالث :

شرح الإجراءات المحاسبية لتسوية الالتزامات غير المتداولة.

كيف تسجل الشركات سداد الالتزامات غير المتداولة - والتي يشار إليها غالبًا باسم "تسوية الديون"؟ إذا احتفظت الشركة بالسندات (أو أي شكل آخر من أوراق الديون) حتى تاريخ الاستحقاق، فإن الإجابة تكون واضحة: لا تحسب الشركة أي مكاسب أو خسائر. حيث أن أي علاوة أو خصم أو تكاليف إصدار في تاريخ استحقاق السندات تكون استنفذت بالكامل. نتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للسندات تساوي قيمة الاستحقاق أو القيمة الاسمية. وطالما أن القيمة الاسمية تساوي القيمة العادلة للسندات. لذلك، لا يوجد ربح أو خسارة.

في هذا القسم، نناقش تسديد الديون في ظل ثلاثة أوضاع شائعة:

- 1 - التسوية بنقدية قبل تاريخ الاستحقاق.
- 2 - التسوية مقابل تحويل أصول أو أوراق مالية
- 3 - التسوية مع تعديل الشروط

التسوية بنقدية قبل تاريخ الاستحقاق Extinguishment with Cash before Maturity

في بعض الأحيان، تقوم الشركة بتسوية الديون قبل تاريخ استحقاقها. ويطلق على المبلغ المدفوع عند التسوية أو السداد قبل الاستحقاق، بما في ذلك أي علاوة ومصرف إعادة التسوية، سعر التسوية. في أي تاريخ محدد، تكون القيمة الدفترية للسندات هي المبلغ المستحق الدفع عند الاستحقاق، ويتم تعديلها للحصول على علاوة أو خصم غير مستنفذ. أي زيادة في صافي القيمة الدفترية على سعر التسوية هو ربح من التسوية. الزيادة في سعر التسوية على القيمة الدفترية هي خسارة من التسوية. عند التسوية، يجب استنفاد العلاوة أو الخصم غير المستنفذ حتى تاريخ التسوية.

للتوضيح، أصدرت شركة Evermaster سندات بمخصم في 1 يناير 2019. تستحق هذه السندات بعد خمس سنوات. تبلغ القيمة الاسمية للسندات 100000 يورو، وبمعدل فائدة 8% نصف سنوي، ومعدل فائدة سوقي 10%. ويوضح جدول (14.21) استنفاد الخصم لشركة Evermaster.

جدول (14.21) استنفاد الخصم وتسوية السندات

جدول استنفاد الخصم طريقة الفائدة الفعالة				
النقدية المسددة	مصرف الفائدة	استنفاد الخصم	القيمة المرحلة للسندات	
			92278	2019/1/1
4000	4614	614	92892	2019/7/1
4000	4645	645	93537	2020/1/1
4000	4677	677	94214	2020/7/1
4000	4711	711	94925	2021/1/1
4000	4746	746	95671	2021/7/1
4000	4783	783	96454	2022/1/1
4000	4823	823	97277	2022/7/1
4000	4864	864	98141	2023/1/1
4000	4907	907	99048	2023/7/1
4000	4952	952	100000	2024/1/1
40000	47722	7722		
$\frac{6}{12} = 4614 \times 10\% \times 92279 \text{ ب } \frac{6}{12} = 4000 \times 8\% \times 1000000 \text{ أ}$ $92892 = 614 + 92278 \text{ د } 614 = 4000 - 4614 \text{ ج}$				

بعد عامين من تاريخ الإصدار في 1 يناير 2021 ، قامت شركة Evermaster باستدعاء الإصدار بأكمله بـ 101% وإلغاءه كما هو موضح في جدول الاستنفاد ، فإن القيمة الدفترية للسندات في 1 يناير 2021 هي 94925 يورو. ويوضح الشكل (14.22) كيف تحسب شركة Evermaster الخسارة عند الاسترداد (التسوية).

شكل (14.22) حساب الخسارة عند الاستدعاء

101000	سعر الاستدعاء (101% × 100000)
(94925)	القيمة الدفترية للسندات المستدعاة
6075	خسارة التسوية

تقوم شركة Evermaster بتسجيل استدعاء وإلغاء السندات على النحو التالي:

94925	السندات
6075	خسارة تسوية السندات
101000	النقدية

لاحظ أنه من مصلحة الشركة المصدرة دائماً أن تقوم باقتناء إصدار السندات

الحالي واستبداله بإصدار سندات جديد يحمل معدل فائدة أقل. ويطلق على إحلال دين جديد محل الدين الحالي عملية إعادة التمويل Refunding. وسواء كانت التسوية المبكرة للدين في صورة إعادة تمويل أم لا، فإن الفرق (مكسب أو خسارة) بين سعر إعادة الاقتناء وصافي القيمة المرحلة للسندات التي يتم تسويتها يجب الاعتراف به في قائمة الدخل عن الفترة التي تجري فيها التسوية.

التسوية مقابل تحويل أصول أو أوراق مالية Extinguishment by Exchanging Assets or Securities

بالإضافة إلى استخدام النقدية، يمكن أن تتضمن تسوية التزام الدين إما تحويل الأصول غير النقدية (العقارات، والمدينون، أو الأصول الأخرى) أو إصدار أسهم. في هذه الحالات، يجب حساب الأصول غير النقدية أو حقوق الملكية المستلمة بقيمتها العادلة.

يجب على المدين تحديد زيادة القيمة الدفترية المطلوب دفعها على القيمة العادلة للأصول أو حقوق الملكية المحولة (ربح). يتعرف المدين بربح يساوي مبلغ الزيادة. بالإضافة إلى ذلك، يتعرف المدين على ربح أو خسارة عند التصرف في الأصول إلى الحد الذي تختلف فيه القيمة العادلة لتلك الأصول عن قيمتها المرحلة (القيمة الدفترية).

تحويل الأصول Transfer of Assets

لنفترض أن بنك Hamburg قام بإقراض 20000000 يورو لشركة Bonn للرهن العقاري. قامت شركة Bonn بدورها، باستثمار هذه الأموال في العقارات. وبسبب انخفاض الطلب على العقارات، فإنها لا تستطيع الوفاء بالتزامات القروض. يوافق بنك Hamburg على القبول من شركة Bonn تحويل عقار بقيمة عادلة تبلغ 16000000 يورو في تسوية كاملة لالتزام القرض بقيمة 20000000 يورو. تبلغ القيمة الدفترية للعقار 21000000 يورو في دفاتر شركة Bonn للرهن العقاري. شركة Bonn (المدين) يسجل هذه الصفقة على النحو التالي.

أوراق الدفع (لبنك Hamburg)	20000000	
خسارة التصرف في العقار (21000000 - 16000000)	5000000	
العقارات	21000000	
مكاسب تسوية الدين (20000000 - 16000000)	4000000	

شركة Bonn للرهن العقاري لديه خسارة في التصرف في العقارات بمبلغ 5000000 يورو (الفرق بين القيمة الدفترية 21000000 يورو والقيمة العادلة 16000000 يورو). بالإضافة إلى ذلك، فقد حققت ربحاً عند تسوية الديون بقيمة 4000000 يورو (الفرق بين القيمة الدفترية للعقار بقيمة 20000000 يورو من أوراق الدفع المستحقة و 16000000 يورو. القيمة العادلة للعقار).

منح حقوق ملكية Granting of Equity Interest

افترض الآن أن بنك Hamburg وافق على قبول 320000 سهم عادي من شركة Bonn (10 يورو) بقيمة عادلة تبلغ 16000000 يورو، في تسوية كاملة لالتزام القرض البالغ 20000000 يورو. شركة Bonn للرهن العقاري (المدين) تسجل هذه الصفقة على النحو التالي:

	20000000	أوراق الدفع (لبنك Hamburg)
3200000		رأس مال - أسهم عادية
12800000		علاوة إصدار - أسهم عادية
4000000		مكاسب تسوية الدين (20000000 - 16000000)

وهي تسجل الأسهم العادية المصدرة بالطريقة العادية. يسجل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة للأسهم كعلاوة إصدار أسهم.

التسوية مع تعديل الشروط Extinguishment with Modification of Terms

في كل يوم تقريباً، تنشر صحيفة وول ستريت جورنال أو فاينانشال تايمز قصة عن بعض الشركات التي تواجه صعوبات مالية، مثل شركة Nakheel أو شركة Parmalat. في العديد من هذه الحالات، يجوز للدائن منح تنازلات للمقترض فيما يتعلق بالتسوية. يقدم الدائن هذه الامتيازات لضمان أعلى تحصيل ممكن على القرض. على سبيل المثال، قد يقدم الدائن واحداً أو مجموعة من التعديلات التالية:

- 1 - تخفيض سعر الفائدة المحدد.
- 2 - تأجيل تاريخ الاستحقاق لمبلغ الدين.
- 3 - تخفيض مبلغ الدين.
- 4 - تخفيض أو تأجيل أي فائدة مستحقة.

كما هو الحال مع حالات التسوية الأخرى ، عندما يمنح الدائن تنازلات بشروط القرض ، يكون للمدين مكسب اقتصادي. وبالتالي ، فإن المحاسبة عن التعديلات في شروط القرض يشبه ذلك حالات التسوية الأخرى. وهذا يعني أن الالتزام الأصلي يتم إبطاله ، ويتم تسجيل الدين الجديد بالقيمة العادلة ، ويتم الاعتراف بمكسب الفرق في القيمة العادلة للالتزام الجديد والقيمة الدفترية للالتزام القديم.

لتوضيح ذلك ، افترض أنه في 31 ديسمبر 2019 ، قام بنك Morgan بعمل اتفاقية لتعديل الديون مع شركة Resorts ، والتي تواجه صعوبات مالية. يقوم البنك بإعادة هيكلة قرض مدين بقيمة 10500000 ين ياباني تم إصداره بالقيمة الاسمية (الفوائد المدفوعة حتى الآن) من خلال:

- تخفيض الالتزام الرئيسي من 10500000 ين إلى 9000000 ين.
 - تأجيل تاريخ الاستحقاق من 31 ديسمبر 2019 إلى 31 ديسمبر 2023 ؛ و
 - تخفيض سعر الفائدة من المعدل الفعلي البالغ 12% إلى 8%. بالنظر إلى الضائقة المالية Resorts ، فإن معدل الاقتراض المستند إلى السوق يبلغ 15%.
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية أن يتم احتساب التعديل كتسوية للورقة القديمة وإصدار ورقة جديدة ، وتقاس بالقيمة العادلة. يظهر الشكل التوضيحي (14.23) حساب القيمة شكل (14.23) القيمة العادلة للورقة المعاد هيكلتها

القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعاد هيكلتها	
القيمة الحالية لل 9000000 المستحقة بعد 4 سنوات بنسبة 15 % (000)	5145750
القيمة الحالية بقيمة 720000 ين يتم دفعها سنوياً لمدة 4 سنوات بنسبة 15% (2.85498 × 720000)	2055586
القيمة العادلة للورقة	7201336

إن مكاسب عملية التسوية هي 3298664 ين ، وهو الفرق بين القيمة الدفترية السابقة (10500000 ين) والقيمة العادلة للورقة المعاد هيكلتها ، كما تم حسابها في الشكل التوضيحي (14.24) (7201336 ين). في ضوء هذه المعلومات ، تقوم Resorts t بإجراء القيد التالي لتسجيل التسوية.

10500000	أوراق الدفع (القديمة)
3298664	مكاسب تسوية الديون
7201336	أوراق الدفع (الجديدة)

يُظهر الشكل التوضيحي (14.24) جدول الاستنفاد الخاص بالورقة الجديدة ،
بعد التعديل

القيمة المرحلة	الاستنفاد	مصرفو الفائدة	النقدية المسددة	
7201336				2019/12/31
7561536	360200	1080200	720000	2020/12/31
7975767	414230	1134230	720000	2021/12/31
8452132	476365	1196365	720000	2022/12/31
900000	547868	1267820	720000	2023/12/31
أ - $9000000 \times 8\%$ ب - $7201336 \times 10\%$				
ج - $1080200 - 720000$ د $360200 + 7201336 = 92892$				
هـ - 48 ين ياباني فرق التقريب				

تعترف شركة Resorts بمصرفو الفائدة لهذه الورقة باستخدام معدل الفائدة الفعال البالغ 15%. وبالتالي ، في 31 ديسمبر 2020 (تاريخ دفع الفائدة الأولى بعد إعادة الهيكلة) ، تقوم شركة Resorts بإجراء القيد التالي:

مصرفو الفائدة		1080200
أوراق الدفع	360200	
النقدية	720000	

وتقوم شركة Resorts بإجراء قيد سداد الورقة الجديدة في 2023/12/31 كما يلي:

أوراق الدفع		9000000
النقدية	9000000	

باختصار ، بعد التسوية ، ألغت شركة Resorts الورقة القديمة بمعدل فعال قدره 12 % ، والآن لديها قرض جديد بمعدل فائدة أعلى بكثير 15%.

العرض والتحليل Presentation and Analysis

الهدف التعليمي الرابع :

توضيح كيفية عرض وتحليل المعلومات المتعلقة بالالتزامات غير المتداولة.

خيار القيمة العادلة Fair Value Option

كما هو موضح سابقاً ، يتم قياس الالتزامات غير المتداولة مثل السندات وأوراق الدفع المستحقة عموماً بالتكلفة المستنفذة (القيمة الاسمية ، المعدلة حسب

أي مدفوعات واستنفاد أي علاوة أو خصم). ومع ذلك، لدى الشركات خيار تسجيل القيمة العادلة في حساباتها لمعظم الأصول والخصوم المالية، بما في ذلك السندات وأوراق الدفع المستحقة. كما نوقش في الفصل السابع، يعتقد مجلس معايير المحاسبة الدولية أن قياس القيمة العادلة للأدوات المالية، بما في ذلك الالتزامات المالية، يوفر معلومات أكثر ملاءمة ومفهومة من التكلفة المستنفدة. تعتبر القيمة العادلة أكثر ملاءمة لأنها تعكس القيمة النقدية الحالية المكافئة للأدوات المالية.

قياس القيمة العادلة Fair Value Measurement

إذا اختارت الشركات خيار القيمة العادلة، يتم تسجيل الالتزامات غير المتداولة مثل السندات وأوراق الدفع المستحقة بالقيمة العادلة، مع التقرير عن أرباح أو خسائر الحيازة غير المحققة كجزء من صافي الدخل. الربح أو الخسارة غير المحققة هو التغير الصافي في القيمة العادلة للالتزام من فترة إلى أخرى، باستثناء مصروفات الفوائد المعترف بها ولكن غير المسجلة. نتيجة لذلك، تقوم الشركة بالتقرير عن الالتزام بالقيمة العادلة لكل تاريخ تقرير. بالإضافة إلى ذلك، يتم التقرير عن التغير في القيمة كجزء من صافي الدخل.

للتوضيح، أصدرت شركة Edmonds سندات بقيمة اسمية 500000 يورو بمعدل فائدة 6% بالقيمة الاسمية في 1 مايو 2019. واخترت شركة Edmonds التقرير عن هذه السندات بالقيمة العادلة. في 31 ديسمبر 2019، بلغت قيمة السندات الآن 480000 يورو بسبب ارتفاع أسعار الفائدة في السوق إلى 8%. تنخفض قيمة السندات لأن السند يدفع أقل من سعر السوق للأوراق المالية المماثلة. في ظل خيار القيمة العادلة، تقوم شركة Edmonds بإجراء القيد التالي في 2019/12/31.

السندات (48000-50000)		2000
أرباح أو خسائر الحيازة غير المحققة — دخل	2000	

يوضح القيد السابق، انخفضت قيمة السندات. يؤدي هذا الانخفاض إلى انخفاض في التزام السندات وما ينتج عنه من مكاسب حيازة غير محققة، يتم التقرير عنها كجزء من صافي الدخل. انخفضت قيمة ديون شركة Edmonds بسبب ارتفاع معدل الفائدة. يجب على شركة Edmonds أن تستمر في تقييم السندات بالقيمة العادلة في جميع الفترات اللاحقة.

جدال القيمة العادلة Fair Value Controversy

فيما سبق، افترضنا أن الانخفاض في قيمة السندات كان بسبب زيادة سعر الفائدة. في حالات أخرى، قد يحدث الانخفاض لأن السندات تصبح أكثر عرضة للتخلف عن السداد. ويحدث ذلك، إذا انخفضت الجدارة الائتمانية لشركة Edmonds، فإن قيمة ديونها تنخفض أيضًا. إذا انخفضت جدراتها الائتمانية، فإن مستثمري السندات يحصلون على معدل أقل مقارنة بالمستثمرين ذوي الاستثمارات المماثلة. إذا كانت شركة Edmonds تستخدم خيار القيمة العادلة، يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للسندات المستحقة والتي تعرضت لانخفاض الجدارة الائتمانية كجزء من الدخل. يتساءل البعض كيف يمكن لشركة Edmonds تسجيل مكاسب عندما تصبح الجدارة الائتمانية أسوأ. كما لاحظ أحد الكتاب، "يبدو الأمر غير بديهي". ومع ذلك، يلاحظ مجلس معايير المحاسبة الدولية أن خسارة أصحاب الديون هي ربح المساهمين. أي أن مطالبات المساهمين على أصول الشركة تزداد عندما تنخفض قيمة مطالبات أصحاب الديون. بالإضافة إلى ذلك، قد يشير الوضع الائتماني المتدهور إلى أن أصول الشركة في انخفاض أيضًا. وبالتالي، فإن الشركة عندما تفصح عن خسائر على جانب الأصول، تعوضها المكاسب على جانب الالتزامات.

من الواضح أن مجلس معايير المحاسبة الدولية يوافق على ذلك ويتطلب ألا تؤثر تأثيرات التغيرات في مخاطر ائتمان الشركة على الأرباح والخسائر ما لم يتم الإبقاء على الالتزام متداول. لذلك، ينبغي التقرير عن أي تغيير في قيمة الالتزام بسبب تغيرات مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر. لتوضيح ذلك، افترض أن التغيير في سعر الفائدة المتعلق بسندات شركة Edmonds الموضحة في القسم السابق قد تغير من 6% إلى 8% بسبب الانخفاض في جدارة الائتمان لهذه السندات. تحت خيار القيمة العادلة، تقوم شركة Edmonds بإجراء القيد التالي:

2000	السندات (48000-50000)	
	أرباح أو خسائر الحياة غير المحققة - حقوق ملكية	2000

يعترف هذا القيد بانخفاض القيمة العادلة للالتزام وما ينتج عنه من مكاسب حياة غير محققة، والتي يتم التقرير عنها كجزء من الدخل الشامل الآخر. انخفضت قيمة سندات شركة Edmonds بسبب التغيير في مخاطر الائتمان، وليس بسبب ظروف السوق العامة. ثم تستمر شركة Edmonds في تقييم السندات المستحقة الدفع بالقيمة العادلة في جميع الفترات اللاحقة (انظر المفاهيم الأساسية).

المفاهيم الأساسية:

يمثل جدال القيمة العادلة المفاضلة التقليدية بين الملاءمة والتمثيل الصادق

التمويل خارج الميزانية Off-Balance-Sheet Financing

ما الذي يشترك فيه كل من (Air Berlin) و (HSBC) و China Construction و (Bank) Corp و (Enron)؟ لقد اتهموا جميعاً باستخدام تمويل خارج الميزانية لتقليل الإفصاح عن الديون في قائمة المركز المالي الخاصة بهم. التمويل خارج الميزانية هو محاولة لاقتراض الأموال بطريقة لا ينتج عنها تسجيل الالتزامات على الشركة. لقد أصبحت قضية ذات أهمية قصوى. يزعم الكثيرون أن شركة إنرون، وهي واحدة من أكبر حالات فشل الشركات المسجلة، أخفت قدرًا كبيرًا من ديونها عن قائمة المركز المالي. نتيجة لذلك، فإن أي شركة تستخدم التمويل خارج الميزانية اليوم تخاطر بإغراق أسهم المستثمرين. يعاني. ومع ذلك، لا يزال يوجد قدر كبير من التمويل خارج الميزانية. وكما لاحظ أحد الكتاب، "تعد الدوافع الأساسية للبشر قليلة وهي: الحصول على ما يكفي من الغذاء، والعثور على مأوى، وإخفاء الديون خارج الميزانية العمومية."

الأشكال المختلفة Different Forms

يمكن أن يتخذ التمويل خارج الميزانية عدة أشكال مختلفة:

1 - شركة تابعة غير موحدة Non-consolidated subsidiary بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لا يتعين على الشركة الأم (القابضة) دمج شركة تابعة مملوكة بنسبة تقل عن 50%. في مثل هذه الحالات، لا تقوم الشركة الأم (القابضة) بالإفصاح عن أصول والتزامات الشركة التابعة. وكل ما توضح عنه الشركة الأم (القابضة) في قائمة المركز المالي الخاص بها هي الاستثمار في الشركة التابعة. نتيجة لذلك، قد لا يفهم مستخدمو القوائم المالية أن الشركة التابعة لها ديون كبيرة تتحملها الشركة الأم (القابضة) في النهاية إذا واجهت الشركة التابعة صعوبة مالية.

2 - الشركة ذات الغرض الخاص Special purpose entity (SPE). تقوم الشركة بإنشاء شركة ذات غرض خاص (SPE) لتنفيذ مشروع خاص. لتوضيح ذلك، افترض أن شركة Clarke تقرر بناء مصنع جديد. ومع ذلك، لا تريد الإدارة الإفصاح عن المصنع أو عن القرض المستخدم لتمويل المصنع في قائمة المركز

المالي الخاص بها. وبالتالي فإنها تنشئ شركة ذات غرض خاص ، والغرض منه هو بناء المصنع. (يسمى هذا الترتيب بترتيب تمويل المشروع). تقوم الشركة ذات الغرض الخاص بتمويل وبناء المصنع. في المقابل ، تضمن شركة Clarke أن تقوم هي أو جهة خارجية بشراء جميع المنتجات التي ينتجها المصنع (بشار إليها أحياناً باسم عقد الاستلام أو السداد⁽¹⁾). نتيجة لذلك ، قد لا تقوم شركة Clarke بالإفصاح عن الأصول أو الالتزامات في دفاترها.

المبرر Rationale

لماذا تقوم الشركات بالتمويل خارج الميزانية؟ والسبب الرئيسي هو أن الكثيرين يعتقدون أن عدم اظهار الديون يحسن من جودة قائمة المركز المالي ويجعل الائتمان أن يكون أكثر سهولة وبتكلفة أقل.

ثانياً: أن شروط الديون عادة ما تفرض بعض القيود على المقدار الذي يمكن للشركة الحصول عليه من ديون جديدة. ونتيجة لذلك تستخدم عمليات التمويل خارج الميزانية لأن هذه الأنواع من الارتباطات قد لا تؤخذ في الحسبان عند حساب هذه القيود على الديون الجديدة.

ثالثاً: يزعم البعض أن جانب الأصول في قائمة المركز المالي يكون أقل بدرجة كبيرة. على سبيل المثال ، غالباً ما يكون لدى الشركات التي تنخفض لديها قيمة الأصول على أساس معجل قيمًا تحمل قيمة العقارات والمعدات التي تقل كثيراً عن قيمتها العادلة. وكتعويض عن هذه القيم المنخفضة ، يعتقد البعض أنه لا يتعين الإفصاح عن جزء من الديون. بمعنى آخر ، إذا افصحت الشركات عن الأصول بالقيمة العادلة ، فسوف يكون هناك ضغط أقل بلا شك لترتيبات التمويل خارج الميزانية.

وهناك الكثير من الجدل حول مدى صحة المبررات السابقة. فالقاعدة العامة التي تقرر أن "البعيد عن العين بعيد عن العقل" قد لا تكون صحيحة في هذا السياق. فقد أشار الكثير من مستخدمي القوائم المالية إلى أنهم يُدرجون اتفاقات

(1) عقد الاستلام أو السداد : في ظل هذا العقد يوقع مشترى البضاعة عقد مع بائعها على سداد مبالغ محددة بصفة دورية مقابل ان يكون له حق اختيار في تلقي البضاعة. ويلتزم المشتري في ظل هذا العقد بسداد مدفوعات دورية محددة حتى إذا لم يتم تسليم البضاعة المتعاقد عليها وعادة ما ترتبط هذه العقود باتفاقية تمويل مشروع معين.

التمويل خارج الميزانية هذه في حساباتهم عند تقرير علاقات الديون/حق الملكية بالشركات. وبنفس الصورة، فإن الكثير من شروط الديون تحاول أيضًا أخذ هذه الاتفاقات المعقدة في الاعتبار. ومع ذلك، فإن الكثير من الشركات مازالت تعتقد بأنها سوف تحصل على منافع في حالة عدم التقرير عن هذه التعهدات بقائمة المركز المالي.

وقد تمثلت استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لاتفاقات التمويل خارج الميزانية بالتوسع في الإفصاح عنها ضمن الايضاحات المتممة، حيث تنسق هذه الاستجابة مع فلسفة "أسواق رأس المال الكف". فالسؤال الأساسي ليس هو ما إذا كان الإفصاح يتم داخل قائمة المركز المالي أم خارجها، ولكنه ما إذا كانت هذه البنود يتم الإفصاح عنها أم لا. بالإضافة إلى ذلك، تطلب لجنة الاشراف على البورصة وتداول الأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية الآن من الشركات الإفصاح عن: (1) جميع الالتزامات التعاقدية في شكل جدول و (2) التعهدات والالتزامات المحتملة إما في شكل نصي أو جدولي. يظهر مثال على هذا الإفصاح في "القضية الناشئة" المعروضة في الشكل التالي.

نعتقد أن تسجيل المزيد من الالتزامات في قائمة المركز المالي سيحسن من التقارير المالية. وبالنظر إلى المشكلات التي تواجهها شركات مثل Enron و Tiger و Air و Petra Perdana و Mutual والجهود المستمرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ومنظمي السوق، فإننا نتوقع أن عمليات التمويل خارج الميزانية ستتخفف في المستقبل.

قضايا متطورة:

خارج وداخل التقارير

أصبح التمويل خارج الميزانية يتمو ببطء ولكن بمقدار ثابت أصبح وأكثر في الميزانية العمومية. تقوم القواعد الجديدة المتعلقة بالشركات ذات الطابع الخاص وتوحيد الشركات التابعة بأداء دورها لزيادة الإفصاح عن الديون في قائمة المركز المالي للشركة.

بالإضافة إلى ذلك، يجب على الشركات الإفصاح عن الترتيبات خارج الميزانية العمومية والالتزامات التعاقدية التي لها حالياً، أو من المحتمل أن يكون لها تأثير معقول في المستقبل، على الوضع المالي للشركات. فيما يلي بيان تفصيلي لشركة Novartis لالتزاماتها التعاقدية. نظرًا لأن شركة Novartis تدرج أوراقها المالية في الولايات المتحدة، فإنها تخضع لقواعد لجنة الاشراف على البورصة وتداول الأوراق المالية.

Novartis شركة					
الالتزامات التعاقدية					
يلخص الجدول التالي الالتزامات التعاقدية للشركة والالتزامات التجارية الأخرى، فضلاً عن التأثير المتوقع لهذه التعهدات والالتزامات على سيولة الشركة وتدفعها التقدي في الفترات المستقبلية:					
المبالغ بالمليون دولار	أقل من سنة بالمليون دولار	من 2-3 سنة بالمليون دولار	من 4-5 بالمليون دولار	بعد 5 سنوات بالمليون دولار	
17,986	1,659	505	5460	10362	الديون المالية غير المتداولة بما في ذلك الجزء المتداول
2996	273	335	207	2181	عقود التأجير التشغيلية
2156	113	234	251	1567	معاشات غير ممولة وغيرها من خطط ومنافع بعد التوظيف
البحوث والتطوير					
650	88	147	265	150	الالتزامات غير المشروطة
2405	601	781	626	397	الالتزامات المحتملة
التزامات الشراء					
359	304	55			الاصول الثابتة
26561	3038	2057	6809	14675	إجمالي الالتزامات التقديرية التعاقدية
تتوقع الشركة تمويل البحث والتطوير وشراء الالتزامات من خلال الموارد المولدة داخلياً.					
إساءة استخدام Enron (الولايات المتحدة الأمريكية) للتمويل خارج الميزانية لإخفاء الديون كانت صادمة وغير ملائمة. بيد أن أحد الجوانب الفضية في كارثة Enron ، هو أن هيئات وضع المعايير تقدم الآن إرشادات متزايدة بشأن إفصاح الشركات عن الالتزامات التعاقدية. نعتقد أن قواعد لجنة الاشراف على البورصة وتداول الأوراق المالية الجديدة ، التي تتطلب من الشركات الإفصاح عن التزاماتها على مدار فترة زمنية، ستكون مفيدة للغاية لمجتمع الاستثمار					

عرض الالتزامات غير المتداولة Presentation of Non-Current Liabilities

الشركات التي لديها قيم ضخمة والعديد من الالتزامات غير المتداولة غالباً ما يتم التقرير عن قيمة واحدة فقط في قائمة المركز المالي ، مدعوماً بالتعليقات والجدول الزمنية في الايضاحات المتممة. يجب التقرير عن الالتزامات طويلة الأجل

التي تستحق السداد خلال سنة كالتزام متداول، غلا إذا كانت تسويتها ستم بأصول غير متداولة. إذا كانت الشركة تخطط لإعادة تمويل الديون أو تحويلها إلى أسهم، فيجب أن تستمر في الإفصاح عن هذه الديون على أنه غير متداول إذا اكتملت اتفاقية إعادة التمويل بنهاية الفترة.

تشير هذه الملاحظات عمومًا إلى طبيعة الالتزامات وتواريخ الاستحقاق وأسعار الفائدة وشروط استدعائها وامتيازات تحويلها إلى أسهم والقيود التي يفرضها المقرضون والأصول المقدمة أو المتعهد بها كضمان. يجب على الشركات الإشارة إلى أي أصول تم التعهد بها كضمان للدين في قسم الأصول في قائمة المركز المالي. يجب أيضًا الإفصاح عن القيمة العادلة للديون طويل الأجل. أخيرًا، يجب على الشركات الإفصاح عن مدفوعات مستقبلية لمتطلبات سداد الديون ومبالغ استحقاق الديون طويلة الأجل خلال كل سنة من السنوات الخمس القادمة. تساعد هذه الإفصاحات مستخدمي القوائم المالية في تقييم مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية. يعرض الشكل التوضيحي (14.25) مثالاً على نوع المعلومات المقدمة لشركة Novartis. شكل (14.25) الإفصاح عن الالتزامات غير المتداولة

شركة Novartis (المبالغ بالمليون دولار)		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
30760	22845	إجمالي الأصول المتداولة
		الالتزامات غير المتداولة
13799	16327	الديون المالية
6099	6355	الالتزامات الضريبة المؤجلة
7672	8044	مخصصات والتزامات أخرى غير متداولة
27570	30726	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
		الالتزامات المتداولة
5419	5668	الموردين
2076	1717	التزامات ضريبة الدخل الحالية
12866	10719	المخصصات والالتزامات المتداولة الأخرى
26973	23708	إجمالي الالتزامات المتداولة
54543	54434	إجمالي الالتزامات

الديون المالية غير المتداولة		
2014	2015	
15982	17193	السندات
803	706	الالتزامات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
3	87	الالتزامات التأجير التمويلي
16788	17986	الإجمالي (بما ذلك الجزء المتداول من الديون المالية غير المتداولة)
(2989)	(1659)	يخصم : الجزء المتداول من الديون المالية غير المتداولة
13799	16327	إجمالي الديون المالية غير المتداولة

2014	2015		
2989		2015	التصنيف حسب تاريخ الاستحقاق
1838	1659	2016	
175	170	2017	
342	335	2018	
3068	3161	2019	
1004	998	2020	
16788	17986		الإجمالي

2014	2015		
11912	12946	الدولار	التصنيف حسب العملة
3329	2981	اليورو	
669	665	الين الياباني	
342	335	يوان صيني	
71	1	أخرى	
16788	17986		الإجمالي

مقارنة القيمة العادية	ميزانية 2015	القيم العادية 2015	ميزانية 2014	القيم العادية 2014
السندات	17193	17770	15982	17013
أخرى	793	793	806	806
إجمالي	17986	18653	16788	17819

الديون المالية غير المتداولة المضمونة والأصول المرهونة	2015 بالمليون دولار	2014 بالمليون دولار
--	---------------------	---------------------

1	7	المبلغ الإجمالي للضمانات للديون المالية غير المتداولة
184	112	إجمالي القيمة الدفترية الصافية للأصول الثابتة المرهونة للديون المالية غير المتداولة

تتكون الديون المالية غير المتداولة المضمونة للشركة من تسهيلات قروض في ظروف السوق المعتادة

- بلغت نسبة الدين المالي ذي السعر الثابت إلى إجمالي الدين المالي 82% في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.
- بلغ متوسط سعر الفائدة على إجمالي الدين المالي في عام 2015 2.9 % (2014: 3.4 %).

تحليل الالتزامات غير المتداولة Analysis of Non-Current Liabilities

يهتم الدائنون والمساهمون على المدى الطويل بمدى ملاءة الشركة على المدى الطويل، وخاصة قدرتها على سداد الفوائد عند استحقاقها وسداد القيمة الاسمية للديون عند الاستحقاق. الديون على الأصول مرات تغطية الفائدة المستحقة هما نسبتان توفران معلومات حول القدرة على سداد الديون والملاءة المالية طويلة الأجل.

نسبة الديون إلى الأصول Debt to Assets Ratio

تقيس نسبة الديون إلى الأصول النسبة المئوية من إجمالي الأصول التي تقدم للدائنين. لحساب ذلك، قم بقسمة إجمالي الدين (كل من الالتزامات المتداولة وغير المتداولة) على إجمالي الأصول، كما يظهر في الشكل التوضيحي (14.26)

شكل (14.26) حساب نسبة الديون إلى الأصول

$$\text{نسبة الديون إلى الأصول} = \frac{\text{إجمالي الالتزامات}}{\text{إجمالي الأصول}}$$

كلما زادت النسبة المئوية من إجمالي الالتزامات إلى إجمالي الأصول، زادت مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المستحقة.

مرات تغطية الفائدة المستحقة Times Interest Earned

تشير نسبة الفائدة المستحقة إلى قدرة الشركة على الوفاء بمدفوعات الفوائد عند استحقاقها. كما هو موضح في الشكل التوضيحي (14.27)، يتم حسابه بقسمة

مجموع صافي الدخل ، ومصروف الفائدة ، ومصروف ضريبة الدخل على مصروف الفائدة.

شكل (14.27) حساب نسبة الفائدة المستحقة

$$\text{مرات تغطية الفائدة المستحقة} = \frac{\text{صافي الدخل} + \text{مصروف الفائدة} + \text{مصروف ضريبة الدخل}}{\text{مصروف الفائدة}}$$

لتوضيح هذه النسب ، نستخدم بيانات من تقرير شركة Novartis السنوي لعام 2015. يبلغ إجمالي الالتزامات في شركة Novartis 544 54 مليون دولار ، ومجموع الأصول 131.556 مليون دولار ، ومصروفات الفوائد البالغة 655 مليون دولار ، وضرائب الدخل البالغة 1106 مليون دولار ، وصافي الدخل 17794 مليون دولار. نحن نحسب نسبة ديون شركة Novartis للأصول ونسبة الفوائد المستحقة على النحو المبين في المثال التوضيحي (14.28).

شكل (14.28) حساب نسب الالتزامات غير المتداولة

$$\text{نسبة الديون إلى الأصول} = \frac{54544}{131556} = 41\%$$

$$\text{مرات تغطية الفائدة المستحقة} = \frac{17794 + 655}{1106} = 9.92 \text{ مرة}$$

على الرغم من أن شركة Novartis لديها نسبة عالية نسبياً من الديون إلى الأصول تبلغ 41% ، إلا أن تغطية الفائدة المرتفعة التي تبلغ 29.9 مرة تشير إلى قدرتها على سداد مدفوعات الفائدة عند استحقاقها.

مراجعة الأهداف التعليمية:

1 - وصف طبيعة السندات وتوضيح المحاسبة عن إصدارات السندات.

غالبًا ما تكون الديون طويلة الأجل إجراءً رسميًا. عادة ما تحتاج الشركات إلى موافقة مجلس الإدارة والمساهمين قبل أن يتمكنوا من إصدار سندات أو القيام بترتيبات ديون أخرى طويلة الأجل. بشكل عام ، الدين طويل الأجل به العديد من العهود أو القيود. العهود وغيرها من الشروط يتم إبرام اتفاقية بين المقرض والمقرض في السند أو اتفاقية السندات.

توجد أنواع مختلفة من السندات: السندات المضمونة والسندات غير المضمونة، السندات محددة التاريخ والسندات المسلسلة والسندات القابلة للاستدعاء،

السندات القابلة للتحويل والسندات التي تسدد في شكل بضائع والسندات بخصم، السندات الاسمية وسندات (الكوبون) لحاملها، سندات الدخل وسندات الإيراد. تنوع أنواع السندات ناتج عن محاولات لجذب رؤوس الأموال من مختلف المستثمرين ولتلبية احتياجات التدفق النقدي للمصدرين.

يقوم مجتمع الاستثمار بتقييم السند بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، والتي تتكون من الفائدة واصل الدين. المعدل المستخدم لحساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية هو معدل الفائدة الذي يوفر عائداً مقبولاً على استثمار يتناسب مع خصائص مخاطر المصدر. سعر الفائدة المكتوب في شروط شركة السندات والذي يظهر عادةً في شهادة السند هو السعر المعلن أو الكوبون أو القيمة الاسمية. يحدد مصدر السندات السعر ويعبر عنه كنسبة مئوية من القيمة الاسمية (وتسمى أيضاً القيمة الاسمية أو القيمة الرئيسية أو قيمة الاستحقاق) للسندات. إذا كان السعر المستخدم من قبل المشتري يختلف عن السعر المذكور، فإن القيمة الحالية للسندات التي يحسبها المشتري ستختلف عن القيمة الاسمية للسندات. الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الحالية للسندات هو إما خصم أو علاوة.

يتم استنفاد الخصم (العلاوة) وتحميله (قيد) على مصروف الفائدة على مدى فترة السندات. إن استنفاد أي خصم يزيد من مصروف فائدة السندات، كما أن استنفاد العلاوة يقلل من مصروف فوائد السندات. الإجراء المفضل للمهنة لاستنفاد الخصم أو العلاوة هو طريقة الفائدة الفعلية. بموجب طريقة الفائدة الفعلية، (1) الفائدة على السندات يتم حساب المصاريف بضرب القيمة الدفترية للسندات في بداية الفترة بمعدل الفائدة الفعلي؛ بعد ذلك، (2) يتم تحديد خصم السند أو استنفاد العلاوة عن طريق مقارنة مصروفات فوائد السندات مع الفائدة الواجب دفعها.

2 - شرح المحاسبة عن أوراق الدفع طويلة الأجل.

إجراءات المحاسبة على أوراق الدفع والسندات متشابهة. مثل السند، يتم تقييم الورقة بالقيمة الحالية لفوائدها المستقبلية المتوقعة والتدفقات النقدية الرئيسية.

3 - شرح المحاسبة عن تسوية الالتزامات غير المتداولة

وقد تم التسوية نقدًا أو عن طريق تحويل أصول أو أوراق مالية أو عن طريق تعديل الشروط.

4 - شرح كيفية عرض تحليل الالتزامات غير المتداولة

خيار القيمة العادلة. لدى الشركات خيار تسجيل القيمة العادلة في حساباتها لمعظم الأصول والالتزامات المالية ، بما في ذلك الالتزامات غير المتداولة. يوفر قياس القيمة العادلة للأدوات المالية ، بما في ذلك الالتزامات المالية ، معلومات أكثر ملاءمة ومفهومة من التكلفة المستنفذة. إذا اختارت الشركات خيار القيمة العادلة، يتم تسجيل الالتزامات غير المتداولة مثل السندات وأوراق الدفع طويلة الأجل بالقيمة العادلة ، مع الإفصاح عن أرباح أو خسائر الحيازة غير المحققة كجزء من صافي الدخل. أرباح أو خسائر الحيازة غير المحققة هو التغيير الصافي في القيمة العادلة للالتزام من فترة إلى أخرى .

ترتيبات التمويل خارج الميزانية. التمويل خارج الميزانية هو محاولة لاقتراض الأموال بطريقة تمنع تسجيل الالتزامات. أمثلة على الترتيبات خارج الميزانية هي (1) الشركات التابعة غير الموحدة و (2) الشركات ذات الأغراض الخاصة.

العرض. الشركات التي لديها قيم ضخمة والعديد من الالتزامات غير المتداولة غالبًا ما يتم التقرير عن قيمة واحدة فقط في قائمة المركز المالي ، مدعومًا بالتعليقات والجداول الزمنية في الايضاحات المتممة. يجب التقرير عن الالتزامات طويلة الأجل التي تستحق السداد خلال سنة كالتزام متداول ، غلا إذا كانت تسويتها ستتم بأصول غير متداولة. إذا كانت الشركة تخطط لإعادة تمويل الديون أو تحويلها إلى أسهم ، فيجب أن تستمر في الإفصاح عن هذه الديون على أنه غير متداول إذا اكتملت اتفاقية إعادة التمويل بنهاية الفترة. تشير هذه الملاحظات عمومًا إلى طبيعة الالتزامات وتواريخ الاستحقاق وأسعار الفائدة وشروط استدعائها وامتيازات تحويلها إلى أسهم والقيود التي يفرضها المقرضون والأصول المقدمة أو المتعهد بها كضمان. يجب على الشركات الإشارة إلى أي أصول تم التعهد بها كضمان للدين في قسم الأصول في قائمة المركز المالي. يجب أيضًا الإفصاح عن القيمة العادلة للدين طويل الأجل. أخيرًا ، يجب على الشركات الإفصاح عن مدفوعات مستقبلية لمطالبات سداد الديون ومبالغ استحقاق الديون طويلة الأجل خلال كل سنة من السنوات الخمس القادمة.

التحليل. نسبة الديون على الأصول مرات تغطية الفائدة المستحقة هما نسبتان توفران معلومات حول القدرة على سداد الديون والملاءة المالية طويلة الأجل.

مشاكل الممارسة Practice Problem

أجب عن الحالات المستقلة التالية:

- أ - في 1 مارس 2019، أصدرت شركة Heide سندات بسعر 103% بقيمة اسمية € 3000000، وبمعدل 9%. إن السندات مؤرخة في 1 يناير 2019، وتدفع فائدة نصف سنوية في 1 يوليو و 1 يناير. بالإضافة إلى ذلك، تكبدت Heide تكاليف إصدار السندات بقيمة 27000 يورو. حساب صافي المبلغ النقدي الذي تحصل عليه شركة Heide نتيجة لإصدار هذه السندات.
- ب - في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Reymont سندات بمعدل 9% بقيمة اسمية قدرها 500000 يورو بمبلغ 469280 يورو لتحقيق عائد بنسبة 10%. السندات مؤرخة في 1 يناير 2019، وتدفع الفائدة سنوياً. ما هو مقدار الخصم في تاريخ الإصدار؟ قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الفائدة في 31 ديسمبر 2019.
- ج - لدى شركة Czeslaw Building عدد من السندات طويلة الأجل غير المسددة في 31 ديسمبر 2019. هذه السندات طويلة الأجل يتم سدادها على دفعات على النحو التالي:

المستحقات	القيمة	
100000	300000	2020
250000	100000	2021
100000	100000	2022
—	200000	2023
150000	200000	2024
100000	200000	2025

وضح كيف ينبغي الإفصاح عن هذه المعلومات في 31 ديسمبر 2019

المطلوب:

الإجابة عن كل حالة من الحالات السابقة

الإجابة:

أ - شركة Heide

3090000	سعر بيع السندات (3000000 × 103%)
45000	الفائدة المستحقة من 1 يناير وحتى 28 فبراير 2019 $(\frac{2}{12} \times \frac{9}{100} \times 3000000)$

3135000	إجمالي النقدية المحصلة من إصدار السندات
(27000)	يخصم : تكاليف إصدار السندات
3108000	صافي المبلغ المحصل

ب - شركة Reymont

500000	القيمة الإسمية
(469280)	سعر الإصدار
30720	خصم السندات في تاريخ الإصدار

31 ديسمبر 2019		
46928	مصرف الفائدة (469280 × 10%)	
1928	السندات (45000-46928)	
45000	النقدية (500000 × 9%)	

ج - شركة Czeslaw Building

تكون المبالغ المستحقة للسنوات الخمسة كالتالي:

200000	2023	400000	2020
350000	2024	350000	2021
		200000	2022

الأسئلة Questions

- 1- (أ) ماهي المصادر التي تحصل الشركة من خلالها على أموال من الديون طويلة الأجل؟ (ب) ماهي السندات؟ وماذا تحتوي؟ (ج) ما هو الرهن العقاري؟
- 2- أصدرت شركة Novartis أنواع مختلفة من السندات. فرق بين السندات المضمونة والسندات غير المضمونة، السندات محددة التاريخ والسندات المسلسلة والسندات القابلة للاستدعاء، والسندات القابلة للتحويل والسندات التي تسدد في شكل بضائع والسندات بخصم، السندات الإسمية وسندات (الكوبون) لحاملها، سندات الدخل وسندات الإيراد.
- 3- ميز بين معدلات الفائدة التالية للسندات:
 - (أ) معدل العائد.
 - (ب) المعدل الإسمي.

- (ج) المعدل المقرر
(د) المعدل السوقى
(هـ) المعدل الفعال
- 4 - ميز بين القيم التالية المتعلقة بالسندات:
- (1) قيمة الاستحقاق.
(2) القيمة الاسمية.
(ج) القيمة السوقية (القيمة العادلة)
(د) القيمة المدونة
- 5 - متى يتم بيع السندات بخصم؟ ومتى يتم بيع السندات بعلاوة؟
- 6 - أشرح باختصار كيف تؤثر العلاوة أو الخصم على حساب مصروف الفائدة على مدى عمر السندات.
- 7 - ما هي الطريقة المستخدمة لاستنفاد علاوة أو خصم الإصدار؟ أشرح الاجراءات؟
- 8 - تبيع شركة Zopf سندات بها علاوة وتطبق طريقة الفائدة الفعلية في استنفاد العلاوة. هل ستزيد أو تنقص مصروفات الفائدة السنوية على مدى عمر السندات؟ أشرح.
- 9 - أصدرت شركة فودافون سندات مؤخرًا. كيف ينبغي حساب تكاليف إصدار هذه السندات؟
- 10 - هل يؤدي استنفاد خصم السندات إلى زيادة أو تخفيض مصروفات فوائد السندات؟ أشرح.
- 11 - ما الذي يتم القيام به لتسجيل المعاملات التي تنطوي على إصدار ورقة دفع طويلة الأجل في مقابل عقار بشكل صحيح؟
- 12 - كيف يتم حساب القيمة الحالية للورقة الدفع غير الحاملة للفائدة؟
- 13 - متى يكون سعر الفائدة المعلن لأداة الدين عادلاً؟
- 14 - ما هي اعتبارات فرض سعر فائدة مناسب؟
- 15 - ما هي الاختلاف بين الرهن العقاري بسعر فائدة ثابت والرهن العقاري بسعر فائدة متغير؟

- 16 - حدد الحالات التي يتم فيها تسوية الدين؟
- 17 - ما هي ميزة "استدعاء" إصدار السندات؟ كيف تؤثر ميزة الاستدعاء على استنفاد العلاوة أو الخصم؟
- 18 - لماذا ترغب الشركة في تخفيض مديونية سنداتها قبل أن تصل سنداتها إلى أجل الاستحقاق؟ وضح كيف يمكن القيام بذلك والمعالجة المحاسبية الصحيحة لمثل هذه المعاملة.
- 19 - ما هي القواعد العامة لقياس الربح أو الخسارة من قبل المدين في تسوية الديون؟
- 20 - (أ) في حالة تعديل الدين ، لماذا يمنح الدائن تنازلات للمدين؟
(ب) ما نوع الامتيازات التي قد يمنحها الدائن للمدين في حالة تعديل الدين؟
- 21 - ما هي القواعد العامة لقياس والاعتراف بالأرباح أو الخسائر عند تسوية الديون؟
- 22 - ما هو خيار القيمة العادلة؟ صف باختصار الجدل الدائر حول تطبيق خيار القيمة العادلة على الالتزامات المالية.
- 23 - لدى شركة Pierre ورقة دفع بمعدل 12% مستحقة الدفع بمبلغ 20.000 يورو. يطبق Pierre خيار القيمة العادلة على هذه الورقة ؛ بالنظر إلى انخفاض أسعار الفائدة في السوق ، فإن القيمة العادلة للورقة هي 22600 يورو. قم بإجراء القيد اللازم لتسجيل خيار القيمة العادلة لهذه الورقة.
- 24 - ما هي متطلبات الإفصاح بالنسبة للالتزامات غير المتداولة.
- 25 - ما هو التمويل خارج الميزانية؟ لماذا قد تكون الشركة مهتمة باستخدام التمويل خارج الميزانية؟
- 26 - ما هي بعض أشكال التمويل خارج الميزانية؟
- 27 - اشرح كيف يمكن أن تكون الشركة التابعة غير الموحدة شكلاً من أشكال التمويل خارج الميزانية.

التمارين المختصرة Brief Exercises

- 1-14 تصدر شركة Whiteside Ltd. سندات بقيمة 500000 ين بمعدل 9% ، تستحق بعد 10 سنوات ، مع دفع فائدة نصف سنوية. في وقت الإصدار ، كان المعدل السوقي لهذه السندات 10% . أحسب سعر إصدار السندات.

2-14 أصدرت شركة Colson سندات بقيمة 300000 يورو بمعدل 10% في 1 يناير، 2019. تستحق السندات في 1 يناير 2024، مع دفع الفائدة كل 1 يوليو و 1 يناير. يتم إصدار السندات بالقيمة الاسمية. قم بإعداد قيود اليومية الخاصة ب Colson لـ (أ) إصدار السندات في يناير، (ب) دفع فائدة 1 يوليو، و (ج) قيد التسوية 31 ديسمبر.

3-14 لنفترض أن السندات في 14.2 صدرت في بسعر 108% بمعدل سوق 8%. قم بإعداد قيود اليومية لـ (أ) إصدار 1 يناير، (ب) 1 يوليو، و (ج) 31 ديسمبر.

4-14 لنفترض أن السندات في 14.2 صدرت بسعر 92.6393 بمعدل سوق 12%. قم بإعداد قيود اليومية لـ (أ) 1 يناير، (ب) 1 يوليو، و (ج) 31 ديسمبر.

5-14 أصدر شركة Devers سندات بمبلغ 400000 جنيه استرليني بمعدل 6% في 1 مايو 2019. السندات بتاريخ 1 يناير 2019، واستحقاق 1 يناير 2021، مع دفع الفائدة 1 يوليو و 1 يناير. تم إصدار السندات بالقيمة الاسمية بالإضافة إلى الفائدة المستحقة. إعداد قيود اليومية لشركة Devers لـ (أ) إصدار 1 مايو، (ب) دفع الفائدة 1 يوليو، و (ج) قيد التسوية 31 ديسمبر.

6-14 في 1 يناير 2019، أصدرت شركة JWS سندات بقيمة اسمية 600000 دولار بمعدل 7%، تستحق بعد 10 سنوات. تم إصدار السندات بمبلغ 559224 دولارًا، وتدفع الفائدة كل 1 يوليو و 1 يناير. قم بإعداد قيود اليومية للشركة لـ (أ) إصدار 1 يناير، (ب) دفع فائدة 1 يوليو، و (ج) إدخال تسوية 31 ديسمبر. نفترض أن معدل الفائدة الفعلي هو 8%.

7-14 لنفترض أن السندات في 14.6 صدرت بمبلغ 644636 دولارًا بسعر فائدة فعلي قدره 6%. قم بإعداد قيود اليومية للشركة (أ) إصدار 1 يناير (ب) دفع فائدة 1 يوليو و (ج) قيد التسوية 31 ديسمبر.

8-14 أصدرت شركة Tan سندات بقيمة 600.000.000 دولار من سندات بمعدل 7% في 1 نوفمبر 2019 بمبلغ 64436000 دولار. كانت السندات مؤرخة في 1 نوفمبر 2019، وتستحق بعد 10 سنوات، مع دفع الفائدة كل 1 مايو و 1 نوفمبر. سعر الفائدة الفعلي هو 6%. إعداد القيد في 31 ديسمبر 2019، وقيد التسوية.

9-14 أصدرت شركة Coldwell أوراق دفع بقيمة 100000 يورو مدتها 4 سنوات بمعدل 10% بالقيمة الاسمية لبنك Flint Hills بتاريخ 1 يناير 2019، وتلتقت

100000 يورو نقدًا. تتطلب الورقة دفعات سنوية لفائدة كل 31 ديسمبر. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Coldwell لتسجيل (أ) إصدار ورقة الدفع و (ب) دفع الفائدة في 31 ديسمبر.

10-14 أصدرت شركة Samson ورقة دفع لمدة 4 سنوات، بمبلغ 75000 جنيه إسترليني، بدون فائدة شركة براون المحدودة في 1 يناير 2019، وتلقت نقدًا بقيمة 47664 جنيهًا إسترلينيًا. سعر الفائدة الضمني هو 12%. إعداد قيود اليومية لشركة Samson لـ (أ) إصدار 1 يناير و (ب) اعتراف 31 ديسمبر الفائدة.

11-14 أصدرت McCormick ورقة دفع لمدة 4 سنوات بقيمة 40000 دولار وبمعدل 5% لشركة Greenbush في 1 يناير 2019، وتلقت جهاز كمبيوتر بيع عادةً بسعر 31495 دولارًا. تتطلب الورقة دفعات سنوية لفائدة كل 31 ديسمبر. سعر الفائدة السوقية لورقة دفع تحمل مخاطر مماثلة هو 12%. قم بإعداد قيود اليومية لإصدار 1 يناير و (ب) فائدة 31 ديسمبر.

12-14 أصدرت شركة Shlee ورقة دفع لمدة 4 سنوات بقيمة 60000 يورو بدون فائدة لشركة Garcia في 1 يناير 2019، وتلقت نقدًا بمبلغ 60000 يورو. بالإضافة إلى ذلك، وافقت Shlee على بيع البضائع إلى Garcia بمبلغ أقل من سعر البيع العادي خلال فترة 4 سنوات. سعر الفائدة في السوق لأوراق مماثلة هو 12%. إعداد قيود اليومية لشركة Shlee في 1 يناير.

13-14 في 1 يناير 2019، توقفت شركة Henderson عن سندات بقيمة 500000 دولار عند 99. وفي وقت التوقف، كانت العلاوة غير المستنفذة تبلغ 15000. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Henderson لتسجيل لتسوية السندات.

14-14 بالرجوع إلى ورقة الدفع الصادرة عن Coldwell في 14.9. خلال عام 2019، واجهت Coldwell صعوبات مالية. في 1 يناير 2020، تفاوضت Coldwell حول تسوية الورقة عن طريق إصدار أسهم عادية لشركة كولسويل بقيمة 20000 يورو. يبلغ سعر السوق للأسهم العادية 4.75 يورو للسهم في تاريخ التسوية. إعداد قيود اليومية لشركة Coldwell لتسوية هذه الورقة.

15-14 الرجوع إلى ورقة الدفع الصادرة عن Coldwell في 14.9. خلال عام 2019، واجهت Coldwell صعوبات مالية. في 1 يناير 2020، تفاوضت Coldwell

حول تعديل شروط الورقة. بموجب التعديل ، يوافق بنك فلينت هيلز على تخفيض القيمة الاسمية للورقة إلى 90000 يورو وتأخير تاريخ الاستحقاق من 1 يناير 2024. سيتم سداد مدفوعات الفائدة السنوية في 31 ديسمبر بمعدل 8 % . سعر الفائدة في Coldwel في السوق في وقت التعديل هو 12 % . قم بإعداد قيود اليومية لشركة Coldwell لـ (أ) التعديل في 1 يناير 2020 ، و (ب) تاريخ دفع الفائدة الأول في 31 ديسمبر 2020.

14-16 اختارت Shonen. استخدام خيار القيمة العادلة لإحدى أوراقها المستحقة الدفع. تم إصدار الورقة بمعدل فعال قدره 11 % ، وتبلغ قيمتها الدفترية 16000 دولار. في نهاية العام ، انخفض معدل الاقتراض Shonen. القيمة العادلة للدفعة المستحقة هي الآن 17500 دولار (أ) تحديد أرباح أو خسارة الحيازة غير المحققة للورقة. (ب) قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل أي ربح أو خسارة حيازة غير محققة ، على افتراض أن التغير في القيمة كان بسبب ظروف السوق العامة.

14-17 في 31 ديسمبر 2019 ظهرت الأرصدة التالية لشركة Hyasaki :

سندات تستحق في 1 يناير 2027	1912000
الفائدة	80000

وضح كيف يتم إظهار الحسابات السابقة في قائمة المركز المالي للشركة في

2019/12/31

التمارين:

14-1 (تصنيف الالتزامات) موضح أدناه أرصدة حسابات مختلفة.

أ - قروض بنكية مستحقة الدفع من مصنع للمشروبات الروحية ، تستحق في 10 مارس 2022. (يتطلب المنتج التقادم لمدة 5 سنوات قبل البيع.)

ب - سندات مسلسلة مستحقة الدفع ، 1000000 يورو ، منها 250000 يورو تستحق في 31 يوليو.

ج - المبالغ المحجوزة من أجور الموظفين عن ضرائب الدخل.

د - أوراق دفع مستحقة الدفع في 15 يناير 2021.

هـ - أرصدة دائنة في حسابات العملاء الناشئة عن مسموحات ومردودات المبيعات بعد تحصيلها بالكامل.

- و - سندات 2000000 دولار تستحق في 30 يونيو 2030.
- ز - بنك سحب على المكشوف بقيمة 1000 يورو في حساب مصرفي. (لا توجد أرصدة أخرى في هذا البنك).
- ح - تأمين محصل من العملاء بمبلغ للأغراض لتوريد بضاعة.

المطلوب:

حدد ما إذا كان يجب تصنيف كل بند من البنود أعلاه في 31 ديسمبر 2019، كالتزام متداول، أو التزام غير متداول، أو في أي تصنيف آخر. النظر في كل واحد بشكل مستقل عن البنود الأخرى؛ وهذا يعني، لا تفترض أن جميعها تتعلق بعمل واحد معين. إذا كان تصنيف بعض العناصر هو مشكوك فيه، وشرح لماذا في كل حالة.

2-14 (التصنيف) ظهرت العناصر التالية في القوائم المالية:

- 1 - مصروف الفوائد (رصيد دائن)
- 2 - تكاليف إصدار السندات
- 3 - مكاسب إعادة شراء الديون
- 4 - الرهن العقاري المستحق (يدفع بمبالغ متساوية على مدى السنوات الثلاث المقبلة).
- 5 - سندات (تستحق خلال 5 سنوات)
- 6 - أوراق دفع (تستحق الدفع بعد 4 سنوات)
- 7 - سندات دخل (تستحق خلال 3 سنوات)

المطلوب:

وضح كيف ينبغي تصنيف كل عنصر من هذه العناصر في القوائم المالية.

3-14 (قيود اليومية لصفقات السندات) فيما يلي حالتان مستقلتان:

- 1 - في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Divac سندات بقيمة 300000 يورو بمعدل 9% على مدار 10 سنوات. يتم دفع الفائدة كل ثلاثة أشهر في 1 أبريل و 1 يوليو و 1 أكتوبر و 1 يناير.
- 2 - في 1 يونيو 2019، أصدرت شركة Verbitsky سندات بقيمة 200000 يورو بقيمة 12%، مدتها 10 سنوات بتاريخ 1 يناير. يتم دفع الفائدة بشكل نصف سنوي في 1 يوليو و 1 يناير.

المطلوب:

لكل من هاتان الحالتان المستقلتان ، قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل ما يلي:

- 1- إصدار السندات.
- 2 - مدفوعات الفائدة في 1 يوليو.
- 3 - استحقاق الفائدة 31 ديسمبر.
- 4-14 (قيود اليومية لصفقة السندات) أصدرت شركة Foreman سندات بمبلغ € 800000 وبمعدل 10 % ، والسندات لمدة 20 عاما في 1 يناير 2019 ، في 119.792 لعائد 8 % . يتم دفع الفائدة بشكل نصف سنوي في 1 يوليو و 1 يناير.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية لتسجيل ما يلي:

- 1- إصدار السندات.
- 2 - دفع دفع الفائدة وما يرتبط بها من استنفاد في 1 يوليو 2019.
- 3 - استحقاق الفائدة والاستنفاد المتعلق بها في 31 ديسمبر 2019.
- 5-14 (قيود اليومية لصفقات السندات) تفترض نفس المعلومات كما في 14.4 ، باستثناء أن السندات صدرت بنسبة 84.95 % لعائد 12 % .

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل ما يلي. (قرب إلى أقرب يورو).

- 1 - إصدار السندات.
- 2 - مدفوعات الفائدة والاستنفاد المتعلق بها في 1 يوليو 2019.
- 3 - استحقاق الفائدة والاستنفاد المتعلق بها في 31 ديسمبر 2019.
- 6-14 (تحديد المبالغ المناسبة لأرصدة الحسابات) فيما يلي ثلاث حالات مستقلة:

المطلوب:

- 1 - باعت شركة McEntire 2500000 دولار من السندات مدتها 10 سنوات بمعدل 11% بسعر 106.231% بمعدل 10% في 1 يناير 2019. كانت السندات مؤرخة في 1 يناير 2019 ودفع الفائدة في 1 يوليو و 1 يناير. حدد مقدار مصروفات الفا Cherielle سيتم الإفصاح عنها في 1 يوليو 2019 و 31 ديسمبر 2019.

- 2 - أصدرت شركة Cheriel سندات قيمتها 600000 دولار من سندات مدتها 10 سنوات بقيمة 9% في 30 يونيو 2019 بمبلغ 562500 دولار. بمعدل 10 % على السندات. يتم دفع الفائدة بشكل نصف سنوي في 31 ديسمبر و 30 يونيو. تحديد مقدار مصروفات الفائدة إذا تم إصدار القوائم المالية في 31 أكتوبر 2019.
- 5 - في 1 أكتوبر 2019 ، باعت شركة Chinook سندات بنسبة 12 % بقيمة استحقاق قدرها 800000 دولار مقابل 853382 دولار بالإضافة إلى الفوائد المستحقة ، والتي توفر لحاملي السندات مع العائد بنسبة 10 % . إن السندات مؤرخة في ١ يناير ، 2019 ، وتستحق في 1 يناير 2024 ، مع دفع الفائدة في 31 ديسمبر من كل عام. قم بإعداد قيود اليومية في تاريخ إصدار السند ودفع الفائدة الأولى.
- 8-14 (قيود اليومية والأسئلة لصفقات السندات) في 30 يونيو 2018 ، أصدرت شركة Macias سندات القيمة الاسمية لـ 5000000 ريال برازيلي بمعدل 13% ، لمدة 20 عاماً بقيمة 5376150 ريال برازيلي لتحقيق عائد 12% . تدفع السندات فائدة نصف سنوية في 30 يونيو و 31 ديسمبر.

المطلوب:

أ - إعداد قيود اليومية لتسجيل العمليات التالية:

- 1 - إصدار السندات في 30 يوليو 2018.
- 2 - مدفوعات الفائدة واستنفاد العلاوة في 31 ديسمبر 2018.
- 3 - دفع الفائدة استنفاد العلاوة في 30 يونيو 2019.
- 4 - دفع الفائدة استنفاد العلاوة في 31 ديسمبر 2019.

ب - بيان الأثر على قائمة المركز المالي

ج- أجب عن الأسئلة التالية:

- 1 - ما هو مقدار مصروف الفائدة الذي يتم التقرير عنه في عام 2019.
- 2 - تحديد التكلفة الإجمالية للاقتراض على مدى عمر السندات.

- 9-14 (قيود اليومية لصفقات السندات) في 1 يناير 2019 ، باعت Osborn سندات بمعدل 12% بقيمة استحقاق قدرها 800000 جنيه إسترليني مقابل 860651.79 جنيهًا إسترلينيًا ، مما يمنح حملة السندات 10% من العائد. السندات مؤرخة في 1 يناير 2019 ، وتستحق 1 يناير 2024 ، مع فائدة مستحقة 31 ديسمبر من كل عام.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد اليومية لإصدار السندات.
- 2 - إعداد جدول الفائدة واستنفاد العلاوة 2019-2020.
- 3 - إعداد قيود اليومية لإثبات سداد الفائدة واستنفاد العلاوة لعام 2019.
- 4 - إعداد قيود اليومية لإثبات سداد الفائدة واستنفاد العلاوة لعام 2021.
- 10-14 (المعلومات المتعلقة بإصدارات السندات المختلفة) أصدرت شركة Pawnee Inc. ثلاثة أنواع من الديون في 1 يناير 2019 ، وهي بداية السنة المالية للشركة.
- 1 - 10 مليون دولار ، 10 سنوات ، 13 % سندات غير مضمونة ، والفائدة المستحقة الدفع كل ثلاثة أشهر. تم تسعير السندات بمعدل 12 %.
- 2 - 25 مليون دولار من سندات السندات ذات العائد الصفري لمدة 10 سنوات بسعر يصل إلى 12 % سنوياً.
- 3 - 15 مليون دولار ، 10 سنوات ، 10 % سندات الرهن العقاري ، والفائدة المستحقة سنوياً بمعدل 12 %.

المطلوب:

- قم بإعداد جدول يحدد البنود التالية لكل إصدار سندات: (1) قيمة الاستحقاق ، (2) عدد فترات الفائدة على مدى فترة السندات ، (3) المعدل المعلن لكل فترة فائدة ، (4) معدل الفائدة الفعلي لكل فترة ، (5) مبلغ الفائدة لكل فترة ، و (6) القيمة الحالية للسندات في تاريخ الإصدار.
- 11-14 (قيود اليومية لأوراق الدفع ذات الفائدة الصفرية) في 1 يناير 2019 ، قامت McLean AG بإجراء التسويتين التاليين.
- 1 - شراء الأراضي التي تبلغ قيمتها العادلة 300000 يورو عن طريق إصدار سند أذني بدون فوائده لمدة 5 سنوات بقيمة 5051818 يورو.
- 2 - شراء المعدات من خلال إصدار سند أذني لمدة 6 % لمدة 8 سنوات بقيمة استحقاق قدرها 400,000 يورو (الفائدة مستحقة سنوياً).

المطلوب:

- 1 - قم بتسجيل قيود اليومية التي يجب تسجيلها بواسطة McLean AG للمشتريات في 1 يناير 2019.

2 - سجل الفائدة في نهاية السنة الأولى على كلا ورقة.

12-14 فيما يلي حالتان مستقلتان.

المطلوب:

1 - في 1 يناير 2019 ، اشترت شركة Spartan Inc. أرضًا بلغت قيمتها المقدرة 390000 دولار في وقت الشراء. مقابل ورقة دفع بمبلغ 600000 دولار ، بدون فائدة ، مستحق الدفع في 1 يناير 2022 ،. لم يكن هناك سعر سوق محدد للأرض ، ولا سعر سوق جاهز للورقة سعر الفائدة المفروضة على الورقة من هذا النوع هو 12% . حدد المبلغ الذي يجب تسجيل الأرض به في 1 يناير 2019 ، وحساب الفائدة المطلوب التقرير عنها في عام 2019 المتعلقة بهذه الصفقة.

2 - في 1 يناير 2019 ، اقترضت شركة Geimer Furniture Co. نظرًا لأن الورقة كانت بدون فائدة ، وافقت شركة Geimer Furniture على بيع أثاث لهذا العميل بأقل من سعر السوق. عادة ما يتم فرض سعر فائدة 10 % على هذا النوع من القروض. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملة وتحديد مقدار مصروف الفائدة الذي يجب التقرير عنه لعام 2019.

13-14 اقترضت شركة Durdil 500000 دولار من العملاء الرئيسيين مقابل ورقة دفع بدون فوائد المستحقة لمدة 3 سنوات. نظرًا لميزة عدم تحمل الفائدة ، توافق Durdil على توفير احتياجات مخزون العميل لفترة القرض بأقل من سعر السوق. المعدل المناسب لإثبات الفائدة هو 8% .

المطلوب:

1 - إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات الصفقة في 1 يناير 2019.

2 - قم بإجراء قيود اليومية وأي قيود تسوية مناسبة في 31 ديسمبر بافتراض أن مبيعات الشركة متساوية خلال الثلاثة سنوات.

14-14 في 2 يناير 2016 ، أصدرت شركة Prebish سندات بقيمة 1500000 دولار بمعدل 10% لعائد بنسبة 11% وتستحق السندات في 31 ديسمبر 2025. يتم دفع الفائدة على السندات سنويًا كل 31 ديسمبر. والسندات قابلة للاستدعاء بسعر 101% (أي ، بنسبة 101% من القيمة الاسمية) ، وفي 2 يناير 2019 ، استدعاء Prebish مبلغ 1000000 دولار من السندات.

المطلوب:

- 1 - حدد السعر الذي تصدر به شركة Prebish السندات في 2 يناير 2016.
- 2 - إعداد جدول الاستنفاد من 2016 - 2020 للسندات.
- 3 - إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات استدعاء سندات بمبلغ 1000000 دولار في 2 يناير 2019.

15-14 في 30 يونيو 2011 ، أصدرت شركة Mendenhal plc سندات بمعدل 8% بقيمة اسمية قدرها 600000 جنيه إسترليني تستحق بعد 20 عامًا. تم إصدارها بمبلغ 82.8414 للحصول على 10% وكانت قابلة للاستدعاء بسعر 104% في أي تاريخ بعد 30 يونيو 2019. بسبب انخفاض أسعار الفائدة وتغيير التصنيف الائتماني للشركة ، فقد تقرر استدعاء إصدار السندات بالكامل في 30 يونيو 2020 ، وإصدار سندات جديدة. تم بيع سندات جديدة بمعدل 6% بمبلغ 800000 جنيه إسترليني بسعر 112.5513 لتحقيق عائد 5% تستحق بعد 20 سنة. تواريخ سداد الفوائد هي 31 ديسمبر و 30 يونيو للسندات القديمة والجديدة.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل إلغاء الإصدار القديم وبيع الإصدار الجديد في 30 يونيو 2020. الخصم غير المستنفذ هو 78979 جنيه إسترليني.
- 2 - قم بإعداد القيد المطلوب في 31 ديسمبر 2020 ، لتسجيل مدفوعات الفائدة لـ 6 أشهر الأولى واستهلاك العلاوة على السندات.

16-14 كان لدى شركة Kobiachi سندات مستحقة بقيمة استحقاق قدرها 5000000 ين. في 30 أبريل 2020 ، عندما كان الخصم غير المستنفذ قدره 100000 ين ، تم استدعائها بسعر 104%. لاستدعاء هذه السندات ، أصدر Kobiachi سندات أخرى قبل شهر بسبب انخفاض سعر الفائدة. كانت السندات الصادرة حديثاً عمرها 10 سنوات. صدرت السندات الجديدة بسعر 103% (القيمة الاسمية 5000,000).

المطلوب: تسجيل استدعاء السندات.

- 17-14 (تسوية الديون) شركة Strickland مدين 200000 دولار بالإضافة إلى 18000 دولار من الفوائد المستحقة لبنك Moran State. عمر الدين هو 10 عاما ، بمعدل 10 % علما. خلال عام 2019 ، تدهورت أعمال Strickland بسبب

الاقتصاد الإقليمي المتعثر. في 31 ديسمبر 2019 ، وافق بنك Moran State على قبول آلة قديمة وإلغاء الديون بالكامل. تبلغ تكلفة الآلة 390000 دولار أمريكي ومجمع الإهلاك 221000 دولار ، والقيمة العادلة 180000 دولار.

المطلوب:

- أ- تسجيل قيد اليومية اللازمة لإثبات تسوية الدين.
- ب- كيف ينبغي أن تعلن شركة Strickland عن الربح أو الخسارة الناتجة عن التصرف في الآلة وإعادة هيكلة الديون في قائمة الدخل لعام 2019؟
- ج- لنفترض أنه ، بدلاً من تقديم الآلة للبنك ، قررت Strickland منح 15000 من أسهمها العادية (10 دولار أمريكي) ، والتي لها قيمة عادلة قدرها 180000 دولار في تسوية كاملة لالتزام القرض. إعداد قيود اليومية لتسجيل المعاملة.
- 14-18 (تعديل القرض) في 31 ديسمبر 2019 ، دخل البنك الإسترليني في اتفاقية إعادة هيكلة الديون مع شركة Barkley plc ، والتي تشهد الآن مشكلة. يوافق البنك على إعادة هيكلة 12 % ، إصدارت في الاسمية ، 3000000 جنيه استرليني مستحقة القبض من خلال التعديلات التالية:

- 1 - تخفيض الالتزام الرئيسي من 3000000 جنيه إسترليني إلى 2400000 جنيه إسترليني.
- 2 - تأجيل تاريخ الاستحقاق من 31 ديسمبر 2019 إلى 1 يناير 2023.
- 3 - تخفيض سعر الفائدة من 12 % إلى 10 % . سعر الفائدة السوقي Barkley plc هو 15 % .

Barkley يدفع الفائدة في نهاية كل عام. في 1 يناير 2023 ، دفعت شركة Barkley Company مبلغاً قدره 2.400.000 جنيه استرليني نقدًا إلى Sterling.

المطلوب:

- 1 - هل يمكن أن يسجل Barkley مكاسب في ظل تعديل الشرط السابق المذكور أعلاه؟ أشرح.
- 2 - قم بإعداد الجدول الزمني لاستنفاد ورقة الدفع لشركة Barkley بعد تعديل الدين.
- 3 - قم بإعداد قيد دفع الفائدة Barkley في 31 ديسمبر 2021.

- 4 - ما هو قيد اليومية الذي يجب على Barkley إجراؤه في 1 يناير 2023؟
- 19-14 (تعديل القرض) استخدم نفس المعلومات كما في 14.18 باستثناء أن البنك الأسترليني خفض المبلغ الأساسي إلى 1900000 جنيه إسترليني بدلاً من 2400000 جنيه إسترليني. في 1 يناير 2023 ، يدفع Barkley مبلغًا قدره 1900000 جنيهًا إسترلينيًا نقدًا إلى البنك الإسترليني .

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد اليومية لتسجيل تعديل القرض Barkley.
- 2 - قم بإعداد الجدول الزمني لاستنفاد ورقة الدفع لشركة Barkley بعد تعديل الدين.
- 3 - قم بإعداد قيود دفع الفوائد Barkley في 31 ديسمبر 2020 و 2021 و 2022.
- 4 - ما هو قيد اليومية الذي يجب على Barkley إجراؤه في 1 يناير 2023؟
- 20-14 (قيود تسوية الديون) فيما يلي مجموعة من الحالات المستقلة:
- أ - شركة Gottlieb Stores عليها دين بمبلغ 199800 يورو لشركة Ceballos SpA. عمر الدين 10 سنوات ، 11% علما. لأن Gottlieb في ورطة مالية، توافق Ceballos على قبول بعض الأراضي وإلغاء الديون بالكامل. تبلغ القيمة الدفترية للأرض 90000 يورو والقيمة العادلة 140000 يورو. إعداد قيد اليومية في دفاتر شركة Gottlieb اللازم لتسوية الديون.
- ب- شركة Vargo Corp تدين بمبلغ 270000 دولار لشركة First Trust. الدين مدته 10 سنوات ، 12% مستحق في 31 ديسمبر 2019. نظرًا لأن شركة Vargo Corp تواجه مشكلة مالية ، توافق First Trust على تأجيل تاريخ الاستحقاق إلى 31 ديسمبر 2021 ، وخفض المبلغ الرئيسي إلى 220000 دولار ، وتقليل الفائدة معدل إلى 5% ، تدفع سنويا في 31 ديسمبر. معدل الفائدة السوقي في Vargo Corp هو 8% . قم قيود اليومية في دفاتر Vargo في 31 ديسمبر 2019 و 2020 و 2021.

- 21-14 (خيار القيمة العادلة) عادةً ما تصدر شركة Fallen AG أوراقًا طويلة الأجل مستحقة الدفع لمختلف المقرضين. كان لدى Fallen تصنيف ائتماني جيد جدًا بحيث يكون معدل الاقتراض الفعلي منخفضًا جدًا (أقل من 8% على

أساس سنوي). لقد اختار Fallen استخدام خيار القيمة العادلة للأوراق طويلة الأجل الصادرة لبنك باركليز ولديه البيانات التالية المتعلقة بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة لهذه الأوراق المالية. (افترض أن التغيرات في القيمة العادلة ترجع إلى التغيرات العامة في أسعار الفائدة في السوق).

القيمة المرحلة	القيمة العادلة	
54000	54000	31 ديسمبر 2019
44000	42500	31 ديسمبر 2020
36000	38000	31 ديسمبر 2021

المطلوب:

أ - قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر (نهاية السنة المالية) للسنوات 2019 و 2020 و 2021 ، لتسجيل خيار القيمة العادلة لهذه الأوراق.

ب - ما المبلغ الذي سيتم الإفصاح عنه في قائمة المركز لعام 2020؟

ج - ما هو تأثير خيار تسجيل القيمة العادلة لهذه الأوراق على دخل شركة Fallen لعام 2012.

د - على افتراض أن أسعار الفائدة العامة في السوق كانت مستقرة خلال هذه الفترة ، هل تشير بيانات القيمة العادلة للأوراق الدفع إلى أن الجدارة الائتمانية للشركة قد تحسنت أو انخفضت في عام 2021؟ أشرح.

هـ- على افتراض الشروط الموجودة في (د) ، ما هو تأثير تسجيل خيار القيمة العادلة على هذه الأوراق في قائمة الدخل لشركة Fallen في 2019 و 2020 و 2021؟

22-14 (الإفصاح عن الالتزامات غير المتداولة) في 31 ديسمبر 2019 ، كان لدى شركة Redmond ثلاثة إصدارات طويلة الأجل للديون. الأول هو سندات بقيمة 2000000 دولار تستحق في 30 يونيو 2022. والثاني هو إصدار سندات بقيمة 6000000 دولار الذي يستحق في 30 سبتمبر 2023. والثالث هو 12500000 \$ سندات بدلاً من سندات قدرها 2500000 دولار في كل من السنوات 2021 حتى 2025 .

المطلوب:

قم بإعداد الإفصاح اللازم عن الالتزامات غير المتداولة في 31 ديسمبر 2019.

المشاكل Problems

14-1 (تحليل جدول الاستنفاد وقيود الفوائد) يوضح الجدول الزمني للاستنفاد والفائدة التالي إصدار سندات مدتها 10 سنوات من قبل Capulet SpA في 1 يناير 2013 وما يليها مدفوعات الفوائد والتكاليف. نهاية السنة للشركة هي 31 ديسمبر، ويتم إعداد القوائم المالية مرة واحدة سنوياً.

جدول الاستنفاد				
السنة	التقديرة	الفائدة	المبلغ غير المستنفذ	القيمة الدفترية
2013/1/1			5651	94349
2013	11000	11322	5329	94671
2014	11000	11361	4968	95032
2015	11000	11404	4564	95436
2016	11000	11452	4112	95888
2017	11000	11507	3605	96395
2018	11000	11567	3038	96962
2019	11000	11635	2403	97597
2020	11000	11712	1691	98309
2021	11000	11797	894	99106
2022	11000	11894		100000

المطلوب:

أ- حدد ما إذا كانت السندات قد صدرت بعلاوة أو مخصم وكيف يمكنك تحديد هذه الحقيقة من الجدول.

ب- تحديد سعر الفائدة المعلن وسعر الفائدة الفعلي.

ج- على أساس الجدول الزمني، قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات في 1 يناير 2013.

د- على أساس الجدول الزمني، قم بإعداد قيود اليومية أو القيود التي لتعكس معاملات السندات والمستحقات لعام 2013. (تدفع الفائدة في 1 يناير).

هـ- على أساس الجدول الزمني، قم بإعداد إدخال قيود اليومية أو القيود التي تعكس معاملات السندات والمستحقات لعام 2020.

14-2 تقوم شركة Venezuela Co ببناء حلبة جديدة للهوكي بتكلفة 2500000 دولار. تلقت دفعة أولى قدرها 500000 دولار من الشركات المحلية لدعم المشروع

وتحتاج الآن إلى اقتراض 2000000 دولار لإكمال المشروع. لذلك تقرر إصدار سندات بقيمة 2000000 دولار بمعدل 10.5% ، عمرها 10 سنوات. تم إصدار هذه السندات في 1 يناير 2018 ، ودفع الفائدة السنوية في 1 يناير. عائد السندات 10 %.

المطلوب:

- أ- إعداد قيد اليومية اللازم لإثبات إصدار السندات في 1 يناير 2018.
ب- إعداد جدول الاستنفاد حتى 1 يناير 2022.

ج- افترض أنه في 1 يوليو 2021 ، استدعت شركة Venezuela Co. نصف السندات بتكلفة 1065000 دولار بالإضافة إلى الفوائد المستحقة. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذا الاستدعاء.

3-14 (الاستنفاد السلبي) قامت Good-Deal Auto بتطوير وسيلة للتحايل على المبيعات للمساعدة في بيع مخزونها من السيارات الجديدة. نظرًا لأن العديد من مشتري السيارات الجدد يحتاجون إلى التمويل ، فقد قدمت Good-Deal دفعة منخفضة ومدفوعات منخفضة للسيارات في السنة الأولى بعد الشراء. وتعتقد أن هذا العرض سوف يجلب بعض المشترين الجدد.

في 1 يناير 2019 ، اشترى عميل سيارة جديدة بقيمة 33000 يورو ، مما أدى إلى دفع دفعة مقدمة بقيمة 1000 يورو. وقع العميل ورقة دفع تشير إلى أن سعر الفائدة السنوي سيكون 8 % وأن المدفوعات الفصلية سيتم سدادها على مدى 3 سنوات. للعام الأول ، تطلب Good-Deal دفع دفعات ربع سنوية بقيمة 400 يورو في 1 أبريل ، 1 يوليو ، 1 أكتوبر ، و 1 يناير 2020. بعد هذه السنة خلال هذه الفترة ، كان على العميل تسديد مدفوعات ربع سنوية منتظمة لسدد القرض اعتبارًا من 1 يناير 2022.

المطلوب:

- أ - إعداد جدول استنفاد الورقة للسنة الأولى.
ب - حدد المبلغ المستحق على العميل في العقد في نهاية السنة الأولى
ج- حساب مبلغ المدفوعات الربع سنوية الجديدة.
د- قم بإعداد جدول استنفاد ورقة الدفع لهذه المدفوعات الجديدة للعامين المقبلين.

هـ- ما رأيك في خطة ترويج المبيعات الجديدة الذي تستخدمه شركة Good-Deal؟

4-14 (طريقة الفائدة الفعالة) Samantha Cordelia, طالبة محاسبة متوسطة ، تواجه صعوبة في استنفاد علاوة السندات والخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. علاوة على ذلك ، فهي لا تستطيع أن تفهم لماذا تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام هذه الطريقة. لقد أتت إليك مع المشكلة التالية ، بحثًا عن المساعدة. في 30 يونيو 2019 ، أصدرت Hobart SA سندات بقيمة اسمية قدرها 2000000 ريال برازيلي بمعدل 11% ، سندات مدتها 20 عامًا بقيمة 2171600 ريال برازيلي ، بعائد قدره 10%. تستخدم شركة Hobart طريقة الفائدة الفعالة لاستنفاد علاوة السندات أو الخصم. تدفع السندات فائدة نصف سنوية في 30 يونيو و 31 ديسمبر. احسب جدول الاستنفاد لمدة أربع فترات.

المطلوب:

باستخدام البيانات المذكورة أعلاه لأغراض توضيحية ، اكتب مذكرة قصيرة (1.51 صفحات ذات مسافات مزدوجة) إلى Samantha Cordelia ، موضحا ما هي طريقة الفائدة الفعالة ، ولماذا هي مفضلة ، وكيف يتم حسابها. (لا تنس تضمين جدول الاستنفاد ، مع الإشارة إليه عند الضرورة).

5-14 (قيود اليومية لأوراق الدفع ذات الفائدة الصفرية) في 31 ديسمبر 2019 ، اشترت Faital plc جهاز كمبيوتر من شركة Plato مقابل التوقيع على ورقة دفع بمبلغ 600000 جنيه استرليني ، تسدد بالكامل في 31 ديسمبر 2023. يسمح التصنيف الائتماني لشركة Faital Company بما يلي: اقتراض الأموال من عدة مصادر ائتمان بنسبة 10% من المتوقع أن يكون عمر الكمبيوتر 5 سنوات وقيمه المتبقية (الخردة) 70000 جنيه إسترليني.

المطلوب:

1 - إجراء قيد اليومية اللازم لإثبات عملية الشراء في 2019/12/31.

2 - إجراء قيد التسوية اللازم لإثبات الإهلاك في 31 ديسمبر 2020 (باستخدام طريقة القسط الثابت).

3 - إجراء قيد التسوية اللازم لإثبات الإهلاك في 31 ديسمبر 2021 .

6-14 (قيود اليومية لأوراق الدفع ذات الفائدة الصفرية ، والسداد على دفعات)

قامت شركة Sabonis Cosmetics. بشراء الآلات في 31 ديسمبر 2018 ، حيث دفعت مبلغًا 50000 دولار والموافقة على دفع الرصيد على أربعة أقساط متساوية بقيمة 40000 دولار مستحقة الدفع كل 31 ديسمبر. هناك فائدة مفترضة قدرها 8% ضمنية في سعر الشراء.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية التي سيتم تسجيلها للشراء وللمدفوعات والفوائد في التواريخ التالية:

- أ - 31 ديسمبر 2019
ب - 31 ديسمبر 2020
ج - 31 ديسمبر 2021
د - 31 ديسمبر 2022

7-14 (إصدار السندات ؛ عرض قائمة الدخل) أصدرت شركة Chen Ltd ا سندات الرهن العقاري التي تبلغ مدتها 25 عامًا بمعدل 9% بقيمة 30000000 ين ياباني في 2 يناير 2005 ، بخصم قدره 2722992 ين (المعدل الفعلي 10%). تقوم الشركة بتأمين الإصدار بشرط أن يتم استدعاء السندات لاستردادها بالكامل ولكن ليس جزئيًا في أي وقت قبل استحقاقها بنسبة 104% من القيمة الاسمية . في 18 ديسمبر 2019 ، أصدرت الشركة سندات بمعدل 11% لمدة 20 عامًا بقيمة اسمية تبلغ 40000000 ين ياباني عند 102 ، وتم استخدام العائدات لاسترداد سندات الرهن العقاري البالغة 9% و 25 عامًا في 2 يناير 2020. إن الشركة لم تقم بتأمين الإصدار الجديد لم تنص على أي استدعاء قبل الاستحقاق. وكان الخصم غير المستنفذ 1842888 ينًا.

المطلوب:

- 1 - إجراء قيود اليومية لإثبات إصدار السندات 11%.
 - 2 - بيان كيفية إظهار أرباح أو خسائر استدعاء السندات في قائمة الدخل.
- 8-14 (مشكلة السندات الشاملة) في كل من الحالات المستقلة التالية ، تقوم الشركة باقفال دفاتها في 31 ديسمبر.

1. تباع Sanford من سندات 10 بقيمة 500000 دولار بمعدل 10% في 1 مارس 2019. تدفع السندات فائدة في 1 سبتمبر و 1 مارس. تاريخ استحقاق السندات هو 1 سبتمبر 2022. العائد على السندات 12%. إجراء قيود

اليومية حتى 31 ديسمبر 2020.

2. باعت شركة Titania سندات بقيمة 400.000 دولار بمعدل 12 % في 1 يونيو 2019. تدفع السندات فائدة في 1 ديسمبر و 1 يونيو. تاريخ استحقاق السندات هو 1 يونيو 2023. العائد على السندات 10 % في الأول من أكتوبر عام 2020 ، قامت Titania بإعادة شراء سندات بقيمة 120000 دولار مقابل 126000 دولار (بما في ذلك الفوائد المستحقة). اجراء قيود اليومية حتى 1 ديسمبر 2021.

المطلوب:

للحالتين ، قم بإعداد جميع قيود اليومية ذات الصلة من وقت البيع حتى التاريخ المحدد. (قم بتكوين جداول الاستنفاد عند الحاجة). قم باستنفاد الخصم أو العلاوة في تواريخ الفائدة وفي نهاية السنة. (قرب إلى أقرب دولار).

9-14 (إصدار سندات بين تواريخ الفائدة) ترد أدناه معاملات مختارة من دفاتر شركة Simonson

1 يوليو 2019	تُباع السندات المستحقة الدفع بقيمة اسمية قدرها 900000 يورو ، بتاريخ 1 يناير 2019 بسعر 112.290 بالإضافة إلى الفوائد المستحقة العائد بنسبة 10% . هي سندات كوبون ، تتحمل فائدة بنسبة 12 % (تدفع سنوياً في 1 يناير) وتستحق في 1 يناير 2029. (استخدم حساب مصاريف الفوائد للفائدة المستحقة).
31 ديسمبر	يتم إجراء قيود التسوية لتسجيل الفائدة المستحقة على السندات ، واستنفاد المبلغ المناسب من العلاوة.
1 يناير 2020	يتم دفع الفائدة على السندات.
2 يناير 2020	يتم استدعاء السندات بقيمة اسمية قدرها 360000 يورو عند 102 ويتم تسويتها.
31 ديسمبر	يتم إجراء قيود التسوية لتسجيل الفائدة المستحقة على السندات والمبلغ المناسب من الاستنفاد.

المطلوب:

إجراء قيد اليومية لإثبات كل معاملة من المعاملات الموضحة أعلاه.

10-14 (قيود دورة حياة السندات) في 1 أبريل 2019 ، باعت شركة Sarkar سند

15000 من سنداتها بمعدل 11% و 15 عامًا و 1000 ريال برازيلي لتحقيق عائد 12%. تواريخ سداد الفوائد هي 1 أبريل و 1 أكتوبر. في 2 أبريل 2020 ، استفادت Sarkar من الأسعار المواتية لأسهمها لتسوية 6 آلاف من السندات عن طريق إصدار 200000 من أسهمها العادية بقيمة 10 دولار. في هذا الوقت ، تم دفع الفائدة المستحقة نقدًا. تم بيع أسهم الشركة بمبلغ 31 ريال برازيلي للسهم في 2 أبريل 2020.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية اللازمة بدفاتر شركة Sarkar لتسجيل ما يلي.
- 2 - 1 أبريل 2019 إصدار السندات.
- 3 - 1 أكتوبر 2019 دفع الفائدة النصف سنوية.
- 4 - 31 ديسمبر الفائدة المستحقة.
- 5 - 1 أبريل 2020 دفع الفائدة النصف سنوية.
- 6 - 2 أبريل تسوية 6000 سند.

11-14 (تعديل الديون) Daniel Perkins هو المساهم الوحيد في شركة Perkins ، التي تخضع حاليًا لمحكمة الإفلاس الأمريكية. باعتباره "الملك" ، فقد تفاوض على اتفاقية القرض المعدلة التالية مع البنك المتحد. تم إعادة تمويل سندات شركة Perkins 600000 دولار ، 12 % ، 10 سنوات مع سندات 600000 ، 5 % ، 10 سنوات Perkins لديه سعر السوق الفائدة 15%.

المطلوب:

- 1 - ما هي الطبيعة المحاسبية لهذه الصفقة؟
- 2 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إعادة التمويل بدفاتر شركة Perkins Inc.
- 12-14 (تعديل أوراق الدفع في ظل ظروف مختلفة) تواجه شركة Halvor صعوبات مالية وبالتالي طلبت من بنك Frontenac National إعادة هيكلة أوراق الدفع المستحقة بقيمة 5 ملايين دولار. تحتوي هذه الورقة على 3 سنوات متبقية وتدفع معدل فائدة حاليًا قدره 10%. سعر السوق الحالي للقرض من هذا النوع هو 12%. صدرت الورقة بقيمتها الاسمية.

المطلوب:

فيما يلي ثلاث حالات مستقلة. قم بإعداد قيد اليومية الذي ستقوم به Halvor لكل من عمليات إعادة الهيكلة هذه ...

أ- يوافق بنك Frontenac National على أخذ حصة في شركة Halvor من خلال قبول أسهم عادية بقيمة 3700000 دولار في مقابل التخلي عن مطالبته في هذه الورقة. الأسهم العادية لها قيمة اسمية قدرها 1700000 دولار.

ب- يوافق بنك Frontenac National على قبول الأرض في مقابل التخلي عن مطالبته في هذه الورقة. تبلغ القيمة الدفترية للأرض 3250000 دولار والقيمة العادلة 4000000 دولار.

ج- وافق بنك Frontenac National على تعديل شروط الورقة، مع الإشارة إلى أن Halvor لا يتعين عليه دفع أي فائدة على الورقة خلال فترة 3 سنوات.

13-14 تدين شركة Crocker plc لشركة Yaeger Ltd بورقة دفع لمدة 10 سنوات بمعدل 10% ببلغ 330000 جنيه إسترليني بالإضافة إلى 33000 جنيه إسترليني من الفوائد المستحقة. ستستحق الورقة اليوم، 31 ديسمبر 2019. نظرًا لأن شركة Crocker plc تواجه مشكلة مالية، توافق شركة Yaeger Ltd على إسقاط الفوائد المستحقة، وهي 30000 جنيهًا إسترلينيًا من وتأخير تاريخ الاستحقاق إلى 31 ديسمبر 2022. الفائدة بنسبة 10% من أصل المبلغ سوف تستمر في أن تكون مستحقة في 31/12 كل عام. بالنظر إلى الصعوبات المالية التي يواجهها Crocker plc، فإن سعر السوق لقروضه هو 12%.

المطلوب:

- 1 - إعداد جدول الاستنفاد للسنوات 2019 حتى 2022.
- 2 - قم بإعداد جميع قيود اليومية اللازمة بدفاتر شركة Crocker plc للسنوات 2019 و 2020 و 2021.

14-14 (مشكلة شاملة: الإصدار والتصنيف والتقرير) فيما يلي ثلاث حالات مستقلة.

المطلوب:

- أ- في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Langley سندات بمعدل 9% بقيمة اسمية قدرها 700000 دولار بمبلغ 656992 دولارًا لتحقيق 10%. السندات مؤرخة في 1 يناير 2019، ودفع الفائدة سنويًا. ما المبلغ الذي يتم التقرير عنه لحساب

مصرفات الفائدة في عام 2019 والمتعلق بهذه السندات؟
 ب- لدى Tweedie Building Co عدد من السندات طويلة الأجل القائمة في 31 ديسمبر 2019. هذه السندات طويلة الأجل لها متطلبات الجدولة التالية واستحقاقات لمدة 6 سنوات القادمة.

الاستحقاق	متطلبات الجدولة	
100000	300000	2020
250000	100000	2021
100000	100000	2022
—	200000	2023
150000	200000	2024
100000	200000	2025

أشّر إلى كيفية الإفصاح عن هذه المعلومات في القوائم المالية في 31 ديسمبر 2019.
 ج- في هيكل الدين طويل الأجل لشركة Beckford Inc ، تم الإفصاح عن السندات الثلاثة التالية: سندات الرهن العقاري المستحقة الدفع 10000000 دولار؛ سندات الائتمان الجانبية السندات المستحقة الدفع على أقساط ، المضمونة بواسطة معدات المصنع 4000000 \$. حدد المبلغ الإجمالي ، إن وجد ، لسندات السندات المستحقة.

مفاهيم التحليل Concepts for Analysis

14-1 (نظرية السندات: عروض قائمة المركز المالي ، سعر الفائدة ، العلاوة) في 1 يناير 2020 ، أصدرت شركة Nichols سندات بقيمة 2085800 دولار لمدة 20 عامًا بمعدل 11% بقيمة استحقاق قدرها 1000000 دولار ودفع فائدة نصف سنوية في 1 يناير ويوليو 1. تكاليف إصدار السندات لم تكن مدرجة في المبلغ. فيما يلي ثلاثة عروض من قسم الالتزامات غير المتداولة في قائمة المركز المالي والتي يمكن استخدامها لهذه السندات في تاريخ الإصدار.

1085800	السندات (الاستحقاق 1 يناير 2040)	1
142050	السندات - الأصلية (القيمة الاسمية 1000000 الاستحقاق 1 يناير 2040)	2
943750	السندات - الفائدة (المدفوعات النصف سنوية 55000 دولار)	
1085800	إجمالي التزامات السندات	
1000000	السندات - الأصلية (الاستحقاق 1 يناير 2040)	3
2200000	السندات - الفائدة (55000 لكل فترة من 40 فترة)	

إجمالي التزامات السندات	3200000
-------------------------	---------

(أ) القيمة الحالية البالغة 1000000 دولار المستحقة في نهاية 40 (6 أشهر) فترات بمعدل سوقى 5% لكل فترة.

(ب) القيمة الحالية البالغة 55000 دولار لكل فترة لفترات 40 (6 أشهر) بمعدل سوقى قدره 5% لكل فترة.

المطلوب:

- 1 - ناقش مزايا كل طريقة عرض من العروض السابقة لهذه السندات.
- 2 - اشرح لماذا سيدفع المستثمرون 1085800 دولار عن السندات التي لها قيمة استحقاق تبلغ 1000000 دولار فقط.
- 3 - على افتراض أن هناك حاجة إلى معدل خصم لحساب القيمة الدفترية للالتزامات الناشئة عن إصدار السندات في أي تاريخ خلال مدة السندات ، ناقش المزايا المفاهيمية لاستخدام هذا الغرض:
- أ - الكوبون أو السعر الاسمي
- ب - المعدل الفعلي أو العائد في تاريخ الإصدار
- ج - إذا كانت الالتزامات الناشئة عن هذه السندات يجب أن تُدرج بقيمتها الحالية محسوبة عن طريق سعر الفائدة الحالي في السوق ، فكيف سيتأثر تقييم السندات في التواريخ التالية لتاريخ الإصدار بزيادة أو نقصان في سوق معدل الفائدة؟

14-2 (العديد من المشكلات المفاهيمية المتعلقة بالتزامات غير المتداولة) أكملت

Schrempf AG عددًا من المعاملات خلال عام 2019. في يناير، اشترت الشركة بموجب عقد آلة بسعر إجمالي قدره 1200000 يورو، تدفع على مدى 5 سنوات بأقساط قدرها 240000 يورو سنويًا. اعتبر البائع المعاملة بمثابة عملية بيع بالتقسيط مع نقل الملكية إلى Schrempf في وقت الدفع النهائي.

في 1 مارس 2019 ، أصدرت Schrempf 10 سندات قيمته 10 مليون يورو بسعر 99 مع كوبون بمعدل 10% مستحقة الدفع 1 يوليو و 1 يناير خلال 10 سنوات المقبلة. تم دفع فائدة 1 يوليو ، وفي 30 ديسمبر ، قامت الشركة بتحويل مبلغ 1000000 يورو إلى شركة Flagstad SE ، ، لدفع فائدة 1 يناير 2020.

باعتبارك محاسبًا في Schrempf ، فقد قمت بإعداد قائمة المركز المالي اعتبارًا

من 31 ديسمبر 2019 ، وقمت بتقديمها إلى رئيس الشركة. يتم طرح الأسئلة التالية حول هذا الموضوع.

1 - لماذا تم احتساب الإهلاك على المعدات التي يتم شراؤها بموجب عقد؟ لم ينتقل الأصل إلى الشركة حتى الآن ، وبالتالي ، فهو ليس أصلنا. لماذا يجب ألا تظهر الشركة في الجانب الأيمن من قائمة المركز المالي فقط المبلغ المدفوع حتى الآن بدلاً من إظهار سعر العقد بالكامل في الجانب الأيسر والجزء غير المدفوع في الجانب الأيمن؟ بعد كل شيء ، يعتبر البائع الصفقة بيع بالتقسيط.

2 - تظهر فائدة السندات كالتزام متداول.

المطلوب:

حدد إجاباتك على هذه الأسئلة عن طريق كتابة فقرة قصيرة من شأنها أن تبرز معالجتك.

3-14 في 1 مارس 2020 ، باعت Sealy سندات لها مدة 5 سنوات بقيمة اسمية 1000 جنيه إسترليني ، وبمعدل 9 ٪ بتاريخ 1 مارس 2020 ، بمعدل فائدة سنوي فعال (العائد) قدره 11 ٪. يتم دفع الفائدة بشكل نصف سنوي ، ويكون تاريخ دفع الفائدة الأول هو 1 سبتمبر 2020. تستخدم Sealy طريقة الفائدة الفعلية للإطفاء. يمكن استدعاء السندات بواسطة Sealy بسعر 101 ٪ في أي وقت في أو بعد 1 مارس 2021.

المطلوب:

أ - 1 - كيف سيتم تحديد سعر بيع السند؟

2 - حدد كيف سيتم عرض جميع البنود المتعلقة بالسندات في قائمة المركز المالي الذي تم إعداده فور بيع إصدار السندات.

ب - ما العناصر المتعلقة بإصدار السندات التي سيتم إدراجها في قائمة الدخل لعام 2020 لشركة Sealy ، وكيف سيتم تحديد كل منها؟

ج - هل سيكون مقدار استنفاد خصم السندات باستخدام طريقة الفائدة الفعلية للاستنفاد أقل في السنة الثانية أو الثالثة من عمر إصدار السندات؟ لماذا؟

د - على افتراض أنه تم استدعاء السندات وتسويتها في 1 مارس 2021 ، كيف يجب

على Sealy الإفصاح عن تسوية السندات في قائمة الدخل 2021؟
 4-14 (نظرية السندات: الاستنفاد والأرباح أو الخسارة) الجزء الأول: الطريقة المطلوبة لاستنفاد العلاوة أو الخصم عند إصدار السندات هي طريقة الفائدة الفعلية.

المطلوب:

كيف يتم حساب الاستنفاد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ، ولماذا وكيف توفر المبالغ التي يتم الحصول عليها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية معلومات مفيدة للقراء القوائم المالية حول تكلفة الاقتراض؟
 الجزء الثاني: المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التسوية المبكرة للديون المستردة يمكن حسابها نظرياً بثلاث طرق:

1 - الاستنفاد على مدى الحياة المتبقية من الديون القديمة.

2 - الاستنفاد على مدى فترة إصدار الديون الجديدة.

3 - الاعتراف بها في فترة التسوية.

المطلوب:

أ - تطوير الحجج الداعمة لكل من الطرق النظرية الثلاث للمحاسبة عن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسوية المبكرة للديون.
 ب - أي من الطرق المذكورة أعلاه مقبولة بشكل عام بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وكيف يجب أن يتم إظهار مقدار الربح أو الخسارة المناسب في القوائم المالية للشركة؟

5-14 (التمويل خارج الميزانية) شركة Matt Ryan مهتمة ببناء مصنع لصناعة العلب الخاص بها بجوار مصنعها الحالي في بارتفيل ، كانساس. سيكون الهدف هو ضمان الإمداد الثابت للعلب بسعر ثابت وتقليل تكاليف النقل. ومع ذلك ، فقد واجهت الشركة بعض المشاكل المالية وكانت مترددة في اقتراض أي أموال إضافية لتمويل المشروع. الشركة غير معنية بالنقد تتدفق مشاكل تسديد المدفوعات ، ولكن مع تأثير إضافة ديون طويلة الأجل إضافية إلى قائمة مركزها المالي.

اتصل رئيس شركة Ryan برئيس شركة Aluminium ، وهي المورد الرئيسي لها ،

لمعرفة ما إذا كان يمكن التوصل إلى اتفاق ما. كانت لجنة التنسيق الإدارية حريصة على التوصل إلى ترتيب حيث بدا من المحتمل أن Ryan تبدأ إنتاج العلب الخاصة بها. شركة Aluminium العلب لا تستطيع تحمل الخسارة.

بعد بعض المناقشة ، تم وضع خطة من جزأين. أولاً ، كان على Aluminium بناء المصنع على أرض Ryan المجاورة للمصنع الحالي. ثانياً ، سيوقع Ryan اتفاقية شراء مدتها 20 عامًا. بموجب اتفاقية الشراء ، قد تعبر Ryan عن عزمها على شراء جميع علبها من Aluminium ، ودفع سعر الوحدة الذي سيغطي ، بالطاقة العادية ، العمالة والمواد ، ورسوم إدارة التشغيل ، ومتطلبات خدمة الدين على المصنع. سعر الوحدة المتوقع ، إذا أخذ في الاعتبار تكاليف النقل ، أقل من السوق الحالي. إذا لم يأخذ Ryan إنتاجاً كافياً في أي سنة واحدة وإذا لم يكن من الممكن بيع العلب الزائدة بكميات كبيرة السعر في السوق المفتوحة ، توافق Ryan على تعويض أي عجز نقدي حتى تتمكن Aluminium من تسديد مدفوعات ديونها. سيكون البنك مستعداً لتقديم قرض مدته 20 عامًا للمصنع ، مع أخذ المصنع واتفاقية الشراء كضمان. في نهاية 20 عامًا ، سيصبح المصنع ملكاً Ryan.

المطلوب:

أ - ما هي ترتيبات تمويل المشروعات باستخدام الشركات ذات الأغراض الخاصة؟

ب - ما هي عقود الاستلام والدفع؟

ج - يجب Ryan تسجيل المصنع كأصل جنباً إلى جنب مع الالتزام ذات الصلة؟ إذا لم يكن الأمر كذلك ، فهل يجب على Ryan تسجيل أصل يتعلق بالالتزام في المستقبل؟

14-6 Donald Lennon هو رئيس ومؤسس ومالك الأغلبية لمجموعة Wichita الطبية ، وهي شركة ناشئة لمنتجات التكنولوجيا الطبية. إن Wichita في حاجة ماسة إلى رأس مال إضافي لمواصلة التشغيل وتقديم العديد من المنتجات الواعدة للتطوير والاختبار والإنتاج النهائي. يقوم دونالد ، بصفته مالك 51% من الأسهم القائمة ، بإدارة عمليات الشركة. إنه يركز بشدة على البحث والتطوير والنمو طويل الأجل. المساهم الرئيسي الآخر هو Nina ، بصفته مستثمراً غير موظف ، يمتلك 40% من الأسهم. ترغب Nina في التقليل

من أهمية وظائف البحث والتطوير والتأكيد على وظيفة التسويق لزيادة المبيعات والأرباح على المدى القصير من المنتجات الحالية. إنها تعتقد أن هذه الاستراتيجية سترفع سعر السوق.

كل رأس مال Donald Lennon الشخصي وقدرة الاقتراض مرتبطة بنسبة 51% من حصته. إنه يعلم أن أي عرض لأسهم إضافية سيخفف من حصته المسيطرة لأنه لن يتمكن من المشاركة في هذا الإصدار. لكن Nina لديها أموال ومن المحتمل أن تشتري ما يكفي من الأسهم للسيطرة على Wichita. ثم تحدد الاتجاه المستقبلي للشركة، حتى لو كان ذلك يعني استبدال Donald Lennon كرئيس.

الشركة لديها بالفعل ديون كبيرة. رفع ديون إضافية سيكون مكلفاً، وسيؤثر سلباً على تصنيف Wichita الائتماني، وسيزيد من خسائر الشركة المفصح عنها بسبب النمو في حساب الفائدة. Nina ومساهمين الأقلية الآخرين يعبرون عن معارضتهم لافتراض دين إضافي، خوفاً من دفع الشركة إلى حافة الإفلاس. رغبة في الحفاظ على سيطرته والحفاظ على اتجاه الشركة "شركته"، يبذل Donald Lennon كل ما في وسعه لتجنب إصدار الأسهم ويفكر في إصدار سندات كبيرة، حتى لو كان ذلك يعني إصدار السندات مع ارتفاع سعر الفائدة الفعال.

المطلوب:

- 1 - من هم أصحاب المصلحة في هذه الحالة؟
- 2 - ما هي القضايا الأخلاقية في هذه الحالة؟
- 3 - ماذا ستفعل لو كنت Donald Lennon ؟

استخدم حكمك الشخصي

مشكلة التقارير المالية

يتم عرض القوائم المالية Marks and Spencer في الملحق أ. التقرير السنوي الكامل للشركة، بما في ذلك الملاحظات على القوائم المالية، متاح عبر الإنترنت.

المطلوب:

ارجع إلى القوائم المالية Marks and Spencer والملاحظات المرفقة للإجابة على الأسئلة التالية:

- أ - ماهى التدفقات النقدية المتعلقة بسداد الديون طويلة الأجل التي تتمتع بها عمليات Marks and Spencer على مدى السنوات الخمس القادمة؟
- ب - تشير عمليات Marks and Spencer إلى أنها تعتقد أن لديها القدرة على تلبية متطلبات الأعمال في المستقبل المنظور. قم بإعداد تقييم للسيولة والملاءة المالية والمرونة المالية باستخدام تحليل النسب.

حالة التحليل المقارن Comparative Analysis Case

ترد القوائم المالية (DEU) adidas و Puma (DEU) في الملحقين B و C ، على التوالي. التقارير السنوية الكاملة ، بما في ذلك الملاحظات على القوائم المالية ، متاحة على الإنترنت.

المطلوب:

استخدم المعلومات المالية للشركات للإجابة على الأسئلة التالية.

- أ - حساب نسبة الدين إلى الأصول ومرات تغطية الفائدة لهاتين الشركتين. علق على جودة هاتين النسبتين لكل من adidas و Puma؟
- ب - ما الفرق بين القيمة العادلة والتكلفة التاريخية (القيمة الدفترية) لقروض كل شركة في نهاية عام 2015؟ لماذا قد يوجد فرق في هذين المبلغين؟
- ج - هل هذه الشركات لديها ديون صدرت في دول أجنبية؟ لماذا هذه الشركات قد تستخدم الديون الخارجية لتمويل عملياتها. ما هي المخاطر التي تنطوي عليها هذه الاستراتيجية ، وكيف يمكن أن تتكيف مع هذه المخاطر؟

حالات تحليل القوائم المالية Financial Statement Analysis Cases

الحالة (1) شركة Commonwealth Edison

ظهر المقال التالي عن شركة Commonwealth Edison (الولايات المتحدة الأمريكية) في صحيفة وول ستريت جورنال.

أسواق السندات Bond Markets

قضية شركة Commonwealth Edison العملاقة تضرب سوق إعادة البيع ب 70 مليون دولار

نيويورك - قال متعاملون إن سندات شركة Commonwealth Edison ذات

المبيعات البطيئة البالغة 9.25 % تم طرحها في سوق إعادة البيع بسعر مخفض ، حيث لا يزال حوالي 70 مليون دولار متاحًا من 200 مليون دولار المعروضة يوم الخميس. بلغ سعر سندات شيكاغو للمرافق ، التي صنفتها وكالة موديز تصنيفًا مزدوجًا A- ونادي ستاندرد آند بورز ، في الأصل عند 99.803 ، لتحقيق 9.3 % في 5 سنوات. لقد تم تخفيضها يوم أمس بما يعادل حوالي 5.50 دولار لكل 1000 دولار ، أي حوالي 99.25 ، حيث قفز العائد إلى 9.45 %.

المطلوب:

- 1 - كيف سيؤثر التطور أعلاه على محاسبة إصدار سندات شركة Commonwealth Edison?
- 2 - قدم عدة تفسيرات محتملة للتخفيض والبيع البطيء لسندات شركة Commonwealth Edison?

الحالة 2: شركة Eurotec

النظر في الأحداث التالية المتعلقة بديون شركة Eurotec طويلة الأجل في العام الأخير.

- 1 - قررت الشركة في 1 فبراير إعادة تمويل 500 مليون يورو من الديون قصيرة الأجل بنسبة 7.4 % لجعلها طويلة الأجل بنسبة 6 %.
- 2 - تم سداد 780 مليون يورو من سندات ذات المعدل الصفري طويلة الأجل بمعدل فائدة فعلي قدره 10.1 % في 1 يوليو وتم دفعها.
- 3 - في الأول من أكتوبر ، أصدرت الشركة سندات بقيمة 250 مليون دولار أسترالي بقيمة 6.3 % عند 102 و 95 مليون يورو سندات بالليرة الإيطالية بنسبة 11.4 % عند 99.
- 4 - تمتلك الشركة 100 مليون يورو من سندات دفع الفوائد الأجنبية الدائمة التي صدرت في عام 1989 ولديها حاليًا معدل فائدة قدره 5.3 % . تسمى هذه السندات دائمًا لأنها ليس لها تاريخ استحقاق محدد. بدلاً من ذلك ، في نهاية كل فترة 10 سنوات بعد إصدار السند ، يتمتع حملة السندات و Eurotec بخيار استرداد السندات. إذا رغب أي طرف في استرداد السندات ، فيجب استرداد السندات. إذا لم يتم استرداد السندات ، يتم تعيين سعر فائدة جديد ، على أساس سعر

الفائدة السائد في ذلك الوقت لسندات 10 سنوات. لا تنوي الشركة التسبب في استرداد السندات ولكنها ستعيد تصنيف هذا الدين إلى العام الحالي لأن حاملي السندات قد يقررون استرداد السندات.

المطلوب:

- 1 - النظر في الحدث 1. ما هي بعض الأسباب التي قد تكون الشركة قررت لإعادة تمويل هذا الدين قصير الأجل ، إلى جانب خفض سعر الفائدة؟
- 2 - ما هي برأيك الفوائد التي تعود على المستثمر في شراء سندات بدون كوبون، مثل تلك الموضحة في الحدث 2؟ ما هو قيود اليومية المطلوب لتسجيل دفع هذه السندات؟ إذا تم إعداد القوائم المالية كل 31 ديسمبر ، في أي عام يتم إدراج السندات في الالتزامات المتداولة؟
- 3 - إجراء قيود اليومية لتسجيل إصدارات السندات الموضحة في الحدث 3. لاحظ أن السندات صدرت في نفس اليوم ، ولكن تم إصدار واحد بسعر أعلى والآخر بسعر مخفض. ما هي بعض الأسباب التي قد تحدث هذا؟

المحاسبة والتحليل والمبادئ Accounting, Analysis, and Principles

المعلومات التالية مستخرجة من التقرير السنوي لعام 2019 لشركة Bugant SA. تنتهي السنة المالية لـ Bugant في 31 ديسمبر من كل عام

Bugant SA		
قائمة المركز المالي		
31 ديسمبر 2019		
الأصول:		
الأصول الثابتة (صافي مجمع الإهلاك 160 يورو)	1840	
المخزون	1800	
النقدية	450	
إجمالي الأصول المتداولة	2250	
إجمالي الأصول	4090	
حقوق الملكية		
رأس مال الأسهم	1500	
الأرباح المحتجزة	1164	

		الالتزامات
1426		السندات (بعد الخصم)
4090		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

الملاحظة X: الديون طويلة الأجل

في 1 يناير 2017، أصدرت Bugant سندات بقيمة اسمية قدرها 1500 يورو ومعدل كوبون يساوي 10%. صدرت السندات لعائد 12% وتستحق في 1 يناير 2022.

معلومات إضافية بخصوص 2020 على النحو التالي.

- 1 - بلغت المبيعات 2,922 يورو، جميعها نقداً.
- 2 - المشتريات كانت 2000 يورو، دفعت جميعها نقداً.
- 3 - كانت المرتبات 700 يورو، دفعت جميعها نقداً.
- 4 - تم شراء الأصول الثابتة في الأصل بمبلغ 2000 يورو ويتم استهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى عمر 25 عاماً بدون قيمة متبقية (خردة).
- 5 - مخزون نهاية الفترة 1900 يورو.
- 6 - تم إعلان توزيع أرباح نقدية بقيمة 100 يورو من قبل Bugant.
- 7 - الضرائب المؤجلة
- 8 - كان سعر الفائدة السوقي على السندات ذات المخاطر المماثلة 16% خلال عام 2020.
- 9 - يتم دفع الفائدة على السندات نصف سنوية كل 30 يونيو و 31 ديسمبر.

المحاسبة

قم بإعداد قائمة الدخل لـ Bugant للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وقائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2020.

التحليل

استخدم النسب الشائعة لتحليل الديون طويلة الأجل لتقييم ملاءة Bugant الطويلة الأجل. هل تغيرت ملاءة Bugant كثيراً من 2019 إلى 2020؟ بلغ صافي دخل Bugant في عام 2019 550 يورو، وبلغت مصاريف الفوائد 169.39 يورو.

المبادئ

في الآونة الأخيرة ، سمح FASB و IASB للشركات خيار الاعتراف في القوائم المالية بالقيم العادلة للديون طويلة الأجل. وهذا يعني أن الشركات لديها خيار لتغيير بيان قيمة المركز المالي لديونها طويلة الأجل بالقيمة العادلة (أو السوقية) للدين والتقرير عن التغيير في قائمة المركز المالي كربح أو خسارة في الدخل. فيما يتعلق بالخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية (الفصل 2) ، صف بإيجاز المفضلة المحتملة التي تنطوي عليها التقرير عن الديون طويلة الأجل بقيمتها العادلة.

حالة البحث

تعمل شركة Wie منذ عامين فقط ، وتنتج معدات جولف متخصصة للسيدات. حتى الآن ، كانت الشركة قادرة على تمويل عملياتها الناجحة من خلال استثمارات من مالكيها الرئيسيين ، ميشيل وي ، والتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. ومع ذلك ، فإن خطط التوسع الحالية تتطلب بعض الاقتراض لتوسيع خط إنتاج الشركة. كجزء من خطة التوسعة ، تفكر Wie في اقتراض بأوراق الدفع أو إصدار سندات. في الماضي ، كانت الشركة في حاجة قليلة إلى الاقتراض الخارجي ، لذا لدى فريق الإدارة عدد من الأسئلة المتعلقة بالمحاسبة عن هذه الالتزامات الجديدة غير المتداولة. لقد طلبوا منك إجراء بعض الأبحاث على هذا الموضوع.

المطلوب:

قم بالوصول إلى الإصدارات الرسمية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) على موقع (<http://eifrs.iasb.org>) (يمكنك التسجيل للوصول إلى eIFRS مجانًا في هذا الموقع). عند الوصول إلى المستندات ، يمكنك استخدام أداة البحث في متصفح الإنترنت لديك للرد على الأسئلة التالية.

- 1 - فيما يتعلق بقرار إصدار السندات أو أوراق الدفع ، تكون الإدارة على دراية بتكاليف معينة (مثل الطباعة والتسويق والبيع) المرتبطة بإصدار السندات. كيف ستؤثر هذه التكاليف على أرباح Wie المفصح عنها في سنة الإصدار؟
- 2 - إذا سارت الأمور بشكل جيد مع توسيع المصنع ، فإن الأداء المالي لشركة Wie يمكن أن يتحسن بشكل كبير. نتيجة لذلك ، قد ينخفض سعر الفائدة في سوق Wie (والذي يبلغ حاليًا حوالي 12 ٪). هذا يثير إمكانية واستبدال الدين ، من أجل الحصول على معدل اقتراض أقل. كيف يمكن حساب مثل هذه التسوية؟

وجهة نظر المحاسبة الدولية Global Accounting Insights

الهدف التعليمي الخامس :

مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لها تعريفات مماثلة للالتزامات. بالإضافة إلى ذلك، فإن المحاسبة عن الالتزامات المتداولة هي نفسها بشكل أساسي بموجب كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية. ومع ذلك، هناك اختلافات كبيرة في المصطلحات المتعلقة بالالتزامات غير المتداولة وكذلك بعض الاختلافات في المحاسبة لأنواع مختلفة من معاملات الديون طويلة الأجل.

الحقائق الملائمة Relevant Facts

التشابه

- 1- كما هو موضح أعلاه، فإن مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لها تعريف مماثلة للالتزامات. وكلاهما يصنف الالتزامات على أنها متداولة وغير متداولة.
- 2- معظم المحاسبة عن السندات وأوراق الدفع طويلة الأجل هي نفسها بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- 3- بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم احتساب تكاليف إصدار السندات على أساس القيمة الدفترية للسندات.
- 4- تتطلب كل من مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أفضل تقدير للخسارة المحتملة. في مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، يتم استخدام الحد الأدنى للمبلغ في المدى. وفقاً والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، إذا تم التنبؤ بمجموعة من التقديرات ولم يكن أي مبلغ في المدى أكثر احتمالاً من أي مبلغ آخر في المدى، يتم استخدام النقطة الوسطى من المدى لقياس الالتزام.
- 5- يحظر كلاً من مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالخسائر المستقبلية.

الاختلاف

- 1 - وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ، يتعين على الشركات تصنيف إعادة التمويل على أنه التزام متداول فقط إذا تم إكماله قبل إصدار القوائم المالية. يشترط المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية أن يتم تصنيف الجزء الحالي من الديون طويلة الأجل على أنه متداول ما لم يتم إكمال اتفاقية لإعادة التمويل على المدى الطويل قبل تاريخ التقرير.
- 2 - يستخدم GAAP في الولايات المتحدة مصطلح الالتزامات المحتملة بطريقة مختلفة عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. قد يتم التقرير عن الالتزامات المحتملة في ظل مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً كاللزام بموجب مواقف معينة. لا تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتسجيل الالتزامات المحتملة على أنها التزام.
- 3 - تستخدم مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية مصطلح الالتزامات المقدرة لمناقشة بنود الالتزامات المختلفة التي لها بعض الشكوك المتعلقة بالتوقيت أو المبلغ. يستخدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية مصطلح المخصص.
- 4 - مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية متشابهة في معالجة الالتزامات البيئية. ومع ذلك ، فإن معايير الاعتراف بالالتزامات البيئية أكثر صرامة بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية: لا يتم الاعتراف بالالتزامات البيئية ما لم يكن هناك التزام قانوني حالي ويمكن تقدير القيمة العادلة للالتزام بشكل معقول.
- 5 - يستخدم GAAP في الولايات المتحدة مصطلح إعادة هيكلة الديون المتعثرة وتطويع قواعد الاعتراف المتعلقة بهذه الفئة. يفترض المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية عمومًا أن جميع عمليات إعادة الهيكلة (متعثرة أو غير متعثرة) يجب أن تعتبر تسوية للديون.
- 6 - وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ، يُسمح للشركات باستخدام طريقة القسط الثابت للاستنفاد خصم السندات أو العلاوة ، بشرط ألا يكون المبلغ المسجل مختلفاً جوهرياً عن المبلغ الناتج عن استنفاد الفائدة الفعلي. ومع ذلك ، فإن طريقة الفائدة الفعالة مفضلة وتستخدم بشكل عام. بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، يجب على الشركات استخدام طريقة الفائدة الفعالة.

- 7 - وفقًا لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، تسجل الشركات الخصم والعلاوة في حسابات منفصلة (انظر قسم حول الأرقام). بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لا تستخدم الشركات حسابات منفصلة للخصم أو العلاوة، ولكن بدلاً من ذلك تظهر السندات بمبلغه الصافي.
- 8 - وفقًا لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، لا يتم بشكل عام الاعتراف بالخصائر الناتجة عن العقود المثقلة بالالتزامات ما لم يتم التعامل معها من خلال متطلبات الصناعة أو المعاملات الخاصة. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الاعتراف بالالتزامات والمصروفات أو التكاليف ذات الصلة عندما يكون العقد مثقل بالالتزامات.

حول الأرقام About the Numbers

بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم احتساب العلاوة أو الخصم من القيمة الاسمية للسندات لأغراض التسجيل. في ظل مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، يتم تسجيل الخصم أو العلاوة في حسابات منفصلة. للتوضيح، نفترض أن هناك 100000 يورو من السندات بتاريخ 1 يناير 2019 (كوبون 8%، يتم دفعه نصف سنوي)، والذي أصدره Evermaster للحصول على 6% في 1 يناير 2019. وسعر هذه السندات كان 108530 يورو. باستخدام إجراءات مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، يقوم Evermaster بإجراء القيد التالي لتسجيل إصدار السندات.

1 يناير 2019		
التقديرة	108530	
السندات	100000	
علاوة إصدار السندات	8530	

كما هو موضح، يتم تسجيل علاوة إصدار السندات. وفي حالة الخصم يتم تسجيله في حساب منفصل (الحساب، «خصم إصدار السندات»، يكون مدين ويستخدم للسندات الصادرة بخصم). تقوم Evermaster بإجراء القيد التالي في تاريخ دفع الفائدة الأولى.

1 يوليو 2019		
مصرف الفائدة (108530 × 6% × $\frac{1}{2}$)	3256	

744	علاوة إصدار السندات	
4000	النقدية ($100000 \times 8\% \times \frac{1}{2}$)	

بعد هذا القيد ، يكون صافي القيمة الدفترية للسندات على النحو التالي:

السندات	100000
علاوة إصدار السندات (744-8530)	7786
القيمة المرحلة (الدفترية) للسندات	107786

وبالتالي ، مع وجود حساب منفصل للعلاوة ، يتم إجراء قيد لتسجيل الاستنفاد في حساب العلاوة ، مما يقلل من القيمة الدفترية للسندات حتى تصل إلى القيمة الاسمية على مدى عمر السندات.

في الأفق On the Horizon

كما هو مبين في الفصل الثاني ، يعمل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ومجلس معايير المحاسبة المالية (FASB) على مشروع إطار مفاهيمي مشترك ، وسيبحث جزء منه تعريف الالتزام. بالإضافة إلى ذلك ، يحاول المجلسان توضيح الحسابات المتعلقة بالمخصصات والالتزامات المحتملة ذات الصلة. لدى FASB مشروع من شأنه أن يربط تصنيف الديون ليكون إعادة التمويل بطريقة مماثلة لمعايير التقارير المالية الدولية.

أسئلة اختبار GAAP الذاتي GAAP Self-Test Questions

- 1 - وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية ، يجب أن تكون تكاليف إصدار السندات ، بما في ذلك تكاليف الطباعة والرسوم القانونية المرتبطة بالإصدار ، كما يلي:
 - أ - مصروف في فترة إصدار الدين.
 - ب - تخفيض للقيمة الدفترية للسندات.
 - ج - يتراكم في حساب تكاليف مؤجلة وتستهلك على مدار عمر السندات.
 - د - يتم التقرير عنها كمصروف في نهاية عمر السندات أو عند استردادها.
- 2 - أي مما يلي مذكور بشكل صحيح؟
 - أ - تتبع الالتزامات المتداولة الالتزامات غير المتداولة في قائمة المركز المالي

بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ولكن الالتزامات غير المتداولة تتبع الالتزامات المتداولة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

ب - لا تتعامل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مع التعديلات المتعلقة بالديون باعتبارها تسوية للديون.

ج - يتم تسجيل تكاليف إصدار السندات كتخفيض للقيمة الدفترية للسندات وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ولكن يتم تسجيلها كأصل ويتم استنفادها كمصروف على مدى عمر السندات بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

د - وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية في الولايات المتحدة ، يتم تسجيل السندات بالقيمة الاسمية ويتم تسجيل أي علاوة أو خصم في حساب منفصل. بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، يتم تسجيل السندات بالقيمة الدفترية لذلك لا يتم استخدام حسابات منفصلة للعلاوة أو الخصم.

3 - كل ما يلي عبارة عن اختلافات بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية في محاسبة الالتزامات باستثناء:

أ - عندما يتم إصدار سند بسعر مخفض ، تسجل GAAP الأمريكية الخصم في حساب مقابل للالتزام ومنفصل. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تسجل صافي السندات بعد استبعاد الخصم.

ب - بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي ومبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ، فإن تكاليف إصدار السندات تقلل من التكلفة القيمة الدفترية للسندات.

ج - مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ، وليس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، تستخدم مصطلح «إعادة هيكلة الديون المتعثرة».

د - مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً أمريكية ، وليس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، تستخدم مصطلح «المخصصات» للالتزامات المحتملة.

4 - كل ما يلي أوجه تشابه في المحاسبة عن الالتزامات بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية باستثناء:

- أ - يتم احتساب تكاليف إصدار السندات مقابل القيمة الدفترية للسندات.
- ب - كلاً من مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تستخدم نفس المصطلحات عند وصف الالتزامات.
- ج - يحظر الاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالخسائر المستقبلية بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- د - تتطلب كل من مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أفضل تقدير لخسارة محتملة مع GAAP الأمريكية يتم اختيار الحد الأدنى للمبلغ في المدى.
- 5 - في 1 يناير، أصدرت شركة Martinez Inc. سندات بقيمة 3000000 دولار، 11% مقابل 3195000 دولار. سعر الفائدة في السوق لهذه السندات هو 10%. يتم دفع الفائدة سنوياً في 31 ديسمبر. يستخدم Martinez Inc طريقة الفائدة الفعلية للاستنفاد علاوة السندات. في نهاية السنة الأولى، يجب على Martinez Inc التقرير عن السندات:

- أ - 318513 دولار ب - 3184500 دولار
- ج - 3175330 دولار د - 3165000 دولار

مفاهيم GAAP والتطبيق

- 14.1 GAAP - صف بإيجاز بعض أوجه التشابه والاختلاف بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمحاسبة الالتزامات.
- 14.2 GAAP - أصدرت شركة Diaz القيمة الاسمية بقيمة 100000 دولار، و 9% من سندات القسيمة في 1 يناير 2018، مقابل 92608 دولار لعائد 11%. تستحق السندات في غضون 5 سنوات وتدفع الفائدة سنوياً في 31 ديسمبر. قم بإعداد الإدخالات وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة لـ Diaz لمدة (أ) تاريخ الإصدار، (ب) تاريخ دفع الفائدة الأول، (ج) 1 يناير 2020، عندما يتصل Diaz وتسوى السندات.
- 14.3 GAAP - ناقش بإيجاز كيف ترتبط جهود التقارب في المحاسبة التي تتناول الالتزامات بمشروع الإطار المفاهيمي IASB / FASB.

الملاحظات:

- 1 - بشكل عام، يتم تحديد سعر الفائدة المعلن على السندات برقم عشرى منخفض إلى حد ما (مثل 10.875%). تحاول الشركات عادةً موازنة السعر المعلن بأكبر قدر ممكن مع سعر السوق الفعلي في وقت الإصدار.
- 2 - القيمة الدفترية هي القيمة الاسمية مطروح منها أي خصم غير مستنفذ أو مضافاً إليه أي علاوة غير مستنفذة. مصطلح القيمة الدفترية هي القيمة الاسمية مطروح منها أي خصم غير مستنفذ أو بالإضافة إلى أي علاوة غير مستنفذة. مصطلح القيمة المرحلة مرادف للقيمة الدفترية.
- 3 - يتضمن إصدار السندات تكاليف الطباعة، والرسوم القانونية والمحاسبية، والعمولات، والرسوم الأخرى المماثلة. يجب تسجيل هذه التكاليف على أنها تخفيض لمبلغ إصدار السندات، ثم يتم استنفادها على مدى عمر السندات، من خلال تعديل سعر الفائدة الفعلي (انظر المفاهيم الأساسية). على سبيل المثال، إذا كانت القيمة الاسمية للسند هي 100000 يورو وتكاليف الإصدار هي 1000 يورو، فسيتم تسجيل السندات (صافي من تكاليف إصدار السندات) بمبلغ 99000 يورو. وبالتالي، فإن معدل الفائدة الفعلي سيكون أعلى، على أساس القيمة الدفترية المخفضة.
- 4 - لأن الشركات تدفع فائدة نصف سنوية، فإن معدل الفائدة المستخدم هو $5\% (10\% \times \frac{6}{12})$. عدد الفترات 10 (5 سنوات $\times 2$).
- 5 - يتطلب تحديد سعر السند بين تواريخ سداد الفوائد عمومًا استخدام الآلة الحاسبة المالية لأن القيمة الزمنية لجدول النقود الموضحة في هذا الكتاب لا تتضمن عوامل لجميع الفترات المركبة. سيتم توفير سعر السند المباع بين تواريخ الفائدة.
- 6 - على الرغم من أننا نستخدم مصطلح "الورقة" خلال هذه المناقشة، فإن المبادئ الأساسية والمنهجية تنطبق كما هي على أدوات الدين طويلة الأجل الأخرى.
- 7 - 357 هي القيمة الحالية 1000 دولار.
- 8 - النقاط، في التمويل الرهن العقاري، مماثلة لخصم الإصدار الأصلي للسندات.

الفصل الخامس عشر

حقوق الملكية

Equity

الأهداف التعليمية :

- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادراً على:
- 1- شرح أنواع الشركات وإصدار الاسهم.
 - 2- شرح عملية المحاسبة والتقرير عن أسهم الخزينة.
 - 3- شرح عملية المحاسبة وقضايا التقرير المتعلقة بالتوزيعات.
 - 4- توضيح كيفية عرض وتحليل عناصر حقوق الملكية.

نظرة عامة على الفصل:

كما تشير المقدمة الافتتاحية التالية ، يشير نمو أسواق رأس المال العالمية إلى أن المستثمرون حول العالم يحتاجون إلى معلومات مفيدة. في هذا الفصل ، يشير إلى القضايا المحاسبية المتعلقة بحقوق ملكية الشركة. وسيكون تنظيم الفصل على النحو التالي.

يتضمن هذا الفصل أيضاً العديد من المناقشات المفاهيمية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الموضوعات المعروضة هنا. وسيكون تنظيم هذا الفصل كما يلي:

حقوق الملكية

العرض

والتحليل

- عرض بنود حقوق الملكية
- تحليل بنود حقوق الملكية.

سياسة التوزيعات

- قائمة المركز المالي وتوزيعات الأرباح
- أنواع التوزيعات
- توزيعات الاسهم ونجزة (تقسيم) السهم

إعادة إقتناء

(شراء) الاسهم

- شراء أسهم الخزينة
- بيع أسهم الخزينة
- إلغاء أسهم خزينة

رأس مال الشركة

- تكوين الشركة
- مكونات حقوق الملكية.
- عملية اصدار الاسهم
- الاسهم الممتازة

إنه سوق عالمي It's a Global Market

كما ذكرنا في الفصول السابقة، نحن نتحرك نحو مجموعة واحدة من معايير إعداد التقارير المالية العالمية و"لغة مشتركة" واحدة للمعلومات المالية. من المحتمل أن يؤدي هذا التغيير إلى مزيد من توحيد أسواق رأس المال. لفهم مدى سرعة تغير العالم المالي العالمي، دعنا نناقش بعض الاتجاهات التي تحدث في بورصات الأوراق المالية في جميع أنحاء العالم.

في عام 2007، اندمجت بورصة نيويورك (NYSE) مع بورصة Euronext التي تتخذ من باريس مقراً لها، مما أدى إلى إنشاء أول بورصة أوراق مالية عبر المحيط الأطلسي في العالم NYSE Euronext. تعد بورصة NYSE Euronext أكبر مجموعة مبادلات في العالم، وتضم الآن أكثر من 8000 جهة إصدار مدرجة تمثل أكثر من ثلث تداول الأسهم العالمية. وبالمثل، فإن ناسداك NASDAQ أكبر سوق أسهم متداولة في العالم اندمجت مع سوق الأوراق المالية الإلكترونية OMX النرويجية. تعمل هذه البورصة الإلكترونية في 29 دولة، عبر 6 قارات، ولديها أكثر من 3000 جهة إصدار مدرجة، بقيمة سوقية تبلغ حوالي 8.5 تريليون دولار (قد يكون المزيد من دمج البورصات في المستقبل، مع البورصات العالمية في آسيا و NYSE Euronext).

يمكن العثور على سبب آخر وراء الانتقال إلى معايير إعداد التقارير المالية الدولية في الطرح الأول للأكتتاب العام على سبيل المثال، كما هو موضح في الجدول التالي، كانت قوائم الاكتتابات الأخيرة متنوعة عبر البورصات المختلفة، حيث جمع كل منها أكثر من 3 مليارات دولار.

التصنيف الاقليمي للطرح الاول للإكتتاب العام			
الربع الرابع لعام 2016			
الاقليم	عدد الطرح الاول للأكتتاب العام	المبلغ (بالمليار دولار)	النسبة %
آسيا والمحيط الهادئ	42	\$ 19.9	68.2%
أوروبا	4	3.8	13.0
أمريكا الشمالية	15	5.5	18.8

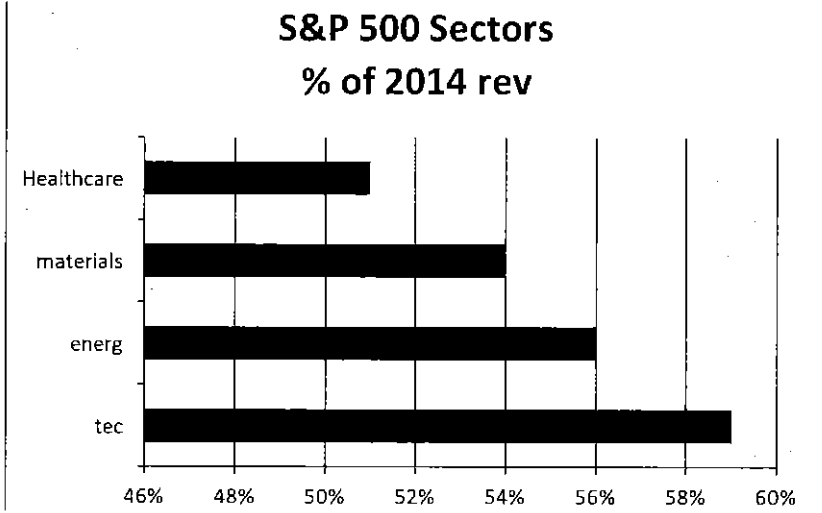
المصدر: إحصائيات رينيسانس كابيتال العالمية Renaissance Capital Global statistics

تشمل الاكتتابات العامة التي يبلغ حجم معاملاتها 100 مليون دولار على الأقل ولا تشمل رأسمال المغلق والمراكز الاستثمارية. البيانات حتى 29 سبتمبر 2016. لم

يكن هناك اكتتابات عامة تزيد قيمتها عن 100 مليون دولار في أمريكا اللاتينية والشرق الأوسط وأفريقيا.

كما هو مبين ، هيمنت آسيا والمحيط الهادئ مؤخرًا حيث تشهد أوروبا تباطؤًا بعد خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي. وقد تم تعزيز العائدات في آسيا من خلال العديد من الاكتتابات المالية العامة الضخمة ، بما في ذلك صندوق الخدمات المملوك للدولة في الصين (7.4 مليار دولار) ، وشركة الوساطة الصينية إيفربرايت Ever bright للأوراق المالية (1.1 مليار دولار) ، والمشروع الهندي المشترك للتأمين على الحياة وشركة Prudential للتأمين على الحياة (908 مليون دولار). ومع 19 % من العائدات ، كانت أمريكا الشمالية ثاني أعلى إقليم من حيث الاجمالي حيث تواصل المنطقة التعافي من الركود بداية من عام 2016. وكانت أوروبا مستقرة بشكل غير عادي مع أربع اسواق للتعاملات فقط حيث استوعبت الأسواق الأوروبية قرار المملكة المتحدة بمغادرة الاتحاد الأوروبي.

وأخيرًا ، كانت العولة بمثابة ميزة هائلة لبعض أكبر أسماء الشركات الأمريكية. وهذا ما يقوله المستثمرون كذلك. كما هو موضح في الرسم البياني ، فإن 59.4 % من إيرادات قطاع التكنولوجيا جاءت من الخارج في عام 2014. وهذه هي أعلى نسبة من القطاعات العشرة التي تضم ستاندرد آند بورز S&P 500 500 صعودًا من 56.6 % قبل عام. خذ بعين الاعتبار Apple (الولايات المتحدة الأمريكية) ، التي تباع أعدادًا متزايدة من أجهزة iPhone في الصين. وحصلت على 42 % من عائداتها من آسيا وحدها في الربع الأخير (مقابل 37 % قبل عام). كأمثلة أخرى ، تمتلك شركة Bombardier (CAN) الآن 96 % من مبيعاتها في الخارج ، بوينغ Boeing (الولايات المتحدة الأمريكية) في العام الأخير الذي تم بيع المزيد من الطائرات في الخارج أكثر من الولايات المتحدة نفسها، وإيرادات سيارات هيونداي (KOR) ازدادت عن 88 % في الأسواق الخارجية



Source S&P Dow Jones Index

Sources: Ernst and Young, Global IPO Trends Report (2012); R. Newman, "Why U.S. Companies Aren't So American Anymore, <http://money.usnews.com> (June 30, 2011); and Renaissance Capital, "Global IPO Market—2016, <http://www.nasdaq.com/article/renaissance-capitals-3q16-global-ipo-market-reviewcm687248>.

المراجعة والتمارين

انتقل إلى قسم المراجعة والتمارين في نهاية الفصل للحصول على ملخص وتمارين مع الحل. أسئلة متعددة الخيارات مع حلول مشروحة كذلك تتوفر أيضًا تمارين إضافية وحالات تدريبية مع الحلول عبر الإنترنت.

رأس المال الأسهم Corporate Capital

الهدف التعليمي الأول :

شرح أنواع الشركات وإصدار الاسهم.

من بين الأشكال الأساسية الثلاثة لأي تنظيم للأعمال التجارية - المنشأة الفردية، وشركة الأشخاص، والشركة المساهمة - ويسود شكل الشركة المساهمة عبر العالم، الشركة المساهمة هي الرائدة إلى حد بعيد من حيث المبلغ الإجمالي للموارد الخاضعة للرقابة والسلع والخدمات المنتجة والعاملين. على الرغم من أن الشركة المساهمة له عدد من المزايا عن الشكّلين الآخرين، إلا أن فائدته الرئيسية هي تسهيل جذب كميات كبيرة من رأس المال.

أنواع الشركات Corporate Form

تشمل الخصائص الخاصة لشكل الشركة المساهمة التي تؤثر على المحاسبة ما يلي:

1. تأثير قانون الشركات.
2. استخدام نظام المشاركة.
3. تطوير مجموعة متنوعة من حقوق الملكية.

قانون الشركات Corporate Law

يجب على أي شخص يرغب في إنشاء شركة بشكل عام أن يتعرف على بنود عقد التأسيس وفقاً للقرارات الحكومية المناسبة للبلد إذا رغب في تأسيسه لشركة. وبعد استيفاء المتطلبات، تصدر الجهات الحكومية عقد تأسيس الشركة، وبالتالي الاعتراف بالشركة ككيان قانوني.

بغض النظر عن عدد البلدان التي توجد فيها الشركات المساهمة متعددة الاقسام، يتم دمجها في بلد واحد فقط. من مصلحة الشركة أن تدمج حيث تفضل القوانين الشكل المؤسسي لمنظمة الأعمال.

العديد من الحكومات لديها قانون تأسيس الأعمال التجارية الخاصة بها. وتتبع المحاسبة عن حقوق الملكية أحكام هذه القوانين. في كثير من الحالات، تكون القوانين معقدة وتختلف في أحكامها وتعريفها لمصطلحات معينة. بعض القوانين تفشل في تحديد المصطلحات الفنية. ونتيجة لذلك، غالباً ما يكون للمصطلحات معنى واحد في نفس البلد ومعنى آخر في بلد آخر. قد تتفاقم هذه المشاكل أكثر لأن السلطات القانونية غالباً ما تفسر آثار القوانين وقبورها بشكل مختلف.

نظام المشاركة Share System

تتكون الشركة بشكل عام من عدد كبير من الوحدات أو الأسهم. وهي متساوية القيمة. يحدد عدد الأسهم المملوكة نسبة أو حق كل مالك. إذا كانت الشركة لديها أسهم عادية مقسمة إلى 1000 سهم، فإن الشخص الذي يمتلك 500 سهم يتحكم في نصف حصة ملكية الشركة. والاحتفاظ بـ 10 أسهم يعني ملكية 1% من أسهم الشركة.

لكل سهم حقوق وامتيازات معينة. فقط عن طريق عقد خاص يمكن للشركة تقييد هذه الحقوق والامتيازات في الوقت الذي تصدر فيه الأسهم. يجب على المالكين دراسة قوانين التأسيس وشهادات الاسهم و أحكام القوانين المعمول بها للتأكد من

هذه القيود أو الاختلافات في الحقوق والامتيازات. في حالة عدم وجود أحكام تقييد هذه الحقوق ، فإن كل سهم يحمل الحقوق التالية:

1. المشاركة بنسبة امتلاك الاسهم في الأرباح والخسائر.
2. المشاركة بنسبة امتلاك الاسهم في الإدارة (حق التصويت للمديرين).
3. المشاركة بنسبة امتلاك الاسهم في أصول الشركة عند التصفية.
4. للمشاركة بنسبة امتلاك الاسهم في أي إصدارات جديدة لأسهم من نفس الفئة - يسمى ذلك حق الشفعة

الحقوق الثلاثة الأولى تفسر نفسها بنفسها. يتم استخدام الحق الأخير لحماية المصالح النسبية لكل مساهم في الشركة. يحمي حق الشفعة المساهم الحالي من التخفيض غير الطوعي لحصته في الملكية. بدون هذا الحق ، قد يواجه المساهمون انخفاضاً في نسبة ملكيتهم من خلال إصدار أسهم إضافية دون علمهم وبأسعار غير مواتية لهم. ومع ذلك ، فقد ألغت العديد من الشركات حق الشفعة. لماذا؟ لأن هذا الحق يجعل من غير الملائم للشركات أن تصدر كميات كبيرة من الأسهم الإضافية ، كما يفعلون كثيراً في حالة الاستحواذ على الشركات أخرى.

يسمح نظام الأسهم للفرد بسهولة بتحويل حصته في شركة إلى مستثمر آخر. على سبيل المثال ، يمكن للأفراد الذين يمتلكون أسهماً في شركة **Pão de Acucar** البرازيلية بيعها للآخرين في أي وقت وبأي سعر دون الحصول على موافقة الشركة أو المساهمين الآخرين.

كل سهم هو ملكية شخصية للمالك ، والذي يجوز له التصرف فيه حسب الرغبة. تحتفظ شركة **Pão de Acucar** بقائمة أو دفتر أستاذ فرعي للمساهمين كدليل لمدفوعات الأرباح وإصدار حقوق الأسهم ونسبة التصويت وما شابه ذلك.

نظراً لأن المالكين يقومون بتحويل الأسهم بحرية وبشكل متكرر ، يجب على شركة **Pão de Acucar** تعديل دفتر الأستاذ الفرعي للمساهمين بشكل دوري ، بشكل عام قبل كل عملية توزيع أرباح أو اجتماع للمساهمين.

بالإضافة إلى ذلك ، تتطلب معظم بورصات الأوراق المالية ضوابط للملكية . وبالتالي ، غالباً ما تستخدم الشركات المسجلين ووكلاء التحويل المتخصصين في أداء خدمات تسجيل الأسهم ونقلها.

تنوع مصالح الملاك Variety of Ownership Interests

يجب كل شركة أن تمثل فئة واحدة من الأسهم نسبة الملكية الأساسية. هذه الفئة من الأسهم تسمى عادية. تمثل الأسهم العادية نسبة الملكية المتبقية في الشركات والتي تتحمل مخاطر الخسارة النهائية وتتلقى منافع النجاح. ولا يتم ضمان التوزيعات ولا الأصول عند التصفية. لكن يتحكم المساهمون العاديون بشكل عام في إدارة الشركة ويميلون إلى تحقيق أقصى ربح إذا نجحت الشركة. في حال كان لدى الشركة إصدار واحد مخصص به فقط من الأسهم، فإن هذه المسألة هي بحكم تعريفها الأسهم العادية، سواء كانت محددة في عقد التأسيس أم لا.

في محاولة لزيادة جذب المستثمرين، قد تقدم الشركات فئتين أو أكثر من الأسهم، لكل منها حقوق أو امتيازات مختلفة، أشرنا سابقاً إلى أن كل سهم في إصدار معين له نفس الحقوق الأربعة مثل الأسهم الأخرى من نفس الإصدار. بموجب عقود خاصة بين الشركة ومساهميها، يجوز للمساهم التضحية ببعض هذه الحقوق مقابل حقوق أو امتيازات خاصة أخرى. وبالتالي يتم إنشاء أنواع خاصة من الأسهم، تسمى عادةً الأسهم الممتازة. في المقابل بالنسبة لأي تفضيل خاص، يضحي المساهم المفضل دائماً ببعض الحقوق الممنوحة لأصحاب الأسهم العادية.

النوع السائد من المزايا هو منح حملة الأسهم الممتازة حق مسبق في الأرباح. وبالتالي فإن الشركة تضمن لهم توزيعات أرباح، عادة بسعر معلن، قبل أن توزع أي مبلغ على المساهمين العاديين. ومقابل هذا التفضيل، قد يضحي المساهمون المفضلون (أصحاب الأسهم الممتازة) بحقوقهم في التصويت أو حقهم في المشاركة في الأرباح بما يتجاوز المعدل المعلن.

ماذا تعني الأرقام What Do the Numbers Mean?

فئة الاسهم من النوع (B)

تمنح بعض الشركات أفضليات للمساهمين المختلفين من خلال إصدار أنواع مختلفة من الأسهم العادية. بالنسبة لشركة تسيطر عليها عائلة واحدة، فإن إصدار فئات أحدث من الأسهم الأقل أو التي لا تمتلك حق التصويت (يشار إليها بالأسهم من النوع B) يؤدي ذلك فعلياً إلى إنشاء عملة لعمليات الاستحواذ، أو زيادة السيولة، أو وضع قيمة عامة للشركة دون إضعاف سلطات العائلة المالكة. على سبيل المثال، يحصل حاملي الأسهم من النوع B في شركة Vodafone على حق التصويت فقط إذا كان سيتم تصفية الشركة. فيما يلي بعض الشركات البارزة ذات الأسهم المزدوجة.

الشركة	حق تصويت المساهمين وفقاً للأسهم B
شركة Vodafone (المانيا)	0 %
شركة Alphabet (أمريكا)	63 %
شركة Under Armour (أمريكا)	65.3 %
شركة Air Canada (كندا)	(فقط المواطنين الكنديين لهم حق التصويت)
شركة Facebook (أمريكا)	43 %
شركة Bombardier (كندا)	0 %

تفرض بعض البورصات قواعد لحماية الأقلية. على سبيل المثال ، تتطلب بورصة لندن FTSE من مالكي الشركات العائلية عدم امتلاك ما لا يزيد عن 50 بالمائة من أسهم التصويت. وتحظر بورصة هونج كونج الهياكل ذات الحصة المزدوجة (مجلس إدارة ومجلس تنفيذي). نتيجة لهذه القواعد ، تتطلع شركات مثل شركة (Alibaba Group) الصينية وشركة (Manchester United) الإنجليزية التي أرادت التداول في بورصة هونج كونج تتطلع إلى أسواق أخرى لإدراج أسهمها. بالنسبة للعديد من المستثمرين الأفراد ، حقوق التصويت ليست مهمة. ولكن ، يجب على المستثمرين مقارنة السعر التفاوضي الواضحة لبعض فئات الأسهم - فقد ينتهي بهم الأمر كمواطنين من الدرجة الثانية بدون حق للتصويت.

المصدر:

Adapted from Andy Serwer, "Dual-Listed Companies Aren't Fair or Balanced," Fortune (September 20, 2004), p. 83; Alex Halperin, "A Class (B) Act," BusinessWeek (May 28, 2007), p. 12; and R. Sullivan, "Dual Share Structure Goes under Spotlight," Financial Times (November 1, 2011); and M. Gottfried, "A Double-Digit Return is Hiding in Plain Sight at Under Armour: The Yawning Gap Between Under Armour's Voting and Nonvoting Shares Offers an Opportunity," Wall Street Journal (November 28, 2016).

مكونات حقوق الملكية Components of Equity

حقوق الملكية Equity : هي الحصة المتبقية في أصول الشركة بعد خصم جميع الالتزامات. (انظر الدراسات الأدبية نهاية الفصل). يشار إلى الأسهم غالباً باسم حقوق المساهمين أو حقوق المساهمين أو رأس مال الشركة. غالباً ما يتم تصنيف حقوق الملكية بشكل فرعي في قائمة المركز المالي إلى الفئات التالية (كما هو موضح في الفصل 5).

1. رأس المال.
2. علاوة اصدار الأسهم.
3. الأرباح المحتجزة.

4. الدخل الشامل الآخر المتراكم.

5. أسهم الخزينة.

6. الحصة غير المسيطرة (حقوق الأقلية).

تساعد هذه التصنيفات مستخدمي القوائم المالية على فهم القيود القانونية أو القيود الأخرى المتعلقة بقدرة الشركة على دفع توزيعات الأسهم أو استخدام حقوق ملكيتها لأغراض محددة.

غالبًا ما تميز الشركات بين رأس المال المساهم (رأس المال المدفوع) ورأس المال المكتسب.

رأس المال المساهم (المدفوع) Contributed (paid-in) capital هو إجمالي المبلغ المدفوع على أسهم رأس المال - المبلغ الذي يقدمه المساهمون للشركة لاستخدامه في الأعمال. يشمل رأس المال المساهم بنودًا مثل القيمة الاسمية لجميع الأسهم القائمة وعلاوة الإصدار مطروحة منه خصم الإصدار.

رأس المال المكتسب Earned capital هو رأس المال الذي ينشأ من عمليات مربحة. وهو يتألف من جميع الدخل غير الموزع الذي يبقى مستثمرًا في الشركة. تمثل الأرباح المحتجزة Retained earnings رأس المال المكتسب للشركة.

المفاهيم الأساسية

وفقًا للإطار المفاهيمي، يتم تعريف حقوق الملكية على أنها الحصة المتبقية، بناءً على صافي الأصول مطروحًا منها الالتزامات.

كما هو موضح أعلاه، فإن حقوق الملكية هي حصة متبقية، وبالتالي فإن قيمتها مشتقة من مبلغ أصول والتزامات الشركات (انظر المفاهيم الأساسية). فقط في الحالات غير العادية تساوي حقوق ملكية الشركة إجمالي القيمة العادلة لأسهمها. على سبيل المثال، بلغ إجمالي حقوق الملكية لشركة (BMW) الألمانية مؤخرًا 30295 مليون € وقيمة سوقية تبلغ 45,000 مليون €. تمثل حقوق ملكية BMW صافي المساهمات من المساهمين (من المساهمين من الأغلبية والأقلية) بالإضافة إلى الأرباح المحتجزة والدخل الشامل الآخر بصفتها حصة متبقية، فإن حقوق الملكية لا توجد كجزء من أصول وخصوم BMW - حقوق الملكية تساوي صافي الأصول. حقوق الملكية ليست مطالبة بأصول محددة ولكنها مطالبة مقابل جزء من إجمالي الأصول. المبلغ غير محدد أو ثابت؛ ذلك يعتمد على ربحية BMW. تنمو حقوق الملكية

إذا كانت الشركة مرجحة. وتتنقلص، أو قد تختفي تمامًا، إذا فقدت BMW المال.

إصدار الأسهم Issuance of Shares

عند إصدار الأسهم، تتبع الشركات هذه الإجراءات. أولاً، يجب على الجهات الحكومية المعنية أن تصرّح بإصدار الأسهم، بشكل عام في عقد التأسيس. بعد ذلك، تقدم الشركة أسهمًا للبيع، وإبرام عقود لبيع هذه الأسهم. بعد استلام مبالغ الأسهم، تصدر الشركة الأسهم. بشكل عام، والشركة لا تسجل أي قيد في الدفاتر العام عندما تتلقى التصريح بإصدار الأسهم من الجهات المعنية.

نناقش المشاكل المحاسبية المتعلقة بإصدار الأسهم في إطار الموضوعات التالية.

1. المحاسبة عن الأسهم بالقيمة الاسمية
2. المحاسبة عن الأسهم بدون القيمة الاسمية.
3. المحاسبة عن الأسهم المصدرة مع إصدار أوراق مالية أخرى (البيع بسعر إجمالي).
4. المحاسبة عن الأسهم الصادرة في المعاملات غير النقدية.
5. محاسبة تكاليف إصدار الأسهم.

القيمة الاسمية للأسهم Par Value Shares

إن القيمة الاسمية للسهم ليس لها علاقة بقيمته العادلة. في الوقت الحاضر، القيمة الاسمية المرتبطة بمعظم إصدارات الأسهم العادية منخفضة للغاية. على سبيل المثال، القيمة الاسمية لشركة **China Railway Construction Corporation** الصينية تبلغ 1.00 يوان، وبالنسبة لشركة **Nestlé** التشيكية هي 1 كرونا تشيكية

تساعد القيم الاسمية المنخفضة الشركات على تجنب الالتزامات المحتملة المرتبطة بالأسهم المباعة بأقل من القيمة الاسمية، ولإظهار المعلومات المطلوبة لإصدار أسهم بالقيمة الاسمية، تحتفظ الشركات بحسابات لكل فئة من الأسهم على النحو التالي.

1. الأسهم الممتازة أو الأسهم العادية. يعكس هذان الحسابان معًا القيمة الاسمية للأسهم المصدرة للشركة. تقوم الشركة بتقييد هذه الحسابات عندما تصدر الأسهم فعليًا. لا تقوم بعمل قيود يومية إضافية في هذه الحسابات إلا إذا قامت بإصدار أسهم إضافية أو إلغائها.

2. علاوة الإصدار. يشير حساب علاوة إصدار الأسهم إلى أي زيادة عن القيمة

الاسمية التي يدفعها المساهمون مقابل الأسهم المصدرة لهم. بمجرد الدفع ، تصبح الزيادة عن القيمة الاسمية جزء من علاوة إصدار أسهم الشركة. المساهم الفردي ليس لديه حق أكبر في الزيادة المدفوعة من جميع حاملي الأسهم الآخرين من نفس فئة الأسهم.

أسهم بدون قيمة اسمية Par Value Shares

تسمح العديد من البلدان بإصدار الأسهم بدون قيمة إسمية ، والتي تسمى الأسهم بدون قيمة إسمية. إن أسباب إصدار أسهم بون قيمة اسمية يرجع الى سببين. أولاً ، يؤدي إصدار الأسهم بدون قيمة إسمية إلى تجنب الالتزامات المحتملة التي قد تحدث إذا أصدرت الشركة أسهمًا بالقيمة الاسمية بمخض إصدار.

ثانيًا ، يوجد بعض الالتباس حول العلاقة (أو بالأحرى غياب العلاقة) بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة. إذا لم يكن للأسهم قيمة اسمية ، فلن تظهر المعاملة المشكوك فيها باستخدام القيمة الاسمية كأساس للقيمة العادلة. هذا مفيد بشكل خاص عند إصدار أسهم مقابل الأصول الثابتة الملموسة أو غير الملموسة.

من العيوب الرئيسية للأسهم بدون القيمة الاسمية هي أن بعض البلدان تفرض ضريبة عالية على هذه المعاملات. بالإضافة إلى ذلك فإن في بعض البلدان يمكن اعتبار سعر الإصدار الإجمالي للأسهم بدون قيمة اسمية هو رأس مال قانوني ، مما قد يقلل من المرونة في دفع توزيعات الأسهم.

تبيع شركات الأسهم بدون قيمة إسمية، مثل الأسهم ذات القيمة الاسمية ، بأي سعر سيكون. ومع ذلك ، على عكس أسهم القيمة الاسمية ، تقوم الشركات بإصدارها (الاسهم بدون قيمة إسمية) بدون علاوة أو خصم إصدار. المبلغ المحدد المستلم يمثل مدفوعات للأسهم العادية أو الأسهم الممتازة. على سبيل المثال ، تكونت شركة Video Electronics AG بـ 10000 سهم عادي مصرح بها بدون قيمة اسمية. تقوم الشركة بعمل قيد تذكيري فقط بالتصريح بإصدار الاسهم، حيث لا تتضمن هذه المعاملة أي مبلغ. إذا قامت الشركة بإصدار 500 سهم مقابل مبلغ نقدي بقيمة 10 € لكل سهم ، فستقوم بتسجيل القيد التالي:

البيان	دائن	مدين
النقدية		5000
أسهم رأس المال العادية	5000	

وإذا أصدرت 500 سهم أخرى مقابل 11 € لكل سهم ، فإن شركة Video

Electronics تقوم بتسجيل القيد التالي:

البيان	دائن	مدين
النقدية		5500
أسهم رأس المال العادية	5500	

يجب أن تُدرج الأسهم بدون القيمة الاسمية الحقيقية في الحسابات بسعر الإصدار دون الإفصاح عن أي علاوة إصدار. لكن بعض البلدان تتطلب أن تكون للأسهم بدون القيمة الاسمية قيمة معلنة. القيمة المعلنة هي أقل قيمة يمكن للشركة إصدار السهم بها. وبالتالي، بدلاً من أن تكون هذه الأسهم بدون قيمة إسمية، تصبح هذه الأسهم ذات القيمة المعلنة في الواقع أسهمًا ذات قيمة اسمية منخفضة جدًا. لذلك، فإن مثل هذه الأسهم ذات القيم المعلنة والمنخفضة جدًا مجالاً مفتوحاً لجميع الانتقادات التي شجعت أولاً على ظهور الأسهم بدون قيمة إسمية.

إذا كانت للأسهم بدون قيمة اسمية قيمة معلنة بـ 5 € لكل سهم ولكن تم بيعها مقابل 11 €، يتم تسجيل جميع هذه المبالغ التي تزيد عن 5 € كعلاوة إصدار أسهم، والتي والتي يكون لها الحق في توزيعات الأسهم. وبالتالي، فإن الأسهم بدون قيمة إسمية، ذات القيمة المعلنة المنخفضة، تسمح لشركة جديدة ببدء عملياتها بعلاوة إصدار أسهم قد تتجاوز رأس المال المعلن. على سبيل المثال، إذا قامت شركة بإصدار 1000 سهم بقيمة محمعة بـ 5 € بسعر 15 € لكل سهم نقدًا، فإنها تقزم بتسجيل قيد اليومية التالي.

البيان	دائن	مدين
النقدية		15000
أسهم رأس المال العادية	5000	
علاوة إصدار أسهم رأس المال العادية	10000	

معظم الشركات تقوم بالمحاسبة عن الأسهم بدون قيمة اسمية وذلك بالقيمة المعلنة كما لو كانت أسهم ذات قيمة اسمية مساوية للقيمة المعلنة.

أصدار الاسهم مع الاوراق المالية الاخرى (بسر اجمالي)

Shares Issued with Other Securities (Lump-Sum Sales)

بشكل عام، تبيع الشركات فئات (أنواع) الأسهم بشكل منفصل عن بعضها البعض. والسبب في ذلك هو تتبع المبالغ بالنسبة لكل فئة وكذلك بالنسبة لكل حصة. من حين لآخر، تصدر الشركة فئتين أو أكثر من الاسهم مقابل دفعة واحدة أو مبلغ

مقطوع ، عند الاستحواذ على شركة أخرى. المشكلة المحاسبية في مثل هذه المبيعات الإجمالية هي كيفية تخصيص المبالغ بين فئات عديدة من الاسهم، وتستخدم الشركات إحدى طريقتين للتخصيص: (1) الطريقة النسبية أو (2) الطريقة التزايدية.

الطريقة النسبية Proportional Method

إذا كانت القيمة العادلة أو الأساس السليم الآخر لتحديد القيمة النسبية متاحًا لكل فئة من فئات الاسهم ، تقوم الشركة بتخصيص المبلغ الإجمالي المستلم بين فئات الأوراق المالية على أساس نسبي.

على سبيل المثال ، لنفترض أن شركة أصدرت 1000 سهم عادى بقيمة 10 \$ كقيمة اسمية وبقيمة عادلة بقيمة 20 \$ للسهم و 1000 سهم بقيمة إسمية 10 \$ للأسهم الممتازة وبقيمة عادلة تبلغ 12 \$ للسهم مقابل مبلغ إجمالي قدره 30.000 \$. يوضح الجدول التوضيحي (1-15) كيفية تخصيص الشركة مبلغ 30.000 \$ على نوعي الأسهم.

الجدول (1-15) التوزيع باستخدام الطريقة النسبية عند اصدار الاسهم بسعر اجمالى

	\$20000 =	القيمة العادلة للأسهم العادية (20×1000) \$
	\$12000 =	القيمة العادلة للأسهم الممتازة (12×1000) \$
	32000\$	إجمالي القيمة العادلة
\$18750	= 30000×(\$32000\20000)	المخصص للأسهم العادية
\$11250	= 30000×(\$32000\12000)	المخصص للأسهم الممتازة
\$30000		إجمالي المخصص

الطريقة التفاضلية Incremental Method

في الحالات التي لا تستطيع فيها الشركة تحديد القيمة العادلة لجميع أنواع الاسهم ، يجوز لها استخدام الطريقة التفاضلية. حيث تستخدم القيمة العادلة للأسهم كأساس لتلك الانواع التي تعرفها ، وتخصص ما تبقى من المبلغ الاجمالى للفئة التي لا تعرف لها قيمة عادلة. على سبيل المثال ، إذا قامت شركة بإصدار 1000 سهم عادى بقيمة معلنة 10 \$ وبقيمة عادلة بـ 20 \$ وأصدرت 1000 سهم ممتاز بقيمة إسمية 10 \$ وليس لهذه الاسهم قيمة عادلة وذلك مقابل مبلغ إجمالي قدره 30.000 \$ ، فإنها تخصص 30.000 \$ للفئتين كما هو موضح في الجدول التوضيحي (2-15)

الجدول (1-15) التوزيع باستخدام الطريقة التفاضلية عند اصدار الاسهم بسعر اجمالي

المبلغ الاجمالي المحصل	\$ 30000
المخصص للأسهم العادية (20×1000)	(20000)
الرصيد الذي يخص للأسهم الممتازة	\$ 10000

إذا لم تتمكن الشركة من تحديد القيمة العادلة لأي فئة من فئات الأسهم المشاركة في التبادل بمبلغ إجمالي، فقد تحتاج إلى استخدام طرق أخرى. في هذه الحالة، قد تعتمد الشركة على خبير للتقييم. أو، إذا كانت الشركة تعرف أن فئة واحدة أو أكثر من فئات الأسهم المصدرة سيكون لها قيمة عادلة يمكن تحديدها في المستقبل القريب، فقد تستخدم أساس أفضل تقدير مع التعديل لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة المستقبلية.

الاسهم المصدرة بمقابل غير نقدي Shares Issued in Non-Cash Transactions

تتضمن المحاسبة عن إصدار الأسهم مقابل الممتلكات أو الخدمات قضية التقييم. القاعدة العامة هي أنه يجب على الشركات تسجيل الأسهم المصدرة مقابل الخدمات أو الممتلكات بخلاف النقدية بالقيمة العادلة للسلع أو الخدمات المستلمة، ما لم يكن من الممكن قياس هذه القيمة العادلة بشكل موثوق. وإذا كان لا يمكن قياس القيمة العادلة للسلع أو الخدمات بشكل موثوق، فيتم استخدام القيمة العادلة للأسهم المصدرة.

وإذا تمكنت الشركة من تحديد كليهما (القيمة العادلة للسلع والخدمات المستلمة والقيمة العادلة للأسهم المصدرة) بسهولة ونتجت المعاملة من تبادل تتوافر فيه جميع المعلومات، فمن المحتمل ألا يكون هناك فرق كبير في قيمها العادلة. في مثل هذه الحالات، لا ينبغي أن يكون أساس تقييم التبادل مهماً.

إذا لم تتمكن الشركة من تحديد القيمة العادلة للأسهم التي تصدرها أو الممتلكات أو الخدمات التي تتلقاها بسهولة، فيجب عليها استخدام السبب التقييم المناسبة. اعتماداً على البيانات المتاحة، قد يعتمد التقييم على معاملات السوق التي تنطوي على أصول قابلة للمقارنة أو استخدام التدفقات النقدية المستقبلية المخصوصة. يجب على الشركات تجنب استخدام القيم الدفترية أو الاسمية أو المعلنة كأساس لتقييم هذه المعاملات.

يجوز للشركة استبدال الأسهم غير المصدرة أو أسهم الخزينة (الأسهم المصدرة التي استعادتها ولكن لم يتم إلغاؤها بعد) مقابل ممتلكات أو خدمات. إذا كانت

الشركة تستخدم أسهم الخزينة ولا يمكن تقدير القيمة العادلة للممتلكات أو الخدمات بشكل موثوق ، فلا ينبغي اعتبار تكلفة أسهم الخزينة العامل الحاسم في تحديد القيمة العادلة للممتلكات أو الخدمات المستلمة. بدلاً من ذلك ، يجب أن تستخدم القيمة العادلة لأسهم الخزينة لتقييم الممتلكات أو الخدمات المستلمة.

تشير سلسلة المعاملات الموضحة في الشكل التوضيحي التالي (3-15) إلى تسجيل إصدار 10000 سهم عادى بقيمة اسمية بقيمة 10 € لبراءة اختراع لشركة Marlowe في ظروف مختلفة.

إصدار أسهم مقابل براءة اختراع (3-15)

لا تستطيع شركة Marlowe أن تحدد بسهولة القيمة العادلة لبراءة الاختراع ، لكنها تعرف أن القيمة العادلة للأسهم هي 140.000 €.		
البيان	دائن	مدين
براءة الاختراع		140000
أسهم رأس المال العادية (10000 سهم × 10 لكل سهم)	100000	
علاوة إصدار أسهم رأس المال العادية	40000	

لا يمكن Marlowe أن تحدد بسهولة القيمة العادلة للأسهم ، ولكنها تحدد أن القيمة العادلة لبراءة الاختراع هي 150.000 €.

البيان	دائن	مدين
براءة الاختراع		150000
أسهم رأس المال العادية (10000 سهم × 10 لكل سهم)	100000	
علاوة إصدار أسهم رأس المال العادية	50000	

لا يمكن Marlowe أن يحدد بسهولة القيمة العادلة للأسهم ولا القيمة العادلة لبراءة الاختراع. يقدر مستشار مستقل البراءة بمبلغ 125000 € بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة.

البيان	دائن	مدين
براءة الاختراع		125000
أسهم رأس المال العادية (10000 سهم × 10 لكل سهم)	100000	
علاوة إصدار أسهم رأس المال العادية	25000	

بشكل عام ، يتمتع مجلس الإدارة بسلطة تحديد قيمة المعاملات غير النقدية. ومع ذلك ، تستخدم المجالس أحياناً هذه السلطة. وقد أدى إصدار الأسهم عن

الممتلكات أو الخدمات إلى حالات مبالغة في رأسمال الشركة من خلال المبالغة في تقدير قيمة الممتلكات أو الخدمات المستلمة. إن المبالغة في تقييم حقوق الملكية الناتجة عن تضخم قيم الأصول تولد أسهمًا منخفضة القيمة. يجب على الشركة التخلص من "هذا الانخفاض" ببساطة عن طريق إلغاء الأصول المبالغ في قيمتها.

إذا قامت الشركة، نتيجة لإصدار أسهم مقابل للممتلكات أو الخدمات، بتقليل قيمة الأصول المسجلة، فإنها تنشئ احتياطيًا سريًا. قد ينتج أيضًا هيكل مالي للشركات أقل من قيمته (الاحتياطي السري) عن طرق أخرى: الاستهلاك المفرط أو مصاريف الاستنفاد، والنفقات الرأسمالية، والإفراط تخفيض المخزون أو الذمم المدينة، أو أي مبالغة في تخفيض الأصول أو المبالغة في الخصوم.

مثال على المبالغة في الالتزامات هو الاحتياطي المبالغ فيه للضمانات المقدرة للمنتج التي تؤدي في النهاية إلى تقليل قيمة حقوق الملكية، وبالتالي إنشاء احتياطي سري.

تكاليف إصدار الاسهم Costs of Issuing Shares

عندما تقوم شركة مثل Wesfarmers الاسترالية بإصدار أسهم، فيجب عليها الإفصاح عن التكاليف المباشرة المتكبدة لبيع الأسهم، مثل تكاليف الاكتتاب والرسوم المحاسبية والقانونية وتكاليف الطباعة والضرائب، كتخفيض في المبالغ المدفوعة. وبالتالي فإن التكاليف إصدار Wesfarmers للأسهم سيتم جعل علاوة إصدار الاسهم مدينة بها لأنها لا علاقة لها بعمليات الشركة. في الواقع، تكاليف الإصدار هي تكلفة التمويل. على هذا النحو، يجب أن تقلل تكاليف الإصدار العائدات المتوقعة من بيع الأسهم.

يجب على Wesfarmers حساب رواتب الإدارة والتكاليف غير المباشرة الأخرى المتعلقة بإصدار الأسهم لأنه من الصعب إنشاء علاقة بين هذه التكاليف وعائدات البيع. بالإضافة إلى ذلك، تتكبد Wesfarmers نفقات متكررة، بشكل أساسي مثل رسوم وكلاء التسجيل والنقل، عند تكبدها.

الاسهم الممتازة Preference Shares

كما أشرنا سابقًا، فإن الأسهم الممتازة هي نوع خاص من الأسهم التي تمتلك تفضيلات أو ميزات معينة لا تمتلكها الأسهم العادية. المميزات التالية هي تلك المرتبطة غالبًا بالاسهم الممتازة:

1. الأولوية في التوزيعات.
2. أولوية الحق في الأصول في حالة التصفية.
3. قابلية للتحويل إلى أسهم عادية.
4. قابلية للاستدعاء بناء على خيار الشركة.
5. لا تملك حق التصويت.

قد تكون الميزات التي تميز الاسهم الممتازة عن الأسهم العادية ذات الطبيعة الأكثر تقييداً وسلبية عن الاسهم الممتازة . على سبيل المثال ، قد تكون الأسهم الممتازة غير تصويتية وغير تراكمية وغير مشاركة.

عادة ما تقوم الشركات بإصدار الأسهم الممتازة بقيمة اسمية ، معرباً عن افضلية في التوزيعات كنسبة مئوية من القيمة الاسمية. وبالتالي ، فإن حاملي الأسهم الممتازة بنسبة 8 % بقيمة اسمية 100 دولار يحق لهم توزيعات أرباح سنوية تبلغ 8 دولارات للسهم الواحد ($100 \times 8\%$). ويشار إلى هذه الحصة عادة بحصة الاسهم الممتازة والتي تبلغ 8 % . في حالة الأسهم الممتازة بدون قيمة اسمية للسهم ، تعبر الشركة عن توزيعات للاسهم الممتازة كمبلغ محدد للسهم الواحد ، على سبيل المثال ، 7 \$ للسهم. يشار إلى هذه عادة بـ 7 \$ لكل سهم ممتاز.

الافضلية فيما يتعلق بالتوزيعات لا يضمن دفع التوزيعات. إنها تضمن فقط أن الشركة يجب أن تدفع معدل التوزيعات الموزعة أو المبلغ المطبق على الأسهم الممتازة قبل دفع أي توزيعات للأسهم العادية.

غالباً ما تُصدر الشركة الأسهم الممتازة (بدلاً من الدين) بسبب ارتفاع نسبة الدين إلى حقوق الملكية. في حالات أخرى ، تُصدر الأسهم الممتازة من خلال عمليات الاكتتاب الخاصة مع الشركات الأخرى بمعدل توزيعات أقل من السوق لأن الشركة المستحوذة غالباً ما تتلقى أرباحاً معفاة من الضرائب إلى حد كبير في بلدان معينة.

سمات الاسهم الممتازة Features of Preference Shares

يجوز للشركة أن تعلق أي تفضيلات أو قيود ، لاى نوع من الاسهم الممتازة تريدها ، طالما أنها لا تنتهك قانون التأسيس في بلدها على وجه التحديد. أيضاً ،

قد يصدر أكثر من فئة واحدة من الأسهم الممتازة. نناقش المميزات الأكثر شيوعاً للأسهم الممتازة أدناه.

الاسهم الممتازة المجمعة للأرباح Cumulative Preference Shares

تتطلب الأسهم الممتازة التراكمية أنه إذا فشلت الشركة في دفع توزيعات الأسهم في أي عام، فيجب عليها تعويضها في سنة لاحقة قبل دفع أي توزيعات إلى المساهمين العاديين. إذا أخفق أعضاء مجلس الإدارة في إعلان توزيعات الأرباح في التاريخ العادي لإجراء توزيع الأرباح، فيقال أن الأرباح قد تم "تمريرها". أي توزيعات أرباح تم تمريرها على الأسهم الممتازة التراكمية تشكل أرباحاً متأخرة. نظراً لعدم وجود أي مسؤولية حتى يعلن مجلس الإدارة عن توزيعات الأرباح، فإن الشركة لا تسجل أرباحاً متأخرة كاللتزام ولكنها تفصح عنها في الايضاحات على القوائم المالية. نادراً ما تصدر الشركة أسهم ممتازة غير تراكمية لأن التوزيعات التي لم يعلن عنها تُفقد إلى الأبد بالنسبة لمساهمي الاسهم الممتازة. ونتيجة لذلك، هذه الأنواع من الاسهم ستكون أقل قابلية للتسويق.

الاسهم الممتازة المشاركة في الأرباح Participating Preference Shares

يشترك حاملي الأسهم الممتازة المشاركة نسبياً مع المساهمين العاديين في أي توزيعات أرباح تتجاوز المعدل المحدد. أي أن الأسهم الممتازة بنسبة 5 %، إذا كانت مشاركة بصورة كاملة، لن تحصل فقط على عائد 5 %، ولكن أيضاً ستحصل على توزيعات بنفس المعدلات المدفوعة للمساهمين العاديين إذا دفع مبالغ تزيد عن 5 % من القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة للمساهمين العاديين. لاحظ أن الأسهم الممتازة المشاركة قد تكون مشاركة جزئياً فقط.

الاسهم الممتازة القابلة للتحويل Convertible reference Shares

تسمح الأسهم الممتازة القابلة للتحويل للمساهمين، حسب اختيارهم، بتبادل الأسهم الممتازة بالأسهم العادية بنسبة محددة مسبقاً. لا يتمتع حامل الأسهم الممتازة القابلة للتحويل فقط بأولوية الحصول على التوزيعات ولكن لديه أيضاً خيار التحويل إلى مساهم عادي مع مشاركة غير محدودة في الأرباح.

الاسهم الممتازة القابلة للإستدعاء Callable reference Shares

تسمح الأسهم الممتازة القابلة للإستدعاء للشركة في خياراتها بإستدعاء أو استبدال الأسهم الممتازة القائمة في تواريخ مستقبلية محددة وبأسعار محددة. وهناك

العديد من قضايا الاسهم الممتازة ال قابلة للاستدعاء. فعادة ما تقوم الشركة بتحديد سعر الاستدعاء أو الاسترداد أعلى قليلاً من سعر الإصدار الأصلي وعادةً ما تحدده في ظل اعتبارات تتعلق بالقيمة الاسمية. تسمح الميزة القابلة للاستدعاء للشركة باستخدام رأس المال الذي تم الحصول عليه من خلال إصدار هذه الأسهم حتى تنتهي الحاجة اليه أو اذا أصبحت لم تعد تلك الاسهم تمثل ميزة للشركة.

تحديد سعر الاستدعاء يساعد على وضع حد أقصى لسعر سوق للأسهم الممتازة ما لم تكن قابلة للتحويل إلى أسهم عادية. عندما تسترد الشركة الأسهم الممتازة، يجب أن تدفع أي توزيعات ارباح متأخرة.

أسهم ممتازة قابلة للاسترداد Redeemable Preference Shares

في الآونة الأخيرة، المزيد والمزيد من إصدارات الأسهم الممتازة لديها ميزات تجعل منها الأوراق المالية أشبه بالديون (التزام قانوني بالدفع) عنها أداة لحقوق الملكية. على سبيل المثال، تملك الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد فترة استرداد إلزامية أو ميزة استرداد لا يمكن للمصدر التحكم فيها.

في السابق، لم يكن يُسمح للشركات المقيدة بالإفصاح عن الأسهم الممتازة كديون ممتازة، ولكن لم يكن مطلوباً منها الإفصاح عنها كالتزام أيضاً. كانت هناك مخاوف بشأن تصنيف هذه الأوراق المالية الشبيهة بالديون، والتي ربما تم الإفصاح عنها كحقوق ملكية أو في منطقة وسط في قائمة المركز المالي بين حقوق الملكية والديون. كما كان هناك تنوع في الممارسة فيما يتعلق بكيفية الإفصاح عن توزيعات الأرباح على هذه الأوراق المالية. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تصنيف الأوراق المالية الشبيهة بالديون، مثل الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد، كالتزامات وقياسها ومحاسبتها على أنها مماثلة للالتزامات.

المحاسبة عن والتقرير عن الاسهم الممتازة

Accounting for and Reporting of Preference Shares

المحاسبة عن الأسهم الممتازة عند الإصدار مماثلة لتلك الخاصة بالأسهم العادية. تقوم الشركة بتخصيص المبالغ المحصلة بين القيمة الاسمية للأسهم الممتازة وعلاوة اصدار الأسهم. للتوضيح، افترض أن شركة Bishop أصدرت 10000 سهم بقيمة £ 10 للقيمة الاسمية مقابل £ 12 لكل سهم. يقوم محاسب شركة Bishop بتسجيل عملية اصدار تلك الاسهم على النحو التالي:

مدين	دائن	البيان
120000		النقدية
	100000	أسهم رأس المال الممتازة
	20000	علاوة إصدار أسهم رأس المال الممتازة

وهكذا، تحتفظ الشركة بحسابات منفصلة لهذه الفئات المختلفة من الأسهم. تعتبر الشركات الأسهم الممتازة القابلة للتحويل كجزء من حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك، عند تنفيذ عملية تحويل تلك الأسهم فلا يوجد مبرر نظري للاعتراف بالأرباح أو الخسائر. شركة

لا يعترف بأي مكاسب أو خسائر عند التعامل مع المساهمين بصفتهم أصحاب الأعمال. بدلاً من ذلك، تستخدم الشركة طريقة القيمة الدفترية: وسيكون الطلاف المدين في القيد كل من ح/ أسهم رأس المال - ممتازة، ح/ علاوة إصدار أسهم - ممتازة؛ ويكون الطرف الدائن كل من ح/ رأسمال أسهم - عادية، وح/ علاوة إصدار أسهم - عادية (في حالة وجود فائض).

الأسهم الممتازة بشكل عام ليس لها تاريخ استحقاق. لذلك، لا يوجد التزام قانوني للدفع لحاملي الأسهم الممتازة. ونتيجة لذلك، تصنف الشركات الأسهم الممتازة كجزء من حقوق الملكية. تشير الشركات بشكل عام إلى الأسهم الممتازة بالقيمة الاسمية باعتبارها البند الأول في قسم حقوق الملكية. وتفصح الشركة عن أي زيادة على القيمة الاسمية كجزء من علاوة إصدار للأسهم. كما أنهم يعتبرون توزيعات الأسهم الممتازة بمثابة توزيع للدخل وليس كمصروف. يجب على الشركات الإفصاح عن الحقوق ذات الصلة بالأسهم الممتازة القائمة

إعادة شراء الأسهم Reacquisition of Shares

الهدف التعليمي الثاني:

شرح عملية المحاسبة والتقارير عن أسهم الخزينة.

غالبًا ما تقوم الشركات بإعادة شراء أسهمها. تشتري الشركات أسهمها القائمة لعدة أسباب منها:

1. لتوفير توزيعات فعالة ضريبياً للمساهمين. غالبًا ما تكون معدلات الضرائب على مبيعات الأسهم إلى الشركة من قبل المساهمين أقل بكثير من معدل الضريبة العادي للعديد من المستثمرين.

2. زيادة توزيعات السهم والعائد على حقوق الملكية. غالبًا ما يؤدي تخفيض كل من الأسهم القائمة وحقوق الملكية إلى تحسين نسب الأداء. على سبيل المثال، أعلنت شركة سيمنز عن إعادة شراء بقيمة 4 مليارات € كجزء من جهودها لتحسين الربحية. ومع ذلك، قد تؤدي استراتيجيات الدعاية لمقاييس الأداء إلى زيادة الأداء على المدى القصير، ولكن هذه الأساليب لا تضيف أي قيمة حقيقية على المدى الطويل.

3. توفير أسهم لعقود منافع ومكافآت الموظفين أو لتلبية احتياجات الاندماج المحتملة. أفصحت شركة Honeywell الأمريكية أنها ستستخدم جزءًا من شرائها لمليون سهم عادي في عقود خيارات أسهم الموظفين. تستحوذ شركات أخرى على الأسهم لإتاحتها لعمليات الاستحواذ.

4. إحباط محاولات الاستحواذ أو تقليص عدد المساهمين. من خلال تقليل عدد الأسهم المملوكة للمساهمين، يمنع المالكون الحاليون والإداريون «الغرباء» من السيطرة أو التأثير الكبير.

5. خلق سوق للأسهم. وكما أشار أحد المديرين التنفيذيين في الشركة، «تحاول شركتنا إنشاء أرضية لأسهمها». شراء الأسهم في السوق يخلق طلبًا. هذا قد يستقر سعر السهم أو، في الواقع، يزداد. على سبيل المثال، أشارت شركة HTC إلى أن أحدث معاملاتها في أسهم الخزينة كان أحد الخيارات لزيادة سعر السهم المتدهور.

اختارت بعض الشركات المملوكة للجمهور «التحول إلى الملكية الخاصة»، أي القضاء على ملكيتها من قبل المساهمين (ملكية الخارجية) بالكامل عن طريق شراء جميع أسهمهم القائمة. غالبًا ما تقوم الشركات بتنفيذ مثل هذا الإجراء من خلال الاستحواذ بالرافعة المالية (LBO)، حيث تقترض الشركة الأموال لتمويل عمليات إعادة شراء الأسهم.

بعد استعادة الأسهم، يجوز للشركة إما إلغاؤها أو الاحتفاظ بها في الخزينة لإعادة إصدارها. إذا لم يتم إلغاء هذه الأسهم، يشار إلى هذه الأسهم باسم أسهم الخزينة. من الناحية الفنية، فإن أسهم الخزينة هي ملك للشركة تم إعادة شراء الأسهم بعد إصدارها ودفعها بالكامل.

أسهم الخزينة ليست أصلًا. عندما تشتري شركة أسهم خزينة، يحدث انخفاض في كل من الأصول والأسهم. من غير المناسب أن توجي بأن الشركة يمكن أن تمتلك

جزءاً من نفسها. قد تباع الشركة أسهم الخزينة للحصول على الأموال ، ولكن هذا لا يجعل أسهم الخزينة كأصل في قائمة المركز المالي (انظر المفاهيم الأساسية). عندما تقوم إحدى الشركات بإعادة شراء بعض أسهمها القائمة ، فإنها لم تفعل ذلك للحصول على أصل عملية إعادة الشراء تقلل صافي الأصول.

إن امتلاك أسهم الخزينة لا يمنح الشركة الحق في التصويت أو ممارسة حق الشفعة كمساهم ، أو لتلقي التوزيعات نقدية ، أو لتلقي الأصول عند تصفية الشركات. أسهم الخزينة هي في الأساس الأسهم العادية غير المصدرة. لا أحد يدافع عن تصنيف الأسهم العادية غير المصدرة كأصل في قائمة المركز المالي....

ماذا تعني الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

إشارة للشراء ؟ Signals to Buy?

إن الشركات قليلة الإعلانات هي أكثر إعجاباً من قبل المستثمرين من تلك التي تشير إلى أن إعادة شراء الأسهم في المستقبل القريب. بعد فترة هدوء في عمليات إعادة الشراء خلال الأزمة المالية ، بدأت الشركات مؤخراً في زيادة برامج إعادة الشراء. على سبيل المثال ، زادت عمليات إعادة الشراء من قبل الشركات في مؤشر فوتسي 100 ببورصة لندن بنسبة 40 % قبل الأزمة المالية (أنفقت 764.3 مليون £ لشراء 4.7 % من أسهمها في أسبوع واحد) ، مع شركات كبرى مثل BP البريطانية و Royal Dutch Shell مما يجعلها بعض عمليات إعادة الشراء الأكبر. في أعقاب الأزمة المالية ، تم إعدام 593 مليون £ إلى المساهمين من خلال مخططات إعادة الشراء. ولكن في عام 2012 ، أنفقت الشركات المدرجة في بورصة لندن 12.4 مليار £ على شراء الأسهم ، مقارنة بـ 5.9 مليار جمعتها من سوق رأس المال من خلال الاكتتابات العامة وقضايا الحقوق.

تعتبر الزيادات في عمليات إعادة الشراء بمثابة أخبار جيدة للمستثمرين لأنها تشير إلى أن المديرين التنفيذيين في بعض الشركات لديهم ثقة في أن الأوقات المقبلة أفضل. تظهر عمليات الشراء أيضاً أن الاحتياطات النقدية صحية بشكل كافٍ للشركات بحيث تعتقد أنه ليس لديها ما يكفي من النقد لتغطية وظائفها اليومية فحسب ، بل أيضاً ما يكفي من الاحتياطي للسماح بعمليات إعادة شراء بكمية كبيرة.

في الواقع ، غالباً ما يتطلع خبراء السوق إلى مشاركة عمليات إعادة الشراء كإشارة لعمليات الشراء. هذه الإستراتيجية ليست مفاجئة إذا نظرت إلى أداء الشركات التي قامت بإعادة الشراء. على سبيل المثال ، وجدت إحدى الدراسات ، أن الشركات التي قامت بإعادة الشراء تفوقت على الشركات المماثلة دون عمليات إعادة شراء بمعدل 23 %.

في فترة الثلاث سنوات الأخيرة ، ارتفعت الشركات التي اتبعت BuybackLetter.com

(الأمريكية) بنسبة 16.4 %، بينما ارتفع مؤشر السوق الأوسع نطاقا 7.1 % فقط. لماذا الزيادة؟ حسناً، الحكمة التقليدية هي أن الشركات التي تعيد شراء الأسهم تعتقد أن أسهمها أقل من قيمتها الحقيقية. وبالتالي، يرى المحللون أن إعلان إعادة الشراء جزء مهم من المعلومات الداخلية حول آفاق الشركة المستقبلية.

المصدر:

"FTSE 100 Buy-Backs Leap 40%," www.marketwatch.com (August 22, 2007); and G. Howes, "FTSE 100 Share Buy-Backs on the Increase: Is This a Good Sign?" Director of Finance Online (05 February 2013); and T. Delaney and J. Sohn, "More Buybacks," Naples Daily News (June 28, 2015).

المفاهيم الأساسية

كما أشرنا في الفصل 2، يجب أن يكون للأصل منافع اقتصادية مستقبلية محتملة. إن أسهم الخزينة تخفض ببساطة الأسهم العادية القائمة.

شراء أسهم الخزينة Purchase of Treasury Shares

تستخدم الشركات طريقتين للتعامل مع أسهم الخزينة في الدفاتر: طريقة التكلفة وطريقة القيمة الاسمية. كلا الطريقتين مقبولة بشكل عام.

في ظل طريقة التكلفة تكون أسهم الخزينة مدينة بتكلفة إعادة الشراء والافصاح عن هذا الحساب مخصوماً من حقوق الملكية في قائمة المركز المالي.

تسجل طريقة القيمة الاسمية (المعلنة) جميع المعاملات في أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية وتسجيل أسهم الخزينة مخصومة من رأس المال فقط.

بغض النظر عن الطريقة التي تستخدمها الشركة، فإن معظم السلطات تعتبر تكلفة أسهم الخزينة المكتسبة بمثابة قيد على الأرباح المحتجزة.

نظراً لأن جميع الشركات تقريباً تستخدم طريقة التكلفة لحساب أسهم الخزينة، فإننا نوضح استخدامها هنا. تستمد هذه الطريقة اسمها من حقيقة أن الشركة تحتفظ بحساب أسهم الخزينة بتكلفة الأسهم المشتراة. بموجب طريقة التكلفة، تقوم الشركة بخصم حساب أسهم الخزينة بتكلفة الأسهم المشتراة. عند إعادة إصدار الأسهم، يتم جعل الحساب دائن بنفس التكلفة.

السعر الأصلي المستلم للأسهم لا يؤثر على القيود لتسجيل شراء وإعادة إصدار أسهم الخزينة.

للتوضيح ، افترض أن شركة Pacific أصدرت 100000 سهم عادي بقيمة اسمية بقيمة 1 \$ وذلك بسعر 10 \$ للسهم. بالإضافة إلى ذلك ، بلغت الأرباح المحتجزة 300.000 \$. يوضح الشكل التالي (4-15) الإفصاح عن الأسهم في 31 ديسمبر 2018 ، قبل شراء أسهم الخزينة.

الشكل (4-15) حقوق الملكية بدون أسهم الخزينة

حقوق الملكية	
رأس المال العادية ، قيمة إسمية 1 \$ ، 100000 سهم مصدر	\$ 100000
علاوة إصدار الاسهم العادية	900000
الأرباح المحتجزة	300000
إجمالي حقوق الملكية	\$ 1300000

في 20 يناير 2019 ، اشترت شركة Pacific 10000 من أسهمها بسعر 11 \$ لكل سهم. تسجل الشركة إعادة الشراء هذه على النحو التالي:

20 يناير 2019		
البيان	دائن	مدين
أسهم خزينة		110000
التقديرة	110000	

لاحظ أن دفاتر شركة Pacific أصبحت مدينة بأسهم الخزينة بتكلفة الأسهم المشتراة. ولا يتأثر الحساب الأصلي ، رأس المال - الاسهم العادية ، لأن عدد الأسهم المصدرة لا يتغير. وينطبق الشيء نفسه على حساب علاوة إصدار الأسهم العادية .. ثم تقوم شركة Pacific بطرح (خصم) أسهم الخزينة لتحديد إجمالي حقوق الملكية ، يوضح الشكل التالي (5-15) الإفصاح عن الأسهم في شركة Pacific بعد شراء أسهم الخزينة.

الشكل (5-15) حقوق الملكية مع أسهم الخزينة

حقوق الملكية	
رأس المال العادية ، قيمة إسمية 1 \$ ، 100000 سهم مصدر	\$ 100000
علاوة إصدار الاسهم العادية	900000
الأرباح المحتجزة	300000
يطرح : تكلفة أسهم الخزينة (10000 سهم)	(110000)
إجمالي حقوق الملكية	\$ 1190000

يتضح ان الشركة تقوم بطرح تكلفة أسهم الخزينة من إجمالي رأس المال الاسهم - العادية ، علاوة إصدار الاسهم - والأرباح المحتجزة. وبالتالي يقلل من

حقوق الملكية. تتطلب العديد من السلطات الشركات لتقليل الأرباح المحتجزة بتكلفة أسهم الخزينة المشتراة. يبقى القيد على رأس مال الشركة كما هو. عندما تبيع الشركة أسهم الخزينة ، فإنها ترفع القيود.

تفصح الشركة عن عدد الأسهم المصدرة (100,000) وعدد أسهم الخزينة (10,000). والفرق هو عدد الأسهم القائمة (90,000). مصطلح الأسهم القائمة يعني عدد الأسهم المصدرة التي يمتلكها المساهمون.

بيع أسهم الخزينة Sale of Treasury Shares

عادة ما تقوم الشركات بإعادة إصدار أو إلغاء أسهم الخزينة. عند بيع أسهم الخزينة ، تعتمد المحاسبة عن عملية البيع على السعر. إذا كان سعر بيع أسهم الخزينة يساوي تكلفته ، فإن الشركة تسجل بيع الأسهم عن طريق تخفيض النقدية وقيد أسهم الخزينة كطرف دائن في القيد. في الحالات التي ال يكون فيها سعر بيع أسهم الخزينة غير مساوٍ للتكلفة ، فإن المحاسبة عن أسهم الخزينة المباعة بأعلى من التكلفة تختلف عن محاسبة أسهم الخزينة المباعة بأقل من التكلفة. ومع ذلك ، فإن بيع أسهم الخزينة إما أعلى أو أقل من التكلفة يزيد من إجمالي الأصول وحقوق الملكية.

بيع أسهم الخزينة بأعلى من التكلفة above Cost Sale of Treasury Shares

عندما يتجاوز سعر بيع أسهم الخزينة تكلفته ، فإن الشركة تضيف الفرق إلى حساب علاوة الإصدار - أسهم الخزينة. للتوضيح ، افترض أن Pacific حصلت على 10000 سهم خزينة بسعر 11 \$ للسهم. وهي تبيع الآن 1000 سهم بسعر 15 \$ للسهم في 10 مارس. سيكون قيد اليومية على النحو التالي:

10 مارس 2019		
البيان	دائن	مدين
النقدية (\$15x1000)		15000
أسهم خزينة (\$11x1000)	11000	
علاوة إصدار اسهم الخزينة	4000	

هناك سببان لعدم قيام شركة Pacific بتسجيل مبلغ 4,000 \$ كمكاسب بيع أسهم الخزينة:

- (1) تم دخال مكاسب في المبيعات عند بيع الأصول؛ وأسهم الخزينة ليست من الأصول.
- (2) لا يجب الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من معاملات الأسهم مع مساهميها.

وبالتالي، يجب ألا تحسب شركة Pacific علاوة الإصدار الناتجة عن بيع أسهم الخزينة ضمن قياس صافي الدخل. بدلاً من ذلك، فإنها تسجل علاوة إصدار الأسهم - أسهم الخزينة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي.

بيع أسهم الخزينة بأقل من التكلفة below Cost Sale of Treasury Shares

عندما تبيع الشركة أسهم الخزينة بأقل من تكلفتها، فإنها عادة ما تقوم بخصم الزيادة في التكلفة عن سعر البيع من حساب علاوة الإصدار - أسهم الخزينة. وبالتالي، إذا باعت شركة Pacific 1000 سهم من أسهم الخزينة لديها في 21 مارس بسعر 8 \$ للسهم، وسيكون قيد اليومية على النحو التالي:

10 مارس 2019		
البيان	دائن	مدين
النقدية (1000X8\$)		8000
علاوة إصدار أسهم الخزينة		3000
أسهم خزينة (1000X11\$)	11000	

يمكننا عرض عدة ملاحظات بناءً على مدخلي البيع (البيع فوق التكلفة والبيع أقل من التكلفة).

- (1) يظهر حساب أسهم الخزينة دائن بالتكلفة في كل قيد.
- (2) تستخدم الشركة حساب علاوة الإصدار - أسهم الخزينة ويظهر بقيمة الفرق بين التكلفة وسعر إعادة بيع الأسهم.
- (3) لا يؤثر أي من القيود تلك على رأس المال - الأسهم العادية.

بعد إلغاء الرصيد الدائن لعلاوة إصدار الأسهم - أسهم الخزينة، تقوم الشركة بجعل حساب الأرباح المحتجزة مدينة بقيمة أي زيادة إضافية في التكلفة عن سعر البيع. للتوضيح، افترض أن شركة Pacific تبيع 1000 سهم إضافي بسعر 8 \$ للسهم في 10 أبريل. يوضح الشكل (6-15) رصيد علاوة إصدار - أسهم الخزينة (قبل مشتريات 10 أبريل).

ح / علاوة إصدار أسهم الخزينة	
3000 \$ 21 مارس	4000 \$ 10 مارس
1000 \$ الرصيد	

في هذه الحالة، تقوم شركة Pacific بتسجيل ح / علاوة الإصدار - أسهم الخزينة

مدينة بمبلغ 1000 \$ من الزيادة في السعر وجعل ح/ الأرباح المحتجزة مدين أيضاً بباقي الزيادة في السعر . وسيكون قيد اليومية كما يلي :

10 إبريل 2019		
مدين	دائن	- البيان
8000		النقدية (\$8x1000)
1000		علاوة إصدار اسهم الخزينة
2000		الأرباح المحتجزة
	11000	أسهم خزينة (\$11x1000)

الغاء أسهم الخزينة Retiring Treasury Shares

لمجلس الإدارة الحق في إلغاء أسهم الخزينة. وينتج عن هذا القرار إلغاء أسهم الخزينة وخفض عدد الأسهم المصدرة. أسهم الخزينة المألغاه لها نفس حالة الأسهم المصرح بها وغير المصدرة. تتشابه التأثيرات المحاسبية مع بيع أسهم الخزينة باستثناء أن الشركات تقوم بتخفيض حقوق الملكية بقيمة الاسهم المألغاه بدلاً من ح/ النقدية. على سبيل المثال ، إذا كانت الشركة تبيع الأسهم في الأصل بالقيمة الاسمية ، فإنها تخصم من ح/ رأس المال - الاسهم العادية بالقيمة الاسمية عن كل سهم. إذا قامت في الأصل ببيع الأسهم بقيمة 3 \$ أعلى من القيمة الاسمية ، فإنها تقوم أيضاً بجعل ح/ علاوة الإصدار- أسهم عادية مدينة مقابل 3 دولارات لكل سهم عند الإلغاء.

ماذا تعني الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

تقلبات إعادة الشراء Buyback Volatility

كما هو موضح في "ماذا تعني الأرقام؟" مربع بعنوان "إشارات للشراء؟" لقد رأينا تقلبات واسعة في نشاط إعادة شراء الأسهم. أي ، بعد سلسلة طويلة من نشاط إعادة الشراء المرتفع ، تعثرت عمليات إعادة الشراء في 2008-2009. لماذا الصعود والهبوط؟ عندما تكون الأوقات جيدة ، تكون الشركات متفائلة ويمكنها توفير الأموال اللازمة لعمليات إعادة الشراء. ماذا عن الأوقات السيئة؟ قال أحد المحللين المتمرسين أن العديد من الشركات خفضت عمليات إعادة الشراء في محاولة لتعزيز السيولة والحفاظ على النقدية في مواجهة أسواق الائتمان. في الواقع ، في حين يمكن أن ترتفع مستويات النقدية إلى مستويات قياسية مع قيام الشركات بتخفيض الإنفاق في مجموعة كبيرة من المجالات ، فإن تردد العديد من الشركات في إنفاق الأموال على عمليات إعادة شراء الأسهم يعكس ما أطلق عليه محلل آخر "عقلية مركز العاصفة". وقد أعطى

المسؤولون الماليون ، الذين يراقبون الشركات تترنح بسبب الظروف الائتمانية الصعبة وتباطؤ الأعمال ، الأولوية للحفاظ على النقدية قبل كل شيء. ومن وجهة نظر الشركة ، تعتبر عمليات إعادة شراء الأسهم "تقديرية" أكثر من توزيعات الأرباح الفصلية.

المصدر:

K. Grace and R. Curran, "Stock Buybacks Plummet," Wall Street Journal (March 27, 2009), p. C9; and L. Plevin and J. Light, "Leading Indicators for Investors: Corporate Spinoffs, Share Buybacks, Insider Buying and Stock Splits Can All Signal What Insiders Think Lies Ahead for Their Company's Share Price," Wall Street Journal (September 6, 2013); and R. Teitelbaum, "U.S. Share Buyback Authorizations Sizzle in November," Wall Street Journal (December 9, 2016).

سياسة التوزيعات Dividend Policy

الهدف التعليمي الثالث :

شرح عملية المحاسبة والتقرير عن القضايا المتعلقة بالتوزيعات .

إن تحديد المبلغ المناسب لتوزيعات أرباح الأسهم هو قرار صعب للإدارة المالية. الشركات التي تدفع توزيعات الأرباح مترددة للغاية في تخفيض أو إلغاء التوزيعات. إنهم يخشون أن ينظر سوق الأوراق المالية إلى هذا الإجراء سلبًا. ونتيجة لذلك ، ستبذل الشركات التي تدفع توزيعات نقدية كل جهد ممكن لمواصلة القيام بذلك. بالإضافة إلى ذلك ، يلعب نوع المساهم الذي تمتلكه الشركة (مستثمر خاضع للضريبة أو غير خاضع للضريبة ، أو مستثمر فردى أو مستثمر مؤسسي) دورًا كبيرًا في تحديد سياسة توزيعات الأرباح.

عدد قليل جدًا من الشركات تدفع أرباحًا بمبالغ تساوي أرباحها المحتجزة المتاحة قانونيًا. الأسباب الرئيسية لذلك هي كما يلي.

1. تلبية لشروط الاتفاقيات (تعهدت السندات) مع دائنين محددين ، للاحتفاظ بكل أو جزء من التوزيعات ، في شكل أصول ، لبناء حماية إضافية ضد الخسائر المحتملة.

2. تلبية متطلبات الشركة ، يجب تقييد التوزيعات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المشتراة مقابل الاعلان عن التوزيعات.

3. الإبقاء على الأصول التي كان من الممكن دفعها كتوزيعات لتمويل النمو أو التوسع. يُسمى هذا أحيانًا بالتمويل الداخلي أو إعادة استثمار التوزيعات أو "استثمار" الأرباح مرة أخرى في النشاط التجاري.

4. تسهيل تسوية توزيعات أرباح الأسهم من سنة إلى أخرى عن طريق تراكم الأرباح في السنوات الجيدة واستخدام هذه الأرباح المتراكمة كأساس للأرباح في السنوات السيئة.

5. لبناء حائط صد ضد الخسائر أو الأخطاء المحتملة في حساب الأرباح. الأسباب المذكورة أعلاه تفسر نفسها باستثناء الثانية. تتطلب قوانين بعض السلطات أن تقيّد الشركة رأس مالها المساهم من التوزيع على المساهمين، للحماية من خسارة الدائنين. يحدد القانون المعمول به مشروعية أرباح الأسهم.

المركز المالي وتوزيعات الارباح

Financial Condition and Dividend Distributions

تتطلب الإدارة الفعالة للشركة الانتباه إلى أكثر من قانونية توزيع الأرباح. يجب أن تأخذ الإدارة في الاعتبار أيضا الظروف الاقتصادية، والأهم من ذلك السيولة. افترض حالة ضعف السيولة كما هو موضح في الشكل التالي (7-15) الشكل (7-15) قائمة المركز المالي توضح ضعف السيولة

قائمة المركز المالي			
الاصول	€ 500000	رأسمال الاسهم	€ 400000
		الارباح المحتجزة	100000
	€ 500000		€ 500000

لدى الشركة رصيد دائن للأرباح المحتجزة. ما لم يكن مقيداً، يمكنها الإعلان عن توزيع أرباح بقيمة € 100000. ولكن نظراً لأن جميع أصولها هي أصول طويلة الاجل مستخدمة في العمليات، فإن دفع أرباح نقدية بقيمة € 100.000 يتطلب بيع تلك الأصول أو الاقتراض.

حتى لو أظهرت قائمة المركز المالي الأصول الحالية، كما في الشكل (8-15)، يبقى السؤال عما إذا كانت الشركة بحاجة إلى تلك الأصول النقدية لأغراض أخرى.

الشكل (8-15) قائمة المركز المالي توضح النقدية ولكن بالحد الأدنى لرأس المال

قائمة المركز المالي			
الاصول	€ 460000	رأسمال الاسهم	€ 400000
النقدية	100000	الارباح المحتجزة	100000
			60000
	€ 560000		€ 560000

يشير وجود الالتزامات المتداولة بقوة إلى أن الشركة بحاجة إلى بعض من النقدية لسداد الديون الجارية عند استحقاقها. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب المتطلبات النقدية اليومية للمرتبات والنفقات الأخرى غير المدرجة في الخصوم الجارية نقدًا أيضًا.

وبالتالي، قبل الإعلان عن توزيع الأرباح، يجب على الإدارة النظر في توافر الأموال لدفع التوزيعات. لا يجب على الشركة دفع توزيعات أرباح إلا إذا كان الوضع المالي الحالي والمستقبلي يبرر التوزيع، فوجود التزامات متداولة يعني بقوة أن الشركة تحتاج إلى بعض النقود لسداد الديون الجارية عند استحقاقها. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب المتطلبات النقدية اليومية للمرتبات والنفقات الأخرى غير المدرجة في الالتزامات المتداولة نقدًا أيضًا. وبالتالي، قبل الإعلان عن توزيع الأرباح، يجب على الإدارة النظر في توافر الأموال لدفع التوزيعات. لا يجب على الشركة دفع أرباح إلا إذا كان الوضع المالي الحالي والمستقبلي يضمن التوزيع.

أنواع توزيعات الأرباح Types of Dividends

تقوم الشركات عامة بدفع توزيعات الأرباح إما على الأرباح المتراكمة (أي الأرباح المحتجزة) أو على بعض بنود حقوق الملكية الأخرى مثل علاوة الأسهم. وتتمثل توزيعات الأرباح الأنواع التالية.

1. التوزيعات النقدية.

2. التوزيعات العينية.

3. توزيعات التصفية.

4. توزيعات أسهم.

على الرغم من أنها تدفع عادة نقدًا، إلا أن الشركات تدفع أحيانًا مقابل التوزيعات في شكل الأسهم في الأسهم أو بعض الأصول الأخرى. جميع التوزيعات، باستثناء التوزيعات في شكل أسهم، تخفض إجمالي حقوق المساهمين في الشركة. عند الإعلان عن توزيع أرباح الأسهم، لا تدفع الشركة الأصول أو تتحمل مسؤولية. تصدر أسهم إضافية لكل مساهم ولا شيء أكثر.

التوقع الطبيعي لأي مساهم يحصل على توزيعات هو أن الشركة قد عملت بنجاح. ونتيجة لذلك، يحصل على حصة من أرباحها. يجب على الشركة الإفصاح عن توزيعات التصفية - التي لا تستند إلى الأرباح المحتجزة - التي يحصل عليها المساهمون حتى لا يسيئون فهم مصدرها.

التوزيعات النقدية Cash Dividends

يصوت مجلس الإدارة على الإعلان عن توزيعات نقدية. عند الموافقة على القرار، يعلن المجلس عن التوزيعات. ولكن قبل الدفع، يجب على الشركة إعداد قائمة حالية من المساهمين. لهذا السبب، عادة ما يكون هناك فارق زمني بين الإعلان عن ودفع التوزيعات. على سبيل المثال، قد يوافق مجلس الإدارة على قرار في اجتماع 10 يناير (تاريخ الإعلان) ويعلن أنه استحقاق الدفع في فبراير (تاريخ الدفع) لجميع المساهمين المسجلين في 25 يناير (تاريخ التسجيل). في هذا المثال، الفترة من 10 يناير إلى 25 يناير يمنح الشركة الوقت لإكمال وتسجيل أي تحويلات جارية. يوفر الوقت من 25 يناير إلى 5 فبراير فرصة لوكيل التحويل أو قسم المحاسبة، اعتمادًا على من يقوم بهذا العمل، لإعداد قائمة بالمساهمين اعتبارًا من 25 يناير وحتى إعداد وإرسال شيكات التوزيعات.

الأرباح النقدية المعلن عنها هي التزام. نظرًا لأن الدفع مطلوب بشكل عام قريبًا جدًا، فإنه عادة ما يكون التزامت متداولة. تستخدم الشركات قيود اليومية التالية لتسجيل الإعلان ودفع توزيعات الأرباح نقدية. على سبيل المثال، أعلنت شركة Roadway Freight Corp. في 10 يونيو عن توزيعات أرباح نقدية بقيمة 50 سنًا للمساهمين على 1.8 مليون سهم مستحقة الدفع في 16 يوليو لجميع المساهمين المسجلين لديها 24 يونيو.

الشكل (9-15) يوضح قيود اليومية للتوزيعات النقدية:

في تاريخ الإعلان (10 يونيو)		
البيان	دائن	مدين
الأرباح المحتجزة (التوزيعات النقدية المعلن عنها)		900000
دائنو التوزيعات	900000	

في تاريخ تسجيل حاملي الاسهم (24 يونيو)		
لا توجد قيود		

في تاريخ الإعلان (16 يوليو)		
البيان	دائن	مدين
دائنو التوزيعات		900000
النقدية	900000	

لإعداد حساب دفتر الأستاذ الذي يظهر مبلغ التوزيعات المعلنة خلال السنة، قد تقوم شركة Roadway Freight بخصم التوزيعات النقدية المعلنة من الأرباح المحتجزة في وقت الإعلان. ثم يتم إقفال هذا الحساب في الأرباح المحتجزة في نهاية العام. قد تعلن الشركة عن توزيعات الأرباح إما كنسبة مئوية معينة من القيمة الاسمية، مثل توزيعات أرباح بنسبة 6% للأسهم الممتازة، أو كمبلغ لكل سهم، مثل 60 سنتاً للسهم الواحد وذلك بالنسبة للأسهم العادية بدون قيمة اسمية. في الحالة الأولى: فان اجمالي التوزيعات = النسبة × القيمة الاسمية للأسهم القائمة ، اما في الحالة الثانية

فاجمالي التوزيعات = مبلغ التوزيعات للسهم الواحد × عدد الأسهم القائمة.

لا تعلن الشركات أو تدفع أرباح نقدية على أسهم الخزينة.

تختلف سياسات توزيع الأرباح بين الشركات. تقتصر بعض الشركات بسلسلة طويلة لا تنقطع من مدفوعات الأرباح الفصلية. ولن يقوموا بتخفيض الأرباح أو تمريرها إلا إذا أجبروا على ذلك من خلال الانخفاض المستمر في الأرباح أو النقص الحاد في النقد.

من ناحية أخرى ، لا تدفع الشركات ” التي تنمو “ سوى القليل من الأرباح النقدية أو لا تدفعها على الإطلاق لأن سياستها تتمثل في التوسع بالسرعة التي يسمح بها التمويل الداخلي والخارجي. على سبيل المثال ، لا تدفع شركة Salamander Energy plc أرباح نقدية لمساهميها العاديين بحيث يمكن استخدام النقدية في الاستكشاف والإنتاج.

يأمل المستثمرون في تلك الشركات هذه أن يكون سعر أسهمهم عند مستوى مناسب في القيمة. سيحقق المستثمرون ربحاً عند بيع أسهمهم. تركز العديد من الشركات على زيادة سعر السهم ، وبرامج إعادة شراء الأسهم ، وأرباح الشركات أكثر من تركيزها على التوزيعات.

التوزيعات العينية Property Dividends

توزيعات الأرباح التي يتم دفعها في صورة أصول الشركة بخلاف النقدية تسمى توزيعات عينية. قد تكون التوزيعات العينية بضائع أو عقارات أو استثمارات ، أو أيًا كان الشكل الذي يعينه مجلس الإدارة. لدى شركة Gold Bullion Development Corporation الكندية ممارسة طويلة في دفع التوزيعات في صورة ذهب بدلاً

من النقدية. بسبب الصعوبات الواضحة في قابلية تقسيم الوحدات والتسليم للمساهمين، فإن توزيعات العينية المعتادة تكون في شكل أسهم لشركات أخرى يتم توزيعها تمتلكها الشركة كاستثمار.

عند الإعلان عن توزيع الأرباح، يجب على الشركة أن تعيد تحديد القيمة التي ستقوم بتوزيعها، بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأي ربح أو خسارة على أنها الفرق بين القيمة العادلة للتوزيعات العينية والقيمة الدفترية في تاريخ الإعلان. قد تقوم الشركة بعد ذلك بتسجيل التوزيعات المعلنة من خلال تخفيض رصيد الأرباح المحتجزة بجعلها مدينة (أو التوزيعات العينية المعلن عنها) ويكون الطرف الدائن هو دائنو التوزيعات العينية، بمبلغ يساوي القيمة العادلة للشيء الذي تم توزيعه. عند توزيع التوزيعات، تقوم الشركة بجعل ح/ دائنو التوزيعات العينية مدين والطرف الدائن سيكون الأصل الموزع (المعاد تقييمه بالقيمة العادلة).

على سبيل المثال، قامت شركة Tsen، بتحويل بعض استثماراتها (المحتفظ بها للتداول) في الأوراق المالية إلى المساهمين والتي تبلغ تكلفتها \$ 1250000 هونج كونج من خلال الإعلان عن توزيع أرباح عينا في 28 ديسمبر 2018، ليتم توزيعها في 30 يناير 2019، على المساهمين المسجلين في 15 يناير 2019. في تاريخ الإعلان، بلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات \$ 2000000 هونج كونج. تقوم شركة Tsen بعمل القيود التالية الموضحة في الشكل التالي (10-15):

الشكل (10-15) قيود توزيعات الملكية:

في تاريخ الاعلان (28 ديسمبر 2018)		
البيان	دائن	مدين
استثمارات في الأسهم		750000
مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - قائمة الدخل	750000	

البيان	دائن	مدين
الأرباح المحتجزة (الإعلان عن التوزيعات العينية)		2000000
دائنو التوزيعات العينية	2000000	

في تاريخ التوزيع (20 يناير 2019)		
البيان	دائن	مدين
دائنو توزيعات الملكية		2000000
استثمارات في الاسهم	2000000	

توزيعات التصفية Liquidating Dividends

تستخدم بعض الشركات المبالغ المدفوعة من قبل المساهمين كأساس لتوزيع التوزيعات. بدون الكشف عن هذه الحقيقة بشكل صحيح، قد يعتقد المساهمون خطأً أن الشركة تعمل بربح. لتجنب هذا النوع من الخداع، سواء أكان متعمد أو غير مقصود، يجب أن يرافق التحقق من التوزيعات الموزعة بيانًا واضحًا لمصدر كل توزيع للأرباح.

توصف توزيعات الأرباح على أساس بخلاف الأرباح المحتجزة أحيانًا بأنها توزيعات التصفية. يشير هذا المصطلح إلى أن هذه التوزيعات هي عائد على استثمارات المساهمين وليس الأرباح. وبعبارة أخرى، فإن أي توزيعات أرباح لا تستند إلى الأرباح تقلل من المبالغ المدفوعة من قبل المساهمين، وتعتبر توزيعات تصفية. قد تدفع الشركات في الصناعات الاستخراجية أرباحًا تساوي إجمالي الدخل المتراكم والاستنفاد. يمثل جزء من هذه التوزيعات الموزعة الزائدة عن الدخل المتراكم عائد جزء من استثمار المساهم.

على سبيل المثال، أصدرت شركة McChesney Mines "توزيعات" لمساهميها العاديين بقيمة £ 1200000. وأشار إعلان توزيع الأرباح النقدية إلى أن المساهمين يجب أن ينظروا إلى £ 900000 كدخل والباقي عائد لرأس المال. تقوم الشركة بتسجيل العائد كما هو موضح في الشكل التالي (11-15).

الشكل (11-15) قيود توزيعات التصفية:

في تاريخ الاعلان		
البيان	دائن	مدين
الأرباح المحتجزة		900000
علاوة اصدار الاسهم العادية		300000
دائنو التوزيعات	1200000	

في تاريخ دفع التوزيعات (20 يناير 2019)		
البيان	دائن	مدين
دائنو توزيعات الملكية		1200000
النقدية	1200000	

في بعض الحالات، تقرر الإدارة ببساطة التوقف عن العمل وتعلن عن توزيعات التصفية. في هذه الحالات، قد تتم التصفية على مدى عدد من السنوات لضمان

بيع الأصول بشكل منظم وعادل. على سبيل المثال ، عندما حلت شركة Overseas الوطنية للخطوط الجوية (الأمريكية) ، وافقت على دفع أرباح نقدية مقابل التصفية لمساهميها على مدى سنوات تعادل 8.60 \$ لكل سهم. كل دفعة توزيعات أرباح في مثل هذه الحالات تقلل من المبلغ المدفوع من قبل المساهمين.

توزيعات الاسهم وتجزئة الاسهم Share Dividends and Share Splits

التوزيعات في صورة أسهم Share Dividends

تقوم الشركات أحيانًا بإصدار توزيعات في صورة أسهم. في هذه الحالة ، لا تقوم الشركة بتوزيع أي أصول. يحافظ كل مساهم على نفس النسبة التناسبية في ملكيته في الشركة ونفس القيمة الدفترية الإجمالية بعد أن تصدر الشركة توزيعات في صورة أسهم. بالطبع ، القيمة الدفترية للسهم ستقل لأن كل مساهم يمتلك المزيد من الأسهم.

وبالتالي فإن التوزيعات في صورة أسهم هي إصدار شركة لأسهمها لمساهميها على أساس نسبي ، دون تلقي أي مقابل. عند تسجيل توزيعات الأسهم تلك ، يعتقد البعض أنه يجب على الشركة تحويل القيمة الاسمية للأسهم المصدرة كتوزيعات من الأرباح المحتجزة إلى رأس مال الاسهم.

لتوضيح التوزيعات في صورة الأسهم ، افترض أن شركة Vine لديها 100000 سهم عادى قائم بقيمة اسمية 1 وبلغت الأرباح المحتجزة بقيمة 50000 £. إذا أعلنت Vine عن توزيع أرباح في صورة أسهم بنسبة 10 % ، فإنها تصدر 10000 سهم إضافي للمساهمين الحاليين. القيمة العادلة للأسهم في وقت توزيع الأرباح 8 £. بالنظر إلى هذه المعلومات ، فإن قيد اليومية سيكون:

في تاريخ الاعلان		
مدين	دائن	البيان
10000		الارباح المحتجزة (التوزيعات المعلن عنها)
	10000	توزيعات اسهم عادية موزعة

يجب ملاحظة نقطتين مهمتين حول هذا القيد. أولاً ، يتم استخدام القيمة الاسمية ، وليس القيمة العادلة ، لتسجيل توزيعات الأسهم. ثانيًا ، لا يؤثر توزيع التوزيعات على أي أصل أو التزام. يعكس هذا القيد مجرد إعادة تصنيف حقوق الملكية. إذا أعدت الشركة قائمة المركز المالي بين تواريخ الاعلان والتوزيع ، يجب

أن تُظهر توزيعات الأرباح في صورة الأسهم العادية القابلة للتوزيع في قسم حقوق الملكية كإضافة لرأس المال الاسهم العادية - في حين أنها تُظهر دائنات التوزيعات النقدية أو العينية المستحقة الدفع كالتزامات متداولة).

عند إصدار الأسهم ، يكون قيد اليومية كما يلي :

في تاريخ التوزيع		
مدين	دائن	البيان
10000		الأرباح المحتجزة (توزيعات الاسهم المعلن عنها)
	10000	رأس مال الاسهم العادية

بغض النظر عن القيمة العادلة في وقت توزيع توزيعات الاسهم ، يحتفظ كل مساهم بنفس نسبة الاسهم في الشركة.

تُحظر بعض القوانين وقواعد الصرف المعمول بها على وجه التحديد إصدار توزيعات أسهم على أسهم الخزينة. في تلك البلدان التي تسمح لأسهم الخزينة بالمشاركة في التوزيع المصاحب لتوزيعات الاسهم أو تجزئة الأسهم ، يؤثر الاستخدام المخطط لأسهم الخزينة على ممارسة الشركات. على سبيل المثال ، إذا قامت شركة بإصدار أسهم خزينة مرتبطة بخيارات أسهم الموظفين ، فقد تشارك أسهم الخزينة في التوزيع لأن الشركة عادة تعدل عدد الأسهم بموجب

خيار أي توزيعات أو تجزئة أسهم. ولكن لا يتم خدمة أي غرض مفيد من خلال إصدار أسهم إضافية لأسهم الخزينة دون غرض محدد ، لأنها معادلة بشكل أساسي للأسهم المصرح بها ولكن غير المصدرة.

لمتابعة مثالنا لتأثير توزيعات الأسهم ، لاحظ في الشكل التالي (12-15) أن توزيعات الأسهم لا تغير إجمالي حقوق الملكية. لاحظ أيضًا أنه لا تغير نسبة إجمالي الأسهم القائمة التي يملكها كل مساهم.

الجدول (12-15) آثار توزيعات الاسهم

قبل التوزيعات	
رأس مال الاسهم العادية ، 100000 سهم بقيمة اسمية 1 جنيه استرليني	£ 100000
أرباح محتجزة	50000
إجمالي حقوق الملكية	£ 150000
حصة المساهمين	

£ 60000	A. 40000 سهم ، تمثل حصة 40% من الاسهم، القيمة الدفترية
75000	B. 50000 سهم ، تمثل حصة 50% من الاسهم، القيمة الدفترية
15000	C. 10000 سهم ، تمثل حصة 10% من الاسهم، القيمة الدفترية
£ 150000	
	بعد الاعلان عن وقبل توزيع 10% من توزيعات الاسهم
£ 100000	رأس مال الاسهم العادية ، 100000 سهم بقيمة اسمية £ 1
10000	توزيعات أسهم عادية قابلة للتوزيع، 10000 سهم بقيمة اسمية £ 1
40000	أرباح محتجزة (£ 50000 -- £ 10000)
£ 150000	اجمالي حقوق الملكية
	بعد الاعلان عن وتوزيع 10% من توزيعات الاسهم
£ 110000	رأس مال الاسهم العادية ، 110000 سهم بقيمة اسمية £ 1
40000	أرباح محتجزة
£ 150000	اجمالي حقوق الملكية
	حصة المساهمين
£ 60000	A. 44000 سهم ، تمثل حصة 40% من الاسهم، القيمة الدفترية
75000	B. 55000 سهم ، تمثل حصة 50% من الاسهم، القيمة الدفترية
15000	C. 11000 سهم ، تمثل حصة 10% من الاسهم، القيمة الدفترية
£ 150000	

تجزئة الاسهم Share Splits

إذا كانت الشركة لديها أرباح غير موزعة على مدى عدة سنوات ، وتراكم لديها رصيد كبير من الأرباح المحتجزة ، فمن المرجح أن تزيد القيمة السوقية لأسهمها القائمة. يمكن للأسهم التي يتم إصدارها بأسعار أقل من £ 50 للسهم أن تحقق بسهولة سعرًا للسوق يزيد عن 200 جنيه إسترليني للسهم. ومع ذلك ، كلما ارتفع سعر السوق للسهم ، قل سهولة شراء بعض المستثمرين له.

تعتقد إدارات العديد من الشركات أن العلاقات العامة الأفضل تعتمد على ملكية أوسع لأسهم الشركة. ولذلك تستهدف سعر السوق منخفضًا بما يكفي ليكون في نطاق غالبية المستثمرين المحتملين. لتقليل سعر السوق لكل سهم ، يستخدمون آلة عامة وهي تجزئة السهم.

على سبيل المثال ، بعد ارتفاع سعر أسهمها بشكل ملحوظ ، أعلنت شركة Arcam عن تقسيم أسهمها بنسبة 4 مقابل 1. يجب أن تقلل هذه التجزئة للسهم

من سعر السهم ، مما يؤدي إلى توزيع أوسع للأسهم بأسعار تداول أقل . من وجهة نظر محاسبية ، لا تقوم شركة Arcam بتسجيل أي قيود لتجزئة السهم المشاركة . ومع ذلك ، فإنه يتم تسجيل ذلك بياناً للإشارة إلى تغير القيمة الاسمية للأسهم وزيادة عدد الأسهم .

يوضح الجدول (13-15) عدم وجود تغيير في حقوق الملكية لتجزئة السهم بنسبة 2 مقابل 1 لعدد 100.000 سهم بقيمة اسمية 1 € ، مع تخفيض القيمة إلى النصف عند إصدار الأسهم الإضافية .

الجدول (13-15) آثار تجزئة الاسهم

حقوق الملكية قبل تجزئة الاسهم بنسبة 1:2		حقوق الملكية بعد تجزئة الاسهم بنسبة 1:2	
رأس مال الاسهم العادية ،		رأس مال الاسهم العادية ،	
100000 سهم بقيمة اسمية 1 €	€ 100000	100000 سهم بقيمة اسمية 1 €	€ 100000
الأرباح المحتجزة	50000	الأرباح المحتجزة	50000
	€ 150000		€ 150000

تجزئة السهم وتوزيعات الاسهم Share Split and Share Dividend Differentiated
من وجهة النظر القانونية ، يختلف تقسيم الأسهم عن توزيع الأسهم . كيف ؟ يؤدي تقسيم الأسهم إلى زيادة عدد الأسهم القائمة وتقليل القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة للسهم . أما توزيع الأسهم ، على الرغم من أنه يزيد من عدد الأسهم القائمة ، لا يقلل القيمة الاسمية ؛ وبالتالي ، فإنه يزيد من القيمة الاسمية الإجمالية للأسهم القائمة .

أسباب إصدار توزيعات في صورة أسهم عديدة ومتنوعة . يمكن أن تكون توزيعات الأسهم في المقام الأول بادرة دعاية لأن البعض يعتبر أن توزيعات الأسهم هي توزيعات . سبب آخر هو أن الشركة قد ترغب ببساطة في الاحتفاظ بالأرباح في الشركة من خلال رسملة جزء من الأرباح المحتجزة . في مثل هذه الحالة ، تقوم بالتحويل عند الإعلان عن توزيعات أسهم من رأس المال المكتسب إلى رأس المال المساهم .

قد تستخدم الشركة أيضًا توزيعات الأسهم ، مثل تجزئة الأسهم ، لزيادة قابلية تسويق الأسهم ، على الرغم من أن قابلية التسويق غالبًا ما تكون اعتبارًا ثانويًا . أي أن توزيعات الاسهم لها نفس التأثير على سعر السوق كتجزئة الأسهم . ومع ذلك ، كما تمت مناقشته سابقًا ، فإن توزيعات الأسهم لا تغير القيمة الاسمية للسهم .

يلخص الجدول (14-15) ويقارن الأثر في قائمة المركز المالي والبنود ذات الصلة بأنواع مختلفة من التوزيعات وتجزئة الأسهم:

الجدول (14-15) أثر التوزيعات وتجزئة الاسهم على بنود القوائم المالية

الاعلان وتوزيع :				
الاثـر على	الاعلان عن توزيعات نقدية	دفع التوزيعات النقدية	توزيعات الاسهم	تجزئة الاسهم
الارباح المحتجزة	تقل	---0---	تقل*	---0---
رأسـمال الاسهم	---0---	---0---	يزداد*	---0---
علاوة الاصدار	---0---	---0---	---0---	---0---
إجمالي حقوق الملكية	تقل	---0---	---0---	---0---
رأس المال العامل	يقل	---0---	---0---	---0---
إجمالي الأصول	---0---	تقل	---0---	---0---
عدد الاسهم المصدرة	---0---	---0---	تزداد	تزداد

* القيمة الاسمية او المعلنة للأسهم

ماذا تعنى الارقام؟ What Do the Numbers Mean?

تقلبات التوزيعات Dividends Up, Dividends Down

قد تكون استراتيجية الاستثمار التي تركز على الأسهم مع إمكانية زيادة التوزيعات في الوقت المناسب بشكل خاص. قال أحد مراقبي السوق: "كثيراً ما يغفل المستثمرون عن أهمية توزيعات الأرباح ، وخاصة المساهمة في العائد الإجمالي من التوزيعات المعاد استثمارها ... كما يمكن أن توفر توزيعات الأسهم تحوطاً جيداً ضد التضخم في شكل تدفق متزايد للدخل".

تشير دراسة حديثة إلى أهمية التوزيعات. يتم تصنيف الشركات التي رفعت أرباحها على أنها شركات ذات توزيعات متنامية وتعد من المبادرين، على عكس الشركات الأخرى التي تم تصنيفها على أنها حاذق وقاطعي التوزيعات. حددت الدراسة أيضاً الشركات التي لم تغير في سياسة التوزيعات.

يدعم الجدول متابعة نمو التوزيعات.

ما يخبرنا به الجدول هو أن الشركات التي نمت أو بدأت توزيعات الأرباح حققت أعلى عوائد مقارنة بالأسهم الأخرى منذ عام 1972. خلال تلك الفترة الزمنية ، كان من الممكن أن يكون استثمار 100 \$ نمت إلى 4169 \$ ، بينما ارتفعت أرباح الأسهم غير المدفوعة إلى 193 \$ فقط. بالإضافة إلى ذلك ، قدم أصحاب الأداء العالي تقلبًا أقل في العائدات في جميع بيئات السوق. وبالتالي ، فإن الشركات التي تنمو توزيعاتها هي إشارة إلى الثقة بشأن الأرباح المستقبلية ومن المرجح أن يكون أدائها جيدًا خلال دورا السوق - وهذا يجعلها مرشحة جيدة للنمو على المدى الطويل.

متوسط العوائد السنوية والتقلبات في سيابة التوزيعات : 1972/1/1-2012/12/31

العوائد	
9.52%	حاصدى التوزيعات والمبادرين
8.74	دافعى التوزيعات
7.15	سياسة توزيعات لم تتغير
1.61	توزيعات غير مدفوعة
0.31 -	حاذفى التوزيعات
7.03	مؤشر استنادردز و بورز S&P 500 المتساوى الاوزان

المصدر: Ned Davis Research (December 2012); stocks within the S&P 500 Index.

المصدر:

"Dividend Growth Stocks May Be Timely as the Economy Sputters," T. Rowe Price Report (Fall 2011); R. Evans, "Here Are the American and European Companies with Incredible Track Records of Raising Their Dividends," The Telegraph (November 4, 2013); and Hartford Funds, "The Power of Dividends: Past, Present, and Future," Second Quarter 2014 White Paper (2014).

عرض وتحليل حقوق الملكية Presentation and Analysis of Equity

الهدف التعليمي الرابع :

الإشارة الى كيفية عرض وتحليل حقوق الملكية .

عرض حقوق الملكية Presentation of Equity

قائمة المركز المالى Statement of Financial Position

يوضح الشكل (15-15) جزء كامل لحقوق الملكية من قائمة المركز المالى لشركة Frost والتي تشمل على عناصر حقوق الملكية التى تم مناقشتها فى هذا الفصل:

الشكل (15-15) عرض شامل لحقوق الملكية لشركة Frost في 31/12/2019

رأسمال أسهم - ممتازة قيمة اسمية 100 € ، 7% تراكم، 100000 سهم مرخص بها، 30000 سهم مصدرة وقائمة	3000000 €	
رأسمال أسهم - عادية بدون قيمة اسمية، وبقية معلنة 10 € للسهم، 500000 سهم مرخص بها، 400000 سهم مصدرة	4000000	
توزيعات أسهم عادية قابلة للتوزيع	200000	7200000 €
علاوة أسهم - ممتازة	150000	
علاوة أسهم - عادية	840000	990000
الأرباح المحتجزة	4360000	
أسهم الخزينة (2000 أسهم عادية)	(190000)	
خسائر تراكمية أو شاملة أخرى	(360000)	
إجمالي حقوق الملكية	12000000 €	

يجب أن تفصح الشركة عن الحقوق والامتيازات ذات الصلة لمختلف الأوراق المالية القائمة. على سبيل المثال، يجب على الشركات الإفصاح عن كل ما يلي: تفضيلات توزيع الأرباح والتصفية، وحقوق المشاركة، وأسعار الاستدعاء والتواريخ، وأسعار التحويل أو الممارسة والتواريخ ذات الصلة، ومتطلبات صندوق الاغراق، وحقوق التصويت غير العادية، وشروط العقود الهامة لإصدار أسهم إضافية. يجب الإفصاح عن تفضيلات التصفية في قسم حقوق الملكية في قائمة المركز المالي، وليس في الايضاحات في القوائم المالية، للتأكيد على الأثر المحتمل لهذا القيد على التدفقات النقدية المستقبلية.

الإفصاح عن القيود على الأرباح المحتجزة

Disclosure of Restrictions on Retained Earnings

تقيد العديد من الشركات الأرباح المحتجزة أو التوزيعات، دون أي قيود رسمية في دفتر اليومية. من الأفضل الإفصاح عن هذه القيود في الايضاحات المتممة. تستخدم الرموز الاعتراضية أحياناً، ولكن القيود التي تفرضها عقود السندات واتفاقيات القروض تتطلب عادةً شرحاً موسعاً. توفر الايضاحات وسيلة لتفسيرات أكثر اكتمالاً وتحرر البيانات المالية من الرموز المختصرة. يجب أن يظهر الإفصاح

مصدر مصدر القيود والأحكام ذات الصلة ومقدار الأرباح المحتجزة الخاضعة للتقييد أو المبلغ غير المقيّد.

قد تستند القيود على الاحتفاظ برصيد أرباح محتجزة معينة ، والقدرة على الحفاظ عليها بعض متطلبات رأس المال العامل ، والاقتراض الإضافي ، والاعتبارات الأخرى. المثال التالي من التقرير السنوي لشركة Samsung في الشكل التالي (16-15) يوضح الإفصاح في الإفصاحات عن القيود المحتملة على التوزيعات والأرباح المحتجزة.

الشكل (15-16) الإفصاح عن قيود الأرباح المحتجزة والتوزيعات لشركة سامسونج:

21. الأرباح المحتجزة		
الأرباح المحتجزة في 31 ديسمبر تتكون من الاتي (القيمة بالمليون وان):		
السنة الحالية	السنة السابقة	
		إحتياطي قانوني مخصص
450789	450789	إحتياطي اضافي مكتسب ⁽¹⁾
		إحتياطي تقديري:
204815	204815	إحتياطي تحسين ودعم الهيكل المالي
8512101	9512101	إحتياطي ترشيد الاعمال
510750	510750	إحتياطي تطوير الاسواق الخارجية
164962	164962	إحتياطي خسائر استثمارات خارجية
22936458	26936458	إحتياطي البحوث وتطوير الموارد البشرية
167749	167749	إحتياطي خسائر التصدير
2550000	3100000	إحتياطي خسائر التخلص من أسهم الخزينة
8216439	8816905	إحتياطي النفقات الرأسمالية
43714083	49864529	
7351091	5555022	إحتياطي غير مخصص
51065174	55419551	الاجمالى

(1) يتطلب القانون التجاري لجمهورية كوريا من الشركة أن تخصص احتياطيًا قانونيًا بمبلغ مساوٍ بحد أدنى 10% من التوزيعات النقدية السنوية المعلنة ، حتى يصل الاحتياطي الى 50% من رصيد رأس المال المصدر. لا يتوفر الاحتياطي لدفع التوزيعات النقدية، ولكن يمكن تحويله إلى رأس المال من خلال قرار من مجلس الإدارة أو استخدامه لتقليل العجز المتراكم ، إن وجد ، بإقرار المساهمين.

عرض قائمة التغير في حقوق الملكية

Presentation of Statement of Changes in Equity

الشركات مطالبة أيضًا بتقديم قائمة بالتغيرات في حقوق الملكية. تتضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية ما يلي.

1. إجمالي الدخل الشامل للفترة، يظهر بشكل منفصل إجمالي المبالغ المنسوبة لملاك الشركة الأم وحقوق الملكية غير المسيطرة.

2. لكل عنصر من عناصر حقوق الملكية، آثار التطبيق بأثر رجعي أو إعادة الاصدار بأثر رجعي.

3. لكل عنصر من عناصر حقوق الملكية، تسوية بين القيمة الدفترية في بداية ونهاية الفترة، الإفصاح بشكل منفصل عن التغيرات الناتجة عن:

أ. الربح أو الخسارة. ب. كل بند من بنود الدخل الشامل الآخر؛ و

ج. المعاملات مع الملاك بصفته مالكين، موضحا المساهمات بشكل منفصل من قبل المالكين وتوزيعهم للملاك والتغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى خسارة الرقابة.

يتم عرض قائمة التغيرات في حقوق الملكية لمجموعة شركة BASF في الشكل التالى (15-17) الشكل (15-17) قائمة التغير في حقوق الملاك لمجموعة شركة BASF (القيمة بالمليون €)

إجمالي حقوق الملكية	حصص الأقلية	حقوق الملكية	قائمة الدخل الشامل	الأرباح المحتجزة	رأس المال الإضافي	رأس المال الاسهم المكتتب فيه	عدد الاسهم المكتتب فيها	
28195	581	27614	(5482)	28777	3203	1176	918478694	2015/1/1
—	—	—	—	—	—	—	—	أثار عمليات الاستحواذ التي تمت على مراحل
(2806)	(234)	(2572)		(2572)	—	—	—	توزيعات مدفوعة
4301	314	3987		3987	—	—	—	صافي الدخل
2095	202	1893	1893		—	—	—	الدخل والمصاريف المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية
(240)	(234)	(6)	68	(72)	(2)	—	—	التغير في مجال القوائم المجمعة والتغيرات الأخرى
31545	629	30916	(3521)	30120	3141	1176	918478694	2015/12/31

بالإضافة إلى ذلك ، يتعين على شركة BASF أن تقدم ، إما في قائمة التغيرات في حقوق الملكية أو في الايضاحات المتممة ، مبلغ التوزيعات المعترف بها كتوزيعات على المالكين خلال الفترة والمبلغ ذي الصلة لكل سهم.

تحليل حقوق الملكية Analysis of Equity

يستخدم المحللون نسب حقوق الملكية لتقييم ربحية الشركة والملاءة المالية طويلة الأجل. نناقش ونوضح النسب الثلاث التالية أدناه.

1. العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية.

2. نسبة التوزيع.

3. القيمة الدفترية للسهم.

العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية Return on Ordinary Share Equity

يقيس العائد على رأس مال الاسهم العادية (أو العائد على حقوق الملكية) الربحية من وجهة نظر المساهمين العاديين. تُظهر هذه النسبة كمية الدولارات من الدخل الصافي الذي حققته الشركة مقابل كل دولار يستثمره الملاك. كما يساعد العائد على حقوق الملكية (ROE) المستثمرين على الحكم على جدارة السهم عندما لا يكون أداء السوق بشكل عام جيدًا.

العائد على حقوق الملكية = (صافي الدخل - توزيعات الاسهم الممتازة) ÷ متوسط حقوق الملكية للاسهم العادية. على سبيل المثال ، افترض أن شركة Gerber's كان لها دخل صافي قدره \$ 360.000 ، وتوزيعات أسهم ممتازة أعلن عنها ومدفوعة تبلغ \$ 54000 ، ومتوسط حقوق الملكية للاسهم العادية تبلغ \$ 2.550.000. يوضح الجدول التالي (15-18) كيفية حساب عائد حقوق الملكية.

الجدول (15-18) حساب العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية

العائد على رأسمال الاسهم العادية = (صافي الدخل - توزيعات الاسهم الممتازة) ÷ متوسط حقوق ملكية الاسهم العادية $12\% = 550000 \div (54000 - 360000) =$
--

كما هو موضح في الجدول السابق ، عندما تكون الأسهم الممتازة موجودة ، فإن:

الدخل المتاح للمساهمين العاديين = صافي الدخل - توزيعات الأسهم الممتازة.

يمكن للشركة تحسين عائدها على حقوق الملكية للأسهم العادية من خلال الاستخدام الحصيف للدين أو تمويل الأسهم الممتازة. يصف التداول على الأسهم

ممارسة استخدام الأموال المقترضة أو إصدار أسهم ممتازة على أمل الحصول على معدل عائد أعلى على الأموال المستخدمة. يفوز المساهمون العاديون إذا كان العائد على الأصول أعلى من تكلفة تمويل هذه الأصول. عندما يحدث هذا، فإن العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية سوف يتجاوز العائد على إجمالي الأصول. وباختصار، فإن الشركة "تداول على الأسهم بمكاسب". في هذه الحالة، تكسب الأموال التي يتم الحصول عليها من حاملي السندات أو حملة الأسهم الممتازة ما يكفي لدفع الفوائد أو توزيعات الأسهم الممتازة وتترك الربح لملاك الاسهم العادية. من ناحية أخرى، إذا كانت تكلفة التمويل أعلى من العائد المكتسب على الأصول تتداول الشركة على الأسهم بخسارة ويخسر المساهمون.

نسبة التوزيع Payout Ratio

نسبة الحصة الأخرى للمستثمرين هي نسبة التوزيع وهي نسبة (التوزيعات النقدية إلى صافي الدخل). إذا كانت الأسهم الممتازة قائمة، فإن هذه النسبة تساوي: التوزيعات النقدية المدفوعة لملاك الاسهم العادي ÷ صافي الدخل المتاح لملاك الاسهم العادية. على سبيل المثال، افترض أن شركة Troy لديها توزيعات نقدية تبلغ € 100000 وصافي دخل قدره € 500000، ولا توجد أسهم ممتازة قائمة. يوضح الجدول (15 - 19) حساب نسبة التوزيع.

الشكل (15-19) حساب التوزيع

نسبة التوزيع = التوزيعات النقدية ÷ صافي الدخل 20% = € 500000 ÷ € 100000 =

في الآونة الأخيرة، تراجعت نسبة العوائد. في عام 2000، تم تحويل أكثر من نصف الأرباح إلى التوزيعات. في عام 2016، تم توزيع 38% فقط من أرباح الشركات المساهمة العالمية عبر التوزيعات

القيمة الدفترية للسهم Book Value per Share

يوجد أساس آخر لتقييم صافي القيمة في القيمة الدفترية أو قيمة حقوق الملكية لكل سهم. القيمة الدفترية للسهم هي المبلغ الذي سيحصل عليه كل سهم إذا تمت تصفية الشركة على أساس المبالغ المفصح عنها في قائمة المركز المالي. ومع ذلك، يفقد الرقم الكثير من أهميته إذا فشلت التقييمات في قائمة المركز المالي في تقدير القيمة العادلة للأصول.

القيمة الدفترية للسهم = حقوق ملكية الاسهم العادية ÷ عدد الأسهم العادية القائمة.
افترض أن حقوق ملكية الاسهم العادية لشركة Chen هي 1000000 \$ ولديها 100000 سهم من الأسهم العادية القائمة.

يوضح الجدول التالي (15-20) القيمة الدفترية للسهم الواحد.
الشكل (15-20) حساب القيمة الدفترية للسهم

القيمة الدفترية للسهم = حقوق ملكية الاسهم العادية ÷ عدد الاسهم العادية القائمة
= 1000000 \$ ÷ 100000 سهم = 10 \$ / سهم

APPENDIX 15A

توزيعات الاسهم الممتازة والقيمة الدفترية للسهم

Dividend Preferences and Book Value per Share

توزيعات الاسهم الممتازة Dividend Preferences

الهدف التعليمي الخامس :

مناقشة الانواع المختلفة لتوزيعات الاسهم الممتازة وأثارها على القيمة الدفترية للأسهم.

توضح الجداول من (15-1A) إلى (15-4A) آثار توزيعات الاسهم الممتازة المتنوعة على توزيعات لمساهمي الاسهم العادية والممتازة. افترض أنه في عام 2019 ، ستقوم شركة Mason بتوزيع 50.000 € كتوزيعات نقدية ، وأسهمها العادية القائمة تبلغ القيمة الاسمية لها 400.000 € ، وأسهمها الممتازة بنسبة 6 % من القيمة الاسمية والتي تبلغ 100.000 €. ستقوم الشركة بتوزيع الأرباح على كل فئة ، باستخدام الافتراضات المقدمة ، على النحو التالي.

1. إذا كانت الأسهم الممتازة غير تراكمية وغير مشاركة:

يوضح الجدول (15-1A) توزيع الأرباح ، الاسهم الممتازة غير تراكمية وغير مشاركة

الاجمالي	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة	
€ 6000		€ 6000	€ 100000x%6
44000	€ 44000	_____	المتبقى للاسهم العادية
€ 50000	€ 44000	€ 6000	الاجمالي

2. إذا كانت الأسهم الممتازة تراكمية وغير مشاركة ، ولم تدفع شركة Mason توزيعات على الأسهم الممتازة في العامين السابقين:

يوضح الجدول (2A-15) توزيع الأرباح ، الأسهم الممتازة تراكمية وغير مشاركة وهناك توزيعات متأخرة

الاجمالي	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة	
€ 12000		€ 12000	التوزيعات المتأخرة = $100000 \times 6\% = 6000$
6000		6000	توزيعات العام الحالي $100000 \times 6\% = 6000$
32000	€ 32000		المتبقى للأسهم العادية
€ 50000	€ 32000	€ 18000	الاجمالي

3. إذا كانت الأسهم الممتازة غير تراكمية ومشاركة بالكامل في الأرباح:

يوضح الجدول (3A-15) توزيع الأرباح ، الأسهم الممتازة غير تراكمية ومشاركة

الاجمالي	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة	
€ 30000	€ 24000	€ 6000	توزيعات العام الحالي: 6%
20000	16000	4000	مشاركة في الأرباح بنسبة 4%
€ 50000	€ 40000	€ 10000	الاجمالي

تم تحديد تم تحديد التوزيعات المشاركة كما يلي:

	توزيعات العام الحالي:
	الاسهم الممتازة = $100000 \times 6\% = 6000$ €
	الاسهم العادية = $100000 \times 6\% = 24000$ €
€ 30000	
€ 20000	المبلغ المتاح للمشاركة (€ 30000 - € 50000)
€ 500000	القيمة الاسمية للأسهم المشاركة (€ 400000 + € 100000)
4%	نسبة المشاركة في الأرباح (€ 500000 ÷ € 20000)
	توزيعات المشاركة:
€ 4000	الاسهم الممتازة = $100000 \times 4\% = 4000$ €
16000	الاسهم العادية = $400000 \times 4\% = 16000$ €
€ 20000	

4. إذا كانت الأسهم الممتازة تراكمية ومشاركة بالكامل ، ولم تدفع شركة Mason توزيعات على الأسهم الممتازة في العامين السابقين:

يوضح الجدول (4A-15) توزيع الأرباح ، الأسهم الممتازة تراكمية ومشاركة

بالكامل في الأرباح و وهناك توزيعات متأخرة

الاجمالي	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة	
€ 12000		€ 12000	التوزيعات المتأخرة = $2 \times € 100000 \times 6\%$
30000	€ 24000	6000	توزيعات العام الحالي $€ 100000 \times 6\%$
8000	6400	1600	توزيعات المشاركة = $(€ 500000 \div € 8000) \times 1.6\%$
€ 50000	€ 30400	€ 19600	الاجمالي

القيمة الدفترية للسهم Book Value per Share

يتم احتساب القيمة الدفترية للسهم في أبسط أشكالها على أنه :

صافي الأصول ÷ عدد الأسهم القائمة في نهاية العام

يصبح حساب القيمة الدفترية للسهم أكثر تعقيداً إذا كان لدى الشركة أسهم ممتازة في هيكل رأس المال. على سبيل المثال ، إذا كانت توزيعات الأسهم الممتازة متأخرة ، أو إذا كانت الأسهم الممتازة مشاركة في الأرباح ، أو إذا كانت الأسهم الممتازة لها قيمة استرداد أو تصفية أعلى من قيمتها الدفترية ، فيجب على الشركة تخصيص الأرباح المحتجزة بين مساهمي الأسهم الممتازة والعادية عند حساب القيمة الدفترية.

على سبيل المثال ، افترض أن الحالة الموضحة في الجدول (5A-15) موجودة.

الجدول (5A-15) حساب القيمة الدفترية للسهم الواحد - لا توجد توزيعات أرباح متأخرة

حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
أسهم ممتازة ، 5%	€ 300000	
أسهم عادية		€ 400000
علاوة إصدار أسهم عادية		37500
أرباح محتجزة		162582
الاجمالي	€ 300000	€ 600082
الاسهم القائمة		4000
القيمة الدفترية لكل سهم		€ 150.02

يفترض الوضع في الجدول (6A-15) أنه لا توجد متأخرات لتوزيعات الأسهم الممتازة وأن الأسهم الممتازة غير مشاركة في الأرباح. افترض الآن أن نفس الحقائق موجودة باستثناء أن الأسهم الممتازة تراكمية بنسبة 5 % ، وتشارك في الأرباح بنسبة

8 %، وأن أرباح الأسهم لم تدفع لمدة ثلاث سنوات سابقة. يوضح الشكل (6A-15) كيفية حساب القيمة الدفترية للأسهم العادية، بافتراض أنه لم يتم اتخاذ أي إجراء حتى الآن بشأن توزيعات الأرباح للسنة الحالية. الجدول (6A-15) حساب القيمة الدفترية للسهم الواحد - مع توزيعات الأرباح المتأخرة والمشاركة

حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
أسهم ممتازة، 5%	€ 300000	
أسهم عادية		€ 400000
علاوة إصدار أسهم عادية		37500
ارباح محتجزة:		
توزيعات متأخرة (3 سنوات بـ 5% عن سنة)	45000	
توزيعات العام الحالي 5%	15000	20000
التوزيعات المشاركة - إضافة 3%	9000	12000
المتبقى للأسهم العادية		61582
الإجمالي	€ 369000	€ 531082
الاسهم القائمة		4000
القيمة الدفترية لكل سهم		€ 132.77

كما هو موضح، يتم تخصيص الأرباح المحتجزة بين مساهمي الاسهم العادية والممتازة عند حساب القيمة الدفترية للسهم.

فيما يتعلق بحساب القيمة الدفترية، يجب أن يعرف المحلل كيفية التعامل مع البنود التالية: عدد الأسهم المصرح بها وغير المصدرة، وعدد أسهم الخزينة المتاحة، وأي التزامات فيما يتعلق بإصدار الأسهم غير المصدرة أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، والحقوق والامتيازات النسبية لمختلف أنواع الأسهم المصرح بها. كمثال، إذا كانت قيمة التصفية للأسهم الممتازة أعلى من قيمتها الدفترية، فيجب استخدام مبلغ التصفية في حساب القيمة الدفترية

مراجعة الاهداف التعليمية Learning Objectives Review

1 - شرح كيفية تكوين شكل الشركة وإصدار الأسهم.

من بين الخصائص المحددة لشكل الشركة التي تؤثر على المحاسبة هي :

(1) تأثير قانون الشركات،

(2) استخدام نظام الأسهم ، و

(3) تطوير مجموعة متنوعة من حصص الملكية.

في حالة عدم وجود أحكام تقييدية ، فإن لكل سهم عادي الحق في المشاركة بشكل متناسب في (1) الأرباح والخسائر ، (2) الإدارة (حق التصويت للمديرين) ، (3) أصول الشركة عند التصفية ، و (4) أي إصدارات جديدة للأسهم من نفس الفئة (تسمى حق الشفعة).

تصنف الأسهم إلى فئتين: رأس المال المساهم ورأس المال المكتسب. يصف رأس المال المساهم (رأس المال المدفوع) إجمالي المبلغ المدفوع كرأس مال. بعبارة أخرى ، هذا هو المبلغ الذي يقدمه المساهمين إلى الشركة لاستخدامها في الأعمال التجارية. يشمل رأس المال المساهم بنودًا مثل القيمة الاسمية لجميع الأسهم القائمة وعلاوة الإصدار ويطرح منه أي خصم إصدار.

رأس المال المكتسب هو رأس المال الذي يتطور إذا كانت الأعمال تعمل بشكل مربح ؛ يتكون من جميع الدخل غير الموزع الذي يبقى مستثمرًا في الشركة.

يتم الاحتفاظ بحسابات الأنواع المختلفة التالية من الأسهم. القيمة الاسمية للأسهم:

(أ) رأس المال - الأسهم الممتازة أو رأس المال - الأسهم العادية،

(ب) علاوة الإصدار - الأسهم الممتازة والعادية.

الأسهم بدون قيمة اسمية أسهم: رأس المال - رأس المال الأسهم العادية أو رأس مال الأسهم العادية وعلاوة الإصدار الأسهم العادية إذا استخدمت القيمة المذكورة. بالنسبة للأسهم الصادرة بالاشتراك مع أوراق مالية أخرى (البيع بمبلغ إجمالي)، طريقتا التخصيص المتاحتان هما:

(أ) الطريقة النسبية و

(ب) الطريقة التفاضلية. عند إصدار أسهم لخدمات أو ممتلكات أخرى غير النقدية ، يجب على الشركة تسجيل التبادل بالقيمة العادلة للممتلكات أو الخدمات المستلمة ما لم يكن من الممكن قياس هذه القيمة العادلة بشكل موثوق. خلاف ذلك ، يتم استخدام القيمة العادلة للأسهم المصدرة.

الأسهم الممتازة هي فئة خاصة من الأسهم التي تمتلك تفضيلات أو ميزات معينة لا تمتلكها الأسهم العادية. الميزات التي ترتبط في الغالب بإصدار الأسهم

المتأثرة هي (1) الأولوية في الحصول على توزيعات الأسهم، (2) الأولوية في الحصول على الأصول في حالة التصفية، (3) قابلية للتحويل إلى أسهم عادية، (4) قابلية للاستدعاء في خيار شركة، و (5) لا تملك حق التصويت.

عند الإصدار، تكون المحاسبة عن الأسهم المتأثرة مماثلة لتلك الخاصة بالأسهم العادية. عندما يتم تحويل الأسهم المتأثرة القابلة للتحويل، تستخدم الشركة طريقة القيمة الدفترية.

تقوم الشركة بجعل رأس المال - الأسهم المتأثرة مدين، مقابل ح/ رأس مال الأسهم العادية و ح/ علاوة اصدا الأسهم العادية دائن (في حالة وجود زيادة).

2 - شرح المحاسبة وإعداد التقارير عن أسهم الخزينة.

تستخدم طريقة التكلفة بشكل عام في المحاسبة عن أسهم الخزينة. تستمد هذه الطريقة اسمها من حقيقة أن الشركة تحتفظ بحساب أسهم الخزينة بتكلفة الأسهم المشتراة. بموجب طريقة التكلفة، تقوم شركة بجعل ح/ أسهم الخزينة مدين بتكلفة الأسهم المكتنا وتقيد بها بنفس التكلفة عند إعادة الإصدار. السعر المستلم للأسهم عند إصداره الأصلي لا يؤثر على القيود لتسجيل اقتناء وإعادة إصدار أسهم الخزينة.

3 - شرح قضايا المحاسبة وإعداد التقارير المتعلقة بالتوزيعات.

توفر قوانين التأسيس عادةً معلومات تتعلق بالقيود القانونية المتعلقة بدفع التوزيعات. نادرًا ما تدفع الشركات توزيعات بمبلغ يساوي الحد القانوني. هذا بسبب: جزئيًا، إلى حقيقة أن الشركات تستخدم الأصول الناتجة عن الأرباح غير الموزعة لتمويل العمليات المستقبلية للشركة. إذا كانت الشركة تفكر في إعلان عن توزيعات، فيجب أن تطرح سؤالين أوليين:

(1) تحديد هل مثل هذه التوزيعات مسموح به قانونًا؟

(2) هل هذه التوزيعات هو إجراء سليمًا اقتصاديًا؟

وتأخذ التوزيعات أحد الأنواع التالية: (1) توزيعات نقدية، (2) توزيعات عينية، (3) توزيعات التصفية (توزيعات موزعة على أساس بخلاف الأرباح المحتجزة)، و (4) توزيعات أسهم (إصدار شركة لأسهمها) لمساهميها على أساس تناسبي ولكن دون تلقي أي مقابل).

عند الإعلان عن توزيع التوزيعات، تقوم شركة بجعل:

ح/ الأرباح المحتجزة مدينة بالقيمة الاسمية للأسهم التي توزعها،
 ح/ ترزيعات الاسهم العادية القابلة للتوزيع دائن بالقيمة الاسمية للسهم
 مضروباً في عدد الاسهم.

● توزيعات الأسهم هي رسملة الأرباح المحتجزة التي تقلل الأرباح المحتجزة.

تبقى القيمة الاسمية للسهم وإجمالي حقوق الملكية دون تغيير مع توزيعات الأرباح، ويحتفظ جميع المساهمين بنصيبهم من الملكية. يؤدي تجزئة الأسهم إلى زيادة أو نقصان في عدد الأسهم القائمة، مع انخفاض أو زيادة مقابلة في القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة للسهم. لا يوجد قيود ينبغي اجرائها عند تجزئة الأسهم.

4 - شرح كيفية عرض وتحليل حقوق الملكية.

يتضمن قسم حقوق الملكية في قائمة المركز المالي على كل من رأس المال، علاوة الإصدار، والأرباح المحتجزة. قد يكون لدى الشركة أيضاً عناصر إضافية مثل أسهم الخزينة والدخل الشامل الآخر التراكمي وحقوق الأقلية. الشركات مطالبة بتقديم قائمة بالتغيرات في حقوق الملكية. النسب التي تستخدم عناصر حقوق الملكية هي العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية ونسبة التوزيع، والقيمة الدفترية للسهم.

5- شرح الأنواع المختلفة لتوزيعات الأسهم الممتازة وتأثيرها على القيمة الدفترية للسهم. تؤثر توزيعات الأسهم الممتازة على الأرباح المدفوعة للمساهمين. يمكن أن تكون الأسهم الممتازة (1) تراكمية أو غير تراكمية، و (2) مشاركة كاملة أو مشاركة جزئية أو غير مشاركة.

إذا كانت توزيعات الأسهم الممتازة متأخرة، أو إذا كانت الأسهم الممتازة مشتركة، أو إذا كانت الأسهم الممتازة لها قيمة استرداد أو تصفية أعلى من قيمتها الدفترية، ينبغي توزيع الأرباح المحتجزة بين مالكي الاسهم الممتازة والعادية باستخدام حساب القيمة الدفترية لكل سهم.

مشاكل الممارسة Practice Problem:

تكونت شركة D'Ouille في 1 يوليو 2018. وقد تم التصريح لها لإصدار 500.000 سهم عادي بقيمة إسمية 10 € و 100.000 سهم بنسبة 4%، وقيمة اسمية 25 €، وأسهم ممتازة تراكمية وغير مشاركة. السنة المالية للشركة تبدأ 1 يوليو وتنتهي في 30 يونيو. تتعلق المعلومات التالية بحسابات حقوق الملكية الخاصة بشركة D'Ouille:

الاسهم العادية:

قبل السنة المالية 2020-2021 ، كان لدى الشركة 110000 سهم من الأسهم العادية القائمة الصادرة على النحو التالي.

1. تم إصدار 95000 سهم نقدًا في 1 يوليو 2018 بسعر 31 € لكل سهم.
 2. في 24 يوليو 2018 ، تم تبادل 5000 سهم مقابل قطعة أرض كلفت البائع 70000 € في عام 2012 وبلغت قيمتها العادلة المقدرة 220000 € في 24 يوليو 2018.
 3. تم إصدار 10000 سهم في 1 مارس 2020 مقابل 42 € لكل سهم.
- خلال السنة المالية 2020-2021 ، تم إجراء المعاملات التالية بشأن الأسهم العادية.

30 نوفمبر 2020	قامت الشركة بشراء 2000 من أسهمها الخاصة في السوق بسعر 39 € لكل سهم. وتستخدم الشركة طريقة التكلفة لأسهم الخزينة.
15 ديسمبر 2020	أعلنت الشركة عن توزيع أرباح بنسبة 5٪ للمساهمين في 15 يناير 2021 ، ليتم إصدارها في 31 يناير 2021. كانت الشركة تعاني من مشكلة في السيولة ولا يمكنها تحمل توزيعات نقدية في ذلك الوقت. تم بيع أسهم الشركة العادية بسعر 52 € للسهم الواحد في 15 ديسمبر 2020.
20 يونيو 2021	باعت الشركة 500 من أسهمها العادية الخاصة التي اشترتها في 30 نوفمبر 2020 ، مقابل 21000 €.

الاسهم الممتازة:

أصدرت الشركة 100000 سهم ممتاز بسعر 44 € للسهم في 1 يوليو 2019.

التوزيعات النقدية:

تعلن شركة D'Ouille بشكل عام عن توزيعات نقدية في ديسمبر ويونيو ، مع الدفع للمساهمين المسجلين في الشهر التالي. فيما يلي بيان بتوزيعات الأرباح النقدية التي تم الإعلان عنها منذ تأسيس الشركة حتى 30 يونيو 2021.

تاريخ الاعلان	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة
2019/12/15	0.30 € / سهم	0.50 € / سهم
2020/6/15	0.30 € / سهم	0.50 € / سهم
2020/12/15	_____	0.50 € / سهم

لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح نقدية خلال يونيو 2021 بسبب مشاكل السيولة في الشركة.

الأرباح المحتجزة

اعتباراً من 30 يونيو 2020، كان لحساب الأرباح المحتجزة لدى D'Ouille رصيداً بقيمة 550.000 €. للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2021، وصافي دخل قدره 120.000 €.

المطلوب:

قم بإعداد بعرض حسابات حقوق الملكية في قائمة المركز المالي، بما في ذلك الأيضاحات المتممة المناسبة لشركة D'Ouille اعتباراً من 30 يونيو 2021، كما يجب أن يظهر في التقرير السنوي للمساهمين.

الحل:

قائمة المركز المالي الجزئية لشركة D'Ouille وذلك في 30 يونيو 2021

حقوق الملكية		
4%	رأسمال أسهم ممتازة، بقيمة إسمية 25 €، تراكمية وغير مشاركة في الأرباح، 100000 سهم مصرح بها ومصدرة وقائمة (الايضاح A)	€ 2500000
	رأسمال أسهم عادية، بقيمة اسمية 10 €، الاسهم المصرح بها 500000 سهم والمصدرة 115400 سهم، 1500 أسهم خزينة محتفظ بها.	1154000
	علاوة إصدار أسهم ممتازة	1900000
	علاوة إصدار أسهم عادية	*2485000
	علاوة إصدار أسهم الخزينة	1500
	أرباح محتجزة:	**566000
	يطرح: أسهم خزينة، 1500 سهم بالتكلفة	58500
	إجمالي حقوق الملكية	€ 8548000

الايضاح A: هناك توزيعات للأسهم الممتازة متأخرة بقيمة 100000 €

*علاوة إصدار أسهم عادية:

إصدار 95000 سهم $(€ 10 - € 31) \times$	€ 1995000
إصدار 5000 سهم مقابل قطعة أرض $(€ 220000 - € 50000)$	170000
10000 سهم مصدرة $(2020/3/1)$ $[(€ 10 - € 42) \times 10000]$	320000
	€ 2485000

** الأرباح المحتجزة :

رصيد بداية الفترة للأرباح المحتجزة	+	الدخل	-	توزيعات الاسهم	-	توزيعات الأسهم المتأخرة	=	رصيد نهاية الفترة للأرباح المحتجزة
€ 550000	+	€ 120000	-	€ 54000	-	€ 50000	=	€ 566000

الاسئلة Questions

1. في حالة عدم وجود أحكام تقييدية ، ما هي الحقوق الأساسية لمساهمي الشركة؟
2. ما سبب أهمية حق الشفعة؟
3. فرق بين الأسهم العادية والأسهم الممتازة؟
4. ما أهمية التمييز بين رأس المال المساهم (رأس المال المدفوع) والأرباح المحتجزة؟
5. اشرح كل من المصطلحات التالية: الأسهم العادية المرخص بها والأسهم العادية غير المصدرة والأسهم العادية المصدرة والأسهم العادية القائمة وأسهم الخزينة.
6. ما المقصود بالقيمة الاسمية وما هي أهميتها بالنسبة للمساهمين؟
7. وضح المحاسبة عن إصدار أسهم عادية نقداً بدون قيمة إسمية بسعر يزيد عن القيمة المعلنة للأسهم العادية.
8. اشرح الفرق بين الطريقة النسبية والطريقة التفاضلية لتخصيص حصيلة البيع بسعر إجمالي لرأس المال.
9. ما هي الأسس المختلفة لتقييم الأسهم عند استلام الأصول بخلاف النقدية مقابل الاسهم المصدرة؟
10. وضح كيفية تغطية تكاليف الاكتتاب والرسوم المحاسبية والقانونية المرتبطة بإصدار الأسهم التي يجب تسجيلها.
11. ما هي الأسباب التي قد تدفع الشركة لشراء أسهمها؟
12. ناقش مدى ملاءمة إظهار:
 - أ. أسهم الخزينة كأصل.
 - ب. "مكاسب" أو "خسائر" بيع أسهم الخزينة كإضافة أو خصماً من الدخل.

- ج. التوزيعات المستلمة من أسهم الخزينة كدخل.
13. ما هي سمات أو الحقوق التي قد تغير طبيعة الأسهم الممتازة؟
14. أشارت شركة Kim Inc. مؤخرًا إلى أن أسهمها الممتازة 4% مشاركة و 4% تراكمية ولها أولوية فيما يتعلق بالتوزيعات تصل إلى 4% من قيمتها الاسمية. تشارك الأسهم الممتازة بالتساوي مع الأسهم العادية في أي أرباح تزيد عن 4%. ما معنى مصطلح المشاركة؟ تراكمية؟
15. أين يتم إدراج الأسهم الممتازة عادة في القوائم المالية؟
16. اذكر خمسة عناصر من حقوق الملكية.
17. اشترت شركة BMG 10000 سهم من أسهمها العادية التي تم إصدارها مسبقًا بسعر 10 € مقابل 290.000 €. إذا افترضنا أن الأسهم محتفظ بها في الخزينة بقصد إعادة الإصدار، ما هو تأثير هذه المعاملة على من :
- (أ) صافي الدخل و (ب) إجمالي الأصول و (ج) الأرباح المحتجزة و (د) إجمالي حقوق الملكية؟
18. اذكر كيفية تصنيف كل حساب من الحسابات التالية في حقوق الملكية.
- أ. أسهم رأس المال العادية
- ب. الأرباح المحتجزة
- ج. علاوة إصدار الأسهم العادية
- د. أسهم الخزينة
- هـ. علاوة إصدار - أسهم الخزينة
- و. الدخل الشامل الآخر التراكمي
- ز. رأس المال - الأسهم الممتازة
19. ما هي العوامل التي تؤثر على سياسة توزيع الأرباح في الشركة؟
20. ما هي الاعتبارات الرئيسية لمجلس الإدارة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالإعلان عن التوزيعات؟ ناقش باختصار.
21. يقال في بعض الأحيان أنه تم دفع توزيعات الأسهم "من الأرباح المحتجزة". ما

هو الخطأ ، إن وجد ، في ذلك القول؟

22. فرق بين التوزيعات النقدية وتوزيعات الأسهم وتوزيعات التصفية والتوزيعات العينية.

23. وضع قيود اليومية لتوزيعات الأرباح إن وجدت. وكذلك لتجزئة الأسهم ، إن وجدت.

24. يمكن أن تستخدم الشركة تجزئة الأسهم والتوزيعات لتغيير عدد أسهمها القائمة.

أ. من وجهة النظر المحاسبية ، اشرح كيف يختلف تجزئة الأسهم عن التوزيعات.

ب. كيف يجب تصنيف التوزيعات التي تم الإعلان عنها ولكن لم يتم إصدارها بعد في قائمة المركز المالي؟ لماذا؟

25. ظهر التعليق التالي في الايضاحات المتممة للتقرير السنوي لشركة Mona Corporation: "تم توزيع هذه التوزيعات ، التي تمثل عائدات بيع شركة Sarazan Inc. في شكل توزيعات تصفية جزئية وتم استبدالها بجزء من التوزيعات النقدية. " كيف يمكن المحاسبة عن توزيعات التصفية الجزئية في الدفاتر المحاسبية ؟

26. ظهر هذا التعليق في التقرير السنوي لشركة Christensen Inc: "يمكن للشركة دفع توزيعات نقدية أو عينية على الأسهم العادية من الفئة أ دون دفع توزيعات نقدية أو عينية على الأسهم العادية من الفئة ب. ولكن إذا دفعت الشركة أي توزيعات نقدية أو عينية على الأسهم العادية من الفئة ب ، فسوف يتعين عليها دفع نفس التوزيعات على الأقل من الأسهم العادية من الفئة أ ". كيف يمكن المحاسبة عن توزيعات التصفية الجزئية في الدفاتر المحاسبية ؟

27. ما الأسباب التي قد تؤدي إلى تقييد الشركة لجزء من أرباحها المحتجزة؟

28. كيف يتم الإفصاح عن قيود الأرباح المحتجزة؟

29. لدى شركة Wang Corp 100000 \$ من 7% ، و 20 \$ للقيمة الاسمية من الأسهم الممتازة و 12 000 ألف سهم عادى من الاسهم القائمة بقيمة اسمية 25 \$ خلال عام 2019.

أ. بافترض أن إجمالي التوزيعات المعلن عنها في عام 2019 كان 64000 \$ وأن الأسهم الممتازة ليست تراكمية ولكنها مشاركة بالكامل ، ما هو المبلغ الذي

- يجب أن يحصل عليه المساهمون العاديون كتوزيعات عن عام 2019؟
- ب. بافتراض أن إجمالي التوزيعات المعلن عنها في عام 2019 كان 64000 \$ وأن الأسهم الممتازة هي مشاركة كاملة وتراكمية مع العلم ان هناك توزيعات للأسهم الممتازة متأخر عن عام 2018 ، ما هو المبلغ الذي يجب أن يحصل عليه مساهمي الاسهم الممتازة كتوزيعات عن عام 2019؟
- ج. بافتراض أن إجمالي الأرباح المعلنة في عام 2019 كان 30000 \$ ؛ وأن الأسهم الممتازة تراكمية وغير مشاركة وتم إصدارها في 1 يناير 2018 ؛ وأنه في عام 2018 تم الإعلان عن توزيعات أرباح للأسهم الممتازة بقيمة 5000 \$ وتم ودفعها ، ، ما هو المبلغ الذي يجب أن يحصل عليه المساهمون العاديون كتوزيعات عن عام 2019؟

أسئلة قصيرة Brief Exercises

- (BE15.1) أصدرت شركة Kaymer 300 سهم عادى بقيمة اسمية بقيمة 10 €. وذلك بقيمة 4,500 €. قم باعداد قيود اليومية اللازمة لشركة Kaymer.
- (BE15.2) أصدرت شركة Swarten AG 600 سهم من الأسهم العادية بدون قيمة اسمية بقيمة 8200 €. قم باعداد قيود اليومية اللازمة لشركة Swarten إذا كان:
- (أ) لم يكن للأسهم قيمة معلنة ، و (ب) كانت للأسهم قيمة معلنة تبلغ 2 € لكل سهم.
- (BE15.3 (4) تمتلك شركة Wilco SE أرصدة الأسهم التالية في 31 ديسمبر 2019.

رأسمال الاسهم العادية ، بقيمة اسمية 5 يورو	510000 يورو
أسهم خزينة	90000
الأرباح المحتجزة	2340000
علاوة اصدار الاسهم العادية	1320000

قم بعرض تلك الحسابات في قسم حقوق الملكية في قائمة المركز المالى لشركة Wilco في 31 ديسمبر 2019.

- (BE15.4) أصدرت شركة Ravonette Corporation 300 سهم عادى بقيمة اسمية 10 \$ و 100 سهمًا بقيمة اسمية 50 \$ من الأسهم الممتازة بقيمة إجمالية قدرها 13500 \$. وللأسهم العادية سعر سوق يبلغ 20 \$ للسهم الواحد ، بينما يبلغ سعر السوق للأسهم

الممتازة 90 \$ للسهم. قم باعداد قيود اليومية لتسجيل هذا الإصدار للأسهم.
(BE15.5) في 1 فبراير 2019 ، أصدرت شركة Gruber plc 3000 سهم عادى من أسهمها العادية بقيمة اسمية 5 £ مقابل قطعة ارض قيمتها 31000 £. قم بإعداد قيود اليومية اللازمة في 1 فبراير 2019.

(BE15.6) أصدرت شركة Moonwalker Corporation 2000 سهم عادى من أسهمها بقيمة اسمية 10 \$ بقيمة 60.000 \$. تكبدت شركة Moonwalker أيضاً 1500 \$ من التكاليف المرتبطة بإصدار الأسهم. قم باعداد قيود اليومية اللازمة في دفاتر شركة Moonwalker لتسجيل إصدار أسهم الشركة.

(BE15.7) تمتلك شركة Sprinkle 10000 سهم عادى بقيمة اسمية 10 €. في 1 يوليو 2019 ، استعادت الشركة 100 سهم بسعر 87 € لكل سهم. في 1 سبتمبر ، أعادت Sprinkle إصدار 60 سهماً بسعر 90 € لكل سهم. في 1 نوفمبر ، أعادت الشركة إصدار 40 سهماً بسعر 83 € لكل سهم. قم باعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملات باستخدام طريقة التكلفة.

(BE15.8) تمتلك شركة Arantxa S.A. 20000 سهم عادى بقيمة اسمية 5 ريال. في 1 أغسطس 2019 ، استعادت الشركة 200 سهم بسعر 80 ريال لكل سهم. في 1 نوفمبر ، أعادت الشركة إصدار 200 سهم بسعر 70 ريال لكل سهم. لم يكن لدى الشركة معاملات أسهم خزينة سابقة. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملات باستخدام طريقة التكلفة.

(BE15.9) قامت شركة Hinges SpA بإصدار 500 سهم ممتاز بقيمة اسمية 100 € بقيمة 61,500 €. قم باعداد قيود اليومية اللازمة

(BE15.10) أعلنت شركة Woolford Inc في 1 أغسطس. عن توزيعات نقدية بقيمة 1 \$ لكل سهم وبيع عدد الاسهم القائمة 2 مليون سهم، وتدفع في 9 سبتمبر لجميع المساهمين المسجلين في 15 أغسطس. قم بإعداد جميع قيود اليومية اللازمة في تلك التواريخ الثلاثة.

(BE15.11) تمتلك شركة Silva SpA أسهم شركة Costa S.A. المصنفة كاستثمارات في الأسهم. في 31 ديسمبر 2019 ، تم تسجيل /- استثمارات في الأسهم في السجلات المحاسبية لشركة Silva بتكلفته 875000 ريال ، وهو ما يعادل قيمتها العادلة. في 21 سبتمبر 2020 ، عندما كانت القيمة العادلة للاستثمارات 1200000 ريال ، أعلنت

Silva عن توزيعات عينية يتم بموجبها توزيع أسهم شركة Costa لأوراق المالية في 23 أكتوبر 2020 ، على المساهمين المسجلين في 8 أكتوبر 2020. قم بإعداد جميع قيود اليومية ضرورية في تلك التواريخ الثلاثة.

(BE15.12) أعلنت شركة Zhang ، في 20 أبريل ، عن توزيعات بقيمة 500000000 وان ، مستحقة الدفع في 1 يونيو ، من هذا المبلغ ، يوجد 125000000 استعادة لرأس المال. قم بإعداد قيود اليومية في 20 أبريل و 1 يونيو لشركة Zhang.

(BE15.13) تمتلك شركة Green 400000 سهم عادي بقيمة اسمية 10 \$. أعلنت الشركة عن توزيعات بنسبة 5% عندما كانت القيمة العادلة للسهم 65 \$. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Green Day في كل من تاريخ الإعلان وتاريخ التوزيع.

(BE15.14) استخدم المعلومات من BE15.13 لكن افترض أن شركة Green أعلنت عن توزيعات بنسبة 100% بدلاً من توزيعات بنسبة 5%. قم بإعداد قيود اليومية في كل من تاريخ الإعلان وتاريخ التوزيع.

(BE15.15) تمتلك Nottebart 10000 سهم ممتاز بقيمة اسمية 100 € و 6% و 60.000 سهم عادي بقيمة اسمية 10 €. تم إصدار الأسهم الممتازة في يناير 2019 ، ولم يتم الإعلان عن أي توزيعات في عام 2019 أو 2020. وفي عام 2021 ، أعلنت الشركة عن توزيعات نقدية بقيمة 300000 €. كيف سيتم توزيع التوزيعات لمساهمي الأسهم العادية والممتازة إذا كانت الاسم الممتازة (أ) غير تراكمية و (ب) تراكمية؟

التمارين Exercises

(E15.1) (تسجيل إصدار الأسهم العادية) خلال السنة الأولى من العمليات ، كان لدى شركة Sitwell المعاملات التالية المتعلقة بأسهمها العادية.

10 يناير	تم إصدار 80000 سهم بقيمة 6 € / سهم
1 مارس	تم إصدار 5000 سهم للمحامين لدفع فاتورة بقيمة 35000 € للخدمات المقدمة لمساعدة الشركة على الاندماج.
1 يوليو	تم إصدار 30000 سهم بقيمة 8 € / سهم
1 سبتمبر	تم إصدار 60000 سهم بقيمة 10 € / سهم

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملات ، بافتراض أن الأسهم العادية لها قيمة اسمية تبلغ 3 € لكل سهم.

ب. ناقش باختصار قيود اليومية في الجزء E15.1a. هل سوف تتغير إذا كانت الأسهم بدون قيمة اسمية وقيمة معلنة تبلغ € 2 لكل سهم.

(E15.2) (تسجيل إصدار الأسهم العادية والممتازة) تم تكوين شركة Abernathy في 1 يناير 2019. وتم التصريح لها بإصدار 10000 سهم ممتاز 8% ، بقيمة اسمية 50 \$، و 500000 سهم عادي وبدون قيمة اسمية وقيمة معلنة 2 \$ للسهم. تم إتمام معاملات الأسهم التالية خلال السنة الأولى.

10 يناير	إصدار 80000 سهم عادي بقيمة 5 \$ / سهم
1 مارس	إصدار 80000 سهم ممتاز بقيمة 108 \$ / سهم
1 أبريل	إصدار 5000 سهم عادي مقابل قطعة أرض. السعر المطلوب للأرض كان 90000 \$ ، وتبلغ القيمة العادلة للأرض 80000 \$
1 مايو	إصدار 80000 سهم عادي بقيمة 7 \$ / سهم
1 أغسطس	إصدار 10000 سهم عادي للمحامين لدفع فاتورة بقيمة 50000 \$ للخدمات المقدمة لتأسيس الشركة.
1 سبتمبر	إصدار 10000 سهم عادي بقيمة 9 \$ / سهم
1 سبتمبر	إصدار 1000 سهم ممتاز بقيمة 112 \$ / سهم

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل هذه المعاملات

(E15.3) (الأسهم المصدرة مقابل الحصول على قطعة أرض) تم استبدال 25000 سهم تم إعادة شراؤها من قبل شركة Pierce مقابل 48 £ للسهم الواحد مقابل أراضي غير مستغلة التي تم تقييمها بقيمة 1700000 £. في وقت التبادل ، تم بيع الأسهم العادية بسعر 60 £ للسهم الواحد في البورصة.

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل اقتناء الأرض ، بافتراض أن الاسهم التي تم إعادة شراؤها تم تسجيلها باستخدام طريقة التكلفة.

ب. حدد باختصار البدائل الممكنة (بما في ذلك تلك غير المقبولة تمامًا) لتحديد تكلفة الأرض ودعم اختيارك بإيجاز.

(E15.4) (بيع أسهم وسندات بسعر اجمالي) Fogelberg هي شركة إقليمية ، يتم تداول أوراقها المالية بشكل ضعيف. أصدرت 10000 وحدة. تتكون كل وحدة من 500 فرنك

سويسري كقيمة اسمية ، 12% من السندات الثانوية و 10 أسهم عادية بقيمة اسمية 5 فرنك سويسري. احتفظ المصرف الاستثماري بـ 400 وحدة كرسوم للاكتتاب. تم بيع الوحدات الإضافية البالغ عددها 9600 وحدة للمستثمرين الخارجيين نقدًا بسعر 850 فرنك سويسري لكل وحدة. قبل هذا البيع ، كان سعر الطلب لمدة أسبوعين للأسهم العادية 40 فرنكًا سويسريًا للسهم الواحد. إن 12% هي عائد سوقي معقول للسندات ، وبالتالي فإن القيمة الاسمية للسندات تساوي القيمة العادلة.

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل معاملات الشركة ، وفقًا للشروط التالية. (تقريب إلى أقرب فرنك سويسري.)

1. استخدم الطريقة التفاضلية.
2. استخدام الطريقة النسبية ، بافتراض أن السعر الحالي للأسهم العادية يعكس القيمة العادلة.

ب. اشرح باختصار الطريقة الأفضل من وجهة نظرك.

(E15.5) (المبيعات بسعر إجمالي للأسهم العادية والأسهم الممتازة) أصدرت شركة Hartman 500 سهم عادي بقيمة اسمية 10 € وكذلك 100 سهم ممتاز بقيمة اسمية 100 € وذلك بقيمة إجمالية قدرها 100000 €.

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية لعملية الإصدار عندما تكون القيمة العادلة للأسهم العادية 168 € لكل سهم والقيمة العادلة للأسهم الممتازة هي 210 € لكل سهم. (تقريب لأقرب €.)

ب. قم بإعداد قيود اليومية لعملية الإصدار عندما تكون القيمة العادلة للأسهم العادية (170 € لكل سهم).

(E15.6، 2) (إصدارات الأسهم وإعادة الشراء) تم التصريح لشركة Loxley بإصدار 50000 سهم عادي بقيمة اسمية 10 \$. وخلال عام 2019 ، شاركت Loxley في المعاملات المختارة التالية.

1. تم إصدار 5000 سهم بسعر 45 \$ للسهم ، ناقصًا التكاليف المتعلقة بإصدار الأسهم التي يبلغ إجماليها 7000 \$.

2. إصدار 1000 سهم مقابل قطعة أرض قيمتها المقدرة بـ 50000 \$. تم تداول الأسهم بنشاط في بورصة وطنية للأوراق المالية بحوالي 46 \$ للسهم الواحد في تاريخ الإصدار.
3. تم شراء 500 سهم من أسهم الخزينة بسعر 44 \$ للسهم. تم إصدار أسهم الخزينة التي تم شراؤها في عام 2018 بسعر 40 \$ للسهم الواحد.

المطلوب:

- أ. اعداد قيود اليومية لتسجيل البند 1.
- ب. اعداد قيود اليومية لتسجيل البند 2.
- ج. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل البند 3 باستخدام طريقة التكلفة.
- (E15.7) (تأثير معاملات أسهم الخزينة على القوائم المالية) تمتلك شركة Goosen 40000 سهم عادي قائم بقيمة اسمية 5 €، تم إصدارها بسعر 30 € لكل سهم. ثم قامت الشركة بالمعاملات التالية.

1. تم شراء 5000 سهم خزينة بسعر 45 € للسهم الواحد.
2. إعادة بيع 500 من أسهم الخزينة بسعر 40 € لكل سهم.
3. إعادة بيع 2000 من أسهم الخزينة بسعر 49 € لكل سهم.

المطلوب:

استخدم الكود التالي للإشارة إلى تأثير كل من المعاملات الثلاث على فئات القوائم المالية المدرجة في الجدول أدناه، بافتراض أن شركة Goosen تستخدم طريقة التكلفة: I = زيادة؛ D = تقليل؛ و NE = لا يوجد تأثير.

#	الاصول	الالتزامات	حقوق الملكية	علاوة اصدار أسهم	الارباح المحتجزة	صافي الدخل
1						
2						
3						

(E15.8، 5) (قيود الأسهم الممتازة والتوزيعات) تمتلك شركة Weisberg 10000 سهم ممتاز بقيمة اسمية 100 \$، و 6%، وكذلك 50000 سهم عادي قائمة بقيمة اسمية 10\$ في 31 ديسمبر 2019.

المطلوب:

أجب عن الأسئلة في كل من المواقف المستقلة التالية.

- أ. إذا كانت الأسهم الممتازة تراكمية وتم دفع توزيعات للأسهم الممتازة لآخر مرة في 31 ديسمبر 2016، فما هي التوزيعات المتأخرة التي يجب الإفصاح عنها في 31 ديسمبر 2019 في قائمة المركز المالي؟ كيف يجب الإفصاح عن هذه التوزيعات؟
- ب. إذا كانت الأسهم الممتازة قابلة للتحويل إلى سبعة أسهم عادية بقيمة اسمية \$ 10 وتم تحويل 3000 سهم، فما هو قيد اليومية اللازم لاثبات هذا التحويل، بافتراض أن الأسهم الممتازة كانت صادرة بالقيمة الاسمية؟
- ج. إذا تم إصدار الأسهم الممتازة بسعر \$ 107 للسهم الواحد، فكيف يجب الإفصاح عن الأسهم الممتازة ضمن حقوق الملكية؟
- (E15.9، 2) (تصحيح قيود اليومية لمعاملات الأسهم) عينت شركة Davison مؤخرًا محاسبًا جديدًا لديه خبرة واسعة في محاسبة الشركات. وبسبب ضغط الوظيفة الجديدة، لم يتمكن المحاسب من مراجعة ما تعلمه سابقًا عن محاسبة الشركات. قام خلال الشهر الأول بقيوم اليومية التالية للأسهم العادية للشركة.

البيان	دائن	مدين	2 مايو
النقدية		192000	
رأسمال الاسهم العادية	192000		
اصدار 12000 سهم بقيمة اسمية £ 10 بسعر £ 16 / سهم			
البيان	دائن	مدين	10 مايو
النقدية		600000	
رأسمال الاسهم الممتازة	600000		
اصدار 10000 سهم بقيمة اسمية £ 30 بسعر £ 60 / سهم			
البيان	دائن	مدين	15 مايو
رأسمال الاسهم العادية		14000	
النقدية	14000		
شراء 1000 سهم عادى كأسهم خزينة بقيمة £ 14 / سهم			
البيان	دائن	مدين	31 مايو
النقدية		8500	
رأسمال الاسهم العادية	5000		
مكاسب بيع الأسهم	3500		
بيع 500 سهم من أسهم الخزينة بقيمة £ 17 / سهم			

المطلوب:

على أساس الشرح لكل قيد ، قم بإعداد قيود اليومية التي كان يجب إجراؤها لمعاملات الأسهم العادية.

(E15.10، 2) (تحليل بيانات الحقوق الملكية واعداد عناصر حقوق الملكية) لفترة السنتين الأخيرة ، ظهرت قائمة المركز المالي لمجموعة شركات Jiang بيانات حقوق الملكية في 31 ديسمبر (المبالغ بالملايين).

2019	2020	
817 هونج كونج	891 دولار هونج كونج	علاوة اصدار الاسهم العادية
540	545	رأسمال الاسهم العادية
5226	7167	الارباح المحتجزة
(918)	(1428)	أسهم الخزينة
5665 هـ. كونج	7175 دولار هـ. كونج	إجمالي حقوق الملكية
216	218	الاسهم العادية المصدرة
500	500	الاسهم العادية المصرح بها
27	34	أسهم الخزينة

المطلوب :

أ. اجب على الاسئلة التالية.

1. ما هي القيمة الاسمية للأسهم العادية؟

2. ما هي تكلفة أسهم الخزينة في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019؟

ب. قم بالافصاح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2020.

(E15.11) (عناصر حقوق الملكية في قائمة المركز المالي) فيما يلي المعاملات المختارة التي قد تؤثر على حقوق الملكية.

1. تسجيل الفوائد المستحقة المكتسبة على السندات.

2. تم الإعلان عن توزيعات أسهم.

3. تم الإعلان عن توزيعات أرباح نقدية.

4. تسجيل قيد الأرباح المحتجزة.

5. تسجيل انتهاء التغطية التأمينية التي تم تسجيلها سابقًا كتأمين مدفوع مسبقًا.

6. دفع الأرباح النقدية المعلنة في البند 3 أعلاه.
- 7 - مصروف الفوائد المستحقة المسجلة على سندات مستحق الدفع.
8. تم الإعلان عن توزيعات أسهم.
9. توزيع أرباح الأسهم المعلنة في البند 8.

المطلوب:

في الجدول التالي، وضح تأثير كل من المعاملات التسعة السابقة على عناصر القوائم المالية الموضحة بالجدول. استخدم الكود التالي:

ز = زيادة			ق = تقل			لا = تأثير
العنصر	الاصول	الالتزامات	حقوق الملكية	علاوة اصدار أسهم	الارباح المحتجزة	صافي الدخل

(E15.12) (التوزيعات النقدية وتوزيعات التصفية) تمتلك شركة Addison10 ملايين سهم من الأسهم العادية المصدرة والقائمة. في 1 يونيو، صوت مجلس الإدارة على توزيع توزيعات نقدية بقيمة 60 سنًا لكل سهم للمساهمين المسجلين في 14 يونيو، يستحق الدفع في 30 يونيو.

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية في كل التواريخ أعلاه، بافتراض أن التوزيعات تمثل توزيعًا للأرباح.

ب. كيف ستختلف القيود إذا كانت التوزيعات توزيعات تصفية؟

(E15.13) (تجزئة الأسهم وتوزيعات الاسهم) تباع الأسهم العادية لشركة Otuk حاليًا بسعر \$110 لكل سهم. يرغب أعضاء مجلس الإدارة في تخفيض سعر السهم وزيادة حجم السهم قبلال إصدار جديد، القيمة الاسمية للسهم الواحد \$10؛ القيمة الدفترية \$70 للسهم. تم إصدار خمسة ملايين سهم قائمة.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية الضرورية بافتراض ما يلي.

- أ. يصوت المجلس على تقسيم السهم بنسبة 2 مقابل 1.
- ب. يصوت المجلس على توزيع أرباح بنسبة 100%.
- ج. ناقش بإختصار الاختلافات في المحاسبة والأسواق المالية بين هاتين الطريقتين لزيادة أعداد الأسهم القائمة.
- (E15.14) (قيود توزيعات الأسهم وتجزئة الأسهم) تحتوي حسابات حقوق الملكية لمجموعة Lawrence على الأرصدة التالية في 31 ديسمبر 2019 :

2000000	رأسمال الاسهم العادية ، بقيمة اسمية 10 €، عبارة عن 200000 سهم
€	مصدر وقائم
1200000	علاوة اصدار الاسهم العادية
5600000	الارباح المحتجزة

تباع أسهم الشركة حاليًا بسعر 37 €.

المطلوب:

- قم بإعداد قيود اليومية المناسبة لكل من الحالات التالية.
- أ. تم الإعلان عن وإصدار توزيعات أسهم بنسبة 5%.
- ب. تم الإعلان عن وإصدار توزيعات أسهم بنسبة 100%.
- ج. تم الإعلان عن وإصدار تجزئة السهم بنسبة 2 مقابل 1.
- (E15.15) (قيود التوزيعات) تم أخذ البيانات التالية من قائمة المركز المالي لشركة Murless في 31 ديسمبر 2019.

\$ 540000	الاصول المتداولة
624000	الاستثمارات
600000	رأسمال الاسهم العادية ، بقيمة اسمية 10 \$
150000	علاوة اصدار الاسهم العادية
840000	الارباح المحتجزة

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية المطلوبة للعناصر التالية.

أ. تم الإعلان عن توزيعات الأسهم وتوزيعها بنسبة 5% في وقت يبلغ فيه سعر السوق 39 ريالاً لكل سهم.

ب. يتم تخفيض القيمة الاسمية للأسهم العادية إلى 2 R مع تجزئة السهم بنسبة 5 مقابل 1.

ج. تم الإعلان عن التوزيعات في 5 يناير 2020 ، ودفعها في 25 يناير 2020 في صورة سندات محتفظ بها كاستثمار.

تبلغ قيمة السندات الدفترية 90000 ريال وقيمة عادلة 125000 ريال.

(E15.16) (حساب الأرباح المحتجزة) تم أخذ المعلومات التالية من حسابات دفتر الأستاذ لشركة Choi (جميع المبالغ بالآلاف).

إجمالي الدخل منذ تأسيس الشركة	287000
إجمالي التوزيعات النقدية المدفوعة	60000
إجمالي قيمة توزيعات الاسهم التي تم توزيعها	40000
مكاسب معاملات اسهم الخزينة	18000
الدخل الشامل التراكمي الآخر	32000

المطلوب:

تحديد الرصيد الحالي للأرباح المحتجزة.

(E15.17) (بنود حقوق الملكية) فيما يلي ميزان المراجعة بعد الاقفال لشركة Teller في 31 ديسمبر 2019 كما يلي.

ميزان المراجعة بعد إقفال حسابات شركة TELLER في 2019/12/31		
دائن	مدين	
€ 310000		أوراق الدفع
	€ 480000	العملاء
185000		مجمع إهلاك - المباني
30000		مخصص الديون المشكوك فيها
700000		السندات
	1450000	
	190000	النقدية
4000		دائنو التوزيعات (للأسهم الممتازة-النقدية)
	560000	المخزون

	400000	الأرض
	40000	مصرفات مقدمة
201000		الأرباح المحتجزة
200000		رأسمال الاسهم العادية (قيمة اسمية 1 €)
500000		رأسمال الاسهم الممتازة (قيمة اسمية 50 €)
1000000		علاوة اصدار الاسهم العادية
160000		علاوة اصدار اسهم الخزينة
	170000	أسهم الخزينة (أسهم عادية بالتكلفة)
€ 3290000	€ 3290000	الإجمالي

في 31 ديسمبر 2019 ، كان لدى Teller العدد التالي من الأسهم العادية والأسهم الممتازة.

الاسهم الممتازة	الاسهم العادية	
60000	600000	المصرح بها
10000	200000	المصدرة
10000	190000	القائمة

توزيعات الأسهم الممتازة هي 4 € تراكمية. بالإضافة إلى ذلك ، توزيعات الأسهم الممتازة من توزيعات التصفية تبلغ 50 € لكل سهم.

المطلوب:

قم بإدراج عناصر حقوق الملكية في قائمة المركز المالي للشركة في 31 ديسمبر 2019. (E15.18، 3) (التوزيعات وعناصر حقوق الملكية) أعلنت شركة Elizabeth عن المبالغ التالية في قسم حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2019 في قائمة المركز المالي.

\$ 200000	رأسمال الاسهم الممتازة، 8% بقيمة اسمية 100 \$، (10000 سهم مصرح بها، 2000 سهم مصدرة).
100000	رأسمال الاسهم العادية، بقيمة اسمية 5 \$، (100000 سهم مصرح بها، 20000 سهم مصدرة).
125000	علاوة اصدار الاسهم الممتازة
450000	الأرباح المحتجزة
\$ 875000	الإجمالي

خلال عام 2020 ، قامت الشركة بالمعاملات التالية المتعلقة بحقوق الملكية.

1. تم دفع توزيعات لعام 2019 والتي تبلغ \$ 8 لكل سهم من الأسهم الممتازة و 2 \$ لكل سهم من الأسهم العادية. تم الإعلان عن هذه الأرباح في 31 ديسمبر 2019.
2. تم شراء 2700 سهم من أسهمها العادية القائمة مقابل 40 \$ للسهم. تستخدم الشركة طريقة التكلفة.
3. تم إعادة إصدار 700 سهم من أسهم الخزينة مقابل قطعة أرض بقيمة عادلة تبلغ \$ 30,000.
4. تم إصدار 500 سهم ممتاز بسعر 105 \$ للسهم.
5. تم الإعلان عن توزيع أسهم بنسبة 10% على الأسهم العادية القائمة عند بيع الأسهم بمبلغ 45 \$ للسهم الواحد.
6. تم دفع التوزيعات.
7. أعلن عن توزيعات أرباح سنوية بقيمة 8 \$ في 2020 لكل سهم ممتازة و 2 \$ لكل سهم عادي. هذه الأرباح مستحقة الدفع في عام 2021.

المطلوب:

- أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المعاملات الموضحة أعلاه.
 - ب. قم بالافصاح عن بنود حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2020 ، في قائمة المركز المالي. بافتراض أن الدخل الصافي لعام 2020 قد بلغ \$ 330,000.
- (E15.19) (مقارنة بين أشكال التمويل البديلة) الموضحة أدناه هي عناصر حقوق الملكية والالتزامات في قائمة المركز المالي لشركة Ingalls و Wilder. بإجمالي أصول \$ 4,200,000.

شركة Wilder Ltd		شركة Ingalls plc	
£ 2900000	رأس المال الاسهم العادية (قيمة إسمية £ 20)	£ 2000000	رأس المال الاسهم العادية (قيمة إسمية £ 20)
700000	الأرباح المحتجزة (توزيعات نقدية £ 328000)	700000	الأرباح المحتجزة (توزيعات نقدية £ 220000)
600000	الالتزامات المتداولة	1200000	الالتزامات غير المتداولة، 10%
		300000	الالتزامات المتداولة
£ 4200000		£ 4200000	

للسنة ، حصلت كل شركة على نفس الدخل قبل الفوائد والضرائب.

شركة Wilder Ltd	شركة Ingalls plc	
£ 1200000	£ 1200000	الدخل من العمليات
0	120000	مصاريف الفائدة
1200000	1080000	الدخل قبل ضريبة الدخل
480000	432000	ضريبة الدخل (40%)
£ 720000	£ 648000	صافي الدخل

في نهاية العام ، كان سعر السوق لسهم شركة Ingalls 101 ، والسعر السوقى لسهم شركة Wilder 63.50 £. افترض أن مبالغ قائمة المركز المالى تمثل السنة بكاملها.

المطلوب:

- ما هي الشركة الأكثر ربحية من حيث العائد على إجمالى الأصول؟
 - ما هي الشركة الأكثر ربحية من حيث العائد على الأسهم العادية؟
 - ما الشركة التي لديها أكبر صافي ربح للسهم؟ لا الشركة التي أصدرت أو قامت بإعادة شراء الأسهم خلال العام.
 - من وجهة نظر صافي الدخل ، هل من المفيد للمساهمين في شركة Ingalls أن تكون هناك التزامات غير متداولة؟ لماذا؟
 - ما هي القيمة الدفترية للسهم لكل شركة؟
- (E15.20) (التداول اعتماداً على تحليل حقوق الملكية) المعروض أدناه هو معلومات من التقرير السنوي لشركة DeVries Plastics.

€ 532150	الدخل التشغيلي
(135000)	مصاريف فائدة السندات
397150	الدخل قبل ضريبة الدخل
(183432)	ضريبة الدخل
€ 213718	صافي الدخل
€ 1500000	دئو التوزيعات
875000	رأسمال الاسهم العادية
575000	الارباح المحتجزة

المطلوب:

أ. حساب العائد على حقوق ملاك الأسهم العادية ومعدل الفائدة المدفوعة على السندات. (افترض أن أرصدة الحسابات المدينة وحسابات حقوق الملكية هي متوسطات تقريبية للسنة).

ب. هل يتم تداول أسهم DeVries اعتماداً على حقوق الملكية بنجاح؟ وضح.

(E15.21) (توزيعات الأسهم الممتازة) يتكون رأس مال شركة Pennington من 2000 سهم ممتاز بقيمة اسمية 100 \$، وبنسبة توزيعات 6%، و 5000 سهم عادي بقيمة اسمية 50 \$.

المطلوب:

بافتراض أن لدى الشركة أرباح محتجزة قدرها 70000 \$، والتي سيتم دفعها كلها في شكل توزيعات، وأن توزيعات الأسهم الممتازة لم يتم دفعها خلال السنتين السابقتين للعام الحالي، حدد المبلغ الذي يجب أن تتلقاه كل فئة من فئات الأسهم بموجب كل من الشروط التالية.

أ. الأسهم الممتازة هي غير تراكمية وغير مشاركة.

ب. الأسهم الممتازة هي تراكمية وغير مشاركة.

ج. الأسهم الممتازة تراكمية ومشاركة. (قم بتقريب نسب التوزيعات إلى أربعة أرقام عشرية).

(E15.22) (توزيعات الأسهم الممتازة) يُظهر دفتر الأستاذ لشركة Martinez الأرصدة التالية في 31 ديسمبر 2019.

€ 200000	رأس مال الأسهم الممتازة، 5% بقيمة اسمية 10 €، الأسهم القائمة 20000 سهم.
3000000	رأس مال الأسهم العادية، بقيمة اسمية 100 €، الأسهم القائمة 30000 سهم.
630000	الأرباح المحتجزة

المطلوب:

بافتراض أن المديرين قرروا الإعلان عن إجمالي توزيعات للأسهم بمبلغ 266000 €، حدد المبلغ الذي يجب أن تتلقاه كل فئة من فئات الأسهم بموجب الشروط المذكورة أدناه. علماً بأن هناك توزيعات لعام واحد هي متأخرات للأسهم الممتازة.

- أ. الأسهم الممتازة هي تراكمية ومشاركة بالكامل.
 ب. الأسهم الممتازة هي غير تراكمية وغير مشاركة.
 ج. الأسهم الممتازة غير تراكمية وتشارك في التوزيعات التي تزيد نسبتها عن 7% من الأرباح الموزعة على الأسهم العادية.
 (E15.23) (J,duhj) الأسهم الممتازة) تمتلك شركة Hagar. 2500 سهم ممتاز قائم بقيمة إسمية £ 100 وبنسبة 6% و 15000 سهم بقيمة إسمية £ 10 . يوضح الجدول التالي مبالغ التوزيعات المدفوعة على مدى السنوات الأربع الماضية.
المطلوب:

قم بتوزيع التوزيعات لكل نوع من الأسهم في ظل الافتراضين (أ) و (ب). عبّر عن إجاباتك باستخدام التنسيق الموضح أدناه.

الافتراضات					
السنة	المبلغ المدفوع	(أ) الاسهم الممتازة غير تراكمية وغير مشاركة			
		الاسهم الممتازة	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة	(ب) الاسهم الممتازة تراكمية ومشاركة بالكامل
2018	£ 12000				
2019	£ 26000				
2020	£ 52000				
2021	£ 76000				

(E15.24) (حساب القيمة الدفترية لكل سهم) بدأت شركة Johnstone عملياتها في يناير 2014 وأفصحت عن النتائج التالية لكل من سنوات تشغيلها الثلاث.

2018	صافي خسائر \$ 260000	2019	صافي خسائر \$ 40000	2020	صافي دخل \$ 700000
------	----------------------	------	---------------------	------	--------------------

في 31 ديسمبر 2020 ، كانت حسابات رأس مال شركة Johnstone. على النحو التالي.

رأس المال الاسهم الممتازة، 6% تراكمية، بقيمة اسمية \$ 100، الاسهم المصرح بها والمصدرة والقائمة 5000 سهم.	\$ 500000
رأس المال الاسهم العادية، بقيمة اسمية \$ 1، الاسهم المصرح بها 1000000 سهم، والمصدرة والقائمة 750000 سهم	\$ 750000

لم تدفع شركة Johnstone توزيعات نقدية أو حصص أسهم. لم يكن هناك أي تغيير في حسابات رأس المال منذ أن بدأت الشركة عملياتها. يسمح قانون الدولة بتوزيع التوزيعات فقط خصماً من الأرباح المحتجزة.

المطلوب:

- أ. حساب القيمة الدفترية للأسهم العادية في 31 ديسمبر 2020.
- ب. احسب القيمة الدفترية للأسهم العادية في 31 ديسمبر 2020، بافتراض أن الأسهم الممتازة لها قيمة تصفية تبلغ \$ 106 للسهم

تمارين Problems

(P15.1، 2، 4) (معاملات حقوق الملكية وإعداد القوائم المالية) في 5 يناير 2019، تلقت شركة Phelps حق يمنحها إصدار 5000 سهم ممتاز بقيمة اسمية \$ 100 و 8% من الأسهم التراكمية وغير المشاركة، و 50000 سهم عادي بقيمة اسمية \$ 10. ثم أكملت هذه المعاملات.

11 يناير	إصدت الشركة 20000 سهم عادي بقيمة \$16 / سهم
1 فبراير	أصدرت شركة Sanchez Corp 4000 سهم ممتاز مقابل الأصول التالية: الآلات وقيمتها العادلة \$ 0000، مبانى القيمة العادلة لها \$ 160000 والاراضى القيمة التقديرية لها \$ 270000
29 يوليو	تم إصدار 1800 سهم عادي بقيمة \$ 17 / سهم (تستخدم طريقة التكلفة)
10 أغسطس	تم بيع 1800 سهم من أسهم الخزينة ب \$14 / سهم
31 ديسمبر	تم الاعلان عن \$ 0.25 كتوزيعات نقدية عن كل سهم عادي، وممتاز
31 ديسمبر	تم إقفال حسابات ملخص قائمة الدخل وهناك صافي دخل بلغ \$ 175700

المطلوب:

- أ. تسجيل قيود اليومية للمعاملات المذكورة أعلاه.
- ب. قم بالافصاح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي لشركة Phelps اعتباراً من 31 ديسمبر 2019.
- (P15.2، 4) (معاملات أسهم الخزينة والافصاح عنها) كان لشركة Clemson SE الأسهم التالية اعتباراً من 1 يناير 2019.

€ 100000	رأسمال الاسهم العادية، بقيمة اسمية 5 €، الاسهم المصدرة 20000 سهم.
300000	علاوة إصدار الاسهم العادية
320000	الارباح المحتجزة
€ 720000	إجمالي حقوق الملكية

خلال عام 2019 ، حدثت المعاملات التالية.

1 فبراير	قامت شركة Clemson بإعادة شراء 2000 سهم من أسهم الخزينة بسعر 19 € / سهم
1 مارس	تم إعادة شراء 800 سهم من أسهم الخزينة والتي تم إصدارها مسبقا بسعر 17 € / سهم
18 مارس	تم إعادة شراء 500 سهم من أسهم الخزينة والتي تم إصدارها مسبقا بسعر 14 € / سهم
22 إبريل	تم إعادة شراء 600 سهم من أسهم الخزينة والتي تم إصدارها مسبقا بسعر 20 € / سهم

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل معاملات أسهم الخزينة في عام 2019 ، بافتراض أن الشركة تستخدم طريقة التكلفة.

ب. قم بالافصاح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي اعتباراً من 30 أبريل 2019. علماء بأن صافي الدخل للأشهر الأربعة الأولى من 2019 قد بلغ € 130.000.

(P15.3، 2، 3) (معاملات حقوق الملكية وإعداد القوائم المالية) تمتلك شركة Hatch نوعين من أسهم رأس المال القائم أسهم ممتازة بمعدل 8%، و 20 £، وأسهم عادية بقيمة اسمية 5 £. وفي 31 ديسمبر 2018 ، كانت عناصر حسابات حقوق الملكية ما يلي:

£ 3000000	رأسمال الاسهم الممتازة، 150000 سهم.
10000000	رأسمال الاسهم العادية، 2000000 سهم.
200000	علاوة إصدار الاسهم الممتازة
27000000	علاوة إصدار الاسهم العادية
4500000	الارباح المحتجزة

وقد أثرت المعاملات التالية على حقوق الملكية خلال 2019.

1 يناير	30000 سهم ممتاز مصدر بقيمة 22/سهم
1 فبراير	50000 سهم عادي مصدر بقيمة 20/سهم
1 يونيو	تم تجزئة السهم بنسبة 1:2 (تم تخفيض القيمة الاسمية الى £ 2.50)
1 يوليو	30000 سهم خزينة من الاسهم العادية تم شراؤها ب 10 £/سهم، وتستخدم الشركة طريقة التكلفة
15 سبتمبر	تم اعادة شراء 10000 سهم خزينة سبق إصدارها بسعر 11 £/سهم
31 ديسمبر	تم الاعلان عن توزيعات للأسهم الممتازة، والعادية بمبلغ 0.50 £/سهم
31 ديسمبر	صافي الدخل £ 2100000

المطلوب:

- قم بالافصاح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي لشركة Hatch في 31 ديسمبر 2019. قم بعرض جميع الحسابات اللازمة.

(P15.4) (معاملات الأسهم - سعر إجمالي) يتضمن ميثاق شركة Seles توصية بإصدار 100000 سهم عادي بقيمة إسمية 10 €، 50000 سهم بقيمة 50 €. تم الانتهاء من المعاملات التالية لإصدار الأسهم. كل معاملة مستقلة عن الأخرى.

1. أصدر سندات بقيمة 10000 €، 9% تستحق الدفع بالقيمة الاسمية وتم منحها كمكافأة للسهم الممتاز، والتي كانت في ذلك الوقت تباع مقابل 106 € للسهم.
2. إصدار الشركة 500 سهم عادي مقابل الحصول على آلات. تم تقييم الآلات بمبلغ 7100 €؛ بلغت القيمة الدفترية للبائع 6200 €. أحدث سعر سوقي للأسهم العادية هو 16 € للسهم.
3. تم إصدار 375 سهم عادي و 100 سهم ممتاز بمبلغ إجمالي يصل إلى 10800 €.
4. تم بيع الأسهم العادية بسعر 14 € والسهم الممتاز عند 65 €.
4. إصدار 200 سهم من الأسهم العادية و 50 سهم من الاسهم الممتازة مقابل الحصول على أثاث والتجهيزات. الأسهم العادية لها قيمة عادلة تبلغ 16 € للسهم. الأثاث والتجهيزات له قيمة عادلة بمبلغ 6500 €.

المطلوب:

قم بتسجيل المعاملات المذكورة أعلاه في نموذج قيود اليومية.

(P15.5) (أسهم الخزينة - طريقة التكلفة) قبل أن تشارك شركة سميث المحدودة في معاملات أسهم الخزينة المدرجة أدناه، يعكس دفتر الأستاذ العام الخاص بها، من بين أمور أخرى، أرصدة الحسابات التالية (القيمة الاسمية هي 30 £ للسهم الواحد).

علاوة اصدار الاسهم العادية	رأسمال الاسهم العادية	الارباح المحتجزة
£ 99000	£ 270000	£ 80000

المطلوب:

تسجيل معاملات أسهم الخزينة (الواردة أدناه) بموجب طريقة التكلفة للتعامل مع أسهم الخزينة؛ استخدم طريقة FIFO لأغراض البيع والشراء.

أ. شراء 380 من اسهم الخزينة بسعر 40 £ للسهم الواحد.

ب. شراء 300 اسهم الخزينة بسعر 45 £ للسهم الواحد.

ج. بيع 350 سهم خزينة بسعر 42 £ للسهم الواحد.

د. بيع 110 سهم خزينة بسعر 38 £ للسهم الواحد.

(P15.6، 3، 4) (أسهم الخزينة - طريقة التكلفة-الافصاح عن حقوق الملكية) تمتلك شركة Washington حسابات الأسهم التالية في 31 ديسمبر 2019.

رأس مال الاسهم العادية، قيمة اسمية 100%، المصرح بها 8000 سهم	\$ 480000
الارباح المحتجزة	294000

المطلوب:

أ. إعداد قيود اليومية لتسجيل المعاملات التالية التي تمت خلال عام 2020.

1. تم شراء 280 سهم عادي بسعر 97 \$ للسهم الواحد. (سيتم احتسابها باستخدام طريقة التكلفة).

2. تم الإعلان عن توزيعات نقدية بقيمة 20 \$ لكل سهم.

3. تم توزيع التوزيعات المعلنة في رقم 2 أعلاه.

4. تم إعادة بيع أسهم الخزينة المشتراة في الرقم 1 أعلاه بسعر 102 \$ للسهم.

5. تم شراء 500 سهم بسعر 105 \$ للسهم.

6. تمت إعادة بيع 350 من الأسهم المشتراة في الرقم 5 أعلاه بسعر 96 \$ لكل سهم.

ب. قم بالافصاح عن حسابات حقوق الملكية في قائمة المركز المالي لشركة Washington بعد تفعيل هذه المعاملات ، بافتراض أن صافي الدخل لعام 2020 كان 94000 \$. ويتطلب قانون البلاد تقييد الأرباح المحتجزة على كمية أسهم الخزينة. (P15.7، 3) (قيود التوزيعات النقدية) لدى شركة Conchita أرصدة الحسابات التالية وذلك في 31 ديسمبر 2019.

195000	النقدية
\$ 300000	رأسمال الاسهم الممتازة (6% تراكمية، غير مشاركة في الارباح، القيمة الاسمية \$50/سهم).
1500000	رأسمال الاسهم العادية (بدون قيمة إسمية، 300000 سهم مصدر).
150000	علاوة اصدار الاسهم الممتازة
33600	أسهم خزينة (2800 سهم عادى بالتكلفة)
105000	الارباح المحتجزة

قررت الشركة عدم دفع أي توزيعات في عام 2019، أعلن مجلس الإدارة، في اجتماعه السنوي في 21 ديسمبر 2020 ، ما يلي: "يجب أن تكون أرباح العام الحالي 6% للأسهم الممتازة و 0.30 ريال لكل سهم عادي. يتم دفع توزيعات الأسهم المتأخرة بإصدار 1500 سهم خزينة ". في تاريخ الإعلان ، يتم بيع الاسهم الممتازة بسعر 80 ريالاً للسهم ، والعادي بسعر 12 ريالاً للسهم. ويقدر صافي الدخل لعام 2020 بمبلغ 77000 ريال.

المطلوب:

أ. قم بإعداد قيود اليومية المطلوبة للإعلان عن التوزيعات ودفعها ، على افتراض أنها تحدث في وقت واحد.

ب. هل يمكن لشركة Conchita أن تمنح لمساهمي الاسهم الممتازة توزيعات أرباح لمدة عامين والمساهمين العاديين توزيعات نقدية تبلغ 30 سنناً لكل سهم ، وكل ذلك نقدًا؟

(P15.8) (التوزيعات وتجزئة الأسهم) أمدتك شركة Myers SpA بقائمة المركز المالي الملخصة التالية .

حقوق الملكية والالتزامات			الاصول	
	€ 20000	حقوق الملكية رأس مال الاسهم العادية (ق. اسمية €5)	المعدات (بالصفى)	€ 250000
	110000	علاوة اصدار الاسهم العادية	الاصول غير الملموسة	60000
€ 310000	180000	الارباح المحتجزة	الاستثمارات فى أسهم شركة ABC (10000 سهم بالتكلفة)	70000
110000		الالتزامات المتداولة وغير المتداولة	الاصول المتداولة	40000
€ 420000		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	إجمالي الاصول	€ 420000

المطلوب:

لكل معاملة أدناه، وضح تأثير على كل من (إن وجد) على البنود الخمسة التالية:
(1) إجمالي الأصول، (2) رأس المال-الاسهم العادية، (3) علاوة اصدار - الأسهم العادية، (4) الأرباح المحتجزة، و (5) حقوق الملكية. (كل حالة مستقلة).

أ. أعلنت شركة Myers عن ودفع توزيعات نقدية بقيمة €1 لكل سهم.

ب. أعلنت شركة Myers عن وأصدرت توزيعات أرباح بنسبة 10 % عندما يكون سعر السوق €14 لكل سهم.

ج. أعلنت شركة Myers عن وأصدرت توزيعات أرباح للأسهم بنسبة 100 % عندما يكون سعر السوق €15 لكل سهم.

د. أعلنت شركة Myers عن توزيعات أرباح عينية. حيث يتم إعطاء سهم شركة ABC واحد مقابل كل سهمين مملوكين لشركة Myers. علماً بأنه يتم بيع سهم شركة ABC مقابل €10 للسهم في تاريخ الإعلان عن التوزيعات.

هـ. أعلنت شركة Myers عن تقسيم السهم بنسبة 2 مقابل 1 إصدار أسهم جديدة.

(P15.9، 2، 3، 4) (حقوق الملكية في قائمة المركز المالي) فيما يلي ملخص لجميع المعاملات ذات الصلة لشركة Vicario منذ أن تم تكوينها في عام 2019.

في عام 2019 ، تم التصريح للشركة بإصدار 15000 سهم وتم إصدار 7000 سهم عادي (بقيمة اسمية \$ 50) بسعر \$ 57 . في عام 2020 ، تم إصدار 1000 سهم كتوزيعات الأسهم عندما تم بيع السهم مقابل \$ 60 . تم شراء 300 سهم عادي في عام 2021 بتكلفة \$ 64 للسهم. هذه الأسهم 300 لا تزال في خزانة الشركة.

في عام 2020 ، تم التصريح للشركة بإصدار 10000 سهم ممتاز وأصدرت الشركة 5000 منها (بقيمة اسمية \$ 100) بسعر \$ 113 . أعادت الشركة شراء بعض الأسهم الممتازة وأعيد إصدارها لاحقًا مقابل \$ 4700 أكثر من التكلفة التي تكبدتها الشركة.

حققت الشركة ما مجموعه \$ 610000 في صافي الدخل ودفعت ما مجموعه \$ 312600 كتوزيعات نقدية منذ التأسيس.

المطلوب:

الافصح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي بالشكل المناسب لشركة Vicario اعتباراً من 31 ديسمبر 2021. اذا علمت ان الشركة تستخدم طريقة التكلفة لأسهم الخزينة .

(P15.10) (توزيعات الأسهم وتجزئة السهم) تباع أسهم شركة Ortago . العادية (بقيمة اسمية € 10) مقابل € 110 لكل سهم. تم إصدار أربعة ملايين سهم قائمة حالياً. يود مجلس الإدارة تحفيز الاهتمام بالأسهم العادية للشركة قبل الإصدار التالي للأسهم لكنها لا ترغب في اجراء توزيعات نقدية في الوقت الحالي. يعتقد المجلس أيضاً أن الكثير من التعديلات على حقوق الملكية ، خاصة الأرباح المحتجزة ، قد تثمنع تحفيز المستثمرين المحتملين ، وقد نظر المجلس في ثلاثة خيارات لتحفيز الاهتمام بالأسهم:

1. اجراء توزيعات بنسبة 20%.
2. اجراء توزيعات بنسبة 100%.
3. تجزئة السهم بنسبة 2 مقابل 1.

المطلوب:

بصفتك مستشاراً مالياً لمجلس الإدارة ، فقد طلب منك تقديم تقرير موجز عن كل خيار ، مع مراعاة رغبات المجلس ، وتقديم التوصيات اللازمة. ناقش تأثيرات كل من الخيارات السابقة.

(P15.11، 4) (الأسهم والتوزيعات النقدية) تمتلك شركة Earnhart 30000000 سهم عادي قائم بقيمة اسمية \$ 10 لكل منها. وقد بلغ رصيد حساب الأرباح المحتجزة في 1 يناير 2019 مبلغ 24000000 \$، ورصيد علاوة اصدار الاسهم العادية بقيمة 5000000 \$. خلال عام 2019، بلغ صافي دخل الشركة 4700000 \$. تم الإعلان عن توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.60 \$ للسهم في 5 مايو 2019، وتم دفعها في 30 يونيو 2019، وتم الإعلان عن توزيعات أرباح بنسبة 6 % في 30 نوفمبر 2019، وتم توزيعها على المساهمين المسجلين لدى الشركة في ديسمبر 31، 2019. لقد طلب منك تقديم المشورة بشأن المعالجة المحاسبية المناسبة لتوزيعات الأسهم. إن الأسهم الحالية للشركة مدرجة في بورصة الأوراق المالية. وكان سعر السوق للأسهم على النحو التالي.

\$ 31	2019/10/31
\$ 34	2019/11/30
\$ 38	2019/12/31

المطلوب:

- إعداد قيود اليومية لتسجيل الاعلان عن ودفع التوزيعات النقدية.
- إعداد قيود اليومية لتسجيل الاعلان عن ودفع التوزيعات في شكل أسهم.
- الافصاح عن حقوق الملكية (بما في ذلك جداول الأرباح المحتجزة وعلاوة اصدار الأسهم) في قائمة المركز المالي لشركة Earnhart لعام 2019 على أساس ما سبق من معلومات. قم بصياغة ملاحظة على القوائم المالية تحدد أسس المحاسبة الخاصة بتوزيعات أرباح الأسهم، وأضف تعليقات أو تفسيرات مناسبة بشكل منفصل بشأن الأساس الذي تم اختياره.

(P15.12، 2، 3، 4) (تحليل وتصنيف معاملات حقوق الملكية) تم تكوين شركة Penzi في 1 يوليو 2017. تم التصريح لها بإصدار 300000 سهم عادي بقيمة اسمية £ 10 و 100000 سهم ممتاز 8% بقيمة اسمية £ 25 والأسهم الممتازة تراكمية وغير مشاركة. والسنة المالية للشركة تبدأ في 1 يوليو وتنتهي في 30 يونيو، وتتعلق المعلومات التالية بحسابات حقوق الملكية لشركة Penzi plc.

الأسهم العادية

- قبل السنة المالية 2019-2020 ، كان لدى الشركة 110.000 سهم عادي قائمة كما يلي.
1. تم إصدار 85.000 سهم نقدًا في 1 يوليو 2017 بسعر 31 £ لكل سهم.
 2. في 24 يوليو 2017 ، تم مبادلة 5000 سهم مقابل قطعة أرض كلفت البائع 70000 £ في عام 2011 وكانت قيمتها العادلة المقدرة 220.000 £ في 24 يوليو 2017.
 3. تم إصدار 20.000 سهم في 1 مارس 2018 مقابل 42 £ للسهم الواحد.
- خلال السنة المالية 2019-2020 ، تم إجراء المعاملات التالية بشأن الأسهم العادية.

2019/11/30	قامت شركة Penzi بشراء 2000 سهم من أسهمها بسعر 39 £ / سهم (تستخدم الشركة طريقة التكلفة)
2019/12/15	أعلنت الشركة عن توزيعات بنية 5% للمساهمين المسجلين لديها في 2020/1/15 ، يتم إصدارها في 2020/1/31 وتعاني الشركة من مشكلة سيولة ولم تستطع دفع التوزيعات النقدية في هذا التوقيت وقد بيعت الأسهم العادية للشركة بسعر 52 £ / سهم في 2019/12/15
2020/6/20	قامت الشركة ببيع الأسهم العادية التي تمتلكها والتي اشترتها في 2019/11/30 وذلك بمبلغ 21000

الأسهم الممتازة

أصدرت الشركة سهم ممتاز بسعر 44 £ للسهم في 1 يوليو 2018.

التوزيعات النقدية

تتبع الشركة جدولاً لإعلان التوزيعات النقدية في ديسمبر ويونيو ، مع تسديد مدفوعات للمساهمين في الشهر التالي. فيما يلي بيان بالتوزيعات النقدية التي تم الإعلان عنها منذ تأسيس الشركة حتى 30 يونيو 2020.

تاريخ الاعلان	الاسهم العادية	الاسهم الممتازة
2018/12/15	0.30 £ / سهم	1.00 £ / سهم
2019/6/15	0.30 £ / سهم	1.00 £ / سهم
2019/12/15	—	1.00 £ / سهم

لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح نقدية خلال يونيو 2020 بسبب مشاكل السيولة في الشركة.

الأرباح المحتجزة

اعتباراً من 30 يونيو 2019 ، كان لحساب الأرباح المحتجزة لدى Penzi رصيداً قدره £ 690000. للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2020 ، وأعلنت الشركة عن صافي دخل قدره £ 40000 ..

المطلوب:

قم بإفصاح عن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي ، بما في ذلك الايضاحات المتممة المناسبة ، اعتباراً من 30 يونيو 2020 ، كما يجب أن تظهر في التقارير المالية.

مفاهيم للتحليل Concepts for Analysis

(CA15.1) (حقوق الشفعة وتخفيض الملكية) شركة Wallace هي شركة كمبيوتر هي شركة صغيرة ومملوكة ملكية مغلقة. ويمتلك 80% من الأسهم تملكها Derek Wallace رئيس مجلس الإدارة. والنسبة الباقية منها 10% يحتجزها أفراد عائلته و 10% من قبل Kathy Baker ، الموظف السابق والمتقاعد الآن. وفيما يلي بيانات قائمة المركز المالي للشركة في 30 يونيو 2019.

حقوق الملكية والالتزامات		الاصول	
£ 20000	رأسمال الاسهم العادية (ق. اسمية 5)	£ 22000	النقدية
172000	الأرباح المحتجزة	450000	أصول أخرى
50000	الالتزامات المتداولة وغير المتداولة	472000	إجمالي الأصول
472000	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

لم يسبق إصدار أسهم عادية إضافية مصرح بها بقيمة £ 300.000. لتعزيز الوضع النقدي للشركة ، أصدر Derek Wallace أسهماً عادية بقيمة اسمية تبلغ £ 100000 لنفسه بالقيمة الإسمية النقية. في اجتماع المساهمين التالي ، اعترضت Kathy Baker وادعت أن مصالحها قد تضررت.

المطلوب:

- أ. ما هو حق المساهمين الذي تم تجاهله في إصدار الأسهم لصالح Derek Wallace ؟
- ب. كيف يمكن إصلاح الضرر الذي لحق بمصالح Kathy Baker وبكل بساطة؟
- ج. إذا قدم Derek Wallace عرض على Kathy Baker لتسوية نقدية ووافقوا على توظيفك كمحكم محايد لتحديد المبلغ ، فما التسوية التي تقترحها؟ قدم الحسابات الدالة على ذلك والشرح الكافي لإرضاء الطرفين.

(CA15.2) (إصدار أسهم مقابل الحصول على قطعة أرض) تخطط شركة Martin لإصدار 3000 سهم من أسهمها العادية ذات القيمة الاسمية البالغة 10 \$ مقابل فدانين من الأراضي لاستخدامها كموقع بناء.

المطلوب:

- أ. ما هي القاعدة العامة التي يجب تطبيقها لتحديد المبلغ الذي يجب تسجيل به الأرض؟
- ب. تحت أي ظروف يجب تسجيل هذه المعاملة بالقيمة العادلة للأرض؟
- ج. تحت أي ظروف يجب تسجيل هذه المعاملة بالقيمة العادلة للأسهم المصدرة؟
- د. افترض أن الشركة تقوم بتسجيل عن قصد هذه المعاملة بمبلغ أكبر من القيمة العادلة للأرض والأسهم. ناقش هذه الحالة.

(CA15.3، 2، 3) (القضايا المفاهيمية - حقوق الملكية) وضع مجلس معايير المحاسبة الدولية الإطار المفاهيمي الذي سيستخدمه في تطوير المعايير. كجزء من هذا الإطار المفاهيمي، يعرف المجلس الدولي لمعايير المحاسبة عناصر مختلفة بالقوائم المالية.

المطلوب:

- أ. أجب عن الأسئلة التالية بناءً على الإطار المفاهيمي.
- أ. تحديد ومناقشة مصطلح "حقوق الملكية".
- ب. ما المعاملات أو الأحداث التي تغير من حقوق الملكية؟
- ج. ما هو عنصر القوائم المالية بخلاف حقوق الملكية الذي يتأثر عادة باستثمارات المالك؟
- د. ما هو عنصر القوائم المالية بخلاف حقوق الملكية الذي يتأثر عادة بالتوزيع على المالكين؟
- هـ. ما هي الأمثلة على التغيرات في حقوق الملكية والتي لا تغير المبلغ الإجمالي لحقوق الملكية؟

(CA15.4) (التوزيعات وتجزئة الأسهم) يدرس أعضاء مجلس إدارة Merchant إصدار توزيعات الأسهم. لقد طلبوا منك مناقشة الإجراء المقترح من خلال الإجابة على ما يلي من أسئلة

المطلوب:

- أ. ما هي توزيعات ارباح الاسهم؟ كيف يتم تمييز توزيعات ارباح الأسهم عن تجزئة السهم (1) من وجهة النظر القانونية، و (2) من وجهة النظر المحاسبية؟

ب. ماهي الأسباب التي تدفع الشركة للإعلان عادة عن توزيعات الأسهم؟ تجزئة الأسهم؟
ج. ناقش مبلغ الأرباح المحتجزة، إن وجد، والتي سيتم رسملة والمرتبط بتوزيعات
أرباح الأسهم.

(CA15.5) (توزيعات أرباح الأسهم) تدرس شركة Yamada. التصريح بتوزيع أرباح
للسهم العادية بنسبة 10%. يود نائب المدير المالي مناقشة الآثار المحاسبية لهذا
التصريح قبل الاجتماع التالي لمجلس الإدارة.

المطلوب:

أ. الموضوع الأول الذي يرغب نائب المدير في مناقشته هو طبيعة توزيعات الأرباح على
المجلس، ناقش القضية في ظل اعتبار توزيعات الأرباح بمثابة دخل للمساهم.
ب. الموضوع الآخر المطروح للنقاش هو مدى ملاءمة إصدار توزيعات أرباح الأسهم
لجميع "المساهمين المسجلين" باستثناء الأسهم المملوكة باسم الشركة على أنها
أسهم الخزينة. مناقشة القضية في ظل إصدار أرباح الأسهم على أسهم الخزينة.
(CA15.6) (توزيعات أرباح الأسهم، والتوزيعات النقدية، وأسهم الخزينة) لدى
شركة Mask 30.000 سهم عادى بقيمة إسمية 10 € مصرح بها والاسهم المصدرة
والقائمة 20000 سهم. وفي 15 أغسطس 2019، اشترت Mask 1000 سهم كأسهم
خزينة مقابل 18 € لكل سهم. وتستخدم شركة Mask طريقة التكلفة لحساب أسهم
الخزينة. في 14 سبتمبر 2019، باعت Mask 500 سهم من أسهم الخزينة مقابل 20 €
لكل سهم، وفي أكتوبر 2019، أعلنت الشركة عن توزيعات 1950 سهمًا من الأسهم
غير المصدرة و كان سعر السوق للأسهم العادية 21 € لكل سهم، وفي 20 ديسمبر
2019، أعلنت Mask عن توزيعات أرباح نقدية بقيمة 1 € لكل سهم، تدفع في 10
يناير 2020، للمساهمين المسجلين في 31 ديسمبر 2019.

المطلوب:

أ. كيف يمكن لشركة Mask المحاسبة عن شراء وبيع أسهم الخزينة، وكيف يمكن
عرض أسهم الخزينة في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019؟
ب. كيف يمكن لشركة Mask المحاسبة عن توزيعات أرباح الأسهم، وكيف سيؤثر
على الأسهم في 31 ديسمبر 2019؟ لماذا؟

ج. كيف يمكن لشركة Mask المحاسبة عن توزيعات الأرباح النقدية، وكيف سيؤثر ذلك على قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019؟ لماذا؟

(CA15.7) (أسهم الخزينة) تشعر Lois Kenseth الرئيس التنفيذي لشركة Sycamore بالقلق إزاء العديد من كبار المساهمين الذين كانوا صريحين للغاية في الآونة الأخيرة في انتقاداتهم لقيادتها. هي تفكر

قد يقومون بحملة لإخراجها من منصب الرئيس التنفيذي للشركة. تعتقد Lois أن شرائها لأسهم هؤلاء المعارضين يمكن أن يقضي عليهم كمعارضين، وهي واثقة من أنهم سيقبلون العرض "الجيد" المقدم. تعرف Lois أن وضع السيولة لدى الشركة ملائم، لذا فإن لديها المال الكافي لإتمام المعاملة. كما أنها تعرف أن شراء هذه الأسهم سيزيد من ربحية السهم، الأمر الذي سيجعل المستثمرين الآخرين سعداء للغاية. (يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي الدخل المتاح للمساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة. لذلك، إذا انخفض عدد الأسهم القائمة عن طريق شراء أسهم الخزينة، فإن ربحية السهم ستزداد.)

المطلوب:

اجب على الاسئلة التالية.

أ. من هم أصحاب المصلحة في هذه الحالة؟

ب. ماهي القضايا الأخلاقية في هذه الحالة؟

ج. هل يجب أن يتم التصريح لـ Lois بإتمام المعاملة؟

استخدم حكمك الشخصي Using Your Judgment

مشاكل التقرير المالي Financial Reporting Problem

شركة مارك و سبنسر (M&S) Marks and Spencer

القوائم المالية لـ Marks and Spencer (M&S) (البريطانية) معروضة في الملحق

أ. التقرير السنوي الكامل للشركة، بما في ذلك الايضاحات المتممة ايضاً متاح على الإنترنت.

المطلوب:

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية لشركة M & S الايضاحات المتممة المرفقة بها للإجابة على الأسئلة التالية.

- أ. ما هي القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة للأسهم الممتازة لشركة M & S؟
- ب. ما هي القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة للأسهم العادية لشركة M & S؟
- ج. ما هي النسبة المئوية للأسهم العادية المصرح بها لشركة M&S والتي صدرت في نهاية العام 2016؟

- د. كم عدد الأسهم العادية القائمة في نهاية العام 2015 و 2016؟
- هـ. ما هو تأثير التوزيعات النقدية على حقوق ملكية M & S؟
- و. ما هو العائد على حقوق ملكية الاسهم العادية لشركة M & S لعامي 2016 و 2015؟
- ز. ما هي نسبة التوزيع لشركة M & S لعامي 2016 و 2015؟

تحليل مقارنة شركة اينديادس وبوما adidas and Puma Comparative Analysis Case

تم عرض القوائم المالية لكل من adidas (DEU) و Puma (DEU) في الملحقين B و C على التوالي. التقارير السنوية الكاملة ، بما في ذلك الايضاحات المتممة على القوائم المالية ، متاحة أيضاً عبر الانترنت.

المطلوب: استخدم القوائم المالية للشركتين للإجابة على الأسئلة التالية.

- أ. ما هي القيمة الاسمية أو المعلنة للأسهم العادية لشركتي adidas و Puma ؟
- ب. كم عدد الأسهم التي أصدرتها شركتي adidas و Puma في 31 ديسمبر 2015؟
- ج. كم عدد الأسهم المحتفظ بها كأسهم خزينة من قبل شركة adidas في 31 ديسمبر 2015 ، وشركة Puma في 31 ديسمبر 2015؟
- د. كم عدد الأسهم العادية القائمة لـ adidas في 31 ديسمبر 2015؟ ولـ Puma القائمة في 29 ديسمبر 2015؟

- هـ. ما هي المبالغ التي تم الإعلان عنها من قبل كل من adidas و Puma في عام 2015؟
 ما هي تأثير التوزيعات النقدية على حقوق ملكية كل شركة؟
 و. ما هو عائد حقوق الملكية لعامي 2015 و 2014 لكلا الشركتين؟ أيًا منهما يحقق
 عائد أعلى على حقوق ملكية المساهمين؟
 ز. ما هي نسب التوزيع للشركتين لعام 2015؟

حالات تحليل القوائم المالية Financial Statement Analysis Cases

الحالة 1: شركة BHP Billiton

شركة BHP Billiton (البريطانية) هي أكبر شركة للموارد الطبيعية المتنوعة في العالم. تقوم الشركة باستخراج ومعالجة المعادن والنفط والغاز من عمليات إنتاجها الموجودة بشكل أساسي في أستراليا والأمريكتين وجنوب إفريقيا. تباع BHP Billiton منتجاتها عالميًا، حيث تتم المبيعات والتسويق من خلال محاورها الرئيسية في لاهاي وسنغافورة. فيما يلي بعض الحقائق الأساسية لشركة BHP Billiton

شركة Billiton (القيمة بالالف)		
السنة السابقة	السنة الحالية	
72226\$	\$ 65986	المبيعات
15532	11075	صافي الأرباح المحتجزة
129273	138109	إجمالي الأصول
62188	66074	إجمالي الالتزامات
2255	2255	رأس مال الأسهم
1912	1970	الاحتياطيات
62236	66979	الأرباح المحتجزة
(533)	(540)	أسهم الخزينة
5323	5322	عدد الأسهم القائمة (بالمليون)

المطلوب:

- أ. ما هي بعض الأسباب التي تدفع الإدارة للقيام بشراء أسهمها؟
 ب. اشرح كيف يمكن أن تتأثر أرباح السهم بمعاملات أسهم الخزينة.
 ج. احسب نسبة الديون إلى الأصول للسنوات الحالية والسابقة، وناقش الآثار المترتبة على التغيير.

الحالة 2: شركة Jinpain International .

فيما يلي الايضاحات المتممة المتعلقة بحقوق الملكية لشركة Jinpain (الصينية) في التقرير السنوي. في 1 فبراير، أعلن مجلس الإدارة عن تجزئة سهم بنسبة 2 مقابل 1، تم توزيعه في 25 فبراير على المساهمين المسجلين في 10 فبراير. وبناءً على ذلك باستثناء الأسهم غير المصدرة وأسهم الخزينة، فقد تم تعديل جميع أعداد الأسهم (العادية) والبيانات لكل سهم لتعكس تجزئة السهم هذه.

المطلوب:

أ. ما هي أهمية تاريخ التسجيل وتاريخ التوزيع؟

ب. لماذا أعلنت Jinpain عن تجزئة الاسهم بنسبة 2 مقابل 1؟

ج. ما هو تأثير تجزئة سهم Jinpain على كل من (1) إجمالي حقوق الملكية، (2) إجمالي القيمة الاسمية، (3) الأسهم القائمة، و (4) القيمة الدفترية للسهم الواحد؟

المحاسبة والتحليل والمبادئ Accounting, Analysis, and Principles

لدى شركة Nadal حسابات حقوق الملكية التالية وذلك في 1 يناير 2019:

€ 600000	رأسمال الاسهم العادية (بقيمة إسمية 1.05، 60000 سهم مصدر وقائم).
500000	علاوة اصدار الاسهم العادية
620000	الارباح المحتجزة

خلال عام 2019، حدثت المعاملات التالية.

15 يناير	الاعلان عن توزيعات نقدية بمبلغ 1.05 / سهم للمساهمين
15 ابريل	الاعلان واصدار 10% أسهم كتوزيعات، سعر السوق لهذه الاسهم كان 14 € / سهم
15 مايو	إعادة شراء 2000 سهم عادى وبلغ سعر السوق لها 15 € / سهم
15 نوفمبر	إعادة إصدار 1000 سهم كان محتفظ بها كأسهم خزينة بسعر 18 € / سهم
31 ديسمبر	بلغ صافي الدخل عن العام 370000 €

محاسبة Accounting

قم بتسجيل المعاملات المذكورة أعلاه. (بما في ذلك قيود اليومية اللازمة لإقفال صافي الدخل في الأرباح المحتجزة). حدد الأرصدة النهائية التي سيتم الإفصاح عنها كرأس مال الاسهم العادية والأرباح المحتجزة والتوزيعات.

تحليل Analysis

احسب نسبة التوزيع ونسبة العائد على حقوق الملكية.

مبادئ Principles

تقوم مجموعة Federer بفحص القوائم المالية لشركة Nadal وتتساءل عما إذا كان يجب إدراج "المكاسب" أو "الخسائر" من معاملات أسهم الخزينة الخاصة بـ Nadal في دخل العام. اشرح باختصار ما إذا كان يجب تسجيل مكاسب أو خسائر معاملات أسهم الخزينة في الدخل والأسباب المفاهيمية لذلك.

حالة للبحث Research Case

تذكر من الفصل 13 أن شركة Hincapie (وهي شركة متخصصة في تصنيع الدراجات ذات المواصفات الخاصة) تتوقع نموًا في مبيعات بعض المنتجات التي تستهدف الأسواق منخفضة السعر. تفكر Hincapie في إصدار أسهم ممتازة للمساعدة في تمويل هذا التوسع في العمليات. تميل الشركة نحو الأسهم الممتازة لأن الملكية لن تضعف، لكن المستثمرين سيحصلون على أرباح إضافية إذا كان أداء الشركة جيدًا. تريد إدارة الشركة أن تتأكد من أن تقاريرها عن هذه المعاملة شفافة للمساهمين الحاليين وطلب منك البحث في متطلبات الإفصاح المتعلقة بهيكل رأس المال لشركة Hincapie.

المطلوب:

قم بالوصول إلى مطبوعات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS في موقع ويب (IASB <http://eifrs.iasb.org/>) (يمكنك التسجيل للوصول المجاني إلى eIFRS في هذا الموقع). عندما تصل إلى المستندات، يمكنك استخدام أداة البحث في متصفح الإنترنت لديك للرد على الأسئلة التالية. (اذكر اقتباسات الفقرة.)

أ. تحديد الأدبيات الموثقة التي تتناول الإفصاح عن المعلومات حول هيكل رأس المال.

ب. ما هي المعلومات المتعلقة برأس المال الذي يجب أن تفصح عنها الشركات؟ ناقش كيف يمكن لشركة Hincapie الإفصاح عن الأسهم الممتازة المقترح إصدارها.

الهدف التعليمي السادس :

مقارنة المعالجات المحاسبية لحقوق الملكية في ظل كل من IFRS و GAAP.

تتشابه المحاسبة المتعلقة بالمعاملات المتعلقة بحقوق الملكية ، مثل إصدار الأسهم ، وشراء أسهم الخزينة ، والإعلان ودفع توزيعات أرباح الأسهم ، في إطار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية. تتعلق الاختلافات الرئيسية بالمصطلحات المستخدمة وعرض معلومات حقوق الملكية.

الوقائع ذات الصلة Relevant Facts

فيما يلي أوجه التشابه والاختلاف الرئيسية بين GAAP الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المتعلقة بحقوق الملكية.

أوجه التشابه Similarities

- المحاسبة عن إصدار الأسهم وشراء أسهم الخزينة متشابهة في كل GAAP و IFRS
- المحاسبة عن الاعلان ودفع توزيعات أرباح الأسهم والمحاسبة عن تجزئة الأسهم متشابهة في كل GAAP و IFRS.

أوجه الاختلاف Dissimilarities

- تتطلب GAAP تسجيل توزيعات أرباح الأسهم الصغيرة (يشار إليها باسم توزيعات الأسهم) عن طريق تحويل مبلغ يساوي القيمة العادلة للأسهم المصدرة من الأرباح المحتجزة إلى حساب رأس المال، أما IFRS لم تذكر الاجراء المحاسبي عند المحاسبة عن توزيعات أرباح الأسهم.
- تتعلق الاختلافات الرئيسية بالمصطلحات المستخدمة وإدخال مفاهيم مثل فائض إعادة التقييم وعرض معلومات حقوق الملكية.
- في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة ، تعتمد العديد من الشركات على استثمارات كبيرة من مستثمرين من القطاع الخاص. دول أخرى لديها مجموعات مختلفة من المستثمرين. على سبيل المثال ، في ألمانيا ، فإن المؤسسات المالية مثل البنوك ليست فقط الدائنين الرئيسيين ولكنها غالباً ما تكون أكبر المساهمين أيضاً.
- تختلف المحاسبة عن إلغاء أسهم الخزينة بين كل من GAAP و IFRS ، فوفقاً لـ GAAP ، تمتلك الشركة ثلاثة خيارات: (1) تحميل الزيادة في تكلفة أسهم

الخزينة عن القيمة الاسمية للأسهم على حساب الأرباح المحتجزة، (2) توزيع الفرق بين رأس المال المدفوع والأرباح المحتجزة، أو (3) تحميل كامل المبلغ لرأس المال المدفوع، أما وفقاً لـ IFRs، فإن الزيادة قد يتم تحميلها على رأس المال المدفوع، اعتماداً على المعاملة الأصلية المتعلقة بإصدار الأسهم.

● يشار عادة إلى قائمة التغيرات في حقوق الملكية باسم قائمة حقوق المساهمين وفقاً لـ GAAP.

● تستخدم كل من GAAP و IFRs مصطلح الأرباح المحتجزة. ومع ذلك، تستخدم GAAP حساب الدخل الشامل الآخر التراكمي (الخسارة). اكتسب استخدام هذا الحساب أهمية في أدبيات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، التي اعتمدت تقليدياً على مصطلح "الاحتياطي" كأرضية لإقفال الأنواع أخرى من معاملات حقوق الملكية، مثل بنود الدخل الشامل الأخرى بالإضافة إلى أنواع مختلفة من المعاملات غير العادية والمتعلقة بالديون القابلة للتحويل وعقود خيار الأسهم.

● لا يستخدم مصطلح الفائض بشكل عام في GAAP، لأن المعايير لا تسمح بمحاسبة إعادة التقييم. أما بموجب IFRs، من الشائع الإفصاح عن "فائض إعادة التقييم" المتعلق بالزيادات أو النقصان في بنود مثل العقارات والآلات والمعدات؛ والموارد المعدنية؛ وبعض الأصول غير الملموسة.

عن الأرقام About the Numbers

كما هو مشار إليه، توجد اختلافات عديدة في المصطلحات في مقارنة حقوق الملكية بموجب GAAP و IFRs. يوضح المقتطف التالي من قائمة المركز المالي للولايات المتحدة (الميزانية العمومية) هذه الفروق (يمكنك مقارنة العرض هنا مع ذلك في الشكل (15-16) بموجب IFRs).

حقوق الملكية لشركة FROST وذلك في 31 ديسمبر 2019		
\$3000000		رأس المال
		أسهم ممتازة بقيمة اسمية \$100، 7% تراكمية، عبارة عن 100000 سهم مصرح بها، والأسهم المصدرة والقائمة 30000 سهم
4000000		الأسهم العادية بدون قيمة اسمية، والقيمة المعلنة \$10 / سهم،
		الأسهم المصرح بها 500000 سهم والأسهم المصدرة 400000 سهم

200000		توزيعات الاسهم القابلة للتوزيع 20000 سهم
7200000		إجمالي رأس مال الأسهم
		رأس المال الاضافي المدفوع
	\$150000	الزيادة عن القيمة الاسمية للأسهم الممتازة
990000	840000	الزيادة عن القيمة المعلنة للأسهم العادية
81900000		إجمالي رأس المال المدفوع
4360000		الارباح المحتجزة
12550000		إجمالي رأس المال المدفوع والارباح المحتجزة
(190000)		يطرح: تكلفة أسهم الخزينة (2000 سهم عادى)
(360000)		الخسائر الشاملة الأخرى التراكمية
12000000		

في الافق On the Horizon

كما هو مبين في المناقشات السابقة ، فقد أكمل مجلس معايير المحاسبة الدولية ومجلس معايير المحاسبة المالية بعض العمل في مشروع يتعلق بعرض القوائم المالية. يتمثل جزء مهم من هذه الدراسة في تحديد ما إذا كان يجب تحديد بعض البنود ، والمجموع الفرعي ، والإجماليات بوضوح ، ويجب عرضها في القوائم المالية. على سبيل المثال ، من المحتمل أن قائمة التغيرات في حقوق الملكية وعرضها سيتم اختبارها عن كثب. بالإضافة إلى ذلك ، ستتغير خيارات كيفية عرض قائمة الدخل الشامل آخر بموجب GAAP في أي معيار متقارب.

أسئلة GAAP Self-Test Questions

1. أي مما يلي لا يمثل زوجاً من المصطلحات الأمريكية القابلة للمقارنة مع GAAP

؟/ IFRs

أ. أسهم الخزينة / احتياطي إعادة الشراء.

ب. رأس المال المدفوع الاضافي / علاوة إصدار الأسهم.

ج. الأسهم العادية / رأس المال الاسهم العادية.

د. الأسهم الممتازة / الاسهم التفضيلية.

2. بموجب GAAP ، فإن رأس المال المستلم الزائد عن القيمة الاسمية بـ سيكون

دائناً في حساب:

- أ. الأرباح المحتجزة.
 - ب. رأس المال المساهم به.
 - ج. علاوة إصدار الأسهم.
 - د. لا يتم استخدام القيمة الاسمية بموجب GAAP.
3. يُستخدم مصطلح "الاحتياطيات" بموجب GAAP مع الإشارة إلى كل ما يلي باستثناء.
- أ. الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة تقييم العقارات والآلات والمعدات.
 - ب. رأس المال المستلم بما يزيد عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة.
 - ج. الأرباح المحتجزة.
 - د. لا تستخدم GAAP مصطلح الاحتياطيات.
4. أي مما يلي خطأ؟
- أ. بموجب GAAP ، لا يمكن للشركات تسجيل المكاسب الناتجة عن المعاملات التي تتعلق بأسهمها.
 - ب. بموجب GAAP ، لا تقوم الشركات بتجزئة الأسهم.
 - ج. بموجب GAAP ، فإن قائمة حقوق ملكية المساهمين هي قائمة ينبغي إعدادها.
 - د. بموجب GAAP ، تسجل الشركة فائضاً في إعادة التقييم عندما تواجه زيادة في سعر أسهمها العادية.
5. بموجب GAAP ، ينتج عن شراء شركة لأسهمها.
- أ. زيادة في أسهم الخزينة.
 - ب. انخفاض في الأصول.
 - ج. انخفاض في حقوق الملكية.
 - د. كل ما ورد أعلاه.

مفاهيم وتطبيق GAAP GAAP Concepts and Application

GAAP15.1 تقارن Mary Tokar بين شركة أمريكية تعتمد على GAAP وشركة أخرى تستخدم المعايير الدولية للافصاح المالي IFRs. وكلتا الشركتان تفصح عن الاستثمارات، مع مكاسب وخسائر غير محققة لم يتم الافصاح عنها في قائمة الدخل. تسجل الشركة التي تستخدم IFRs خسائر غير محققة من هذه الاستثمارات تحت عنوان "الاحتياطيات" في قسم حقوق الملكية. ومع ذلك، لا تستطيع ماري العثور على عنوان مماثل في القوائم المالية للشركة الأمريكية التي تستخدم GAAP. هل تستطيع Mary

ان تخلص إلى أن الشركة التي تستخدم GAAP ليس لديها مكاسب أو خسائر غير محققة من استثماراتها في الأسهم غير المتداولة؟ اشرح.

GAAP15.2 اشرح بشكل موجز لبعض أوجه التشابه والاختلاف بين GAAP و IFRs فيما يتعلق بالحاسبة عن حقوق الملكية.

GAAP15.3 ناقش بإيجاز آثار مشروع عرض القوائم المالية على حقوق الملكية.

ملاحظات Notes

1 - يشار إلى هذا الامتياز على أنه حق أو ضمان حق السهم. إن الضمانات الصادرة في هذه الحالات قصيرة المدة، على عكس الضمانات الصادرة مع أوراق مالية أخرى.

2 - نادرًا ما تقوم الشركات، في أي وقت مضى، بإصدار أسهم بقيمة أقل من القيمة الاسمية. السبب: يجوز للمؤسسة أن تطلب من المشتري الأصلي أو الحائز الحالي للأسهم الصادرة بقيمة أقل من القيمة الاسمية لدفع مبلغ الخصم لمنع الدائنين من تكبد خسارة عند تصفية الشركة.

3 - المبرر المحتمل لتصنيف هذه الأسهم كأصول هو أن الشركة ستستخدمها لسداد التزام محدد يظهر في قائمة المركز المالي.

4 - في حالة إجراء العديد من عمليات إقتناء مجموعات من أسهم الخزينة بأسعار مختلفة، يجوز للشركة استخدام طرق تكلفة المخزون - مثل طريقة التحديد أو متوسط التكلفة أو FIFO - لتحديد التكلفة في تاريخ إعادة الإصدار.

5 - أظهرت دراسة حديثة لشركات دولية كبيرة أنه في العقد المنتهي في مارس 2013، أظهرت الشركات التي لديها أعلى توزيعات أرباح زيادات أعلى في أسعار الأسهم. انظر

“Rising Corporate Cash: What It Means for Investors,” T. Rowe Price Report (Summer and A. Kuriloff, “High-Dividend Stocks Gain Appeal,” Wall Street Journal, (February 28, 2016).

6 - إذا اشترت الشركة أسهمها القائمة، فإنها تخفض رأس مالها المساهم وتوزع الأصول على المساهمين. إذا كان مسموح للشركة، عن طريق شراء أسهم الخزينة بأي سعر مرغوب، أن تعود إلى المساهمين استثماراتهم وتترك الدائنين مع حماية ضئيلة أو معدومة من الخسارة.

7 - من الناحية النظرية، فإن تاريخ توزيعات الأرباح هو اليوم التالي لتاريخ التسجيل. ومع ذلك، ولإتاحة الوقت لتحويل الأسهم، تقدم بورصات الأوراق المالية بشكل عام تاريخ توزيعات الأرباح من يومين إلى أربعة أيام. لذلك، فإن الطرف الذي يمتلك الأسهم في اليوم السابق لتاريخ توزيعات الأرباح السابقة يتلقى توزيعات أرباح الأسهم، ولا يحصل الطرف الذي يشتري الأسهم في أو بعد تاريخ توزيع الأرباح على توزيعات الأرباح. بين تاريخ الإعلان وتاريخ توزيعات الأرباح السابقة، يتضمن سعر السوق للأسهم على توزيعات الأرباح.

8 - مدخل بديل (مطلوب في الولايات المتحدة) هو مدخل القيمة العادلة. بموجب هذا المدخل، بالنسبة لأرباح الأسهم الصغيرة (المعرفة بأنها أقل من 20-25%)، تقوم الشركات بتحويل القيمة العادلة للأسهم الصادرة من الأرباح المحتجزة. تم اعتماد هذا المدخل، جزئياً على الأقل، للتأثير على سياسات توزيع أرباح الشركات - ربما كان بعضها مفضلاً للمستثمرين فيما يتعلق بالتأثير الحقيقي لتوزيعات أرباح الأسهم. أي أن البعض جادل بأن “العديد من المستفيدين من توزيعات أرباح الأسهم ينظرون إليها على أنها توزيعات لأرباح الشركات وعادة ما تكون بمبلغ يعادل القيمة العادلة للأسهم الإضافية المستلمة.” (انظر

Stephen A. Zeff, "The Rise of 'Economic Consequences,'" The Journal of Accountancy (December 1978), pp. 5366 for a complete discussion of the evolution of this issue.)

ظلت IFRs صامتة بشأن المحاسبة عن توزيعات أرباح الأسهم إما بموجب القيمة الاسمية أو طريقة القيمة العادلة. نعرض طريقة القيمة الاسمية لأنها أكثر صحة من الناحية المفاهيمية، حيث أنه من المقبول بشكل عام أن توزيعات أرباح الأسهم ليست دخلاً للمستثمرين.

9 - بالنظر إلى الشكل (15-16)، لاحظ أنه يمكن للشركات تضمين عدد من العناصر في "الخسارة الشاملة المتراكمة الأخرى" أو "الدخل الشامل الآخر المتراكم". من بين هذه البنود "تعديلات تحويل العملات الأجنبية" (التي يتم دراستها في المحاسبة المتقدمة) و "مكاسب وخسائر الحيازة غير المحققة للاستثمارات في الأسهم غير المتداولة" (المغطاة في الفصل 17) و "مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة على العقارات والالاتو المعدات" (التي يغطيها الفصل 11)، والتي يشار إليها غالبًا باسم فائض إعادة التقييم.

10 - Andrew Blackman, "How Well Do You Know Dividends" Wall Street Journal (September 10, 2007), p.R5. Also, see payout data at <http://pages.stern.nyu.edu/20%adamodar/NewHomePage/data.html>. and M. Bivd, "Dividend Energy Starts to Cool Down," Wall Street Journal (November 2, 2016).

11 - عند مشاركة الأسهم الممتازة، قد تكون هناك اتفاقيات مختلفة حول كيفية تنفيذ ميزة المشاركة. ومع ذلك، في حالة عدم وجود أي اتفاق محدد يوصى بالإجراء التالي:

أ. بعد تخصيص توزيعات للأسهم الممتازة للعام الحالي، ستحصل الأسهم العادية على نسبة "مماثلة" من القيمة الاسمية القائمة. في المثال (3)، يصل هذا إلى 6 % من 400000 €.

ب. في المثال (3)، الموضح في الجدول (23-15)، فإن المتبقي من توزيعات الأرباح المعلن عنها هو €20000. نقسم هذا المبلغ على القيمة الاسمية الإجمالية (€ 500000) لإيجاد معدل المشاركة الذي سيتم تطبيقه على كل فئة أو نوع من الأسهم.

في هذه الحالة، يبلغ معدل المشاركة 4% ($20000 \div 500000$)، ثم نضربها في القيمة الاسمية لكل فئة من الأسهم لتحديد مقدار المشاركة.

الأوراق المالية المخفضة لربحية السهم وربحية السهم

Dilutive Securities and Earnings per Share

الأهداف التعليمية :

- 1 - بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادرًا على :
وصف المحاسبة عن إصدار وتحويل وتسوية الأوراق المالية القابلة للتحويل.
- 2 - وصف المحاسبة للأسهم الممتازة القابلة للتحويل.
- 3 - وصف المحاسبة وإعداد التقارير لخطط مكافآت الأسهم.
- 4 - حساب الربحية الأساسية للسهم.
- 5 - حساب الربحية المخفضة للسهم.

توضيح الفصل السادس عشر

كما تشير القصة الافتتاحية التالية ، تعيد الشركات التفكير في استخدام أشكال مختلفة من المكافآت على أساس الأسهم. الغرض من هذا الفصل هو مناقشة المحاسبة المناسبة للمكافأة على أساس الأسهم. بالإضافة إلى ذلك ، يدرس الفصل القضايا المتعلقة بأنواع أخرى من الأدوات المالية ، مثل الأوراق المالية القابلة للتحويل ، وشهادات حق شراء الأسهم ، والأسهم المشروطة ، بما في ذلك آثارها على تقارير الأرباح لكل سهم. محتوى وتنظيم الفصل على النحو التالي



التخلص من العادة Kicking the Habit

بعض العادات تموت بشدة. خذ خيارات الأسهم - التي يطلق عليها البعض "كوكابين الخوافز". خيارات الأسهم هي شكل من أشكال المكافآت تمنح الموظفين الرئيسيين خيار شراء الأسهم بسعر معين (عادة أقل من سعر السوق). لسنوات عديدة، واعتادت الشركات على هذه المنتجات. لماذا؟ إن الجمع بين سوق الأسهم والمعاملة المحاسبية المفضلة جعل خيارات الأسهم ضمن خطط الحوافز. لقد كانت مكافآت دون أي نفقات للشركات التي منحتهم، وكانت خيارات الأسهم شائعة لدى الموظفين الرئيسيين، لذلك منحتهم الشركات التخلي عنها. ومع ذلك، فإن القواعد المحاسبية التي دخلت حيز التنفيذ في عام 2005 تتطلب إنفاق القيمة العادلة لخيارات الأسهم.

ومع ذلك، كما هو موضح في الرسم البياني التالي، بالنسبة لكل من الشركات الكبيرة وشركات التكنولوجيا الفائقة، حدث تحول في استخدام خيارات الأسهم مقابل حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة. في الواقع، بدءاً من عام 2006 (في وقت معيار جديد لمكافأة الأسهم)، بدأ كلا النوعين من الشركات في التحول إلى خطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة. وكما علّق المتحدث بإحدى الشركات، "بمجرد أن تبدأ في صرف الخيارات، تنخفض الجاذبية بشكل ملحوظ."

شركات التكنولوجيا الفائقة		الشركات كبيرة الحجم		
2013	2014	2013	2014	
				أنواع جوائز الأسهم الممنوحة - حسب عدد الوحدات (الوسيط)
%76	%61	%74	%56	خيارات الأسهم
24	39	26	44	حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة
				أنواع جوائز الأسهم الممنوحة - حسب قيمة الجوائز (الوسيط)
55	37	48	21	خيارات الأسهم
45	63	52	79	حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة

في التسعينيات ، كان لدى المديرين التنفيذيين الذين لديهم مخزون ضخ من الخيارات حافز لا يقاوم تقريباً للقيام بكل ما يلزم لزيادة سعر السهم والنقد في خياراتهم. من خلال إلغاء الخيارات واستبدالها بأسهم مقيدة ، تتخذ العديد من الشركات الخطوات الأولى نحو إلغاء كل من الأجور التنفيذية الخارجة عن السيطرة وعصر فساد الأعمال الذي ولدته. يشير المزيد من التحليل لهذه الاتجاهات إلى أن الاستخدام المحدود للأسهم هو أكثر من 10 أضعاف حجم منح الخيار في الصناعة المالية. حتي بعد استبعاد الشركات المالية من الإحصاءات ، أصبحت حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة هي الخطوة المفضلة.

في مجال تكنولوجيا المعلومات (الذي فضل بشدة خيارات الأسهم في الماضي)، تتجاوز القيمة العادلة لخطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة الآن قيمة خيارات الأسهم. في هذه الصناعة ، بعض الشركات ببساطة تقليل منح الخيارات ، دون تقديم بديل. آخرون ، مثل شركة Microsoft (الولايات المتحدة الأمريكية) وشركة Yahoo (الولايات المتحدة الأمريكية) ، تحولت إلى خطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة بالكامل. هل هذا اتجاه جيد؟ يعتقد معظم الناس ذلك ؛ لقد غير ذلك طريقة حساب المكافآت القائمة على الأسهم والمماثل لأشكال المكافآت الأخرى تركيز خطط المكافآت على مكافأة الأداء. التأثير الإيجابي على سلوك الشركة ، بينما يصعب قياسه ، يجب أن يفيد المستثمرين في السنوات القادمة.

الأوراق المالية المُخفضة Dilutive Securities

الهدف التعليمي الأول :

وصف المحاسبة عن إصدار وتحويل وتسوية الأوراق المالية القابلة للتحويل.

الديون وحقوق الملكية Debt and Equity

تتعلق العديد من الخلافات المتعلقة بالمحاسبة عن الأدوات المالية مثل خيارات الأسهم والأوراق المالية القابلة للتحويل والأسهم الممتازة بما إذا كان ينبغي على الشركات التقرير عن هذه الأدوات كالتزامات أو حقوق ملكية. على سبيل المثال، يجب على الشركات تصنيف الأسهم العادية غير القابلة للاسترداد كحقوق ملكية لأن الشركة المصدرة ليست ملزمة بدفع توزيعات أرباح الأسهم أو إعادة شراء الأسهم. يتم إعلان توزيع الأرباح وفقاً لتقدير الشركة المصدرة، وكذلك قرار إعادة شراء الأسهم. وبالمثل، لا تتطلب الأسهم الممتازة التي لا يمكن استردادها من الشركة المصدرة دفع توزيعات أرباح الأسهم أو إعادة شراء الأسهم. وبالتالي، فإن الأسهم العادية أو الأسهم الممتازة التي لا يمكن استردادها تفتقر إلى خاصية مهمة للالتزام - التعهد بالدفع من قبل الشركة المصدرة لحامل الأسهم العادية أو الأسهم الممتازة في وقت ما في المستقبل⁽¹⁾.

في هذا الفصل، نناقش الأوراق المالية التي تتميز بخصائص الديون وحقوق الملكية. على سبيل المثال، السندات القابلة للتحويل لها خصائص الديون وحقوق الملكية. هل يجب على الشركة تصنيف هذه الأوراق على أنها ديون، أو حقوق ملكية، أو جزء من الديون وجزء من حقوق الملكية؟ بالإضافة إلى ذلك، كيف يجب

(1) في الوقت الحاضر، يعمل مجلس معايير المحاسبة الدولية على تطوير معيار من شأنه تحسين متطلبات إعداد التقارير المالية للأدوات المالية ذات خصائص الدين وحقوق الملكية. ويعترف بأن الخط الفاصل بين الدين وحقوق الملكية غير واضح في بعض الأحيان، وبالتالي فإن تصنيف هذه الأدوات غير متناسق. عند هذه النقطة، حدد المجلس بعض الأوراق المالية التي تشير إلى تصنيف الأسهم. على سبيل المثال، الصك الدائم هو أداة لا يشترط أن تكون يتم استردادها ما لم تقرر الشركة أو تضطر إلى التصفية. بدون حد محدد لحياة الأدوات الدائمة، يوافق المجلس على أن الأدوات الدائمة يجب أن تصنف كحقوق ملكية. وبالمثل، يتطلب الأمر تقسيم الدين القابل للتحويل إلى دين وعنصر ملكية إذا تم استبداله بعدد محدد من الأسهم. إذا لم يتم استبداله بعدد محدد من الأسهم، فسيتم تصنيف الأداة بالكامل كدين.

على الشركة احتساب ربحية السهم إذا كان لديها سندات قابلة للتحويل وأوراق مالية أخرى قابلة للتحويل في هيكل رأس المال الخاص بها؟ غالباً ما تسمى الأوراق المالية القابلة للتحويل، بالإضافة إلى الخيارات وشهادات حق شراء الأسهم والأوراق المالية الأخرى، بالأوراق المالية المُخفضة⁽¹⁾ لأنها عند التنفيذ قد تقلل (تخفض) ربحية السهم.

الديون القابلة للتحويل Convertible Debt

إذا كانت السندات يمكن تحويلها إلى أوراق مالية أخرى للشركة خلال فترة زمنية محددة بعد إصدارها، فإنه يطلق عليها سندات قابلة للتحويل Convertible bonds. إذ يتضمن السند القابل للتحويل منافع السند مع الحق في تحويله إلى سهم باختيار حامله. ويقبل تعلي شراء هذه الأسهم المستثمرون الذين يرغبون في الأمان المقترن بحيازة السند — الفائدة المضمونة، أصل الدين — علاوة على حق التحويل الإضافي إذا زادت قيمة السهم بصورة جوهرية.

تصدر الشركات الأوراق القابلة للتحويل للسببين: حيث يتمثل السبب الأول في رغبة الشركة في الحصول على رأس المال الذي سوف يظهر عند التحويل دون التخلي عن السيطرة على الملكية أكثر من اللازم. ولتوضيح ذلك افترض أن احدي الشركات ترغب في الحصول على مليون دولار في الوقت الذي يبلغ فيه سعر سهمها العادي 45 دولار للسهم، فسوف يتطلب ذلك بيع 22222 سهم (مع تجاهل تكاليف الإصدار) ولكن عن طريق بيع 1000 سند بقيمة أسمية 1000 دولار وقابل للتحويل إلى 20 سهم عادي، فإن الشركة قد تحصل على 100000 دولار مقابل إصدار 20000 سهم عادي فقط.

ويتمثل السبب الثاني لإصدار الشركة لأوراق قابلة للتحويل في أن أغلب الشركات لا يمكنها إصدار سندات بمعدلات فائدة مناسبة إلا إذا اقترنت بها خاصية القابلية للتحويل. إذ أن شرط القابلية للتحويل يجعل المستثمر يقبل معدل فائدة أقل مما يمكن أن يقبله في حالة إصدار السندات العادية. فقد يكون على الشركة أن تسدد فائدة بمعدل 12% مثلاً في إصدار السندات العادية، في حين أنه يمكنها

(1) الأوراق المالية المُخفضة هي تلك الأوراق التي تمكن حاملها من الحصول على أسهم عادية عند الممارسة أو التحويل، رغم إنه لا تأخذ شكل الأسهم العادية، وعندما تصبح هذه الأوراق أسهم عادية، فإن ذلك يؤدي إلى انخفاض في ربحية السهم.

إصدار سندات قابلة للتحويل بمعدل فائدة 9% فقط. وفي مقابل هذا الانخفاض في سعر الفائدة يحصل المستثمر على حق شراء السهم العادي للشركة بسعر ثابت حتي تاريخ استحقاق السندات الذي يمتد عادة من 10 إلى 20 سنة.

المحاسبة عن الديون القابلة للتحويل Accounting for Convertible Debt

يتم احتساب قيمة الديون القابلة للتحويل كأداة مركبة compound instrument لأنها تحتوي على كل من عنصر الالتزام وعنصر حقوق الملكية. يشترط المعيار الدولي للتقارير المالية فصل الأدوات المركبة إلى الالتزامات وحقوق الملكية لأغراض المحاسبة. تستخدم الشركات طريقة "مع وبدون with-and-without" لتقييم الأدوات المركبة. ويوضح الشكل (16-1) طريقة مع وبدون

شكل (16-1) مكونات الديون القابلة للتحويل

القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل في تاريخ الإصدار (تتضمن كل من عنصر الالتزامات وحقوق الملكية)	-	القيمة العادلة لعنصر الالتزامات في تاريخ الإصدار على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية	=	عنصر حقوق الملكية في تاريخ الإصدار (بدون عنصر الالتزام)
--	---	---	---	---

كما هو موضح، فإن عنصر حقوق الملكية هو المبلغ المتبقي بعد طرح عنصر الالتزام. لا تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للشركات بتخصيص قيمة لمبلغ حقوق الملكية أولاً ثم تحديد عنصر الالتزام. للقيام بذلك سيكون غير متسق مع تعريف حقوق الملكية، والذي يعتبر مبلغاً متبقياً.

لتطبيق طريقة مع وبدون تقوم الشركة بما يلي:

1 - أولاً، تحديد إجمالي القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل مع كل من عنصر الالتزام وحقوق الملكية. هذا أمر مباشر، حيث أن هذا المبلغ يمثل المبلغ المستلم عند الإصدار.

2 - ثانياً، تحديد عنصر الالتزامات عن طريق حساب صافي القيمة الحالية لجميع التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة في السوق. سعر الفائدة في السوق هذا هو المعدل الذي ستدفعه الشركة على ديون مماثلة غير قابلة للتحويل.

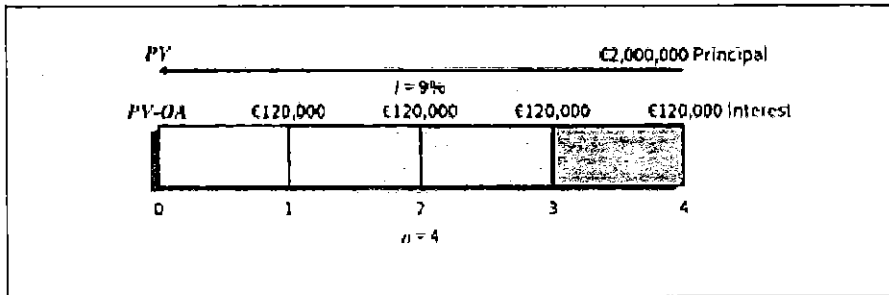
3 - أخيراً، ا طرح عنصر الالتزامات المقدرة في الخطوة الثانية من القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل (مبلغ الإصدار) للوصول إلى عنصر حقوق الملكية.

أي أن عنصر حقوق الملكية هو القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل بدون عنصر الالتزامات.

المحاسبة في تاريخ الإصدار Accounting at Time of Issuance

لتوضيح المحاسبة المتعلقة بالديون القابلة للتحويل ، افترض أن شركة Roche أصدرت 2000 سند قابل للتحويل في بداية عام 2019. هذه السندات عمرها أربع سنوات بسعر فائدة معلن بنسبة 6 % ويتم إصدارها بالقيمة الاسمية 1000 يورو لكل سند (إجمالي المبالغ المستلمة من إصدار السندات هي 2000000 يورو). تدفع الفائدة سنوياً في 31 ديسمبر. كل سند قابل للتحويل إلى 250 سهماً عادياً بقيمة اسمية 1 يورو. سعر الفائدة في السوق على ديون مماثلة غير قابلة للتحويل هو 9 %. يوضح الرسم البياني في الشكل (16-2) كلاً من الفائدة والتدفقات النقدية الرئيسية.

شكل (16-2) مخطط زمني للسندات القابلة للتحويل



ويتم حساب قيمة الالتزامات للديون القابلة للتحويل في الشكل (16-3)

شكل (16-3) القيمة العادلة لعنصر الالتزامات للسندات القابلة للتحويل

1416860	القيمة الحالية للأصل الدين = 0.70843×2000000
388.766	القيمة الحالية لمدفوعات الفائدة = 3.23972×120000
1805626	القيمة العادلة للالتزامات

يتم بعد ذلك حساب قيمة حقوق الملكية الخاص بديون القابلة للتحويل لشركة Roche كما هو موضح في الشكل (16-4).

2000000	القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل في تاريخ الإصدار
1805626	يطرح : القيمة العادلة للالتزامات في تاريخ الإصدار
194374	القيمة العادلة لحقوق الملكية في تاريخ الإصدار

ويتم إجراء قيد اليومية التالي لتسجيل العملية السابقة كما يلي:

2000000		النقدية
	1805626	السندات
	194374	علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل

يتم تسجيل عنصر الالتزامات في إصدار الديون القابلة للتحويل من شركة Roche على أنها سندات مستحقة الدفع. كما هو موضح في الفصل 14، يتم استنفاد مبلغ الخصم المتعلق بالقيمة الاسمية للسند في كل فترة تقرير. لذلك عند الاستحقاق، يتم تسجيل حساب السندات المستحقة الدفع بمبلغ 2000000 يورو (القيمة الاسمية). يتم تسجيل عنصر حقوق الملكية للسندات القابلة للتحويل في علاوة الأسهم - حقوق الملكية المحولة ويتم تسجيله في قسم حقوق الملكية في قائمة المركز المالي. ولأن هذا المبلغ يعتبر جزءاً من رأس المال المساهم به، فإنه لا يتغير على مدار العمر القابل للتحويل⁽¹⁾.

تسوية السندات القابلة للتحويل Settlement of Convertible Bonds

نوضح أربع حالات تسوية: (1) الشراء عند الاستحقاق، (2) التحويل عند الاستحقاق، (3) التحويل قبل الاستحقاق، و (4) الشراء قبل الاستحقاق.

الشراء عند الاستحقاق Repurchase at maturity. إذا لم يتم تحويل السندات عند الاستحقاق، تقوم شركة Roche بإجراء القيد التالي لسداد المستحق لحاملي الديون القابلة للتحويل.

2000000		السندات
	2000000	النقدية
		(لتسجيل استرداد السندات عند الاستحقاق)

نظراً لأن القيمة الدفترية للسندات تساوي القيمة الاسمية، فلا يوجد ربح أو خسارة في حالة الشراء عند الاستحقاق. المبلغ المخصص أصلاً لحقوق الملكية والبالغ 194.374 يورو إما يبقى في علاوة الأسهم - حقوق الملكية المحولة أو يتم تحويله إلى علاوة الأسهم - أسهم عادية.

(1) يتم تخصيص تكاليف المعاملات المتعلقة بالالتزامات وحقوق الملكية بالتناسب مع المبالغ المستلمة من المكونين. وتم استخدام حساب علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل لتسجيل مكون حقوق الملكية. من الناحية العملية، قد يكون هناك اختلاف كبير في الحسابات المستخدمة لتسجيل هذا المكون.

تحويل السندات عند الاستحقاق Conversion of bonds. إذا تم تحويل السندات عند الاستحقاق ، تقوم شركة Roche بإجراء القيد التالي.

194374	علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل	
2000000	السندات	
500000	رأس مال الأسهم - العادية	
1694374	علاوة الأسهم - العادية	
	لتسجيل تحويل السندات عند الاستحقاق	

كما هو موضح ، تسجل شركة Roche في الجانب الدائن من القيد رأس مال الأسهم - العادية مقابل 500000 يورو (2000 سندات $\times$ 250 سهم $\times$ 1 يورو) ، والباقي يسجل في حساب علاوة الأسهم - العادية مقابل 1694374 يورو. لا يوجد ربح أو خسارة في حالة التحويل عند الاستحقاق. يتم تحويل المبلغ الأصلي المخصص للأسهم (194374 يورو) إلى علاوة الأسهم - العادية. ونتيجة لذلك ، زادت حقوق ملكية Roche بمبلغ 2194374 يورو من خلال إصدار السندات القابلة للتحويل وتحويلها. غالبًا ما يُشار إلى هذا المدخل المحاسبي على أنه طريقة القيمة الدفترية book value method.

تحويل السندات قبل الاستحقاق Conversion of bonds before maturity . ماذا يحدث إذا تم تحويل السندات قبل الاستحقاق؟ لفهم المحاسبة ، نستخدم مرة أخرى مثال شركة Roche. يتم عرض جدول استنفاد خصم السندات المتعلق بالسندات القابلة للتحويل لشركة Roche في الشكل (5-16)

جدول استنفاد خصم السندات طريقة الفائدة الفعالة			
التاريخ	النقدية المدفوعة	مصرف الفائدة	استنفاد الخصم
2019/1/1			1805626
2019/12/31	120000	162506	42506
2020/12/31	120000	166332	46332
2021/12/31	120000	170502	50502
2022/12/31	120000	175034	55034

بافتراض أن شركة Roche تقوم بتحويل سنداتها إلى أسهم عادية في 31 ديسمبر 2020 ، تقوم شركة روش بخصم حساب السندات المستحقة الدفع بقيمتها الدفترية البالغة 1894464 يورو (انظر الشكل 5-16). بالإضافة إلى ذلك ، تقوم شركة Roche

يجعل حساب رأس المال - الأسهم العادية دائن بمبلغ 500000 يورو (2000 × 250 × 1 يورو) وعلاوة الأسهم - العادية دائن بمبلغ 1588838 يورو. ويتم إجراء القيد لتسجيل هذا التحويل على النحو التالي.

علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل		194374
السندات		1894464
رأس ما الأسهم - العادية	500000	
علاوة الأسهم - العادية	1588838	
(لتسجيل تحويل السندات قبل استحقاقها)		

لا يوجد ربح أو خسارة في حالة التحويل قبل الاستحقاق: يتم تحويل المبلغ الأصلي المخصص لحقوق الملكية (194374 يورو) إلى علاوة الأسهم العادية .

الشراء قبل الاستحقاق **Repurchase before maturity**. في بعض الحالات ، تقرر الشركات شراء الديون القابلة للتحويل قبل تاريخ الاستحقاق. في هذه الحالة يتم تخصيص المبلغ المدفوع عند الشراء باتباع نفس المدخل المستخدم عندما تم إصدار السندات القابلة للتحويل. أي أن شركة Roche تحدد القيمة العادلة لعنصر الالتزام للسندات القابلة للتحويل في 31 ديسمبر 2020 ، ثم تطرح هذا المبلغ من القيمة العادلة لإصدار السندات القابلة للتحويل (بما في ذلك عنصر حقوق الملكية) للوصول إلى قيمة حقوق الملكية. . بعد ذلك:

1 - يتم الاعتراف بالفرق بين المقابل المخصص لعنصر الالتزام والقيمة الدفترية للالتزام على أنه ربح أو خسارة.

2 - يتم الاعتراف بمبلغ المقابل المتعلق بعنصر حقوق الملكية (كتخفيض) في حقوق الملكية.

للتوضيح ، بدلاً من تحويل السندات في 31 ديسمبر 2020 ، افترض أن شركة Roche قامت بشراء السندات القابلة للتحويل من حاملي السندات. المعلومات ذات الصلة المتعلقة بهذا التحويل هي كما يلي.

● القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل (بما في ذلك عنصر الالتزامات وحقوق الملكية) ، استناداً إلى أسعار السوق في 31 ديسمبر 2020 ، هي 1965000 يورو.

● القيمة العادلة لعنصر الالتزام هي 1904900 يورو. ويعتمد هذا المبلغ على حساب القيمة الحالية للسندات غير القابلة للتحويل لمدة سنتين (والتي تقابل الوقت الباقي من عمر السندات القابلة للتحويل)

تحدد شركة Roche أولاً المكسب أو الخسارة من عنصر الالتزامات ، كما هو محسوب في الشكل (6-16).

شكل (6-16) ربح أو خسارة شراء الديون

1904900	القيمة العادلة لعنصر الالتزام في 2020/12/31 (معطي)
1894464	القيمة الدفترية للالتزامات في 2020/12/31 (من جدول 5-16)
10436	خسارة الشراء

ولدي شركة Roche خسارة في عملية الشراء هذه لأن القيمة العادلة لتسوية الديون أكبر من قيمتها الدفترية. لتحديد أي تعديل على حقوق الملكية ، تحسب Roche قيمة حقوق الملكية كما هو موضح الشكل (7-16)

1965000	القيمة العادلة للديون القابلة للتحويل في 2020/12/31 مع عنصر حقوق الملكية)
1904900	يطرح: القيمة العادلة للالتزامات في 2020/12/31 (ديون مماثلة لمدة عامين غير قابلة للتحويل)
60100	القيمة العادلة لحقوق الملكية في 2020/12/31 (بدون عنصر الالتزامات)

تقوم شركة Roche بإجراء قيد اليومية التالي لتسجيل عملية الشراء بالكامل

1894464	السندات	
60100	علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل	
10436	خسارة الشراء	
1965000	النقدية	
	(لتسجيل إعادة شراء السندات القابلة للتحويل)	

وبخلاصة القول ، تؤدي عملية الشراء إلى خسارة تتعلق بعنصر الالتزامات وانخفاض في علاوة الأسهم - حقوق الملكية المحولة. غالباً ما يتم تحويل الرصيد المتبقي في علاوة الأسهم - حقوق الملكية المحولة البالغة 134274 يورو (194374 يورو - 60100 يورو) إلى علاوة الأسهم - العادية عند الشراء.

الحث على التحويل Induced Conversions

في بعض الأحيان يرغب مصدر الديون القابلة للتحويل في حث حاملها على تحويلها إلى أوراق حقوق الملكية من أجل تخفيض تكاليف الفائدة أو لتحسين نسبة الديون إلى حقوق الملكية بالشركة. ونتيجة لذلك قد يعرض مصدر الورقة

أحد أشكال المقابل الإضافي (نقدية أو أسهم عادية) ، يسمي "التحلية sweetener" ، للحث على التحويل. ويجب التقرير عن هذا المقابل الإضافي "التحلية" في الفترة الحالية بمقدار يساوي القيمة العادلة للأوراق المالية الإضافية أو أي مقابل آخر.

افترض أن شركة Helloid لديها سندات قابلة للتحويل بقيمة تبلغ 1000000 دولار أمريكي قابلة للتحويل إلى 100.000 سهم عادي بقيمة أسمية 1 دولار أمريكي للسهم. عند إصدار Helloid ، سجل علاوة الأسهم - حقوق الملكية المحولة بقيمة 15000 دولار. ترغب شركة Helloid في تخفيض تكلفة الفائدة السنوية. للقيام بذلك ، توافق Helloid على أن تدفع حملة سندات القابلة للتحويل 80.000 دولار إضافية إذا قاموا بالتحويل. بافتراض حدوث التحويل ، تقوم شركة Helloid بإجراء القيد التالي.

مصرفات التحويل		80000
علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل		15000
السندات		1000000
رأس مال الأسهم العادية	1000000	
علاوة الأسهم - العادية	915000	
النقدية	80000	

تسجل شركة Helloid المبلغ الإضافي 80000 دولار كمصرف للفترة الحالية وليس كتخفيض لحقوق الملكية.

يجادل البعض بأن تكلفة الحث على التحويل هي تكلفة الحصول على رأس المال. ونتيجة لذلك ، يؤكدون أن الشركات يجب أن تعترف بتكلفة الحث على أنها تكلفة (تخفيض) رأس المال المكتسب وليس كمصرف. ومع ذلك ، أشار المجلس الدولي لمعايير المحاسبة إلى أنه عندما يقوم أحد المصدرين بدفع مبلغ إضافي لتشجيع التحويل ، فإن الدفع مقابل خدمة (يقوم حاملو السندات بالتحويل في وقت معين) ويجب التقرير عنها كمصرف.

الأسهم الممتازة القابلة للتحويل Convertible Preference Shares

تشتمل الأسهم الممتازة القابلة للتحويل على خيار للمالك لتحويل الأسهم الممتازة إلى عدد ثابت من الأسهم العادية. والفرق الأساسي في المحاسبة عن السندات القابلة للتحويل والأسهم الممتازة القابلة للتحويل في تاريخ الإصدار هو

أن السندات القابلة للتحويل تعتبر التزامات في حين أن الأسهم الممتازة القابلة للتحويل (إلا إذا تضمنت شرط استنفاد إجباري) تعتبر جزء من حقوق المساهمين. للتوضيح، افترض أن شركة Morse تصدر 1000 سهم ممتاز قابل للتحويل بقيمة اسمية 1 يورو لكل سهم. تم إصدار الأسهم بسعر 200 يورو لكل سهم. يكون قيد اليومية اللازم لتسجيل هذه المعاملة كالتالي.

النقدية (200 × 1000)		200000
رأس مال الأسهم - الممتازة (1 × 1000)	1000	
علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل	199000	
(لتسجيل إصدار الأسهم الممتازة القابلة للتحويل)		

إذا تم تحويل كل سهم في وقت لاحق إلى 25 سهم عادي (2 القيمة الاسمية) التي لها قيمة عادلة تبلغ 410000 يورو، فإن قيد اليومية لتسجيل التحويل على النحو التالي.

رأس مال الأسهم - الممتازة		10000
علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل		199000
رأس مال الأسهم العادية (2 × 25 × 1000)	50000	
علاوة إصدار الأسهم العادية	150000	
(لتسجيل تحويل الأسهم الممتازة القابلة للتحويل)		

كما هو موضح (وعلي غرار معالجة السندات القابلة للتحويل)، تستخدم شركة Morse طريقة القيمة الدفترية ولا يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في التحويل. وبالتالي يتم تجاهل القيمة العادلة للأسهم العادية في هذا الحساب. إذا تم شراء الاسهم الممتازة القابلة للتحويل بقيمتها العادلة بدلاً من تحويلها، تقوم شركة Morse بإجراء القيد التالي.

رأس مال الأسهم - الممتازة		1000
علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل		199000
الأرباح المحتجزة		210000
النقدية	410000	
(لتسجيل شراء الأسهم الممتازة القابلة للتحويل)		

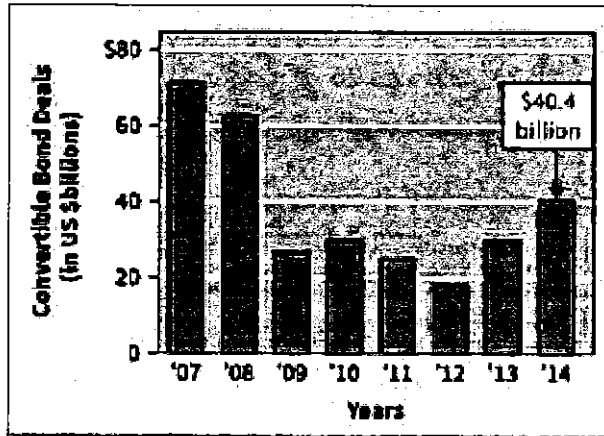
لا تقرر شركة Morse عن ربح أو خسارة من الشراء. غالبًا ما يتم تحميل أي مبلغ إضافي مدفوع فوق القيمة الدفترية لأسهم الممتازة القابلة للتحويل على الأرباح

المحتجزة على أساس نظرية أن الأرباح الزائدة يتم دفعها إلى المساهمين حملة الأسهم الممتازة لتسهيل عملية الشراء.

ماذا تعنى الارقام؟ What Do the Numbers Mean?

الى اي مستوى تستطيع الوصول؟

ما هو الشيء المشترك بين شركة SONY وشركة Tesla Motors وشركة Twitter. وشركة Qihoo 360 Technology؟ وهي جزء من موجة الشركات التي جمعت رأس المال في سوق السندات القابلة للتحويل. وهي موجة تمامًا. كما هو موضح في الرسم البياني التالي ، أصدرت الشركات مؤخرًا أكثر من 40 مليار دولار من السندات القابلة للتحويل.



هذه السندات شائعة لدى الشركات المصدرة والمستثمرين. تستخدمها الشركات لجمع الأموال بمعدلات أقل من تلك الموجودة على السندات العادية. المستثمرون يحبونها، لأنه في وقت انخفاض أسعار الفائدة ، يمكنهم حجز ربح إضافي إذا ارتفع سعر سهم المصدر. ومع ذلك ، اعتمادًا على ميزات السند وقيمة السهم ، يمكن ملاحظة بعض النتائج غير العادية.

خذ بعين الاعتبار السندات القابلة للتحويل الصادرة عن شركة STMicroelectronics (STM). لا تحتوي سندات STM لمدة 10 سنوات على قسيمة صفرية ويمكن تحويلها إلى أسهم STM العادية بسعر ممارسة يبلغ 33.43 دولارًا. عند إصدار السندات تباع بعائد فعلي ناقص 0.05 % هذا صحيح - عائد سلبي. كيف يمكن حصول هذا؟ عندما أصدرت STM السندات ، اعتقد المستثمرون أن خيارات التحويل كانت قيمة للغاية لدرجة أنهم كانوا على استعداد لتلقي مدفوعات فائدة صفر واستثمار مبلغ يزيد عن قيمة استحقاق السندات.

في جوهرها، يدفع المستثمرون الفائدة إلى STM، وتسجل STM إيرادات الفوائد. لماذا يفعل المستثمرون ذلك؟ إذا ارتفع سعر السهم، كما اعتقد الكثير أنه سيكون لـ STM والعديد من شركات التكنولوجيا في هذا الوقت، يمكن لمستثمري السندات التحويل والحصول على مكاسب كبيرة في أسهم.

حصل المستثمرون على بعض الحماية الإضافية في الصفقة: يمكنهم استرداد 1000 دولار من السندات بعد ثلاث سنوات والحصول على 975 دولارًا (وبعد خمس وسبع سنوات، لمبالغ أقل) إذا بدا أن السندات لن تتحول أبدًا. في النهاية، أصدرت STM سندات ذات أهمية

مكون حقوق الملكية. ولأن إصدار السندات بأكمله مصنف كديون بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا في الولايات المتحدة، تسجل STM مصروف الفائدة السلبية.

Sources: STM Financial Reports. See also Floyd Norris, "Legal but Absurd: They Borrow a Billion and Report a Profit," The New York Times (August 8, 2003), p. C1; and Mariko Yasu, "Sony Shares Plunge after Convertible Bond Offering: Tokyo Mover," Bloomberg (November 14, 2012); P. Davies, "Asia Turns Bullish on Convertible Bonds," Financial Times (September 1, 2013); and M. Cherney, "Convertible Bonds Take Off in Low-Yield Era" Wall Street Journal (October 5, 2014).

شهادات حق شراء الأسهم Share Warrants

الهدف التعليمي الثاني :

وصف المحاسبة عن شهادات حق شراء الأسهم وشهادات حق شراء الأسهم الصادرة مع أوراق مالية أخرى.

شهادات حق شراء الأسهم تحول لحاملها الحق في الحصول على أسهم الشركة بسعر محدد خلال فترة زمنية معينة. ويتشابه هذا الحق الاختياري option مع خاصية القابلية للتحويل لأن شهادات حق شراء الأسهم - عند ممارستها - تصبح أسهمًا عادية وعادة ما يكون لها أثر مخفض (تخفيض ربح السهم) مماثل لأثر تحويل الأوراق القابلة للتحويل. ومع ذلك، فإن هناك فرق جوهري بين الأوراق المالية القابلة للتحويل وشهادات حق شراء الأسهم وهو أنه عند ممارسة هذا الحق بالفعل يجب على حامله أن يسدد للشركة مبلغ نقدي معين للحصول على الأسهم.

وعادة ما يتم إصدار هذه الشهادات أو حقوق الاختيار في شراء أسهم إضافية في ظل ثلاث حالات كما يلي:

- 1 - عند إصدار الأنواع المختلفة من الأوراق المالية - مثل السندات أو الأسهم الممتازة - فإنه عادة ما يرفق بها شهادات حق شراء أسهم لجعل الورقة المالية المصدرة أكثر جاذبية. من خلال توفير المساهمة في رأس المال ⁽¹⁾ equity kicker.
 - 2 - عند إصدار أسهم عادية إضافية، يكون للمساهمين حق أولوية في شراء الأسهم العادية أولاً. وقد تقوم الشركة بإصدار شهادات حق شراء أسهم لتأكيد هذا الحق.
 - 3 - تُقدم شهادات حق شراء الأسهم - والتي يطلق عليها عادة حقوق اختيار على الأسهم stok options - كمكافآت للمديرين والعاملين.
- إن مشاكل المحاسبة عن شهادات حق شراء الأسهم معقدة وتفرض العديد من الصعوبات التي مازال بعضها بدون حل.

شهادات حق شراء الأسهم الصادرة مع أوراق مالية أخرى

Share Warrants Issued with Other Securities

إن شهادات حق شراء الأسهم المصدرة مع أوراق مالية أخرى تمثل بصفة أساسية حقوق اختيار طويلة الأجل لشراء أسهم عادية بسعر ثابت. ورغم أن بعض شهادات حق شراء الأسهم الدائمة يتم تداولها، فإن مدتها تتحدد عادة بفترة 5 سنوات وفي بعض الحالات قد تكون 10 سنوات.

وفيما يلي إيضاح لكيفية عمل هذه الشهادات. فقد عرضت شركة Bohai للأدوية وحدة تضم سهم وشهادة حق شراء لسهم آخر مرفقة به يمكن ممارستها بسعر 24.25 دولار للسهم وتصلح لمدة 5 سنوات. وباعت الشركة هذه الوحدة بسعر 22.75 دولار. ولأن سعر السهم العادي في اليوم السابق على البيع كان 19.88 دولار، فقد افترضت الشركة أن سعر الشهادة يبلغ 2.87 دولار. ولكن المستثمر يسدد مقابل هذه الشهادة ليحصل على حق محتمل في المستقبل على هذه الأسهم بسعر محدد عندما يزيد سعر الأسهم بصورة جوهرية عن هذا السعر المحدد. على سبيل المثال، إذا زاد سعر السهم إلى 30 دولار يكون المستثمر قد حقق مكاسب قدرها 2.88 دولار (30 - 24.25 - 2.87) من استثمار قدره 2.87 دولار، بمعدل فائدة قدره

(1) المساهمة في رأس المال equity kicker عبارة عن حافز أو مكافأة رأس المال بحيث يقوم المقرض بتقديم القروض بسعر منخفض وفي المقابل يحصل على حصة في الشركة المقترضة، وتعتبر المساهمة في رأس المال مكافأة مشروطة بحيث يحصل المقرض على ملكية أسهم الشركة المقترضة في تاريخ مستقبلي عندما يحقق النشاط الاقتصادي أهدافه.

100% ولكن إذا لم يرتفع سعر السهم مطلقاً، يكون المستثمر قد خسر مقابل الشهادة وقدره 2.87 دولار بالكامل. وبالتالي ، فإن الديون الصادرة مع شهادات حق شراء الأسهم هي أداة مركبة لها دين وحقوق ملكية. نتيجة لذلك ، يجب على الشركة استخدام طريقة "مع وبدون" لتخصيص العائدات بين المكونين.

وفي حالة شهادات حق شراء الأسهم القابلة للانفصال detachable (بمعني أن الشهادة يمكن بيعها بشكل مستقل عن السند المرفق بها) فإن المتحصلات من بيع هذا الدين يجب توزيعها بين نوعي الأوراق المالية. وفي هذه الحالة تضم نوعين منفصلين من الأدوات المالية القابلة للانفصال وهما : (1) السند، (2) الشهادة التي تعطي لحاملها الحق في شراء السهم العادي بسعر محدد. ولذلك فإنه يمكن تحديد قيمة سوقية لهذه الشهادات.

التوضيح:

في وقت من الأوقات ، أصدرت شركة Siemens سندات بشهادات حق شراء الأسهم مدتها خمس سنوات قابلة للانفصال. افترض أن شهادات حق شراء الأسهم لمدة السنوات الخمس توفر خيار شراء سهم عادي واحد (القيمة الاسمية 5 يورو) بسعر 25 يورو. في ذلك الوقت ، تم بيع حصة عادية من شركة Siemens مقابل 30 يورو تقريباً. مكنت هذه الشهادات شركة Siemens من تسعير إصدار السندات (بقيمة اسمية 10000000) بمعدل فائدة 8% (أقل قليلاً من الأسعار السائدة في ذلك الوقت). في هذا المثال ، تمكنت شركة Siemens من بيع السندات بالإضافة إلى الشهادات بمبلغ 10200000 يورو.

لحساب المبالغ المستلمة من عملية البيع ، تستخدم شركة Siemens طريقة مع وبدون. باستخدام هذا المدخل ، تحدد شركة Siemens القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالسندات ، والتي تبلغ 9707852 يورو. ثم يطرح هذا المبلغ من 10200000 يورو لتحديد عنصر حقوق الملكية. يتم تحديد عنصر حقوق الملكية باستخدام طريقة "مع وبدون" كما في الشكل (8-16).

شكل (8-16) عنصر حقوق الملكية للأوراق المالية المصدرة

10200000	القيمة العادلة للسندات وشهادات حق شراء الأسهم
9707852	يطرح: القيمة العادلة لعنصر الالتزامات في تاريخ الإصدار
492148	حقوق الملكية في تاريخ الإصدار

في هذه الحالة ، تباع السندات بسعر مخفض. تسجل شركة Siemens عملية البيع على النحو التالي.

النقدية	9707852	
السندات	9707852	

بالإضافة لذلك تباع الشركة شهادات حق شراء الأسهم وتسجل القيد التالي.

النقدية	492148	
علاوة إصدار الأسهم - شهادات حق شراء الأسهم	492148	

قد تجمع شركة Siemens بين القيدتين إذا رغبت في ذلك. هنا ، نعرضها بشكل منفصل ، للإشارة إلى أن مشتري السند لا يشتري السندات فحسب ، بل أيضًا مطالبة مستقبلية محتملة على الأسهم العادية.

بافتراض أن المستثمرين سينفذون جميع شهادات حق شراء الأسهم البالغ عددها 10000 شهادة (شهادة واحدة لكل سهم عادي) ، تقوم الشركة بإجراء القيد التالي.

النقدية (25 × 1000)	25000	
علاوة إصدار الأسهم - شهادات حق شراء الأسهم	492148	
رأس مال الأسهم - العادية (5 × 10000)	50000	
علاوة إصدار الأسهم العادية	692148	

تحليل ملخص

يشير مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أنه ينبغي على الشركات فصل مكونات الدين وحقوق الملكية للأوراق المالية ، مثل الديون القابلة للتحويل أو السندات الصادرة بشهادات حق شراء الأسهم. نحن نتفق مع هذا الموقف. في كلتا الحالتين (الديون القابلة للتحويل والديون الصادرة بالشهادات) ، قام المستثمر بسداد للشركة مقابل ميزة حقوق الملكية - الحق في الحصول على أداة حقوق ملكية في المستقبل. الفرق الحقيقي الوحيد بينهما هو أن الدفع الإضافي الذي يتم إجراؤه عند شراء أداة حقوق الملكية بشكل رسمي يأخذ أشكالاً مختلفة. يدفع حامل الشهادة النقدية الإضافية للشركة المصدرة ؛ يدفع حاملة الأوراق القابلة للتحويل للأسهم عن طريق التخلي عن استلام الفائدة من تاريخ التحويل حتى تاريخ الاستحقاق

أوعن طريق التخلي عن استلام قيمة الاستحقاق نفسها. وبالتالي ، فإن الفرق هو طريقة أو شكل الدفع فقط ، وليس اختلافاً جوهرياً.

الحق في شراء أسهم إضافية Rights to Subscribe to Additional Shares

إذا قرر مجلس إدارة الشركة إصدار أسهم جديدة، يكون للمساهمين القدامى عادة يكون لهم الحق (امتياز الأولوية preemptive privilege) في شراء الأسهم الجديدة المصدرة حسب نسبة ملكية كل منهم. إذ يحمي هذا الامتياز ، المشار إليه باسم حق السهم ، المساهمين الحاليين من انخفاض حقهم النسبي في التصويت دون رغبتهم، كما قد يسمح لهم بشراء الأسهم بأقل من قيمتها السوقية. والشهادات التي تصدر في مثل هذه الحالات تكون قصيرة الأجل، على عكس الشهادات التي تصدر مع الأوراق المالية الأخرى.

وتحدد الشهادة الخاصة بحق السهم عدد الأسهم التي يمكن لحاملها شرائها، وكذلك السعر الذي يمكن شراء هذه الأسهم الجديدة، وعادة ما يعطي كل سهم مملوك لحامله حق أولوية على سهم واحد، كما أن سعر الشراء المحدد غالباً ما يكون أقل من القيمة السوقية الحالية لمثل هذه الأسهم، وهو في حد ذاته ما يعطي قيمة لهذه الحقوق. ومن تاريخ إصدار هذه الشهادات حتى تاريخ انتهاءها، فإنه يمكن شراءها وبيعها مثل أي ورقة مالية أخرى.

ولا يلزم إجراء أي قيد يومية عند إصدار هذه الحقوق للمساهمين الحاليين، إذ يكفي بعمل مذكرة توضيحية تشير إلى عدد الحقوق المصدرة للمساهمين الحاليين ولضمان أن الشركة لديها أسهم مرخص بها وغير مصدرة يمكن إصدارها في حالة ممارسة هذه الحقوق. ولا يجري أي قيد رسمي في هذا الوقت، إذ لم يصدر أي سهم ولم تحصل الشركة أية نقدية.

وعند ممارسة هذه الحقوق، فإن العملية تتضمن عادة نوعاً من التحصيل النقدي. فإذا كانت النقدية المحصلة مساوية للقيمة الاسمية، يُجري قيد يجعل حساب رأس مال الأسهم العادية دائناً بالقيمة الاسمية. وإذا كانت النقدية المحصلة تزيد عن القيمة الاسمية، تُسجل الزيادة في الجانب الدائن من حساب علاوة إصدار أسهم عادية، وإذا كانت أقل من القيمة الاسمية، يُسجل النقص بالجانب المدين من حساب علاوة إصدار الأسهم العادية.

خطط مكافآت الأسهم Share Compensation Plans

الهدف التعليمي الثالث :

وصف المحاسبة وإعداد التقارير لخطط مكافآت الأسهم.

وهناك شكل ثالث لشهادات حق شراء الأسهم يظهر في خطط مكافآت الأسهم التي تستخدم في تحفيز العاملين، وهي حق الاختيار في الأسهم share option التي تعطي لبعض العاملين الحق في شراء أسهم عادية بسعر محدد على مدى فترة زمنية ممتدة.

فقد حظيت المكافأة الفعالة للعاملين باهتمام متزايد في الآونة الأخيرة. وقد أجمعت الآراء على أن برامج المكافأة الفعالة هي تلك التي تقوم بما يلي:

- (1) تحدد المكافأة على أساس أداء العاملين وأداء الشركة.
- (2) تدفع العاملين إلى مستويات أداء مرتفعة،
- (3) تساعد على الاحتفاظ بالمديرين التنفيذيين وتسمح باستقطاب مهارات جديدة،
- (4) تعظم من منافع العاملين بعد الضريبة وتدني من تكاليفهم بعد الضريبة،
- (5) تستخدم معايير الأداء الخاضعة لتحكم العاملين.

ورغم أن خطط المكافآت النقدية المعتادة (المرتّب والحوافز النقدية) تمثل جزءاً هاماً من أي برنامج للمكافأة، فإنها ذات نظرة قصيرة الأجل. وتعترف العديد من الشركات بأن هناك حاجة لخطط مكافآت طويلة الأجل علاوة على الجزء النقدي.

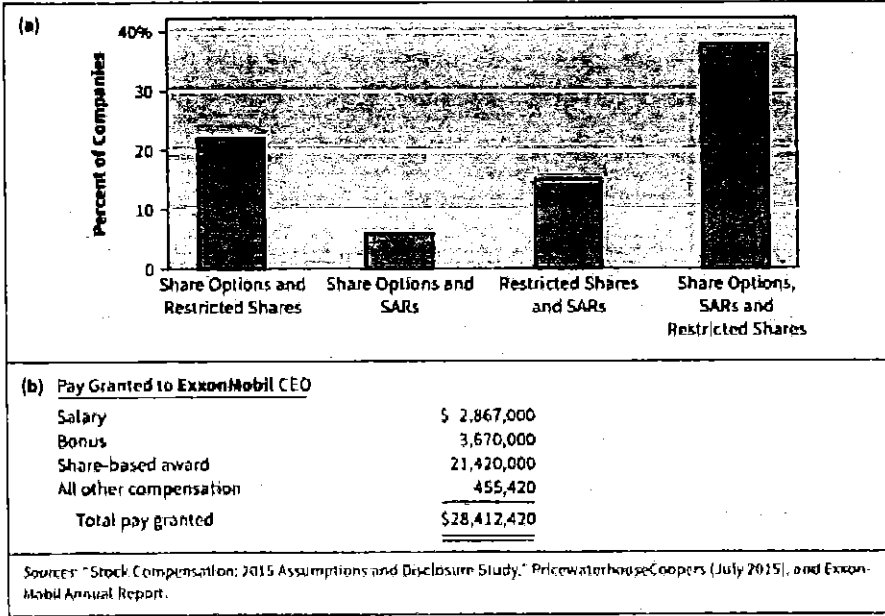
حيث تحاول خطط المكافآت طويلة الأجل أن تنمي لدي المدير ولاء قويًا نحو الشركة. ومن الوسائل الفعالة لتحقيق هذا الهدف أن يحصل المدير على جزء من ناتج عمله، بمعنى أن يحصل على حصة ملكية في الشركة بناءً على التغيرات في بعض المقاييس طويلة الأجل مثل الزيادات في ربح السهم أو الإيرادات أو سعر السهم أو الحصة في السوق. وتأخذ هذه الخطط - والتي يطلق عليها عادة خطط المكافآت على أساس الأسهم share-based compensation plans - العديد من الأشكال المختلفة. ولكنها بالدرجة الأولى تقدم للمدير الفرصة في الحصول على أسهم أو نقدية في المستقبل إذا كان أداء الشركة (مقاساً بالأسلوب المحدد) مرضياً.

يوضح الشكل (9-16) أن مصروف حق الاختيار هو عنصر مكافأة أصغر بكثير مقارنة بحقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة في الشركات العالمية مثل شركة Ford وشركة Disney.

الشركة	حقوق الاختيار	الاسهم المصدرة
Disney	102 دولار	312 دولار
Ford	27	95
Urban Outfitters	3	10
Wal-Mart Stores	23	365

الأسباب الرئيسية لهذا التغير ذات شقين. غالبًا ما يشير النقاد إلى الاستخدام العشوائي لحقوق اختيار الأسهم يجعل المديرين التنفيذيين يتلاعبون بأرقام المحاسبة في محاولة لتحقيق سعر سهم أعلى. ونتيجة لذلك، قررت العديد من الشركات الحد من إصدار حقوق اختيار الأسهم، لتجنب مثل هذه التلاعبات المحاسبية ولتجنب شكوك المستثمرين. بالإضافة إلى ذلك. والشكل (10-16) يوضح ذلك.

شكل (10-16) عنصر المكافآت



قياس - مكافآت الأسهم Measurement-Share Compensation

افترض أنك تعمل لدى شركة Hurdle وقد منحتك الشركة الحق في شراء 10000 سهم من أسهمها العادية كجزء من مكافأتك. ويشار لتاريخ حصولك على هذا الحق بتاريخ المنح grant date. ويستمر هذا الحق لمدة 10 سنوات، وقد كان كل من سعر السوق وسعر الممارسة للسهم في تاريخ المنح 20 دولار، فما هي قيمة المكافأة التي حصلت عليها الآن؟

يعتقد البعض أن ما حصلت عليه ليس له قيمة تذكر، بمعنى أن الفرق بين سعر السوق وسعر الممارسة صفرو من ثم فليس هناك مكافأة. في حين يري آخرون أن هذه الحقوق ذات قيمة: فإذا ما ارتفع سعر السهم عن 20 دولار في أي وقت خلال العشر سنوات القادمة وقمت بممارسة حقك في الشراء بسعر الممارسة 20 دولار، تكون قد حصلت على مكافأة جوهرية. على سبيل المثال، إذا كان سعر السوق في نهاية السنة الرابعة 30 دولار للسهم وقمت بممارسة حق الشراء، فإنك سوف تحقق مكسب قدره 10000 دولار (10000 حق اختيار $\times (30-20)$) وذلك مع تجاهل ضرائب الدخل.

فكيف تقرر شركة Hurdle عن منح هذه الحقوق؟ يقيس أحد المداخل تكلفة المكافأة عن طريق زيادة سعر السوق للأسهم على سعر ممارستها في تاريخ منح الحق. ويشار إلى هذا المدخل باسم طريقة القيمة الفعلية أو الجوهرية أو الحقيقية intrinsic-value method. يقيس ما سيحصل عليه حامل حق الاختيار اليوم إذا تم تنفيذ الخيار على الفور. القيمة الفعلية أو الجوهرية أو الحقيقية هي الفرق بين سعر السوق للأسهم وسعر ممارسة الخيارات في تاريخ منح الحق. باستخدام طريقة القيمة الفعلية أو الجوهرية أو الحقيقية، لن تعترف شركة Hurdle بأية مصروف مكافأة متعلقة بمنحك هذا الحق لأنه في تاريخ المنح كان سعر السوق يساوي سعر الممارسة.

الطريقة الثانية للنظر في مسألة كيفية التقرير عن منح حقوق الاختيار تستند تكلفة حقوق اختيار الأسهم الممنوحة للموظف على القيمة العادلة لحقوق اختيار الأسهم الممنوحة. بموجب طريقة القيمة العادلة، تستخدم الشركات نماذج تسعير حقوق الاختيار المقبولة لتقييم حقوق الاختيار في تاريخ المنح. تأخذ هذه النماذج في الاعتبار العوامل العديدة التي تحدد القيمة الأساسية لحقوق الاختيار⁽¹⁾.

تطلب المبادئ التوجيهية لمجلس معايير المحاسبة الدولية أن تعترف الشركات بتكلفة المكافأة باستخدام طريقة القيمة العادلة. وتفسير مجلس معايير المحاسبة الدولية لذلك هو أن الشركات يجب أن تستند في المحاسبة على تكلفة خدمات الموظفين على القيمة العادلة للمكافآت المدفوعة. يفترض أن هذا المبلغ هو مقياس لقيمة الخدمات المستلمة.

(1) تشمل هذه العوامل تقلب الأسهم الأساسية، والعمر المتوقع لحقوق الاختيار، والمعدل الخالي من الخطر خلال فترة حق الاختيار، والأرباح المتوقعة خلال عمر حق الاختيار.

الاعتراف - مكافآت الأسهم Recognition – Share Compensation

خطط حقوق اختيار الأسهم Share-Option Plans

تتضمن خطط حقوق اختيار الأسهم قضيتين محاسبتين رئيسيتين:

- 1 - كيف يجب تحديد مصروف المكافأة؟
- 2 - ما هي الفترات التي يجب تخصيص مصروف المكافأة عليها؟

تحديد المصروف Determining Expense

وفقاً لطريقة القيمة العادلة، تحتسب الشركات إجمالي مصروف المكافأة بناءً على القيمة العادلة لحقوق الاختيار المتوقعة في التاريخ الذي تمنح فيه حقوق الاختيار للموظف (الموظفين) (أي تاريخ المنح) تقدر الشركات القيمة العادلة باستخدام نموذج تسعير حقوق الاختيار، مع بعض التعديلات للعوامل الفريدة لحقوق اختيار أسهم الموظفين. لا توجد تعديلات بعد تاريخ المنح استجابة للتغيرات اللاحقة في سعر السهم - إما صعوداً أو هبوطاً.

تخصيص مصروف المكافأة Allocating Compensation Expense

بشكل عام، تعترف الشركة بمصروف المكافأة في الفترات التي يؤدي فيها موظفوها الخدمة - فترة الخدمة. ما لم ينص على خلاف ذلك، فإن فترة الخدمة هي فترة الاستحقاق - الوقت بين تاريخ المنح وتاريخ الاستحقاق. وبالتالي، تحدد الشركة إجمالي تكلفة المكافأة في تاريخ المنح وتخصصها على الفترات التي استفادت منها خدمات موظفيها.

مثال على مكافآت الأسهم

افترض أنه في 1 نوفمبر 2018، وافق المساهمون في شركة Chen. على خطة تمنح المديرين التنفيذيين الخمسة للشركة حقوق اختيار لشراء 2000 سهم لكل سهم عادي بقيمة اسمية 100 ين ياباني. منحت الشركة حقوق الاختيار في 1 يناير 2019. يمكن للمديرين التنفيذيين ممارسة حقوق الاختيار في أي وقت خلال السنوات العشر القادمة. سعر الخيار لكل سهم 6000 ين ياباني، وسعر السوق للسهم في تاريخ المنح 7000 ين للسهم الواحد.

بموجب طريقة القيمة العادلة، تحتسب الشركة إجمالي مصروفات المكافآت عن طريق تطبيق نموذج تسعير اختيارات القيمة العادلة المقبول (مثل نموذج تسعير

خيار بلاك سكولز). نفترض أن نموذج تسعير اختيارات القيمة العادلة يحدد أن إجمالي المكافآت لشركة Chen هو 22000000 ين.

القيود الأساسية

في تاريخ المنح (1 يناير 2019)		
	لا قيود	
تسجيل مصروفات المكافأة لعام 2019 (31 ديسمبر 2019)		
11000000	مصروف المكافأة	
11000000	علاوة إصدار الأسهم - حقوق اختيار الأسهم ($22000000 \div 2$)	
تسجيل مصروفات المكافأة لعام 2020 (31 ديسمبر 2020)		
11000000	مصروف المكافأة	
11000000	علاوة إصدار الأسهم - حقوق اختيار الأسهم ($22000000 \div 2$)	

كما هو مبين، تخصص شركة Chen مصروف المكافأة بالتساوي على مدار فترة الخدمة لمدة عامين.

الممارسة. إذا مارس المديرين التنفيذيين في شركة Chen 2000 حق اختيار من 10000 حق اختيار (20% من حقوق الاختيار) في 1 يونيو 2022 (ثلاث سنوات وخمسة أشهر بعد تاريخ المنح)، تسجل الشركة قيد اليومية التالي.

1 يونيو 2022		
12000000	النقدية (2000 حق اختيار $\times 6000$)	
4400000	علاوة إصدار الأسهم - حقوق اختيار الأسهم ($22000000 \times 20\%$)	
200000	رأس مال الأسهم العادية (2000 $\times 100$)	
16200000	علاوة إصدار أسهم عادية	

انتهاء الصلاحية. إذا لم يقم المديرين التنفيذيين بممارسة حقوق اختيار الأسهم خلال مدة صلاحيتها فإن الشركة تقوم بتحويل رصيد علاوة إصدار الأسهم - حقوق اختيار الأسهم إلى ح/ علاوة إصدار الأسهم - حقوق الاختيار منتهية الصلاحية. وتسجل شركة Chen هذه المعاملة في تاريخ انتهاء الصلاحية بالقيد التالي.

1 يناير 2029 (تاريخ انتهاء الصلاحية)		
17600000	علاوة إصدار الأسهم - حقوق اختيار الأسهم	
17600000	علاوة إصدار الأسهم - حقوق الاختيار منتهية الصلاحية ($22000000 \times 80\%$)	

بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، لا تقوم الشركة بتعديل مصروف المكافأة عند انتهاء صلاحية حقوق الاختيار.

بمجرد قياس إجمالي المكافأة في تاريخ المنح ، هل يمكن تغييره في الفترات المستقبلية؟ الجواب هو أنه يعتمد على ما إذا كان التعديل ناتجاً عن خدمة أو حالة سوق. تتطلب حالة الخدمة من الموظفين إكمال فترة خدمة محددة لاستلام الجائزة. في حالة وجود شرط خدمة ، يُسمح للشركة بتعديل عدد حقوق اختيار الأسهم المتوقعة إلى العدد الفعلي للأدوات المكتسبة. وبالتالي ، يمكن تعديل المكافأة. يجب على الشركة تعديل تقدير مصروف المكافأة المسجل في الفترة الحالية (كتغيير في التقدير). تسجل الشركة هذا التغيير في التقدير من خلال جعل ح/ علاوة إصدار الأسهم-حقوق اختيار الأسهم وجعل مصروف المكافأة دائن .

تنتج حالة السوق عندما تتنازل أو يمكن تطبيق حق اختيار السهم على حالة الأداء ، مثل ارتفاع سعر السوق للأسهم العادية للشركة. نظرًا لأن ظروف السوق تنعكس في تحديد القيمة العادلة في تاريخ المنح ، لا يُسمح بأي تعديل على مصروف المكافأة.

• يشكك الكثير في هذه المعالجة المحاسبية. ممارسة عدم عكس حقوق اختيار الأسهم بسبب ظروف السوق (يبقى سعر السهم أقل من سعر الممارسة) يعني أن الشركة قد تعترف بمصروف لحقوق اختيار الأسهم لم يتم ممارسته على الإطلاق. ومع ذلك ، إذا كان سبب عدم ممارسة حقوق اختيار الأسهم يتعلق بحالة الخدمة (الفشل في البقاء كموظف وأداء الخدمات) ، يتم تعديل مصروف المكافأة المرتبط بحقوق الاختيار. وخلاصة القول ، يتم تعديل تقديرات عدد حقوق اختيارات الأسهم المتوقعة مع العدد الفعلي الذي تحققه. لا يتم تعديل عمليات الإلغاء بسبب ظروف السوق.

حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة Restricted Shares

كما أشرنا سابقاً ، تستخدم العديد من الشركات أيضًا أسهمًا مقيدة (أو استبدال حقوق اختيار الأسهم تمامًا) لمكافأة الموظفين. خطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة تقوم بتحويل الأسهم للموظفين ، شريطة الاتفاق على أنه لا يمكن بيع الأسهم أو تحويلها أو رهنها حتي يحدث الاستحقاق. على غرار حقوق اختيارات الأسهم ، تخضع هذه الأسهم للمصادرة إذا لم يتم استيفاء شروط الاستحقاق.

المزايا الرئيسية لخطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة هي:

1 - حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة لا تصبح أبدا عديمة القيمة تماما. في المقابل، إذا كان سعر السهم لا يتجاوز سعر ممارسة حق اختيار الأسهم، فإن حقوق الاختيار لا قيمة لها. حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة، ومع ذلك، لا تزال لها قيمة.

2 - تؤدي حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة بشكل عام إلى تقليل التخفيض للمساهمين الحاليين. عادة ما تكون جوائز حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة من حجم حقوق الاختيار الأسهم إلى النصف أو إلى الثلث. على سبيل المثال، إذا قامت شركة بإصدار حقوق اختيار أسهم على 1000 سهم، فقد يكون عرض حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة يعادل 333 إلى 500 سهم. سبب الاختلاف هو أنه في نهاية فترة الاستحقاق، سيكون للأسهم المقيدة قيمة، في حين أن حقوق اختيار الأسهم قد لا تكون كذلك. ونتيجة لذلك، عدد أقل من الأسهم تشارك في خطط حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة، وبالتالي نتائج التخفيض أقل إذا ارتفع سعر السهم.

3 - تعمل حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة بشكل أفضل على أن تتوافق حوافز الموظفين مع حوافز الشركات. إن حامل حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة هو في الأساس مساهم ويجب أن يهتم أكثر بالأهداف طويلة المدى للشركة. على النقيض من ذلك، غالبًا ما يكون لدى متلقي خيارات الأسهم تركيز قصير المدى، مما يؤدي إلى المخاطرة بعرقلة سعر السهم لتحقيق مكاسب قصيرة المدى على حساب المدى الطويل.

تتبع محاسبة حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة نفس المبادئ العامة مثل محاسبة حقوق اختيار الأسهم في تاريخ المنح. أي أن الشركة تحدد القيمة العادلة للأسهم المقيدة في تاريخ المنح (عادة القيمة العادلة للسهم) ثم المصروفات التي يتم التقرير عنها على مدار فترة الخدمة. يتم تجاهل التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للأسهم لأغراض حساب مصروف المكافأة.

مثال على حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة

افترض أنه في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Ogden 1000 من حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة لرئيسها التنفيذي، Christie DeGeorge. تبلغ قيمة أسهم

شركة Ogden 20 دولاراً أمريكياً للسهم في 1 يناير 2019. المعلومات الإضافية هي كما يلي.

- مدة الخدمة المتعلقة حقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة خمس سنوات.
- يحدث الاستحقاق إذا استمر DeGeorge في الشركة لمدة خمس سنوات.
- القيمة الاسمية 1 دولار/ سهم.

تقوم شركة Ogden بإجراء القيد التالي في تاريخ المنح 1 يناير 2019.

مكافأة غير مكتسبة		20000
رأس مال الأسهم العادية (1000 × 1)	1000	
علاوة إصدار الأسهم العادية (1000 × 19)	19000	

يتمثل الجانب الدائن في رأس المال الأسهم - العادية وعلاوة إصدار الأسهم - العادية ويشير إلى أن شركة Ogden أصدر أسهماً. ويتمثل الجانب المدين في المكافأة غير المكتسبة (والذي يشار إليه غالباً باسم مصروف المكافأة المؤجل) إجمالي مصروف المكافأة الذي ستعترف به الشركة على مدار فترة الخمس سنوات. تمثل المكافأة غير المكتسبة تكلفة الخدمات التي يتعين القيام بها، وهي ليست أصلاً. وبناءً على ذلك، تقوم الشركة بالتقرير عن المكافأة غير المكتسبة في حقوق الملكية في قائمة المركز المالي، كحساب مقابل (علي غرار التقرير عن أسهم الخزينة بالتكلفة).

في 31 ديسمبر 2019، سجلت شركة Ogden مصروف مكافأة قدره 4000 دولار (1000 سهم × 20 × 20%) على النحو التالي.

مصروف المكافأة		4000
المكافأة غير المكتسبة	4000	

تسجل شركة Ogden مصروف مكافأة قدره 4000 دولار لكل من السنوات الأربع القادمة (2020 و 2021 و 2022 و 2023).

ماذا يحدث إذا ترك DeGeorge الشركة قبل انقضاء السنوات الخمس (أي أنه لا يستوفي شرط الخدمة)؟ في هذه الحالة، يخسر DeGeorge حقوقه في الأسهم، وتعكس Ogden مصروف المكافأة المسجل بالفعل.

على سبيل المثال، افترض أن DeGeorge سيترك الشركة في 3 فبراير 2021 (قبل تسجيل أي حساب خلال عام 2021). ويكون القيد لتسجيل هذا المصادرة على النحو التالي.

رأس مال الاسهم العادية		1000
علاوة إصدار الأسهم العادية		19000
مصرفوف المكافأة (2x 4000)	8000	
المكافأة غير المكتسبة	12000	

في هذه الحالة ، يلغي Ogden مصرفوف المكافأة التي تبلغ 8000 دولار أمريكي التي تم تسجيلها حتي عام 2020. بالإضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بتخفيض رأس المال الأسهم العادية ، مما يعكس مصادرة الحقوق من DeGeorge. ويتم إلغاء رصيد المكافأة غير المكتسبة.

تشبه هذه المحاسبة، المحاسبة عن حقوق اختيارات الأسهم عندما لا يفي الموظفون بمتطلبات الاستحقاق. تذكر أنه بمجرد تسجيل مصرفوف مكافأة حقوق اختيار الأسهم ، لا يتم إلغاؤها. الاستثناء الوحيد هو إذا كان الموظف لا يستوفي شرط الخدمة عن طريق مغادرة الشركة في وقت مبكر.

في خطة شركة Ogden لحقوق اختيار شراء الأسهم المشروطة ، لم يحدث الاستحقاق أبدًا لأن DeGeorge ترك الشركة قبل أن يلبي متطلبات الخدمة. نظرًا لأن DeGeorge لم يتم منحها مطلقًا ، كان عليه أن يفقد هذه الحقوق. لذلك ، يجب على الشركة إلغاء مصرفوف المكافأة المسجلة حتي الآن.

خطط شراء أسهم الموظفين Employee Share-Purchase Plans

بشكل عام ، تسمح خطط شراء أسهم الموظفين (ESPPs) لجميع الموظفين بشراء الأسهم بسعر مخفض لفترة قصيرة من الزمن. غالبًا ما تستخدم الشركة مثل هذه الخطط لتأمين رأس مال الأسهم أو للحث على ملكية أسهمها العادية بين الموظفين على نطاق واسع. تعتبر هذه الخطط تعويضية ويجب تسجيلها كمصرفوف على مدار فترة الخدمة.

للتوضيح ، افترض أن شركة Masthead تقدم لجميع موظفيها البالغ عددهم 1000 فرصة للمشاركة في خطة شراء الأسهم للموظفين. بموجب شروط الخطة ، يحق للموظفين شراء 100 سهم عادي (القيمة الاسمية 1 جنيه إسترليني للسهم الواحد) بخخص 20%. يجب دفع ثمن الشراء فور قبول العرض. في المجموع ، يقبل 800 موظف العرض ، ويشتري كل موظف في المتوسط 80 سهمًا. أي أن الموظفين يشترون ما

مجموعه 64000 سهم. يبلغ متوسط سعر السوق المرجح للسهم في تاريخ الشراء 30 جنيهاً إسترلينياً للسهم الواحد، وسعر الشراء المتوسط المرجح هو 24 جنيهاً إسترلينياً لكل سهم. يتم القيد التالي لتسجيل هذه المعاملة كما يلي.

النقدية (24 × 64000)		1536000
مصرف المكافأة ((24-30) × 64000)		384000
رأس مال الأسهم العادية (1 × 64000)	64000	
علاوة إصدار الأسهم العادية	1856000	

يشير مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أنه لا يوجد سبب للتعامل مع خطط أسهم الموظفين واسعة النطاق بشكل مختلف عن خطط أسهم الموظفين الأخرى. جادل البعض بأنه نظراً لاستخدام هذه الخطط في زيادة رأس المال، فلا يجب أن تكون تعويضية. ومع ذلك، تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نفقات تسجيل لهذه الترتيبات. ويلاحظ المجلس أنه نظراً لأن هذه الترتيبات متاحة للموظفين فقط، يكفي الاستنتاج أن المزايا المقدمة تمثل تعويضات الموظفين

الإفصاح عن خطط المكافآت Disclosure of Compensation Plans

يجب على الشركات الإفصاح بشكل كامل عن حالة خطط مكافآتها في نهاية الفترات المعروضة. لتحقيق هذه الأهداف، يجب على الشركات إجراء إفصاحات واسعة النطاق. على وجه التحديد، يجب على الشركة التي لديها ترتيبات دفع أو أكثر على أساس الأسهم أن تُفصح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم:

- 1 - طبيعة ومدى ترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي كانت موجودة خلال الفترة.
 - 2 - كيف تم تحديد القيمة العادلة للسلع والخدمات المستلمة، أو القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة خلال الفترة.
 - 3 - أثر معاملات الدفع على أساس الأسهم على صافي دخل (خسارة) الشركة خلال الفترة وعلى مركزها المالي.
- يعرض الشكل (11-16) نوع المعلومات التي تم الإفصاح عنها لخطط المكافآت.

الشكل (11-16) الإفصاح عن خطط حقوق اختيار الأسهم

Share-Option Plan The Company has a share-based compensation plan. The compensation cost that has been charged against income for the plan was \$29.4 million, and \$28.7 million for 2019 and 2018, respectively.					Total expense for share-based plans	
The Company's 2019 Employee Share-Option Plan (the Plan), which is shareholder-approved, permits the grant of share options and shares to its employees for up to 8 million shares of ordinary shares. The Company believes that such awards better align the interests of its employees with those of its shareholders. Option awards are generally granted with an exercise price equal to the market price of the Company's shares at the date of grant; those option awards generally vest based on 5 years of continuous service and have 10-year contractual terms. Share awards generally vest over five years. Certain option and share awards provide for accelerated vesting if there is a change in control (as defined by the Plan).					Description of share-option plan	
The fair value of each option award is estimated on the date of grant using an option valuation model based on the assumptions noted in the following table.					Explanation of valuation model	
	2019	2018				
Expected volatility	25%-40%	24%-38%				
Weighted-average volatility	33%	30%				
Expected dividends	1.5%	1.5%				
Expected term (in years)	5.3-7.8	5.5-8.0				
Risk-free rate	6.3%-11.2%	6.0%-10.0%				
A summary of option activity under the Plan as of December 31, 2019, and changes during the year then ended are presented below.						
Options	Shares (000)	Weighted-Average Exercise Price	Weighted-Average Remaining Contractual Term	Aggregate Intrinsic Value (\$000)	Number and weighted-average exercise prices for share options	
Outstanding at January 1, 2018	4,660	42				
Granted	950	60				
Exercised	(800)	36				
Forfeited or expired	(80)	58				
Outstanding at December 31, 2019	4,730	47	6.5	85,140		
Exercisable at December 31, 2019	3,159	41	4.0	75,816		
The weighted-average grant-date fair value of options granted during the years 2019 and 2018 was \$19.57 and \$17.46, respectively. The total intrinsic value of options exercised during the years ended December 31, 2019 and 2018, was \$25.2 million, and \$20.9 million, respectively.						
As of December 31, 2019, there was \$25.9 million of total unrecognized compensation cost related to non-vested share-based compensation arrangements granted under the Plan. That cost is expected to be recognized over a weighted-average period of 4.9 years. The total fair value of shares vested during the years ended December 31, 2019 and 2018, was \$22.8 million and \$21 million, respectively.						
Restricted-Share Awards The Company also has a restricted share plan. The Plan is intended to retain and motivate the Company's Chief Executive Officer over the term of the award and to bring his total compensation package closer to median levels for Chief Executive Officers of comparable companies. The fair value of grants during the year was \$1,889,000, or \$35.68 per share, equivalent to 92% of the market price of a share of the Company's Ordinary Shares on the date the award was granted.						
Restricted-share activity for the year ended 2019 is as follows.						
	Shares	Price			Description of restricted-share plan	
Outstanding at December 31, 2018	57,990	—				
Granted	149,000	\$12.68				
Vested	(19,330)	—				
Forfeited	—	—				
Outstanding at December 31, 2019	187,660	—				

الجدل حول محاسبة حقوق اختيار الأسهم

Debate over Share-Option Accounting

واجه مجلس معايير المحاسبة الدولية معارضة كبيرة عندما اقترح طريقة القيمة العادلة لمحاسبة عن حقوق اختيار الأسهم. هذا ليس مفاجئًا، نظرًا لأن طريقة القيمة العادلة تؤدي إلى تكاليف مكافئة أكبر مقارنة بنموذج القيمة الفعلية أو الجوهرية أو الحقيقية. وكان من أكثر المعارضين الشركات ذات التكنولوجيا العالية

صغيرة الحجم وذلك لأنها تستخدم حقوق اختيار الأسهم لجذب المديرين ذو الكفاءة العالية للإدارة.

مرحلة حقوق اختيار الأسهم هي مثال كلاسيكي على الصعوبة التي يواجهها مجلس معايير المحاسبة الدولية في إصدار إرشادات محاسبية جديدة. تتماشى العديد من المصالح القوية مع المجلس. حتى بعض الذين بدوا في البداية يدعمون إجراءات المجلس عكسوا أنفسهم فيما بعد. تقوض هذه الجهود سلطة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وقت يكون فيه من الضروري أن نستعيد الثقة في نظام إعداد التقارير المالية (انظر المفاهيم الأساسية).

لا ينبغي انتقاد التقارير المالية الشفافة - بما في ذلك الاعتراف بالمصروفات القائمة على الأسهم - لأن الشركات ستفصح عن انخفاض الدخل. قد لا نحب ما تقوله القوائم المالية، لكننا دائماً في حالة أفضل عندما تكون القوائم ملخصة بشكل تمثيلي للجوهر الاقتصادي الأساسي للمعاملات.

من خلال عدم الإفصاح عن مصروف المكافأة على أساس الأسهم خارج الدخل، فإن الدخل المفصح عنه متحيز. إن التقارير المتحيزة لا تثير القلق بشأن مصداقية تقارير الشركات فحسب، بل تثير أيضاً الشك بالنسبة للتقارير المالية بشكل عام. حتى الشركات الجيدة فإن التقارير المتحيزة تعطي فكرة غير جيدة عن هذه الشركات.

المفاهيم الأساسية:

ينطوي الجدل حول حقوق اختيار الأسهم على قضايا النتائج الاقتصادية. يعتقد مجلس معايير المحاسبة الدولية أن الشركات يجب أن تتبع مفهوم الحياد. يختلف آخرون، مشيرين إلى أنه ينبغي النظر في عوامل أخرى غير نظرية المحاسبة.

الربحية الأساسية للسهم Basic Earnings per Share

الهدف التعليمي الرابع :

حساب الربحية الأساسية للسهم

عادة ما يتم التقرير عن بيانات ربحية السهم في الصحافة المالية كما يستخدمها المساهمون والمستثمرون المحتملون على نطاق واسع في تقييم ربحية شركة معينة. وتشير ربحية السهم إلى الدخل المكتسب لكل سهم عادي. وعلى ذلك فإن ربحية السهم لا يقرر عنها سوى للأسهم العادية فقط. على سبيل المثال، إذا كان صافي

الدخل بشركة Oscar يبلغ 300000 يورو والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام 100000 سهم فإن ربحية تبلغ 3 يورو (300000 ÷ 100000)

وبسبب أهمية معلومات ربحية السهم، فإن أغلب الشركات تلتزم بالتقرير عن هذه المعلومات في صلب قائمة الدخل. ولا يستثنى من ذلك إلا الشركات غير العامة، فنتيجة لقيود التكلفة لا تلتزم هذه الشركات بالتقرير عن معلومات ربحية السهم. وبصفة عامة فإن معلومات ربحية السهم يتم التقرير عنها أسفل صافي الدخل في قائمة الدخل. يوضح الشكل (16-12) عرض معلومات ربحية السهم لشركة Oscar. شكل (16-12) عرض ربحية السهم في قائمة الدخل

300000	صافي الدخل
3	ربحية السهم

عندما تحتوي قائمة الدخل على عمليات غير المستمرة (المتوقفة)، يطلب من الشركات تسجيل ربحية السهم من العمليات المستمرة وصافي الدخل ومن صافي الدخل بصفة عامة. كما يوضح الشكل (16-13).

شكل (16-12) مكونات ربحية السهم

ربحية السهم:	
4	الدخل من العمليات المستمرة
0.60	يطرح: خسارة العمليات غير المستمرة، صافي من الضريبة
3.40	صافي الدخل

تتيح هذه الإفصاحات لمستخدمي القوائم المالية مقارنة الأداء بين الشركات المختلفة في نفس فترة إعداد التقارير وبين فترات التقارير المختلفة لنفس الشركة. على الرغم من وجود قيود على بيانات ربحية السهم بسبب السياسات المحاسبية المختلفة التي يمكن استخدامها لتحديد "الربحية"، إلا أن القاسم المحدد باستمرار يعزز التقارير المالية.

ربحية السهم - هيكل رأس المال البسيط Earnings per Share- Simple Capital Structure

يكون رأس مال الشركة بسيط إذا كان يتكون فقط من أسهم عادية أولاً يتضمن أي أسهم عادية محتملة يمكن أن تؤدي عند التحويل أو الممارسة إلى تخفيض الربحية لكل سهم عادي. في هذه الحالة، تعلن الشركة عن ربحية السهم

الأساسية. ويكون هيكل رأس المال معقد إذا تضمن الأوراق المالية (الأسهم العادية المحتملة) التي يمكن أن يكون لها تأثير مُخفض لربحية كل سهم عادي . في هذه الحالة ، تقوم الشركة بالتقرير عن الربحية الأساسية والمخفضة لكل سهم. ويتضمن حساب ربحية السهم في هيكل رأس المال البسيط بندين (بخلاف صافي الدخل) ، هما توزيعات الأسهم الممتازة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

توزيعات الأسهم الممتازة Preference Share Dividends

كما سبق القول، فإن ربحية السهم تعني ربحية السهم العادي. وعندما يوجد بالشركة أسهم عادية وأسهم ممتازة، فإنه يلزم طرح توزيعات الأسهم الممتازة عن العام الحالي من الدخل للوصول إلى الدخل المتاح للأسهم العادية. ويوضح الشكل (14-16) معادلة حساب ربحية السهم .

شكل (14-16) ربحية السهم

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الدخل - توزيعات الأسهم العادية}}{\text{المتوسط المرجح للأسهم العادية}}$$

وفي التقرير عن معلومات ربحية السهم، فإن توزيعات الأسهم الممتازة يجب طرحها من كل من صافي الدخل من العمليات المستمرة ومن صافي الدخل للوصول إلى الدخل المتاح للأسهم العادية. وعند الإعلان عن توزيعات أسهم ممتازة رغم تحقيق صافي خسارة عن العام، فإن توزيعات الأسهم الممتازة تضاف إلى الخسارة لأغراض حساب خسارة السهم.

وإذا كانت الأسهم الممتازة مجمعة للأرباح ولم تعلن توزيعات عليها في السنة الحالية، فإنه لا يطرح من صافي الخلل أو يضاف لصافي الخسارة إلا مقدار مساوي للتوزيعات التي يجب الإعلان عنها عن السنة الحالية في ضوء شروط هذه الأسهم. وبذلك فإن توزيعات الأسهم الممتازة المرحلة من سنوات سابقة ستكون قد أدرجت في ربحية السهم لهذه السنوات.

المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة Weighted-Average Ordinary Shares Outstanding

في كل العمليات الحسابية لربحية السهم، فإن المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال الفترة يشكل أساس مقدار ربحية السهم المقرر عنه. فالأسهم المصدرة أو المشتراة خلال الفترة تؤثر على الموجود بالفعل ويجب ترجيحها بالفترة التي وجدت خلالها. والهدف من هذا المدخل هو إيجاد الرقم العادل لكل الأسهم خلال العام.

ولتوضيح ذلك، افترض أن التغيرات التالية حدثت للأسهم العادية لشركة Franks خلال الفترة. كما هو موضح بالشكل (15-16)

شكل (15-16) الأسهم المتداولة - أرصدة آخر الفترة

التاريخ	تغيرات الأسهم	الأسهم المتداولة
1 يناير	رصيد أول الفترة	90000
1 أبريل	إصدار 30000 سهم نقدًا	30000
		120000
1 يوليو	شراء 39000 سهم	(39000)
		81000
1 نوفمبر	إصدار 60000 سهم نقدًا	60000
31 ديسمبر	رصيد آخر الفترة	141000

ولحساب المتوسط المرجح للأسهم خلال الفترة، تستخدم شركة Franks العمليات الحسابية التالية كما هو موضح بالشكل (16-16)

شكل (16-16) المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة

التواريخ	الأسهم الموجودة (أ)	كسر السنة (ب)	الأسهم المرجحة (أ × ب)
1 يناير - 1 أبريل	90000	$\frac{3}{12}$	22500
1 أبريل - 1 يوليو	120000	$\frac{3}{12}$	30000
1 يوليو - 1 نوفمبر	81000	$\frac{4}{12}$	27000
1 نوفمبر - 31 ديسمبر	141000	$\frac{2}{12}$	23500
المتوسط المرجح لأسهم العادية المتداولة			103000

كما هو موضح بالشكل (16-16) فقد كان هناك 90000 سهم لمدة 3 شهور وهو ما يمثل 22500 سهم عن السنة بالكامل. ولأن الأسهم الإضافية قد صدرت في 1 أبريل، فإن عدد الأسهم الموجودة يتغير ويجب ترجيحه بالزمن. وعند شراء 39000 سهم في 1 يوليو، انخفضت الأسهم الموجودة ويلزم ويجب إجراء عملية حسابية جديدة لتحديد العدد المرجح للأسهم الموجودة. وهذا عند إصدار 60000 سهم فإن عدد الأسهم قد زاد لذلك يجب إجراء عملية حسابية لتحديد العدد المرجح.

توزيعات الأسهم و تجزئة (اشتقاق) الأسهم Share Dividends and Share Splits.

عند حدوث توزيعات أسهم أو تجزئة (اشتقاق) الأسهم⁽¹⁾، فإن حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتطلب تعديل عدد الأسهم الموجودة قبل توزيع الأسهم أو تجزئة (اشتقاق) الأسهم. على سبيل المثال. افترض أن شركة Vijay لديها 100000 سهم في 1 يناير وأصدرت توزيعات أسهم بنسبة 25% في 30 يونيو. فلأغراض حساب المتوسط المرجح عن السنة المالية، فإن الأسهم الإضافية التي نتجت عن توزيعات الأسهم يُفترض أنها كانت موجودة منذ بداية العام، وبالتالي يكون المتوسط المرجح لعدد الأسهم هو 125000 سهم.

ففي حالة إصدار توزيعات أسهم أو تجزئة (اشتقاق) الأسهم يعاد تقدير عدد الأسهم بأثر رجعي، ولكن ذلك لا يحدث في حالة إصدار أو إعادة شراء أسهم نقدًا. ويرجع ذلك إلى أن تجزئة الأسهم أو توزيعات الأسهم لا تؤدي لزيادة أو تخفيض صافي الأصول بالشركة. حيث أنها مجرد إصدار لأسهم إضافية وبالتالي يلزم إعادة تقدير المتوسط المرجح بأثر رجعي. وعلى عكس ذلك، فإن إصدار أو شراء الأسهم نقدًا يغير من مقدار صافي الأصول. ونتيجة لذلك، فإن الشركة سوف تحقق أعلى أو أقل في المستقبل نتيجة التغير في صافي الأصول. وبمعنى آخر، فإن توزيعات الأسهم أو تجزئة الأسهم لا تغير إجمالي استثمارات المساهمين، ولكنها تزيد فقط (إلا إذا كانت في صورة تجمع وليس تجزئة Reverse share split) من عدد الأسهم العادية التي تشكل هذا الاستثمار.

ولتوضيح كيفية تأثير توزيعات الأسهم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة، افترض أن شركة Sabrina حدثت بها التغييرات التالية في أسهمها العادية خلال العام، كما هو موضح بالشكل (16-17).

(1) تجزئة (اشتقاق) الأسهم: يقصد به قيام الشركة بتقسيم أو تفتيت أسهمها ذات القيمة الاسمية المعينة إلى عدد أكبر من الأسهم بقيمة اسمية أقل دون التأثير على أي من رأس المال المصدر أو رأس المال المدفوع، ودون أن تتأثر قيمة رأس المال السوقي للشركة ومن ثم عدم تأثر ثروة مساهميها، حيث أن كل ما يحدث هو أن يزيد عدد الأسهم التي في حيازة المساهمين نتيجة التقسيم مع ثبات القيمة السوقية الاجمالية للشركة قبل وبعد التجزئة لأسهمها مثال ذلك أن يتم تقسيم السهم ذا القيمة الاسمية للسهم البالغة 100 دولار إلى سهمين بقيمة اسمية 50 دولار لكل سهم أو إلى 10 بقيمة اسمية 10 دولار لكل سهم أو إلى 100 سهم بقيمة اسمية 1 دولار لكل سهم.

التاريخ	تغيرات الأسهم	الأسهم المتداولة
1 يناير	رصيد أول الفترة	100000
1 مارس	إصدار 20000 سهم نقدًا	20000
		120000
1 يونيو	60000 سهم اضافي (توزيع أسهم بنسبة 50%)	60000
		180000
1 نوفمبر	إصدار 30000 سهم نقدًا	30000
31 ديسمبر	رصيد آخر الفترة	210000

تحتسب شركة Sabrina المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة كما هو موضح في الشكل (16-18)

شكل (16-18) المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة - وتوزيعات أسهم

التواريخ	الأسهم المتداولة (أ)	إعادة التقدير (ب)	كسر السنة (ج)	الأسهم المرجحة (د) = أ × ج
1 يناير - 1 مارس	100000	1.50	$\frac{2}{12}$	25000
1 مارس - 1 يونيو	120000	1.50	$\frac{3}{12}$	45000
1 يونيو - 1 نوفمبر	180000		$\frac{5}{12}$	75000
1 نوفمبر - 31 ديسمبر	210000		$\frac{2}{12}$	35000
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة				180000

فقد أعيد تقدير الأسهم المتداولة قبل توزيعات الأسهم، حيث عدلت الأسهم المتداولة من 1 يناير إلى 1 يونيو بتوزيع الأسهم بما يجعل هذه الأسهم مقدرة في المتوسط المرجح على نفس أساس السهم المصدرة مع توزيع الأسهم. ولكن الأسهم التي تصدر بعد توزيع الأسهم لا يلزم إعادة تقديرها لأنها تكون على أساس جديد. فتوزيعات الأسهم تقوم بمجرد تعديل الأسهم الموجودة بالفعل، وتستخدم نفس المعالجة مع تجزئة الأسهم.

وإذا حدث توزيع الأسهم أو تجزئة الأسهم بعد نهاية السنة ولكن قبل نشر القوائم المالية الخاصة بها، فإنه يجب إعادة تقدير المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة عن العام الحالي (وأية سنوات أخرى معروضة للمقارنة). على سبيل المثال، افترض أن شركة Hendricks قد حسبت المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة بها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وبلغ 100000 سهم. وفي 15 يناير 2020 - قبل

نشر القوائم المالية — قامت الشركة بتجزئة سهمها بنسبة 1:3 ففي هذه الحالة، فإن المتوسط المرجح المستخدم في حساب ربحية السهم لسنة 2019 سوف يبلغ 300000 سهم، وإذا تم عرض القوائم المالية لسنة 2018 لأغراض المقارنة، فإنه يلزم تعديلها أيضًا بتجزئة الأسهم.

مثال شامل

لدي شركة Diaz دخلًا من العمليات المستمرة بمبلغ 580000 ريال برازيلي ودخل من العمليات غير المستمرة، بعد الضرائب، تبلغ 240000 ريال برازيلي. بالإضافة إلى ذلك، فقد أعلنت عن توزيع أرباح للأسهم الممتازة بقيمة 1 ريال برازيلي لكل سهم على 100000 سهم من الأسهم الممتازة المتداولة. وقد حدثت التغييرات التالية في الأسهم العادية المتداولة للشركة خلال 2019، كما هو موضح في الشكل (19-16).

التاريخ	تغيرات الأسهم	الأسهم المتداولة
1 يناير	رصيد أول الفترة	180000
1 مايو	شراء 30000 سهم أسهم الخزينة	30000
		150000
1 يوليو	300000 سهم إضافي (تجزئة أسهم بنسبة 1:3)	300000
		450000
31 ديسمبر	إصدار 50000 سهم نقدًا	50000
31 ديسمبر	رصيد آخر الفترة	500000

لحساب معلومات ربحية السهم، تحدد شركة Diaz المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة كما هو موضح في الشكل (20-16).

شكل (20-16) المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة

التواريخ	الأسهم المتداولة (أ)	إعادة التقدير (ب)	كسر السنة (ج)	الأسهم المرجحة (د) = أ × ج
1 يناير - 1 مايو	180000	3	$\frac{4}{12}$	180000
1 مايو - 1 يونيو	150000	3	$\frac{2}{12}$	75000
1 يونيو - 31 ديسمبر	450000		$\frac{6}{12}$	225000
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة				480000

وفي حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتم تجاهل الأسهم المباعة في 31 ديسمبر 2019. لأنها لم تكن موجودة خلال العام. وعندئذ يقسم صافي الدخل من العمليات المستمرة وصافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم لتحديد ربحية السهم. وتطرح توزيعات الأسهم الممتازة من صافي الدخل من العمليات المستمرة 580000 ريال برازيلي للوصول إلى الدخل من العمليات المستمرة المتاحة للأسهم العادية بقيمة 480000 ريال برازيلي (580000 ريال برازيلي - 100000 ريال برازيلي). إن خصم أرباح الأسهم الممتازة من الدخل من العمليات المستمرة يقلل أيضًا من صافي الدخل دون التأثير على مكاسب العمليات غير المستمرة. ويشار إلى المبلغ النهائي باسم الدخل المتاح لحملة الأسهم العادية، كما هو موضح في الشكل (21-16).

شكل (21-16) حساب الدخل المتاح لحملة الأسهم العادية

ربحية السهم (ب ÷ أ)	الأسهم المرجحة (ب)	معلومات الدخل (أ)	
1	480000	*480000	الدخل من العمليات المستمرة المتاح لحملة الأسهم العادية
0.5	480000	240000	المكاسب من العمليات غير المستمرة بعد الضريبة
1.5	480000	720000	الدخل المتاح لحملة الأسهم العادية

(*) 100000 - 580000

يجب على شركة Diaz الإفصاح عن ربحية السهم من العمليات المتوقفة (بعد الضريبة) إما في قائمة الدخل أو في الملاحظات على القوائم المالية. الشكل (22-16) يوضح معلومات الدخل وقيمة السهم المعلنة في قائمة الدخل.

580000	الدخل من العمليات المستمرة
240000	مكاسب العمليات غير المستمرة، بعد الضريبة
820000	صافي الدخل
	ربحية السهم:
1 ريال برازيلي / سهم	الدخل من العمليات المستمرة
0.5 ريال برازيلي / سهم	مكاسب العمليات غير المستمرة
1.5 ريال برازيلي / سهم	ربحية السهم

الربحية المخفضة للسهم Diluted Earnings per Share

الهدف التعليمي الخامس :

حساب الربحية المخفضة للسهم.

من مشاكل حساب الربحية الأساسية للسهم هي الفشل في الاعتراف بالأثر المُخفض المحتمل على الأسهم الموجودة بالشركة عند وجود أوراق مالية مُخفضة في هيكل رأس مالها. إذ تتمثل الأوراق المالية المُخفضة في الأوراق المالية القابلة للتحويل للأسهم عادية وهي تمثل مشكلة خطيرة لأن التحويل أو الممارسة عادة ما يكون له أثر سلبي على ربحية السهم. وقد يكون لهذا الأثر السلبي تأثير جوهري، كما إنه قد يكون غير متوقع إلا إذا اهتمت القوائم المالية بهذا الأثر المُخفض المحتمل.

كما هو موضح سابقاً، يوجد هيكل رأسمالي معقد عندما يكون لدى الشركة أوراق مالية قابلة للتحويل أو حقوق اختيار أو شهادات حق شراء الأسهم أو حقوق أخري يمكن أن تؤدي عند التحويل أو الممارسة إلى تخفيض ربحية السهم. عندما يكون للشركة هيكل رأسمالي معقد، فإنها تسجل ربحية أساسية وربحية مخفضة لكل سهم.

حساب ربحية السهم المخفضة تشبه حساب ربحية السهم الأساسية. الفرق هو أن ربحية السهم المخفضة تشمل تأثير جميع الأسهم العادية المُخفضة المحتملة التي كانت قائمة خلال الفترة.

توضح المعادلة في الشكل (23-16) العلاقة بين ربحية السهم الأساسية وربحية المخفضة.

شكل (23-16) العلاقة بين الربحية الأساسية للسهم والربحية المُخفضة للسهم

$$\text{الربحية الأساسية للسهم} = \frac{\text{صافي الدخل - توزيعات الأسهم الممتازة}}{\text{المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة}} - \text{الربحية المخفضة للسهم} - \text{الربحية الأساسية للسهم}$$

الربحية الأساسية للسهم

الربحية المُخفضة للسهم

بعض الأوراق المالية هي مانعة للتخفيض antidilutive الأوراق المالية المانعة للتخفيض Antidilutive securities هي الأوراق المالية التي عند التحويل أو الممارسة تزيد من ربحية السهم (أو تخفض خسارة السهم). لن تقوم الشركات ذات الهياكل الرأسمالية المعقدة بالتقرير عن ربحية السهم المُخفضة إذا كانت الأوراق المالية في هيكل رأس المال الخاص بها مانعة للتخفيض. الغرض من عرض كل من ربحية السهم الأساسية والمخفضة هو إعلام مستخدمي القوائم المالية بالحالات التي من المحتمل أن تحدث وأيضًا لعرض أسوأ حالات التخفيض الممكنة. إذا كانت الأوراق المالية مانعة للتخفيض، فإن احتمال التحويل أو الممارسة يعتبر بعيدًا. وبالتالي، يجب على الشركات التي لديها أوراق مالية مانعة للتخفيض فقط التقرير عن رقم ربحية السهم الأساسية. أوضحنا حساب ربحية السهم الأساسي في القسم السابق. في الأقسام التالية، نتناول آثار الأوراق المالية القابلة للتحويل والأوراق المُخفضة الأخرى على حساب ربحية السهم.

الربحية المُخفضة للسهم - الأوراق المالية القابلة للتحويل

Diluted EPS – Convertible Securities

عند التحويل، تتبادل الشركات الأوراق المالية القابلة للتحويل بالأسهم العادية. تقيس الشركات التأثيرات المُخفضة للتحويل المحتمل على ربحية السهم باستخدام طريقة افتراض التحويل if-converted method. تفترض هذه الطريقة في السندات القابلة للتحويل (1) تحويل الأوراق المالية القابلة للتحويل في بداية الفترة (أو في وقت إصدار الورقة المالية، إذا صدرت خلال هذه الفترة)، و (2) استبعاد فوائد السندات صافية من الضريبة. وبالتالي، فإن مقام النسبة – المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة – يزيد بمقدار مصروف الفوائد خاليًا من الأثر الضريبي.

مثال شامل لطريقة افتراض التحويل

كمثال، حققت شركة Mayfield. صافي دخل قدره 210000 جنيه إسترليني للسنة ومتوسط مرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال الفترة 100000 سهم. وبالتالي فإن الربحية الأساسية للسهم الواحد هي 2.10 جنيه إسترليني (210.000 ÷ 100000). لدى الشركة إصداران من السندات القابلة للتحويل. الإصدار الأول هو إصدار 6% تم بيعه بسعر 100 (إجمالي 1000000 جنيه إسترليني) في العام السابق وقابل للتحويل إلى 20000 سهم عادي. مصروفات الفوائد للسنة

الحالية المتعلقة بعنصر الالتزام في هذه السندات القابلة للتحويل هي 62000 جنيه إسترليني. والاصدار الآخر هو إصدار 7% يباع بسعر 100 جنيه إسترليني (إجمالي 1000000 جنيه إسترليني) في 1 أبريل من العام الحالي وقابل للتحويل إلى 32000 سهم عادي. مصروفات الفوائد للسنة الحالية المتعلقة بعنصر الالتزام في هذه السندات القابلة للتحويل هي 80.000 جنيه إسترليني. معدل الضريبة 40%.

كما يوضح الشكل (24-16)، لتحديد البسط لربحية السهم المُخفضة، تضيف شركة Mayfield الفائدة على الأوراق المالية إذا تم تحويلها، ناقصًا التأثير الضريبي ذي الصلة. نظرًا لأن الطريقة افتراض التحويل if converted تفترض أن التحويل يكون اعتبارًا من بداية العام، تفترض شركة Mayfield أنها لا تدفع أي فائدة على الأوراق المالية القابلة للتحويل خلال العام. الفائدة الفعلية على الأوراق المالية القابلة للتحويل بمعدل 6% هي 62000 جنيه إسترليني لهذا العام. زيادة مصروف الضريبة 24800 جنيه إسترليني (62000 جنيه إسترليني $\times 0.40$). الفوائد المضافة بعد خصم الضرائب هي 37200 جنيه إسترليني (62000 جنيه إسترليني - 24800 جنيه إسترليني) أو ببساطة 62000 جنيه إسترليني (1 - 0.40).

210000	صافي الدخل
	يضاف: الفائدة المعدلة (صافي من الضريبة)
37200	سندات 6% $((0.40 - 1) \times 62000)$
36000	سندات 7% $((0.40 - 1) \times \frac{9}{12} \times 80000)$
283200	صافي الدخل المعدل

استمرارًا للمعلومات الواردة في الشكل (24-16)، نظرًا لأن شركة Mayfield تصدر سندات 7% من السندات القابلة للتحويل لاحقًا لبداية العام، فإنها ترجح الأسهم. وبعبارة أخرى، تعتبر أن هذه الأسهم كانت قائمة من 1 أبريل حتى نهاية العام. ونتيجة لذلك، فإن تعديل الفائدة على البسط لهذه السندات يعكس الفائدة لمدة تسعة أشهر فقط. وبالتالي، فإن الفائدة المضافة على إصدار 7% القابلة للتحويل هي 36000 جنيه إسترليني [80000 جنيه إسترليني $\times \frac{9}{12}$ سنة $\times (0.41)$]. يوضح البند الأخير في الشكل (24-16) صافي الدخل المعدل. يصبح هذا المبلغ البسط لحساب الربحية المُخفضة لكل سهم.

ثم تحسب شركة Mayfield المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة، كما هو موضح في الشكل (25-16). يصبح هذا العدد من الأسهم مقامًا لحساب الربحية المُخفضة لكل سهم.

شكل (25-16) حساب المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة

100000	المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة
	يضاف: الأسهم المفترض إصدارها
20000	سندات 6% (من بداية السنة)
24000	سندات 7% (اعتباراً من تاريخ الإصدار 1 أبريل $32000 \times \frac{9}{12}$)
144000	تم تعديل المتوسط المرجح للأسهم العادية بالأوراق المالية المُخفضة

في قائمة الدخل تقرر شركة Mayfield عن ربحية السهم الأساسية وربحية السهم المُخفضة. كما هو موضح بالشكل (26-16).

شكل (26-16) حساب ربحية السهم

210000	صافي الدخل
	ربحية السهم
2.10	ربحية السهم الأساسية $(100000 \div 210000)$
1.97	ربحية السهم المُخفضة $(144000 \div 283200)$

العوامل الأخرى Other Factors

قد يتغير معدل التحويل على الأوراق المالية المُخفضة خلال الفترة التي تكون فيها الأوراق المالية متداولة. بالنسبة لحساب ربحية السهم المُخفضة في مثل هذه الحالة، تستخدم الشركة أكبر معدل تحويل مُخفض متاح. على سبيل المثال، افترض أن إحدى الشركات أصدرت سندات قابلة للتحويل في 1 يناير 2017، بمعدل تحويل 10 أسهم عادية لكل سند بدءاً من 1 يناير 2019. اعتباراً من 1 يناير 2020، يبلغ معدل التحويل 12 سهماً عادياً لكل سند. اعتباراً من 1 يناير 2026، يبلغ عدد الأسهم العادية لكل سند 15 سهماً. في حساب الربحية المُخفضة في عام 2017، تستخدم الشركة معدل تحويل 15 سهماً إلى سند واحد.

قضية أخرى تتعلق بالأسهم الممتازة. على سبيل المثال، افترض أن سندات شركة Mayfield القابلة للتحويل بمعدل 6% كانت بدلاً من ذلك أسهم 6% قابلة للتحويل. في هذه الحالة، تعتبر شركة Mayfield أن الأسهم الممتازة القابلة للتحويل هي أسهم عادية محتملة. وبالتالي فإنه يتم إدراجها في حساب الربحية المُخفضة كأسهم متداولة. لا تطرح الشركة أرباح الأسهم الممتازة من صافي الدخل في حساب البسط. لماذا؟ لأنه لأغراض حساب ربحية السهم، فإنه يفترض تحويل

الأسهم الممتازة القابلة للتحويل إلى الأسهم العادية المتداولة. تستخدم الشركة صافي الدخل كبسط - ولا تحسب أي تأثير ضريبي لأن توزيعات الأسهم بشكل عام لا يتم خصمها من الضرائب.

الربحية المُخفضة للسهم - حق الاختيار وشهادات حق شراء الأسهم Diluted EPS—Options and Warrants

تدرج الشركة في ربحية السهم المُخفضة جميع حقوق اختيار الأسهم وشهادات شراء الأسهم (سواء كانت قابلة للتطبيق حاليًا أم لا)، ما لم تكن مائعة للتخفيض. تستخدم الشركات طريقة أسهم الخزينة method treasury share لتضمين حقوق الاختيار وشهادات شراء الأسهم وما يعادلها في حساب ربحية السهم.

تفترض طريقة أسهم الخزينة أن حقوق الاختيار أو شهادات شراء الأسهم تتم ممارستها في بداية العام (أو تاريخ الإصدار إذا كان تاليًا لبداية العام) وأن المتحصلات من ممارسة حقوق الاختيار وشهادات شراء الأسهم تستخدم في شراء أسهم عادية كأسهم الخزينة. فإذا كان سعر الممارسة أقل من سعر الأسهم في السوق، فإن المتحصلات من الممارسة لن تكفي لإعادة شراء كل الأسهم. وبذلك تُضاف الأسهم الزائدة المتبقية إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم الموجودة لأغراض حساب ربحية السهم المُخفضة.

على سبيل المثال، إذا كان سعر شراء ممارسة شهادات حق شراء الأسهم يبلغ 5 يورو والقيمة العادلة 15 يورو للسهم، فإن طريقة أسهم الخزينة سوف تزيد عدد الأسهم المتداولة. إذ أن ممارسة حق الشراء سوف تؤدي لإضافة سهم إلى الأسهم الموجودة ولكن المحصل من الممارسة وقدره 5 يورو مقابل كل سهم مصدر لن يكفي لشراء سهم واحد من السوق بسعر 15 يورو. حيث يلزم ممارسة ثلاثة حقوق شراء (وإصدار ثلاثة أسهم إضافية مقابلها) لتوفير النقدية اللازمة (15 يورو) لاقتناء سهم من السوق. وعلى ذلك، فسوف تحدث زيادة صافية في عدد الأسهم المتداولة قدرها سهمان.

وباستخدام أرقام أكبر، افترض أن هناك 1500 حق اختيار بسعر ممارسة قدره 30 يورو للسهم العادي، وأن سعر السهم العادي في السوق يبلغ 50 يورو. فعن طريق تطبيق طريقة أسهم الخزينة فسوف يكون هناك زيادة قدرها 600 سهم في الأسهم المتداولة وذلك كما هو موضح بالشكل (27-16).

45000	المتحصلات من ممارسة 1500 حق اختيار (30×1500)
1500	الأسهم المصدرة عند ممارسة حقوق الاختيار
(900)	أسهم الخزينة التي يمكن شراؤها بالمتحصلات ($50 \div 45000$)
600	الزيادة في الأسهم المتداولة (السهم العادية المحتملة)

وعلى ذلك، إذا كان سعر ممارسة حقوق الاختيار أو شهادات شراء الأسهم أقل من سعر الأسهم في السوق، تحدث حالة التخفيض. وإذا كان سعر ممارسة حقوق الاختيار أو شهادات شراء الأسهم أكبر من سعر الأسهم في السوق، يقل عدد الأسهم العادية. وفي هذه الحالة تكون حقوق الاختيار أو شهادات شراء الأسهم مانعة للتخفيض لأن افتراض ممارستها يؤدي لزيادة ربحية السهم.

بالنسبة لكل من حقوق الاختيار وشهادات شراء الأسهم، يُفترض أن الممارسة تم فقط إذا تجاوز متوسط سعر السوق للسهم سعر الممارسة خلال الفترة المشمولة بالتقرير. لا تتقلب بشكل كبير.

مثال شامل - طريقة أسهم الخزينة

لتوضيح تطبيق طريقة أسهم الخزينة افترض ان شركة Kubitz كان لديها صافي دخل عن الفترة قدره 220000 دولار وكان متوسط عدد الأسهم المتداولة خلال الفترة قدره 100000 سهم. ومن ثم، فإن ربحية السهم — مع تجاهل كل الأوراق المُخفضة لها — يبلغ 2.20 دولار. وكان متوسط عدد الأسهم الخاضعة لحقوق اختيار موجودة حالياً (رغم أنه لا يمكن ممارستها في الوقت الحاضر) يبلغ 5000 سهم بسعر 20 دولار للسهم. وكان متوسط سعر السهم العادي في السوق خلال السنة يبلغ 24 دولار، وسعر الاقفال في نهاية السنة 28 دولار. فيتم حساب ربحية السهم كما هو موضح بالشكل (28-16).

ربحية السهم الأساسية	ربحية السهم المخفضة	
5000		متوسط عدد السهم الخاضعة لحقوق الاختيار
20		سعر الممارسة للسهم
100000		المتحصلات من ممارسة حقوق الاختيار
28		متوسط سعر السوق للسهم العادي
3571		أسهم الخزينة التي يمكن شراؤها بالمتحصلات ($28 \div 100000$)

1429		الفرق بين حقوق الاختيار والاسهم العادية (5000- 3571) الاسهم الزائدة
100000	100000	المتوسط المرجح للأسهم المتداولة
101429 (ج)	100000 (أ)	إجمالي المتوسط المرجح للأسهم المتداولة والأسهم العادية المحتملة
220000 (د)	220000 (ب)	صافي الدخل
2.17 (د ÷ ج)	2.20 (ب ÷ أ)	ربحية السهم

الأسهم القابلة للإصدار المشروطة Contingently Issuable Shares. يتم تعريف الأسهم القابلة العادية للإصدار المشروطة على أنها أسهم عادية يمكن إصدارها مقابل القليل من النقدية أو بدون مقابل عند استيفاء الشروط المحددة في اتفاقية شراء الأسهم المشروطة. على سبيل المثال ، في عمليات اندماج الأعمال ، قد يوافق المشتري على إصدار أسهم إضافية - الأسهم قابلة للإصدار المشروطة - في ظل ظروف معينة. تقوم الشركات عمومًا بإصدار هذه الأسهم المشروطة بناءً على معيار ، مثل تحقيق أرباح معينة أو مستوى سعر السوق. القاعدة الأساسية هي أن عدد الأسهم المشروطة التي سيتم تضمينها في الأرباح المُخفضة لكل سهم يعتمد على عدد الأسهم التي يمكن إصدارها كما لو كانت نهاية الفترة هي نهاية فترة الطوارئ.

على سبيل المثال ، افترض أن شركة Watts قد اشترت شركة Cardoza في 2018 ووافقت على منح مساهمي شركة Cardoza 20000 سهم إضافي في 2021 إذا كان صافي دخل شركة Cardoza في 2020 يبلغ 90,000 ريال برازيلي. إليك ما حدث في العامين القادمين:

1 - في عام 2019 ، بلغ صافي دخل شركة Cardoza 100.000 ريال برازيلي. وبالتالي ، حققت شركة Cardoza صافي الدخل في عام 2019 ويجب أن يشمل 20.000 سهم في الربحية المُخفضة لكل سهم لعام 2019.

2 - في عام 2020 ، بلغ صافي دخل شركة Cardoza 80 ألف ريال برازيلي. وبالتالي ، فإن شركة Cardoza لا يستوفي شرط الأرباح في عام 2020 ولا يجب أن يشمل الأسهم في الربحية المُخفضة لكل سهم في عام 2020.

نظرًا لأن صافي شركة Cardoza في عام 2019 قد تتغير في عام 2020 ، فإن حساب ربحية السهم الأساسية لا يشمل الأسهم المشروطة حتى نهاية فترة الطوارئ لأنه لم يتم استيفاء جميع الشروط.

حالة منع التخفيض Antidilution Revisited

عند حساب ربحية السهم المُخفضة ، فإنه يجب أخذ كل الأوراق المالية المُخفضة في الاعتبار. ولكن يجب على الشركة في البداية أن تحدد ما إذا كانت كل ورقة مالية على حدة من الأوراق التي يحتمل أن تكون مُخفضة هي في حقيقتها مُخفضة لربحية السهم أم مانعة للتخفيض. إذ يلزم استبعاد أي ورقة مانعة للتخفيض ولا يمكن استخدامها في إجراء مقاصة مع الأوراق المالية المُخفضة.

والأوراق المالية المانعة للتخفيض هي الأوراق التي يؤدي إدراجها في حساب ربحية السهم إلى زيادة ربحية السهم (أو تخفيض خسارة السهم). إذ يعتبر الدين القابل للتحويل مانعاً للتخفيض إذا كانت إضافة فائدته خالصة الضريبة إلى صافي الدخل تسبب زيادة نسبية في صافي الدخل (البسط) أكبر من الزيادة النسبية في عدد الأسهم العادية (المقام) التي يمكن أن تنتج عن تحويل هذه الديون، بمعنى آخر فإن الدين القابل للتحويل يكون مانع للتخفيض إذا كان تحويل الورقة المالية يجعل ربحية السهم العادي تزيد بمقدار أكبر للسهم العادي الإضافي منه للسهم العادي قبل التحويل.

ولتوضيح ذلك، افترض أن شركة Martin لديها إصدار دين قدره 1000000 دولار بمعدل 6% قابل للتحويل إلى 10000 سهم عادي، ويبلغ صافي دخل العام 210000 والمتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة 100000 سهم كما أن معدل الضريبة 40%. وفي هذه الحالة فإن التحويل المفترض لدين إلى أسهم عادية في بداية السنة يتطلب التعديلات التالية لصافي الدخل والمتوسط المرجح للأسهم المتداولة كما هو موضح في الشكل (28-16).

شكل (29-16) اختبار منع التخفيض

100000	المتوسط المرجح للأسهم المتداولة	210000	صافي الدخل
10000	يضاف: أسهم مصدرة بافتراض تحويل الدين	36000	يضاف: الفوائد خالصة الضريبة (0.40-1) × 60000
110000	متوسط عدد الأسهم العادية والأسهم العادية المحتملة	246000	صافي الدخل المعدل
ربحية السهم الأساسية = $210000 \div 100000 = 2.10$			
ربحية السهم المُخفضة = $246000 \div 110000 = 2.24$ (مانعة للتخفيض)			

وبصورة موجزة، فإنه يمكن تحديد أن الدين القابل للتحويل مانع للتخفيض

أيضًا بمقارنة ربحية السهم الناتج عن التحويل وهو 3.60 دولار (36000 أرباح إضافية ÷ 10000 سهم اضافي) مع ربحية السهم قبل ادراج الدين القابل للتحويل وقدرها 2.10 دولار

يجب تجاهل كل الأوراق المالية المانعة للتخفيض في كل العمليات الحسابية ولا يجب ادراجها في حساب أى من ربحية السهم الأساسية أو المُخفضة. ويعتبر هذا المدخل مناسبًا لأن اتجاه المهنة كان هو اعلام المستثمر بالتخفيض المحتمل الذى يمكن أن يحدث في ربحية السهم المقرر عنها وليس تناول الأوراق المالية التى يمكن عند تحويلها أو ممارستها أن تزيد من ربحية السهم.

العرض والإفصاح عن ربحية السهم EPS Presentation and Disclosure

يجب أن تقدم الشركة معلومات ربحية السهم الأساسية والمُخفضة كما هو موضح في الشكل (30-16).

شكل (30-16) ربحية السهم - هيكل رأس مال مقعد

	ربحية السهم العادى
3.30	ربحية السهم الأساسية
2.70	ربحية السهم المُخفضة

عندما تتضمن أرباح الفترة العمليات غير المستمرة (المتوقفة) ، يجب على الشركة إظهار مبالغ لكل سهم لما يلي: الدخل من العمليات المستمرة والعمليات غير المستمرة (المتوقفة) وصافي الدخل. يجب على الشركات التي تفصح عن عملية متوقفة تقديم مبالغ لكل سهم لتلك البنود إما في قائمة الدخل أو في الملاحظات على القوائم المالية. يوضح الشكل (31-16) عرضًا للعمليات غير المستمرة.

	ربحية السهم الأساسية
3.8	الدخل من العمليات المستمرة
(0.8)	العمليات غير المستمرة (خسارة)
3	صافي الدخل
	ربحية السهم المُخفضة
3.35	الدخل من العمليات المستمرة
(0.65)	العمليات غير المستمرة (خسارة)
2.70	صافي الدخل

يجب أيضًا الإفصاح عن المعلومات التالية.

- 1 - المبالغ المستخدمة كبسط في احتساب ربحية السهم الأساسية والمُخفضة وتسوية تلك المبالغ مع صافي الدخل أو الخسارة. يجب أن تتضمن التسوية التأثير الفردي لكل فئة من الأدوات التي تؤثر على ربحية السهم.
 - 2 - المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمة كمقام في احتساب ربحية السهم الأساسية والمُخفضة، وتسوية هذه القواسم مع بعضها البعض. يجب أن تتضمن التسوية التأثير الفردي لكل فئة من الأدوات التي تؤثر على ربحية السهم.
 - 3 - الأدوات (بما في ذلك الأسهم المصدرة المحتملة) التي يمكن أن تخفض من ربحية السهم الأساسية في المستقبل ولكن لم يتم تضمينها في احتساب ربحية السهم المُخفضة لأنها مانعة للتخفيض للفترة (الفترات) المعروضة.
 - 4 - وصف لمعاملات الأسهم العادية أو معاملات الأسهم العادية المحتملة التي تحدث بعد فترة التقرير والتي كان من شأنها أن تغير بشكل كبير عدد الأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة المتداولة في نهاية الفترة إذا حدثت تلك المعاملات قبل نهاية التقرير فترة.
- لاحظ أنه إذا زاد عدد الأسهم العادية أو المحتملة القائمة نتيجة لتوزيعات الأرباح أو اشتقاق الأسهم، أو انخفض نتيجة حساب ربحية السهم المُخفضة، فسيتم الإفصاح عن هذه التغييرات في عدد الأسهم (انظر المفاهيم الأساسية).
- يعرض الشكل (32-16) التسوية والإفصاح المرتبط بها لتلبية متطلبات هذا المعيار

For the Year Ended 2015			
	Income (Numerator)	Shares (Denominator)	Per Share Amount
Income from continued operations	\$7,500,000		
Less: Preference share dividends	(45,000)		
Basic EPS	<u>7,455,000</u>	3,991,666	<u>\$1.87</u>
Warrants		30,768	
Convertible preference shares	45,000	308,333	
Convertible bonds (net of tax)	60,000	50,000	
Diluted EPS	<u>\$7,560,000</u>	<u>4,380,767</u>	<u>\$1.73</u>

Share options to purchase 1,000,000 shares of ordinary shares at \$85 per share were outstanding during the second half of 2015 but were not included in the computation of diluted EPS because the options' exercise price was greater than the average market price of the ordinary shares. The options were still outstanding at the end of year 2015 and expire on June 30, 2025.

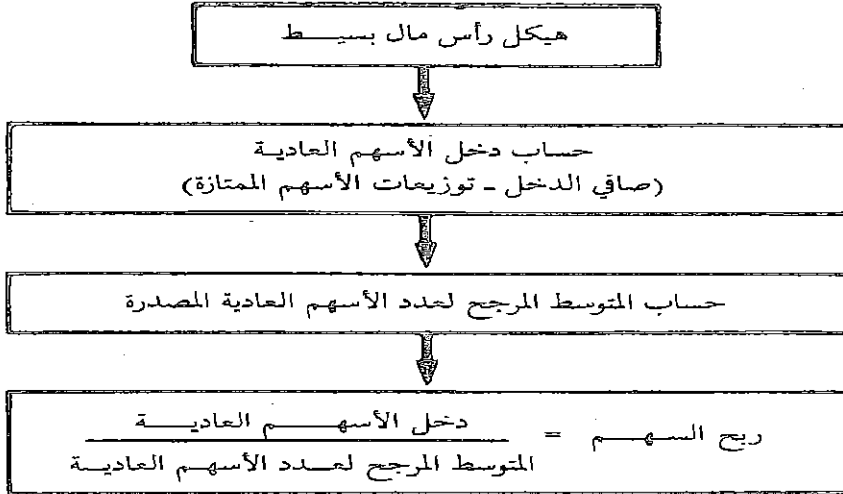
المفاهيم الأساسية:

إن تقديم معلومات إضافية حول ربحية السهم بالإضافة إلى العرض في قائمة الدخل هو تطبيق لمبدأ الإفصاح الكامل.

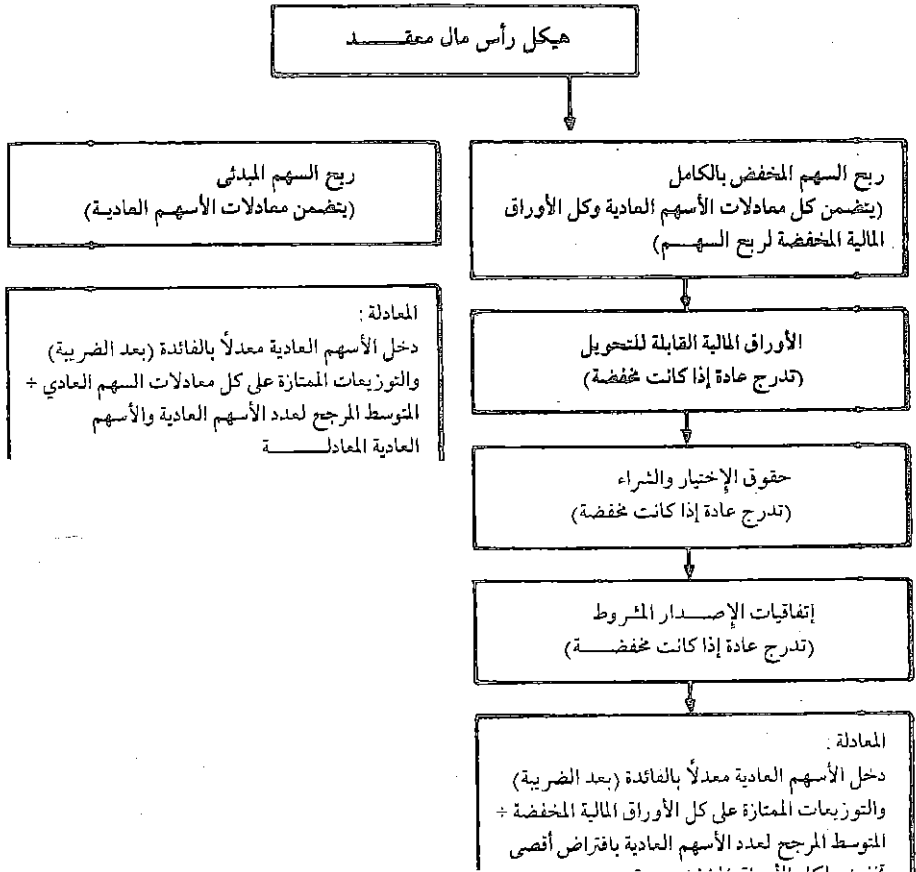
ملخص حساب ربحية السهم Summary of EPS Computation

يعد حساب ربحية السهم قضية معقدة. وهي أيضًا منطقة مثيرة للجدل لأن العديد من الأوراق المالية، على الرغم من أنها ليست أسهمًا عادية من الناحية الفنية، لديها العديد من خصائصها الأساسية. وبالفعل، فقد أصدرت بعض الشركات هذه الأوراق المالية الأخرى بدلاً من الأسهم العادية لتجنب التأثير المُخفض السلبي على ربحية السهم. يعرض الشكلان 16.33 و 16.34 النقاط الأساسية لحساب ربحية السهم في هيكل رأسمالي بسيط وهيكل رأسمالي معقد.

شكل (16-33) حساب ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط



شكل (34-16) حساب ربحية السهم هيكل رأس مال معقد



ملحق 16A APPENDIX 16A

المحاسبة عن حقوق ارتفاع سعر السهم Accounting for Share-Appreciation Rights

الهدف التعليمي السادس :

شرح المحاسبة عن خطط حقوق ارتفاع سعر السهم.

من العيوب الأساسية لخطط حقوق الاختيار أن المدير يجب أن يسدد ضريبة الدخل على الفرق بين سعر السوق وسعر الممارسة في تاريخ ممارسة حق الاختيار. وقد يمثل ذلك صعوبة مالية كبيرة للمدير الذي يرغب في الاحتفاظ بالأسهم (بدلاً من بيعها مباشرة) لأنه سيكون عليه سداد ضريبة الدخل بالإضافة إلى سعر الممارسة نفسه. كذلك، في نوع آخر من الخطط (خطة الخوف)، لا يدفع المدير أي ضرائب أثناء الممارسة ولكنها قد تحتاج إلى الاقتراض لتمويل سعر الممارسة، بما يرتبط بذلك من تكاليف الفائدة.

ومن الحلول التي ظهرت لهذه المشكلة ما يعرف بحقوق ارتفاع سعر السهم. وفي هذا النوع من الخطط، يعطى للمدير الحق في الحصول على حق ارتفاع سعر السهم وهو الزيادة في السعر السوقى للسهم في تاريخ الممارسة عن سعر محدد مسبقاً. وقد يُسدد هذا الحق في صورة نقدية أو أسهم أو مزيج منهما. والميزة الأساسية لحقوق ارتفاع سعر السهم هي أن المدير لا يقوم بأى سداد نقدي في تاريخ الممارسة إنما يحصل على مقدار ارتفاع سعر السهم وهو ما يمكنه استخدامه في سداد أى ضريبة دخل متعلقة بهذه العملية. وعلى عكس الأسهم المقنتاه في خطط حقوق اختيار الأسهم، فإن الأسهم التي تشكل أساس حساب مقدار ارتفاع السعر في خطط حق ارتفاع سعر السهم لا يتم إصدارها بالفعل. حيث تكافئ الشركة المدير فقط بنقدية أو أسهم ذات قيمة سوقية مساوية لمقدار ارتفاع السعر.

حق ارتفاع سعر السهم - المكافآت على أساس الأسهم

SARs-Share-Based Equity Awards

كيف يتم تسجيل مصروف المكافأة في الفترة من تاريخ المنح وحتى تاريخ الممارسة؟ إن مثل هذا التحديد غير سهل لأنه من المستحيل أن نعرف ما ستكون عليه جملة تكلفة المكافأة حتى تاريخ الممارسة الفعلية، كما أن فترة الخدمة قد لا تتطابق مع تاريخ الممارسة. وأفضل تقدير لجملة تكلفة المكافأة في ظل هذه الخطة في أى فترة هو الفرق بين سعر السوق الجارى للسهم وسعر الممارسة مضروباً في عدد

حقوق ارتفاع سعر الأسهم الموجودة في ذلك التاريخ. وعندئذ توزع هذه التكلفة الإجمالية المقدرة للمكافأة على مدى فترات الخدمة لتسجيل مصروف (أو انخفاض في المصروف عند انخفاض سعر السهم في السوق) في كل فترة. وفي نهاية كل فترة، فإن جملة مصروف المكافأة المقرر عنه حتى ذلك التاريخ يجب أن يساوي النسبة المئوية لإجمالي فترات الخدمة المنقضية مضروبة في تكلفة المكافأة المقدرة.

حقوق ارتفاع سعر السهم - الالتزامات

SARs-Share-Based Liability Awards

إن الزيادة أو النقص في القيمة السوقية لهذه الأسهم بين تاريخ المنح وتاريخ الممارسة ينتج عنه تغير في مقياس المكافأة. وسوف يكون مصروف المكافأة دائمًا في بعض الفترات إذا انخفض سعر السهم في السوق من فترة لأخرى. ومع ذلك فإن الرصيد الدائن في حساب مصروف المكافأة لا يمكن أن يتجاوز مصروف المكافأة الذي سبق الاعتراف به. وبمعنى آخر فإن مصروف المكافأة المجمع لا يمكن أن يكون سالبًا.

على سبيل المثال، إذا كانت فترات الخدمة المنتهية في تاريخ معين تمثل 40% من فترات الخدمة الإجمالية، والمكافأة الإجمالية المقدرة 100000 دولار فإن مصروف المكافأة المجمع المقرر عنه حتى ذلك التاريخ يجب أن يساوي 40000 دولار (100000 $\times$ 40%). وكمثال آخر، فإنه في السنة الأولى لخطة مدتها 4 سنوات، فإن الشركة تحمل ربع ارتفاع سعر السهم في ذلك التاريخ، وفي السنة الثانية فإنها تحمل أربعين أو 50% من حق الارتفاع في ذلك التاريخ مطروحًا منه المقدار المعترف به بالفعل في السنة الأولى. وفي السنة الثالثة، فإنها تحمل ثلاثة أرباع حق الارتفاع في ذلك التاريخ مطروحًا منه المقدار الذي سبق الاعتراف به في السنتين الأولى وفي الثانية، في السنة الرابعة فإنها تحمل باقي مصروف المكافأة. ويطلق على هذه الطريقة المدخل النسبي في توزيع مصروف المكافأة.

مثال على حقوق ارتفاع سعر السهم

افترض أن Brazil Hotels، تضع خطة حقوق ارتفاع أسعار الأسهم في 1 يناير 2019. تحول الخطة المديرين التنفيذيين لتلقي النقدية في تاريخ الممارسة للفرق بين سعر السوق للسهم والسعر المحدد مسبقًا البالغ 10 دولارات برازيلية على 10000 سهم. تبلغ القيمة العادلة للسهم في 31 ديسمبر 2019 3 ريال برازيلي، وتستمر فترة الخدمة

لمدة عامين (2019-2020). يوضح الشكل (1A-16) مبلغ مصروف المكافأة الذي يتم تسجيله في كل فترة ، بافتراض أن المديرين التنفيذيين يحملون حقوق ارتفاع سعر السهم لمدة ثلاث سنوات ، وفي ذلك الوقت يمارسون الحقوق .

شكل (1A-16) مصروف المكافأة - حقوق ارتفاع سعر السهم

(1) التاريخ	(2) القيمة العادلة	(3) الاعتراف بالمكافأة التراكمية	(4) النسبة المستحقة	(5) المكافأة التراكمية حتى تاريخ الاستحقاق	(6) مصروف 2019	(7) مصروف 2020	(8) مصروف 2021
2019/12/31	3	30000	%50	15000	15000		
2020/12/31				55000		55000	
2021/12/31	7	70000	%100	70000			
				(20000)			(20000)
	5	50000	%100	50000			

أ - جملة المكافأة عن الحقوق التي لم يتم ممارستها ويجب توزيعها على سنوات الخدمة
ب - تستند هذه النسبة على فترة خدمة مقدارها سنتان

في عام 2019 ، تسجل Brazil Hotels مصروف مكافأة قدره 15000 ريال برازيلي لأن 50 % من إجمالي تكلفة المكافأة البالغة 30000 ريال برازيلي المقدرة في 31 ديسمبر 2019 ، سيتم تخصيصها لعام 2019. وفي عام 2020 ، زادت القيمة العادلة إلى 7 ريال برازيلي لكل حق (70000 ريال برازيلي) . سجلت الشركة مصروف مكافأة إضافي قدره 55000 ريال برازيلي (70000 ريال برازيلي مطروحاً منه 15000 ريال برازيلي).

احتفظ المديرين التنفيذيين بالحقوق حتى عام 2021 ، وخلال هذه الفترة انخفضت القيمة العادلة إلى 5 ريال برازيلي (والالتزام تجاه المديرين التنفيذيين يساوي 50 ألف ريال برازيلي). تعترف Brazil Hotels بالنقص عن طريق تسجيل ائتمان بقيمة 20000 ريال برازيلي على حساب المكافأة ومدّين للالتزامات بموجب خطة حقوق ارتفاع سعر السهم. لاحظ أنه بعد انتهاء فترة الخدمة ، نظراً لأن الحقوق لا تزال معلقة ، تقوم الشركة بتعديل الحقوق في السوق في 31 ديسمبر 2021. ولا يمكن أن يتجاوز أي رصيد من هذا القبيل إلى حساب المكافأة الرسوم السابقة على النفقات المنسوبة إلى تلك الخطة. وتقوم Brazil Hotels بتسجيل القيد التالي:

15000	مصروف المكافأة
15000	التزامات حقوق ارتفاع سعر السهم

ستقوم الشركة بإضافة مبلغ 55000 ريال برازيلي مرة أخرى على حساب الالتزام في 2020. وفي عام 2021، عندما تسجل مصروف مكافأة سلبي، ستخصم الشركة من الحساب مبلغ 20000 ريال برازيلي. القيد لتسجيل حساب المكافأة السلبي هو على النحو التالي.

التزامات حقوق ارتفاع سعر السهم		20000
مصروف المكافأة	20000	

في 31 ديسمبر 2021، يتلقى المديرين التنفيذيين 50000 ريال برازيلي (وهو ما يعادل سعر السوق للأسهم ناقصاً السعر المحدد مسبقاً). ستلغى الشركة الالتزام بالقيد التالي.

التزامات حقوق ارتفاع سعر السهم		50000
النقدية	50000	

يمكن أن تزيد أو تنخفض مصروفات المكافأة بشكل كبير من فترة إلى أخرى. والسبب هو أن حساب المكافأة يعاد قياسه كل عام، مما قد يؤدي إلى تقلبات كبيرة في حساب المكافأة.

ملحق 16B APPENDIX 16B

مثال شامل على ربحية السهم

الهدف التعليمي السابع :

حساب ربحية السهم في هيكل رأس معقد.

يوضح هذا الملحق طريقة حساب التخفيض عندما يتعلق الأمر بالعديد من الأوراق المالية. في الشكل (16B-1)، قائمة المركز المالي لشركة Webster. تتبع الافتراضات المتعلقة بهيكل رأس المال قائمة المركز المالي.

شركة Webster قائمة المركز المالي (جزئية) 31 ديسمبر 2019	
	حقوق الملكية:
25000000	10% مجمعة ، أسهم ممتازة قابلة للتحويل ، القيمة الاسمية 100 دولار ؛ 100000 سهم مصدر وتم إصدار 25000 سهم .
500000	رأس المال - الأسهم العادية القيمة الاسمية ، 1 دولار ، 5000000 سهم مصرح بها ، وتم إصدار 500000 سهم .
2000000	علاوة الإصدار
9000000	الأرباح المحتجزة
14000000	إجمالي حقوق الملكية
	التزامات غير متداولة
1000000	أوراق دفع 14%
25000000	سندات قابلة للتحويل (إصدار A)
25000000	سندات قابلة للتحويل (إصدار B)
60000000	إجمالي الالتزامات المتداولة
الملاحظات والافتراضات 31 ديسمبر 2019	
1- تم منح حقوق الاختيار في يوليو 2017 لشراء 50000 سهم عادي بسعر 20 دولارًا للسهم. بلغ متوسط سعر السوق للأسهم العادية Webster 1 خلال عام 2017 30 دولارًا لكل سهم. لا تزال جميع حقوق الاختيار موجودة في نهاية عام 2019.	

- 2- تم إصدار كل من السندات القابلة للتحويل في عام 2018. كل سند قابل للتحويل إلى 40 سهمًا من الأسهم العادية. (لكل سند قيمة اسمية تبلغ 1000 دولار أمريكي). في عام 2019، يتم تسجيل مصروفات فائدة قدرها 200.000 دولار على عنصر الالتزام الخاص بالسندات القابلة للتحويل (الإصدار A) والفائدة ويتم تسجيل مصروف بقيمة 250.000 دولار على عنصر الالتزامات من السندات القابلة للتحويل (الإصدار B).
- 3- تم إصدار الأسهم الممتازة المجمعة القابلة للتحويل بنسبة 10 في المائة في بداية عام 2019 بالقيمة الاسمية. كل سهم ممتاز قابل للتحويل إلى أربعة أسهم عادية.
- 4- متوسط معدل ضريبة الدخل 40 %.
- 5- كانت الأسهم العادية البالغ عددها 500.000 سهم قائمة خلال العام بأكمله.
- 6- لم يتم الإعلان عن توزيعات الأسهم الممتازة في عام 2019.
- 7- بلغ صافي الدخل 1750000 دولار في عام 2019.
- 8- لم يتم تحويل السندات أو الأسهم الممتازة خلال عام 2019

يبدأ احتساب ربحية السهم الأساسية لعام 2019 بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة، كما هو موضح الشكل (2-16B)

1750000	صافي الدخل
250000	يطرح: 10% مجمعة، أسهم ممتازة قابلة للتحويل
1500000	الدخل متاح لحملة الأسهم العادية
500000	المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة
3	ربحية السهم الأساسية

لاحظ النقاط التالية بخصوص هذا الحساب.

- 1- عندما تكون الأسهم الممتازة مجمعة، تطرح الشركة توزيعات الأرباح للوصول إلى الدخل متاح لتوزيع على الأسهم العادية، سواء تم إعلان توزيع الأرباح أم لا.
- 2- يجب أن تحسب الشركة ربحية السهم البالغة 3 دولار كنقطة بداية لأن مبلغ السهم الواحد قابل للتخفيض بسبب وجود أوراق مالية قابلة للتحويل وحقوق اختيار.

ربحية السهم المُخفضة

خطوات احتساب ربحية السهم المُخفضة هي:

- 1- حدّد، كل الأوراق المالية المُخفضة، الأثر على السهم مع افتراض الممارسة / التحويل.
- 2- قم بترتيب النتائج من الخطوة 1 من الأصغر إلى الأكبر تأثير على ربحية السهم. أي، قم بترتيب النتائج من الأكثر تخفيضًا إلى الأقل تخفيضًا.

3 - بدءاً من ربحية السهم بناءً على المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة (3 دولار) ، قم بإعادة حساب ربحية السهم بإضافة أصغر تأثيرات للسهم من الخطوة 2. إذا كانت نتائج عملية إعادة الحساب هذه أقل من 3 دولار ، فانتقل إلى التالي أصغر تأثير للسهم الواحد وإعادة احتساب ربحية السهم. استمر في هذه العملية طالما أن كل ربحية معاد حسابها للسهم أصغر من المبلغ السابق. ستنتهي العملية إما لأنه لم يعد هناك أوراق مالية لاختبارها أو أن أوراق مالية معينة تحافظ على ربح السهم أو تزيده (هو مانع للتخفيض).

سنطبق الآن الخطوات الثلاث على شركة Webster. (لاحظ أن صافي الدخل والدخل المتاح للمساهمين العاديين ليسا متشابهين إذا تم الإعلان عن أرباح الأسهم المجمعة) تمتلك شركة Webster أربعة أوراق مالية يمكن أن تخفض من ربحية السهم: حقوق الاختيار ، السندات القابلة للتحويل (الإصدار A) ، السندات القابلة للتحويل (الإصدار B) ، والأسهم الممتازة القابلة للتحويل.

الخطوة الأولى في احتساب ربحية السهم المُخفضة هي تحديد تأثير السهم بكل ورقة مالية مخفضة محتملة.

شكل (16B-3) طريقة أسهم الخزينة

50000	عدد الأسهم في ظل حقوق الاختيار
20x	سعر حق الاختيار لكل سهم
1000000	المتحصلات بافتراض ممارسة حقوق الاختيار
30	متوسط سعر السوق للسهم العادي 2019
33333	أسهم الخزينة التي يمكن الحصول عليها من المتحصلات $(30 \div 1000000)$
16667	السهم الزائدة $(33333 - 50000)$
	الأثر على السهم
0	الزيادة في البسط ÷ الزيادة في المقام = $16667 \div 0$

شكل (16B-4) طريقة افتراض التحويل

200000	مصرف فائدة السندات الإصدار (A)
80000	تخفيض ضريبة الدخل بسبب الفوائد $(200000 \times 40\%)$
120000	مصرف الفوائد التي يمكن تجنبها (صافي من الضريبة)
100000	عدد الأسهم العادية المصدرة بافتراض تحويل السندات (2500 سند $\times 40$ سهم)
	الأثر على السهم
1.20	الزيادة في البسط ÷ الزيادة في المقام = $100000 \div 120000$

شكل (16B-5) طريقة افتراض التحويل

250000	مصرفو فائدة السندات الإصدار (B)
100000	تخفيض ضريبة الدخل بسبب الفوائد $(250000 \times 40\%)$
150000	مصرفو الفوائد التي يمكن تجنبها (صافي من الضريبة)
100000	عدد الأسهم العادية المصدرة بافتراض تحويل السندات $(2500 \text{ سند} \times 40 \text{ سهم})$
	الأثر على السهم
1.50	الزيادة في البسط ÷ الزيادة في المقام = $100000 \div 150000$

شكل (16B-6) طريقة افتراض التحويل

250000	التوزيعات على الأسهم الممتازة المجمعة $(25.000 \text{ سهم} \times 10 \text{ دولار})$
لا يوجد	تأثير ضريبة الدخل (توزيعات الأسهم ليست لا تخصم ضريبياً)
250000	توزيعات الأسهم
100000	عدد الأسهم العادية المصدرة بافتراض تحويل الأسهم الممتازة $(25000 \times 4 \text{ سهم})$
	الأثر على السهم
2.5	الزيادة في البسط ÷ الزيادة في المقام = $100000 \div 250000$

شكل (16B-7) ترتيب الأسهم على السهم (ترتيب تصاعدي)

الأثر على السهم	
صفر	1 - حقوق الاختيار
1.20	2 - سندات قابلة للتحويل (إصدار A)
1.5	3 - سندات قابلة للتحويل (إصدار B)
2.5	4 - 10% أسهم ممتازة قابلة للتحويل

الخطوة التالية هي تحديد ربحية السهم مما يؤثر على الترتيب في الشكل (16B-7). بدءاً من ربح السهم البالغ 3 دولار محسوباً مسبقاً، أضف التأثيرات الإضافية لحقوق الاختيار إلى الحساب الأصلي.

شكل (16B-8) ربحية السهم المعاد حسابها

حقوق الاختيار	
1500000	صافي الدخل المتاح لحملة الأسهم العادية
لا يوجد	يضاف: تأثير حقوق الاختيار على البسط
1500000	الإجمالي
500000	المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة
16667	يضاف: تأثير حقوق الاختيار على المقام

الإجمالي	516667
ربحية السهم المعاد حسابها (516667 ÷ 1500000 سهم)	2.9

نظرًا لأنه تم تخفيض ربحية السهم المعاد حسابها (من 3 إلى 2.90)، فإن تأثير حقوق الاختيار مُخفضة. مرة أخرى، كان بإمكاننا توقع هذا التأثير لأن متوسط سعر السوق (30 دولارًا) تجاوز سعر حق الاختيار (20 دولارًا).

السندات القابلة للتحويل (إصدار A)	
البسط من الحساب السابق	1500000
يضاف: الفوائد التي يمكن تجنبها (صافي من الضريبة)	120000
الإجمالي	1620000
المقام من الحساب السابق	516667
إضافة: عدد الأسهم العادية المفترضة الصادرة عند تحويل السندات	100000
الإجمالي	616667
ربحية السهم المعاد حسابها (616667 ÷ 1620000 سهم)	2.63

نظرًا لأن ربحية السهم الواحد تتم تخفيضها (من 2.90 دولار إلى 2.63 دولار)، فإن تأثير السندات (الإصدار A) مُخفضة.

السندات القابلة للتحويل (إصدار B)	
البسط من الحساب السابق	1620000
يضاف: الفوائد التي يمكن تجنبها (صافي من الضريبة)	150000
الإجمالي	1770000
المقام من الحساب السابق	616667
إضافة: عدد الأسهم العادية المفترضة الصادرة عند تحويل السندات	100000
الإجمالي	716667
ربحية السهم المعاد حسابها (716667 ÷ 1770000 سهم)	2.47

نظرًا لأن ربحية السهم الواحد يتم تخفيضها (من 2.63 دولار إلى 2.47 دولار)، فإن تأثير السندات القابلة للتحويل (الإصدار B) مُخفضة.

الأسهم الممتازة القابلة للتحويل 10%	
البسط من الحساب السابق	1770000
يضاف: التوزيعات التي يمكن تجنبها	250000
الإجمالي	2020000

716667	المقام من الحساب السابق
100000	إضافة: إضافة: عدد الأسهم العادية المفترضة الصادرة عند تحويل الأسهم الممتازة
816667	الإجمالي
2.47	ربحية السهم المعاد حسابها (2020000 ÷ 816667 سهم)

نظرًا لأنه لم يتم تخفيض ربحية السهم ، فإن تأثير الأسهم الممتازة القابلة للتحويل بنسبة 10 % ليس مخفض. ربحية السهم المخفضة هي 2.47 دولار. لا يتم استخدام الاسهم الممتازة في الحساب.

1500000	صافي الدخل
3	ربحية السهم الأساسية
2.47	ربحية السهم المُخفضة

تستخدم الشركة الدخل من العمليات المستمرة (المعدلة لتوزيع أرباح الأسهم الممتازة) لتحديد ما إذا كانت الأسهم العادية المحتملة مُحفَضة أو مانعة للتخفيض. يشير البعض إلى هذا الإجراء كرقم للتحكم. للتوضيح ، افترض أن شركة Barton تقدم معلومات على النحو

2400000	الدخل من العمليات المستمرة
3600000	خسارة العمليات غير المستمرة
1200000	صافي الخسارة
1000000	المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة
200000	الأسهم العادية المحتملة

	ربحية السهم الأساسية
2.40	الدخل من العمليات المستمرة
3.60	الخسارة من العمليات غير المستمرة
1.20	صافي الخسارة
	ربحية السهم المُخفضة
2	الدخل من العمليات المستمرة
3	الخسارة من العمليات غير المستمرة
1	صافي الخسارة

كما يوضح هذا ، فإن ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة أعلى من ربحية السهم المُخفضة من العمليات المستمرة. السبب: تتضمن الربحية المُخفضة للسهم من العمليات المستمرة 200.000 سهم إضافية من الأسهم العادية المحتملة في المقام

تستخدم الشركات الدخل من العمليات المستمرة كرقم رقابة لأن العديد منها يظهر الدخل من العمليات المستمرة، ولكن تسجيل صافي خسارة نهائي بسبب خسارة العمليات المتوقفة. إذا كانت الشركة تستخدم صافي الخسارة النهائي كرقم رقابة، فستكون الربحية الأساسية والمُخفضة للسهم نفس الشيء لأن الأسهم العادية المحتملة مانعة للتخفيض.

مراجعة الأهداف التعليمية

- 1 - إذا كانت السندات يمكن تحويلها إلى أوراق مالية أخرى للشركة خلال فترة زمنية محددة بعد إصدارها، فإنه يطلق عليها سندات قابلة للتحويل. إذ يتضمن السند القابل للتحويل منافع السند مع الحق في تحويله إلى سهم باختيار حامله. ويقبل تعلي شراء هذه الأسهم المستثمرون الذين يرغبون في الأمان المقترن بحيازة السند - الفائدة المضمونة، أصل الدين - علاوة على حق التحويل الإضافي إذا زادت قيمة السهم بصورة جوهرية.
- 2 - تشتمل الأسهم الممتازة القابلة للتحويل على خيار للمالك لتحويل الأسهم الممتازة إلى عدد ثابت من الأسهم العادية. والفرق الأساسي في المحاسبة عن السندات القابلة للتحويل والأسهم الممتازة القابلة للتحويل في تاريخ الإصدار هو أن السندات القابلة للتحويل تعتبر التزامات في حين أن الأسهم الممتازة القابلة للتحويل (إلا إذا تضمنت شرط استنفاد إجباري) تعتبر جزء من حقوق المساهمين.
- 3 - إن شهادات حق شراء الأسهم المصدرة مع أوراق مالية أخرى تمثل بصفة أساسية حقوق اختيار طويلة الأجل لشراء أسهم عادية بسعر ثابت. ورغم أن بعض شهادات حق شراء الأسهم الدائمة يتم تداولها، فإن مدتها تتحدد عادة بفترة 5 سنوات وفي بعض الحالات قد تكون 10 سنوات.
- 4 - يكون رأس رأس مال الشركة بسيط إذا كان يتكون فقط من أسهم عادية أو لا يتضمن أي أسهم عادية محتملة يمكن أن تؤدي عند التحويل أو الممارسة إلى تخفيض الربحية لكل سهم عادي. في هذه الحالة، تعلن الشركة عن ربحية السهم الأساسية. ويكون هيكل رأس المال معقد إذا تضمن الأوراق المالية (الأسهم العادية المحتملة) التي يمكن أن يكون لها تأثير تخفيض لربحية كل سهم عادي. في هذه الحالة، تقوم الشركة بالتقرير عن الربحية الأساسية والمخفضة لكل سهم. ويتضمن حساب ربحية السهم في هيكل رأس المال البسيط بندين (بمخلاف صافي الدخل)، هما توزيعات الأسهم الممتازة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

- 5 - يوجد هيكل رأسمالي معقد عندما يكون لدى الشركة أوراق مالية قابلة للتحويل أو حقوق اختيار أو شهادات حق شراء الأسهم أو حقوق أخرى يمكن أن تؤدي عند التحويل أو الممارسة إلى تخفيض ربحية السهم. عندما يكون للشركة هيكل رأسمالي معقد، فإنها تسجل ربحية أساسية وربحية مخفضة لكل سهم. حساب ربحية السهم المخفضة تشبه حساب ربحية السهم الأساسية. الفرق هو أن ربحية السهم المخفضة تشمل تأثير جميع الأسهم العادية المُخفضة المحتملة التي كانت قائمة خلال الفترة.
- 6 - تعتمد محاسبة عن حقوق ارتفاع سعر السهم على ما إذا كانت الحقوق مصنفة على أساس حقوق الملكية أو على أساس الالتزامات. إذا كانت مصنفة حقوق الملكية، فإن المحاسبة مماثلة لتلك المستخدمة في خيارات الأسهم. إذا مصنفة على أساس الالتزام، تعيد حساب مصروفات المكافأة في كل فترة وتخصيصها خلال فترة الخدمة باستخدام مدخل النسبة المئوية.
- 7 - بالنسبة لربحية السهم المُخفضة، قم بإجراء العمليات الحسابية التالية. (1) لكل ورقة مالية مُخفضة محتملة، حدد تأثير السهم مع افتراض الممارسة / التحويل. (2) رتب النتائج من الأكثر تخفيضاً إلى الأقل تخفيضاً. (3) إعادة احتساب ربحية السهم بدءاً من الأكثر تخفيضاً والاستمرار في إضافة الأوراق المالية حتى لا يتغير ربح السهم أو يصبح أكبر.

مشكلة الممارسة Practice Problem

في 1 يناير 2020، أصدرت شركة Scutaro سندات لمدة 10 سنوات بقيمة 200000 دولار أمريكي، بمعدل فائدة 6% (تدفع سنوياً في 1 يناير). كل سند بقيمة 1000 دولار قابل للتحويل إلى 30 سهماً من الأسهم العادية بقيمة 2 دولار. وتمتلك الشركة 10000 سهم عادي (وليس لها أسهم ممتازة). لم يتم تحويل أي من السندات حتى نهاية عام 2021.

كما تبني شركة Scutaro خطة حقوق اختيار الأسهم التي منحت خيارات لكبار المديرين التنفيذيين لشراء 4000 سهم من الأسهم العادية الشركة. تم منح حقوق الاختيار في 2 يناير 2020، وكانت قابلة للممارسة بعد عامين من تاريخ المنح إذا كان المستفيد لا يزال موظفاً في الشركة (مدة الخدمة سنتان). انتهت صلاحية حقوق الاختيار 6 سنوات من تاريخ المنح. تم تحديد حقوق الاختيار بـ 4 دولار، ويحدد نموذج تسعير حقوق الاختيار القيمة العادلة إجمالي نفقات المكافأة بمبلغ 18000 دولار. تم تطبيق جميع حقوق الاختيار خلال عام 2022: 3000 في 3 يناير

عندما كان سعر السوق 6 دولار، و 1000 في 1 مايو عندما كان سعر السوق 7 دولار للسهم. (تجاهل جميع الآثار الضريبية).

المطلوب:

1 - إعداد قيد اليومية لشركة Scutaro في 1 يناير 2020، لتسجيل إصدار السندات. القيمة العادلة للسندات بدون حق اختيار التحويل (بمعدل فائدة 8 %) هو 173159 دولاراً.

2 - إعداد قيود اليومية لتسجيل مصروف الفائدة ومصرف المكافأة في 2021.

3 - كان صافي دخل شركة Scutaro في عام 2021 هو 30.000 دولار وكان 27000 دولار في عام 2020. حساب الربحية الأساسية والمُخفضة لكل سهم لشركة Scutaro لعامي 2021 و 2020. كان متوسط سعر سهم لشركة 4.4 Scutaro دولاراً في عام 2020 و 5 دولار في عام 2021.

4 - افترض أن 75% من حاملي سندات شركة Scutaro القابلة للتحويل قاموا بتحويل سنداتهم إلى أسهم في 1 يناير 2022، عندما يتم تداول أسهم شركة Scutaro بسعر 8 دولار للسهم الواحد. تدفع شركة 2 Scutaro دولار لكل سند لحث حملة السندات على التحويل. المطلوب إعداد قيود اليومية لتسجيل التحويلات.

الحل:

1 - في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم تسجيل المتحصلات من إصدار السندات القابلة للتحويل جزء كالتزام وجزء كحقوق ملكية.

التقديرة	200000
السندات	173159
علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل	26841

- 2

31 ديسمبر 2021		
مصروف الفائدة	14001	
الفائدة المستحقة	12000	
السندات	2001	

مصروف المكافأة	9000
رأس المال المدفوع - حقوق اختيار الأسهم	9000
[لتسجيل مصروف المكافأة لعام 2021 $(18000 \times 1/2)$ دولار]	

التاريخ	النقدية المدفوعة	مصرف الفائدة 8%	الاستنفاد	القيمة الدفترية
2020/1/1	—	—	—	173159
2021/1/1	12000	13853	1853	175012
2022/1/1	12000	14001	2001	177013

- 3

2020	2021	ربحية السهم الأساسية
27000	30000	صافي الدخل (أ)
10000	10000	الأسهم المتداولة (ب)
2.7	3	ربحية السهم الأساسية (أ ÷ ب)
		ربحية السهم المُخفضة
27000	30000	صافي الدخل
13853	14001	يضاف: الفائدة التي تم تجنبها (انظر جدول الاستنفاد الجزئي أعلاه)
40853	44001	صافي الدخل المعدل (أ)
10000	10000	الأسهم المتداولة
6000	6000	الأسهم المحولة (200 × 30)
*364	*800	حقوق الاختيار (طريقة أسهم الخزينة)
16364	16800	إجمالي الأسهم المُخفضة لربحية السهم (ب)
2.5	2.62	ربحية السهم المُخفضة (أ ÷ ب)

* طريقة أسهم الخزينة

2020	2021	
16000	16000 (4000×4)	النقدية المحصلة
3636 (4.4 ÷ 16000)	3200 (5 ÷ 16000)	الأسهم المعاد شراؤها
364 (3636-4000)	800 (-3200 4000)	صافي الأسهم المصدرة

300	مصرف السندات القابلة للتحويل
132760	السندات (75% × 17013)
20131	علاوة إصدار الأسهم - حقوق التحويل (0.75 × 26841)
9000	رأس مال الأسهم - العادية *
143891	علاوة إصدار الأسهم العادية *
300	النقدية

*

السندات القابلة للتحويل = (200000 × 75%) = 150000

عدد السندات = $150000 \div 1000 = 150$ سند
الأشهم الجديدة المصدرة = $150 \text{ سند} \times 30 \text{ سهم} = 4500 \text{ سهم}$
الزيادة في الأشهم = $2 \times 4500 = 9000$
الزيادة في علاوة إصدار الأشهم = $(132760 + 20131 - 9000) = 143981$

الاسئلة Questions

- 1 - ماذا تعنى الأوراق المالية المُخفضة؟
- 2 - اشرح بإيجاز لماذا تصدر الشركات الأوراق المالية القابلة للتحويل.
- 3 - ناقش أوجه التشابه بين الديون القابل للتحويل والديون الصادرة مع شهادات حق شراء الأشهم.
- 4 - عرضت شركة Bridgewater على حاملي سنداتها القابلة للتحويل 1000 علاوة قدرها 160 يورو لكل سند للحث على التحويل إلى أسهم عادية. عند تحويل جميع السندات، سجلت شركة Bridgewater علاوة 160000 يورو كتخفيض لعلاوة إصدار الأشهم العادية. المطلوب التعليق على معالجة شركة Bridgewater لـ "التحلية" التي تبلغ تكلفتها 160.000 يورو.
- 5 - اشرح كيف أن ميزة التحويل للديون القابلة للتحويل لها قيمة (أ) للمصدر و (ب) للمشتري.
- 6 - ماهي الحجج لإعطاء الاعتراف المحاسبي منفصلة لميزة التحويل في السندات؟
- 7 - بعد أربع سنوات من إصدارها، يتم طرح سندات بقيمة إجمالية تبلغ 1000000 جنيه إسترليني ودفترية 960000 جنيه إسترليني لتحويلها إلى 80000 سهم عادي بعد تاريخ دفع الفوائد مباشرة. في ذلك الوقت، كان سعر السوق للسندات 104، ويتم بيع الأشهم العادية بسعر 14 جنيهًا إسترلينيًا للسهم الواحد (القيمة الاسمية 10 جنيهًا إسترلينيًا). تسجل الشركة التحويل على النحو التالي.

السندات	960000	
علاوة إصدار الأشهم - حقوق التحويل	10000	
رأس مال الأشهم العادية	800000	
علاوة إصدار الأشهم العادية	150000	

ناقش مدى ملاءمة هذه المعاملة المحاسبية.

- 8 - في 1 يوليو 2019، أصدرت شركة Roberts 3000000 يورو من سندات 9% مستحقة الدفع في 20 عامًا. تتضمن السندات شهادات تمنح حامل السندات

الحق في شراء أسهم عادية مقابل 30 يورو للسهم بقيمة اسمية 1 يورو في أي وقت خلال السنوات العشر القادمة. تم بيع السندات بمبلغ 3.000.000 يورو. بلغ صافي القيمة الحالية للديون وقت الإصدار 2900000 يورو. قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل هذه المعاملة.

- 9 - ما هي حقوق الأسهم؟ كيف تحسبه الشركة المصدرة؟
- 10 - اشرح باختصار المتطلبات المحاسبية لخطط مكافآت الأسهم في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- 11 - لدى شركة Cordero خطة شراء أسهم للموظفين تسمح لجميع الموظفين بدوام كامل بشراء 10 أسهم عادية في الذكرى السنوية الثالثة لعملهم و 15 سهمًا إضافيًا في كل تاريخ ذكرى لاحق. يتم تحديد سعر الشراء بسعر السوق في تاريخ الشراء محصورًا منه خصم 10%. كيف يتم حساب هذا الخصم بواسطة Cordero؟
- 12 - ما التاريخ أو الحدث الذي تعتقد المهنة أنه يجب استخدامه في تحديد قيمة حقوق اختيار الأسهم؟ ما هي الحجج التي تدعم هذا الموقف؟
- 13 - ما هي الفترة الزمنية التي يجب فيها تخصيص تكلفة المكافأة لخطة حقوق اختيار الأسهم؟
- 14 - كيف يتم حساب مصروف المكافأة لخطة حقوق اختيار الأسهم باستخدام مدخل القيمة العادلة؟
- 15 - ما هي مزايا استخدام الأسهم المقيدة لمكافأة الموظفين؟
- 16 - في 31 ديسمبر 2019، كان لدى شركة Ruiz 600000 سهم عادي تم إصدار ومتداول، منها 400000 تم إصدارها وقائمة على مدار العام و 200000 منها تم إصدارها في 1 أكتوبر 2019. بلغ صافي الدخل لعام 2019 ما قيمته 1750000 ريال برازيلي، وتوزيعات الأسهم تم الإعلان عن الأسهم الممتازة بمبلغ 400.000 ريال برازيلي. حساب ربحية السهم العادي.
- 17 - ما هو تأثير توزيعات الأسهم أو تجزئة الأسهم على حساب المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة؟
- 18 - عرف المصطلحات التالية.
 - أ - ربحية السهم الأساسية.
 - ب - الأوراق المالية المُخفضة المحتملة.

ج- ربحية السهم المُخفضة.

د- رأس مال معقد.

هـ- الأسهم العادية المحتملة

19 - ما هي المبادئ التوجيهية الحسابية لتحديد ما إذا كان سيتم التقرير عن الأوراق المالية القابلة للتحويل كجزء من الربحية المُخفضة لكل سهم؟

20 - ناقش لماذا يمكن اعتبار حقوق الاختيار وشهادات حق شراء الأسهم أسهم عادية محتملة لحساب الربحية المُخفضة لكل سهم.

21 - أشرح كيفية تحديد الأوراق المالية القابلة للتحويل على أنها أسهم عادية مُحفّضة محتملة وكيف تدخل تلك الأوراق المالية القابلة للتحويل التي لا تعتبر أسهم عادية مُحفّضة محتملة في تحديد بيانات ربحية السهم.

22 - شرح طريقة أسهم الخزينة حيث أنها تطبق على حقوق الاختيار وشهادات حق شراء الأسهم في حساب بيانات ربحية السهم المُخفضة.

23 - يمكن أن تؤثر ربحية السهم على أسعار السوق للأسهم العادية. هل يمكن أن تؤثر أسعار السوق على ربحية السهم؟ أشرح.

24 - ما المقصود بمصطلح مانع للتخفيض؟ اعط مثالا.

25 - ما هو نوع عرض ربحية السهم المطلوب في هيكل رأس المال المعقد؟

26 - كيف يتم تحديد مانع التخفيض عندما تكون هناك أوراق مالية متعددة؟

التمارين المختصرة Brief Exercises

1-16 أصدرت شركة Archer قيمة إجمالية تبلغ 4000000 جنيه إسترليني، 7% من السندات القابلة للتحويل بسعر 99 نقدًا. صافي القيمة الحالية للدين بدون ميزة التحويل هو 3800000 جنيه إسترليني. إعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات القابلة للتحويل.

2-16 تمتلك شركة Petrenko سندات بقيمة 2000 يورو، كل منها قابل للتحويل إلى 50 سهمًا بقيمة 10 يورو القيمة الاسمية للأسهم العادية. يتم تحويل السندات في 31 ديسمبر 2019. وتبلغ قيمة السندات المستحقة 1950000 يورو، وهناك حقوق تحويل تبلغ 20000 يورو. سجل التحويل باستخدام طريقة القيمة الدفترية.

3-16 أصدرت شركة Pechstein سهم بقيمة 10 دولار عند تحويل 1000 سهم بقيمة 50 دولارًا للأسهم الممتازة. تم إصدار الأسهم الممتازة في الأصل بسعر

60 دولارًا لكل سهم. يتم تداول الأسهم العادية بسعر 26 دولارًا للسهم في ذلك الوقت التحويل. سجل تحويل الأسهم الممتازة القابلة للتحويل.

16-4 أصدرت شركة Eisler 2000 دولارًا سندات بقيمة 1000 دولار أمريكي بسعر 101. وتم إصدار كل سند مع شهادات حق شراء الأسهم قابلة للفصل. عند الإصدار، كان صافي القيمة الحالية للسندات بدون شهادات حق شراء الأسهم 1970000 دولار. إعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات و شهادات حق شراء الأسهم.

16-5 أصدرت شركة Parsons سندات 3000 بقيمة 1000 يورو بسعر 98. تم إصدار كل سند مع شهادات حق شراء الأسهم. عند الإصدار، بلغ صافي القيمة الحالية للسندات بدون شهادات حق شراء الأسهم 2910000 يورو. إعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات وشهادات حق شراء الأسهم.

16-6 في 1 يناير 2019، منحت شركة 5000. Barwood حقوق اختيار للمديرين التنفيذيين. يعطى كل حق اختيار الحق لحامله بشراء سهم واحد من الأسهم العادية بقيمة 5 جنيهات استرليني من ش Barwood بسعر 50 جنيهًا استرليني للسهم الواحد في أي وقت خلال السنوات الخمس القادمة. سعر السوق للأسهم 65 جنيهًا استرليني للسهم الواحد في تاريخ المنح. القيمة العادلة لحقوق الاختيار في تاريخ المنح هي 150.000 جنيه استرليني. فترة الاستحقاق سنتان. إعداد قيود اليومية لشركة Barwood في 1 يناير 2019 و 31 ديسمبر 2019 و 2020.

16-7 ارجع إلى بيانات Barwood شركة. في 16.6. كرر المطلوب، على افتراض أنه بدلا من حقوق الاختيار، منحت شركة Barwood 2000 سهم مقيد.

16-8 في 1 يناير 2019 (تاريخ المنح)، تصدر شركة Lutz 2000 سهم مقيد إلى المديرين التنفيذيين. تبلغ القيمة العادلة لهذه الأسهم 75000 دولار أمريكي، وقيمتها الاسمية 10000 دولار أمريكي. يتم استرداد الأسهم إذا لم يكمل المديرين التنفيذيين 3 سنوات من العمل مع الشركة. قم بإعداد قيد اليومية (إن وجد) في 1 يناير 2019 وفي 31 ديسمبر 2019، بافتراض أن فترة الخدمة هي 3 سنوات.

16-9 كان صافي دخل شركة Kalin لعام 2019 يبلغ 1000000 يورو. خلال عام 2019، دفعت شركة Kalin توزيعات أرباح بقيمة 2 يورو لكل سهم على 100000 سهم ممتاز. خلال عام 2019، كان لدى شركة Kalin 250 ألف سهم عادي. حساب ربحية السهم للشركة.

16-10 كان لدى شركة Douglas 120000 سهم عادي متداولة في 1 يناير 2019. في 1 مايو 2019 ، أصدرت شركة Douglas 60000 سهم عادي. في 1 يوليو ، اشترى Douglas 10000 سهم خزينة ، والتي أعيد إصدارها في 1 أكتوبر. أحسب المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة لعام 2019.

16-11 كان لدى شركة Tomba 300000 سهم عادي متداولة في 1 يناير 2019. في 1 مايو ، أصدرت Tomba 30.000 سهم عادي. (أ) حساب المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة إذا تم إصدار 30.000 سهم نقدًا. (ب) أحسب المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة إذا تم إصدار 30.000 سهم في توزيعات الأسهم.

16-12 حققت شركة Rockland صافي دخل قدره 300000 ريال برازيلي في 2019 ولديها 100000 سهم عادي متداولة على مدار العام. كما كان متداول على مدار العام أيضًا 800 ألف ريال برازيلي من سندات 10% قابلة للتحويل إلى 16 ألف سهم عادي. وبلغت مصروفات الفوائد على عنصر الالتزام في السندات القابلة للتحويل 64000 ريال برازيلي. معدل ضريبة هو 40%. حساب ربحية السهم المُخفضة لعام 2019.

16-13 سجلت شركة DiCenta صافي دخل قدره 270000 يورو في 2019 ولديها 50.000 سهم عادي قائمة طوال العام. كما كان هناك أيضًا على مدار العام 5000 سهم من الأسهم الممتازة المجمعة ، كل منها قابل للتحويل إلى سهمين عاديين. تدفع الأسهم الممتازة أرباحًا سنوية قدرها 5 يورو لكل سهم. معدل ضريبة هو 40%. حساب ربحية السهم المُخفضة لشركة DiCenta لعام 2019.

16-14 سجلت شركة Bedard صافي دخل قدره 300000 في عام 2019 ولديها 200000 سهم عادي متداولة على مدار العام. كما كان هناك 45 ألف حق اختيار لشراء الأسهم العادية بسعر 10 للسهم. بلغ متوسط سعر السوق للأسهم خلال العام 15. حساب الربحية المُخفضة للسهم الواحد.

16-15 أظهرت قائمة الدخل لعام 2019 لشركة Wasmeier صافي دخل قدره 480000 يورو وخسارة من العمليات غير المستمرة بقيمة 120000 يورو. كان لدى شركة Wasmeier 100 ألف سهم من الأسهم العادية المتداولة طوال العام. إعداد عرض قائمة دخل شركة Wasmeier للربحية السهم.

16-16 قامت شركة Ferraro بتأسيس برنامج حقوق ارتفاع سعر الأسهم (SARs) في 1 يناير 2019 ، والذي يمنح المديرين التنفيذيين الحق في استلام النقدية في تاريخ

الممارسة للفرق بين سعر السوق للسهم والسعر المحدد مسبقًا البالغ 20 دولارًا في 5000 حق ارتفاع سعر السهم. مدة الخدمة المطلوبة سنتان. تم تحديد القيمة العادلة لـ SARs لتكون 4 دولار في 31 ديسمبر 2019 و 9 دولار في 31 ديسمبر 2020. احسب حساب مكافآت شركة Ferraro لعامي 2019 و 2020.

التمارين Exercises

16-1 (إصدار وإعادة شراء السندات القابلة للتحويل) تصدر شركة Angela 2000 سند من السندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2019. تتمتع هذه السندات بعمر 3 سنوات ويتم إصدارها بالقيمة الاسمية 1000 يورو لكل سند، إجمالي المتحصلات يبلغ 2.000000 يورو. تدفع الفائدة سنويًا بنسبة 6%. كل سند قابل للتحويل إلى 250 سهم عادي (القيمة الاسمية 1 يورو). عندما يتم إصدار السندات، يكون سعر الفائدة في السوق للديون المماثلة بدون اختيار التحويل هو 8%.

المطلوب:

- 1 - حساب عنصر الالتزام وحقوق الملكية للسندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2019.
- 2 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2019.
- 3 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إعادة شراء السندات القابلة للتحويل نقدًا في 1 يناير 2022، تاريخ استحقاقها.

16-2 (إصدار وإعادة شراء السندات القابلة للتحويل) افترض نفس المعلومات في 16.1، باستثناء أن Angela قامت بتحويل سندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2020.

المطلوب:

- 1 - حساب القيمة الدفترية للسندات المستحقة الدفع في 1 يناير 2020.
- 2 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل التحويل في 1 يناير 2020.
- 3 - افترض أنه تم إعادة شراء السندات في 1 يناير 2020 مقابل 1940000 يورو نقدًا بدلاً من تحويلها. يبلغ صافي القيمة الحالية لعنصر الالتزامات في السندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2020، 1900000 يورو. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إعادة الشراء في 1 يناير 2020.

16-3 (إصدار وإعادة شراء السندات القابلة للتحويل) في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Cai سندات قابلة للتحويل بنسبة 10% بالقيمة الاسمية، بقيمة اسمية 100000، تستحق في 1 يناير 2029. السندات قابل للتحويل إلى أسهم عادية بسعر تحويل 2500

ين للسهم. تدفع الفائدة سنوياً. في تاريخ الإصدار، كان من الممكن أن تصدر شركة Cai بالدين غير القابل للتحويل لمدة 10 سنوات تحمل معدل فائدة قدره 11 %.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار الديون القابلة للتحويل في 1 يناير 2019.
- 2 - في 1 يناير 2022، قدمت شركة Cai عرضاً لحامل الدين القابلة للتحويل لإعادة شراء السندات بمبلغ 112000 ين، وهو ما يقبله حامله. في تاريخ إعادة الشراء، كان بإمكان شركة Cai إصدار دين غير قابل للتحويل لمدة 7 سنوات بسعر فائدة فعلي 8%. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل عملية إعادة الشراء هذه في 1 يناير 2022.
- 4-16 (إصدار، تحويل، إعادة شراء سندات قابلة للتحويل) في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Lin سندات قابلة للتحويل بقيمة اسمية 50.000 جنيه إسترليني في السوق مقابل 60.000 جنيه إسترليني. السندات قابلة للتحويل إلى 6000 سهم عادي بقيمة 1 جنيه إسترليني للسهم الواحد. عمر السند 5 سنوات ومعدل فائدة 10% يدفع سنوياً. يبلغ سعر الفائدة السوقية لسندات مماثلة غير قابلة للتحويل في 1 يناير 2019، 8%. تم احتساب عنصر الالتزامات في السندات ليكون 53993 جنيه إسترليني. يتم توفير جدول علاوة السندات التالي لهذه السندات.

التاريخ	النقدية المدفوعة	مصرف الفائدة	استنفاد العلاوة	القيمة الدفترية للسندات
2019/1/1	—			53993
2019/12/31	5000	4319	681	53312
2020/12/31	5000	4265	735	52577
2021/12/31	5000	4206	794	51783
2022/12/31	5000	4143	857	50926
2023/12/31	5000	4074	926	50000

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات القابلة للتحويل في 1 يناير 2019.
- 2 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل دفع الفائدة في 31 ديسمبر 2020.
- 3 - افترض أن السندات تم تحويلها في 31 ديسمبر 2021. القيمة العادلة لعنصر الالتزامات في السندات هي 54000 جنيه إسترليني في 31 ديسمبر 2021. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل التحويل في 31 ديسمبر 2021. بفرض أنه تم تسجيل استحقاق الفائدة المتعلقة بعام 2021.

4 - افترض أنه تم إعادة شراء السندات القابلة للتحويل في 31 ديسمبر 2021 مقابل 55500 جنيه استرليني بدلاً من تحويلها. كما هو موضح ، تم تحديد عنصر الالتزامات في السندات بمبلغ 54000 جنيه استرليني في 31 ديسمبر 2021. افترض أنه تم تسجيل الفوائد المتعلقة بعام 2021.

5-16 (تحويل السندات) أصدرت شركة Schuss SA 3000000 يورو بمعدل 10 % ، سندات قابلة للتحويل لمدة 10 سنوات في 1 أبريل 2019 ، بسعر 98. كانت السندات بتاريخ 1 أبريل 2019 ، مع فائدة مستحقة في 1 أبريل و 1 أكتوبر. نصف سنوياً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. بلغ صافي القيمة الحالية للسندات بدون ميزة التحويل المخصومة بنسبة 12% (سعر السوق) 2655888 يورو.

في 1 أبريل 2020 ، تم تحويل 1000000 يورو من هذه السندات إلى 30,000 سهم بقيمة 20 يورو من القيمة العادية للأسهم العادية. تم دفع الفوائد المستحقة نقدًا في وقت التحويل.

المطلوب:

- 1 - قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات القابلة للتحويل في 1 أبريل 2019.
- 2 - قيد اليومية لتسجيل مصروف الفائدة في 1 أكتوبر 2019.
- 3 - قم بإعداد القيد أو القيود لتسجيل التحويل في 1 أبريل 2020. (يتم استخدام طريقة القيمة الدفترية).

6-16 (تحويل السندات) لدى شركة Gabel سندات مستحقة الدفع بقيمة دفترية قدرها 406000 دولار. عند إصدارها ، سجلت شركة Gabel 3500 دولار من حقوق التحويل. كل سند من سندات الـ 400 دولار قابل للتحويل إلى 20 سهمًا من الأسهم الممتازة بقيمة اسمية 50 دولارًا لكل سهم. يتم تحويل جميع السندات إلى أسهم ممتازة.

المطلوب:

- بافتراض استخدام طريقة القيمة الدفترية ، ما هو القيد الذي سيتم إجراؤه؟
- 7-16 (إصدار وتحويل السندات) لكل معاملة من المعاملات غير ذات الصلة الموضحة أدناه ، إعداد قيد أو قيود اليومية المطلوبة لتسجيل كل معاملة.
 - 1 - أصدرت شركة Coyle 10000000 قيمة اسمية 10% من السندات القابلة للتحويل بسعر 99. إذا لم تكن السندات قابلة للتحويل ، فإن مصرفي الاستثمار في الشركة يقرر أنه كان سيتم بيعها بسعر 95.

2 - أصدرت شركة Lambert سندات بقيمة اسمية 10000000 يورو بقيمة 10% بسعر 98. تم إصدار شهادة حق شراء الأسهم مع كل سند بقيمة اسمية 100 يورو. في وقت الإصدار، كانت شهادات حق شراء الأسهم تباع مقابل 4 يورو. بلغ صافي القيمة الحالية للسندات بدون الشهادة 9600000 يورو.

3 - أصدرت شركة Sepracor ديونها القابلة للتحويل في عام 2019. بفرض ما يلي فيما يتعلق بالصفقة. تم تحويل السندات ذات القيمة الاسمية البالغة 11% والتي تبلغ 10000000 يورو إلى 1000000 سهم بقيمة 1 يورو من القيمة العادية للأسهم العادية في 1 يوليو 2019. وكانت القيمة الدفترية للديون في 1 يوليو هي 9700000 يورو. كان لحساب الأسهم الممتازة - حساب تحويل الأسهم رصيد قدره 200.000 يورو، ودفعت الشركة مبلغًا إضافيًا قدره 75000 يورو لحاملي السندات للحث على تحويل جميع السندات. تسجل الشركة التحويل باستخدام طريقة القيمة الدفترية.

8-16 (إصدار سندات مع شهادات حق شراء الأسهم) قررت شركة Sun. زيادة رأس المال الإضافي عن طريق إصدار قيمة اسمية للسندات بقيمة 175.000 دولار هونج كونج بمعدل كوبون 10%. في المناقشات مع المصرفيين الاستثماريين، تقرر أنه للمساعدة في بيع السندات، شهادات حق شراء الأسهم يجب أن تصدر بمعدل شهادة لكل سند تم بيعه بقيمة 100 دولار هونج كونج. القيمة العادلة للسندات بدون الشهادات هي 136000 دولار هونج كونج، والقيمة المقدرة للشهادات هي 18000 دولار هونج كونج. وبلغت المحصلات عند إصدار السندات والشهادات 150 ألف دولار هونج كونج.

المطلوب:

- 1 - ما هو القيد الذي يجب إجراؤه وقت إصدار السندات والشهادات؟
- 2 - إذا كانت الشهادات غير قابلة للفصل، فهل ستكون القيود مختلفة؟ ناقش.
- 9-16 (إصدار سندات بشهادات حق شراء الأسهم) في 1 سبتمبر 2019، باعت شركة Tokachi بسعر 104 (بالإضافة إلى الفوائد المستحقة) 30.000 من 8%، و 10 سنوات، و 10000 جنيه إسترليني، وسندات غير قابلة للتحويل مع شهادات أسهم قابلة للفصل. كل شهادة كانت مقابل سهم عادي بسعر اختيار محدد قدره 1500 لكل سهم. تم تحديد صافي القيمة الحالية للسندات بمبلغ 290.000.000 ين ياباني. تدفع الفائدة في 1 ديسمبر و 1 يونيو.

المطلوب:

إعداد قيد اليومية لتسجيل إصدار السندات.

10-16 (إصدار سندات مع شهادات الأسهم) في 1 مايو 2019 ، أصدرت شركة Barkley 3000 سندات بقيمة 1000 يورو بسعر 102. تم إصدار كل سند مع شهادة قابلة للفصل. كانت القيمة العادلة للسندات في 1 مايو 2019 ، 2.940.000 يورو.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية لتسجيل إصدار السندات والشهادات.

11-16 (إصدار وممارسة حقوق اختيار الأسهم) في الأول من نوفمبر 2018 ، اعتمدت شركة Olympic خطة حقوق اختيار الأسهم التي منحت حقوق اختيار لكبار المديرين التنفيذيين لشراء 40.000 سهم من أسهم الشركة العادية بقيمة 10 جنيهات إسترليني. تم منح حقوق الاختيار في 2 يناير 2019 ، وتم منحها بعد عامين من تاريخ المنح إذا كان المستفيد لا يزال موظفًا في الشركة. وتاريخ صلاحية حقوق الاختيار 6 سنوات من تاريخ المنح. تم تحديد سعر حقوق الاختيار بمبلغ 40 جنيهًا إسترلينيًا ، ويحدد نموذج تسعير حقوق الاختيار القيمة العادلة إجمالي مصروف المكافأة بمبلغ 600000 جنيه إسترليني.

تم تنفيذ جميع حقوق الاختيار خلال عام 2021: 30.000 في 3 يناير عندما كان سعر السوق 67 جنيهًا إسترليني ، و 10000 يوم 1 مايو عندما كان سعر السوق 77 جنيهًا إسترلينيًا للسهم.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية المتعلقة بخطة حقوق اختيار الأسهم للأعوام 2019 و 2020 و 2021. افترض أن الموظفين يؤدون الخدمات بالكامل في 2019 و 2020.

12-16 (الإصدار ، والممارسة ، واسترداد حقوق اختيار الأسهم) في 1 يناير 2019 ، منحت شركة Magilla حقوق اختيار الأسهم للمديرين والموظفين الرئيسيين لشراء 20000 من أسهم الشركة العادية بقيمة 10 يورو بسعر 25 يورو لكل سهم. كانت حقوق الاختيار تمارس في غضون فترة 5 سنوات تبدأ من 1 يناير 2021 من قبل الحاصلين على المنح الذين لا يزالون يعملون لدى الشركة وتنتهي في 31 ديسمبر 2025. مدة الخدمة لهذه الجائزة هي سنتان. افترض أن نموذج تسعير حقوق اختيار يحدد إجمالي مصروفات المكافأة بمبلغ 400.000 يورو. في 1 أبريل 2020 ، تم استرداد 3000

حق اختيار عندما استقال الموظفون من الشركة. كان سعر السوق للأسهم العادية 35 يورو للسهم الواحد في هذا التاريخ.

في 31 مارس 2021 ، تم استخدام 12000 حق اختيار عندما كان سعر السوق للأسهم العادية 40 يورو لكل سهم.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية لتسجيل حقوق اختيار الأسهم ، واسترداد حقوق اختيار الأسهم ، وممارسة حقوق اختيار الأسهم ، والرسوم على حساب المكافأة للسنوات المنتهية 31 ديسمبر 2019 و 2020 و 2021.

13-16 (إصدار وممارسة وانتهاء صلاحية حقوق اختيار الأسهم) في 1 يناير 2018 ، منحت شركة Tsang 10000 حق اختيار الأسهم لكبار المديرين التنفيذيين. يسمح كل حق اختيار للمدير التنفيذي بشراء سهم واحد من الأسهم العادية بقيمة 5 دولار هونج كونج بسعر 20 دولار هونج كونج للسهم الواحد. كانت حقوق الاختيار قابلة للممارسة خلال فترة سنتين تبدأ من 1 يناير 2020 ، إذا كان المدير ما زال يعمل لدى الشركة وقت الممارسة. في تاريخ المنح ، أسهم Tsang كان يتم تداولها بسعر 25 دولارًا هونج كونج للسهم الواحد ، ويحدد نموذج تسعير خيار القيمة العادلة إجمالي المكافأة بمبلغ 450 ألف دولار هونج كونج.

في 1 مايو 2020 ، تم ممارسة 9000 حق اختيار عندما كان سعر السوق لأسهم الشركة 30 دولارًا هونج كونج لكل سهم. انقضت مدة صلاحية حقوق الاختيار المتبقية في عام 2022 لأن المديرين التنفيذيين قرروا عدم ممارسة خياراتهم.

المطلوب:

إعداد قيود اليومية اللازمة المتعلقة بخطة حقوق اختيار الأسهم للسنوات من 2018 حتى 2022.

14-16 (محاسبة الأسهم المقيدة) تصدر شركة Derrick 4000 سهم مقيد إلى المدير المالي ، Dane Yaping ، في 1 يناير 2019. تبلغ قيمة الأسهم العادية 120.000 جنيه إسترليني في هذا التاريخ. فترة الخدمة المتعلقة بهذه الأسهم المقيدة هي 4 سنوات. يحدث الاستحقاق إذا Yaping يستمر مع الشركة لمدة 4 سنوات. القيمة الاسمية للأسهم هي 5 جنيهات إسترليني. في 31 ديسمبر 2020 ، بلغت القيمة العادلة للأسهم 145.000 جنيه إسترليني.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الأسهم المقيدة في 1 يناير 2019 (تاريخ المنح) و 31 ديسمبر 2020.

2 - في 4 مارس 2021، ترك Yaping الشركة. المطلوب إعداد قيد اليومية (إن وجد) لحساب هذا الاسترداد.

15-16 (محاسبة الأسهم المقيدة) تصدر شركة Lopez 10000 سهم مقيد إلى المدير المالي للشركة، Juan Carlos، في 1 يناير 2019. تبلغ القيمة العادلة للأسهم 500000 يورو في هذا التاريخ. مدة الخدمة المتعلقة بالأسهم المقيدة هي 5 سنوات. يحدث الاستحقاق إذا استمر Juan Carlos في الشركة لمدة 6 سنوات. القيمة الاسمية للأسهم هي 10 يورو. في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة للأسهم 450000 يورو.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الأسهم المقيدة في 1 يناير 2019 (تاريخ المنح) و 31 ديسمبر 2020.

2 - في 1 يناير 2024، ترك Juan Carlos الشركة. المطلوب إعداد قيد اليومية (إن وجد) لحساب هذا الاسترداد.

16-16 (المتوسط المرجح لعدد الأسهم) تستخدم شركة Portillo سنة تقويمية لإعداد التقارير المالية. يحق للشركة إصدار سهم عادي 9000000 بقيمة اسمية 10 أسهم عادية. لم يصدر Portillo في أي وقت أية أوراق مالية مخففة محتملة. فيما يلي ملخص لأنشطة الأسهم العادية في Portillo.

2400000	1 - عدد الأسهم العادية الصادرة والقائمة في 31 ديسمبر 2018
240000	2 - تم إصدار الأسهم نتيجة توزيع أرباح بنسبة 10% في 30 سبتمبر 2019
2000000	3 - تم إصدار الأسهم نقدًا في 31 مارس 2020
4640000	عدد الأسهم العادية الصادرة والمتداولة في 31 ديسمبر 2020
	4 - تم تقسيم كل سهم إلى سهمين من أسهم Portillo العادية في 31 مارس 2021

المطلوب:

1 - حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمة في حساب ربحية السهم العادي لعام 2019 في قائمة الدخل المقارن لعام 2020.

- 2 - احسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمة في حساب ربحية السهم العادي لعام 2020 في قائمة الدخل المقارن لعام 2020.
- 3 - احسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم استخدامها في حساب ربحية السهم العادي لعام 2020 في قائمة الدخل المقارن لعام 2021.
- 4 - احسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم استخدامها في حساب ربحية السهم العادي لعام 2021 في قائمة الدخل المقارن لعام 2021.
- 16-17 (ربحية السهم في هيكل رأس مال بسيط) في 1 يناير 2019 ، كان لدى شركة Chang 480.000 سهم عادي متداولة. خلال عام 2019 ، كان لها المعاملات التالية التي أثرت على حساب السهم العادي.

1 فبراير	إصدار 120000 سهم
1 مارس	إصدار 20% توزيعات أسهم
1 مايو	شراء 10000 سهم كأشهم خزينة
1 يونيو	تقسيم الأسهم إلى 3 أسهم لكل سهم
1 أكتوبر	إعادة إصدار 60000 من أسهم الخزينة

المطلوب:

- 1 - تحديد المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة في 31 ديسمبر 2019.
- 2 - افترض أن شركة Chang. قد حققت دخلاً صافياً بقيمة 3256000000 ين خلال عام 2019. بالإضافة إلى ذلك ، كان لديها 100 ألف سهم بقيمة 9% ، و 100 جنيه إسترليني ، وأسهم ممتازة غير قابلة للتحويل وغير مجمعة متداولة لعام كامل. وبسبب اعتبارات السيولة ، لم تعلن الشركة عن توزيعات أرباح ممتازة في عام 2019 ولم تدفعها. احسب ربحية السهم لعام 2019 باستخدام المتوسط المرجح للأسهم العادية المحددة في الجزء 16.17 .
- 3 - افترض المعلومات نفسها كما في الجزء 16.17. ، باستثناء أن الأسهم الممتازة كانت مجمعة. حساب ربحية السهم لعام 2019.
- 4 - افترض المعلومات نفسها الواردة في الجزء 16.17. ، باستثناء أن صافي الدخل تضمن خسارة من العمليات غير المستمرة بقيمة 432000000. الخسارة من العمليات غير المستمرة صافية ضرائب الدخل المطبقة. حساب ربحية السهم لعام 2019.

16-18 (ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط) تمتلك شركة Ott 210.000 سهم عادي متداولة في 31 ديسمبر 2019. وخلال عام 2020، أصدرت الشركة 8000 سهم في 1 مايو وسحبت 14000 سهم في 31 أكتوبر. بالنسبة لعام 2020، أقرت شركة Ott عن صافي دخل قدره 229690 جنيهاً إسترلينياً بعد الخسارة من العمليات غير المستمرة البالغة 40600 جنيه إسترليني (صافي الضريبة)

المطلوب:

ما هي بيانات ربحية السهم التي يجب التقرير عنها في أسفل قائمة الدخل؟
16-19 (ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط) قدمت شركة Huang. البيانات التالية (بالآلاف ين)

2200000	صافي الدخل
5000000	الأسهم الممتازة: 50000 سهم متداول ، 100 ين ، 8% مجمعة ، غير قابلة للتحويل
600000	الأسهم العادية: الأسهم المتداولة 1/1
300000	إصدار أسهم نقدية 1/5
150000	شراء أسهم خزينة
	تجزئة الأسهم كل سهم لسهمين

المطلوب:

حساب ربحية السهم

16-20 (ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط) فيما يلي جزء من بيان الدخل والأرباح المحتجزة لشركة Pierson. للسنة الحالية.

15000000		الدخل من العمليات المستمرة
1340000		خسارة العمليات غير المستمرة ، بعد خصم ضريبة الدخل (ملاحظة 1)
13660000		صافي الدخل
83250000		أرباح محتجزة بداية العام
96910000		الأرباح المعلنة
	300000	على الأسهم الممتازة - 6.00 دولار للسهم
15175000	14875000	على الأسهم العادية - 1.75 دولار للسهم

الأرباح المحتجزة في نهاية العام	81375000
الملاحظة 1. خلال العام ، تكبدت شركة Pierson خسائر من العمليات غير المستمرة بمبلغ 1.340.000 دولار أمريكي بعد خصم ضريبة الدخل المعمول به والبالغ 1200000 دولار أمريكي.	

في نهاية العام الحالي ، تمتلك شركة Pierson Inc. 8000000 سهم من 10 دولار أمريكي عادية و 50.000 سهم من 6% من الأسهم الممتازة.

في 1 أبريل من العام الحالي ، أصدرت شركة Pierson مليون سهم عادي مقابل 32 دولارًا للسهم الواحد للمساعدة في تمويل الخسارة في العمليات غير المستمرة.

المطلوب:

حساب ربحية السهم على الأسهم العادية للسنة الحالية كما يجب التقرير عنها للمساهمين.

16-21 (ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط) في 1 يناير 2019 ، كان لدى شركة Bailey أسهم متداولة على النحو التالي:

6% أسهم ممتازة مجمعة ، 100 يورو القيمة الاسمية ، 10000 سهم مُصدرة	1000000
و متداولة	
الأسهم العادية 10 يورو القيمة الاسمية ، الصادرة والمتداولة 200.000 سهم	2000000

وللحصول على صافي الأصول لثلاث شركات صغيرة ، قامت شركة Bailey بإصدار 170.000 سهم عادي إضافي. تمت عمليات الاستحواذ كما هو موضح أدناه.

تاريخ الاستحواذ	الأسهم المصدرة
الشركة (A) أبريل 2019	60000 سهم
الشركة (B) 1 يوليو 2019	80000
الشركة (C) 1 أكتوبر 2019	30000

في 14 مايو 2019 ، حققت شركة Bailey 90.000 يورو (قبل الضرائب) مكاسب من عمليات الصعود. في 31 ديسمبر 2019 ، سجلت شركة Bailey صافي دخل قدره 300000 يورو قبل الضرائب باستثناء المكاسب.

المطلوب:

بافتراض أن معدل ضريبة 40% ، قم بحساب بيانات ربحية السهم التي يجب أن تظهر في القوائم المالية لشركة Bailey اعتباراً من 31 ديسمبر 2019.

22-16 (ربحية السهم هيكل رأس مال بسيط) في 1 يناير 2019 ، اشتملت أسهم شركة Cameron المتداولة على ما يلي.

280.000 سهم بقيمة 50 ريال برازيلي ، 7% أسهم ممتازة مجمعة.
800000 سهم بقيمة اسمية 1 من الأسهم العادية

بلغ صافي الدخل لعام 2019 2830000 ريال برازيلي. لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح نقدية أو دفعها خلال عام 2019. ولكن في 15 فبراير 2020 ، تم دفع جميع توزيعات الأسهم الممتازة المتأخرة ، بالإضافة إلى توزيع أرباح بنسبة 5% على الأسهم العادية. لم تكن هناك توزيعات متأخرة قبل عام 2019.

في 1 أبريل 2019 ، تم بيع 450.000 سهم عادي مقابل 10 ريال برازيلي لكل سهم. في 1 أكتوبر 2019 ، تم شراء 110.000 سهم عادي مقابل 20 ريالاً برازيلي للسهم وتم الاحتفاظ بها كأسهم خزينة.

المطلوب:

حساب ربحية السهم لعام 2019. افترض أن القوائم المالية لعام 2019 صدرت في مارس 2020.

23-16 (ربحية السهم مع سندات قابلة للتحويل ، حالات مختلفة) في عام 2019 ، أصدرت شركة 75 ، Buraka ألفاً ، 8% من السندات ، كل منها قابل للتحويل إلى 100 سهم عادي. كان عنصر التزامات السندات القابلة للتحويل 950 لكل سند ، على أساس معدل فائدة في السوق يبلغ 10%. بلغت متحصلات البركة 17500 ومصروفات أخرى بخلاف الفوائد والضرائب 8400 لعام 2020. (بفرض أن معدل الضريبة 40%). طوال عام 2020 ، كان هناك 2000 سهم عادي متداولة ؛ لم يتم تحويل أو استرداد أي من السندات.

المطلوب:

- 1 - أحسب ربحية السهم المُخفضة لعام 2020.
- 2 - افترض المعلومات نفسها التي افترضها (1) ، باستثناء أن 75 سندات صدرت في 1 سبتمبر 2020 (بدلاً من 2019) ، ولم يتم تحويل أو استرداد أي منها.
- 24-16 (ربحية السهم مع سندات قابلة للتحويل) في 1 يونيو 2018 ، اندمجت شركة Bluhm وشركة Amanar لتكوين شركة Davenport. وقد تم إصدار مجموعه 800

ألف سهم لإتمام عملية الدمج. تقدم الشركة الجديدة تقارير على أساس السنة التقويمية.

في 1 أبريل 2020 ، أصدرت الشركة 600000 سهم إضافي نقدًا. كانت جميع الأسهم 1400000 متداولة في 31 ديسمبر 2020.

أصدرت شركة Davenport أيضًا 600.000 يورو من السندات القابلة للتحويل لمدة 20 عامًا و 8% في 1 يوليو 2020. كل 1000 يورو تتحول إلى 40 سهمًا عاديًا في أي تاريخ فائدة. لم يتم تحويل أي من السندات حتى الآن. وبلغت مصاريف الفوائد على عنصر الالتزامات من السندات القابلة للتحويل لعام 2020 30.000 يورو.

تعد Davenport تقريرها السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وسيعرض التقرير السنوي أرقام أرباح السهم بناءً على صافي دخل بعد الضريبة يبلغ 1.540.000 يورو. (معدل الضريبة 40%).

المطلوب:

حدد ما يلي لسنة 2020

1 - عدد الأسهم المطلوب استخدامها لحساب:

أ - ربحية السهم الأساسية.

ب - ربحية السهم المُخفضة.

2 - استخدم أرقام الأرباح لحساب:

أ - ربحية السهم الأساسية

ب - ربحية السهم المُخفضة

25-16 (ربحية السهم مع سندات قابلة للتحويل وأسهم ممتازة) أصدرت شركة Ottey سندات قابلة للتحويل قابلة للتحويل لمدة 10 سنوات بقيمة 4000000 دولار أمريكي و 7% قابلة للتحويل في 2 يناير 2019. للسندات قيمة اسمية تبلغ 1000 دولار أمريكي بفائدة مستحقة سنويًا. كانت مصروفات الفوائد المسجلة على عنصر الالتزامات في السندات القابلة للتحويل لعام 2019 هي 320.000 دولار. نسبة التحويل الحالية هي 1:14 ، وستزداد خلال عامين إلى 1:18. في تاريخ الإصدار ، تم بيع السندات بسعر 98. كانت ضريبة Ottey الفعلية 35%. بلغ صافي الدخل في 2019 7500000 دولار أمريكي ، وكان لدى الشركة 2000000 سهم متداول خلال العام بأكمله.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد جدول لحساب الأرباح الأساسية والمخفضة لكل سهم.
- 2 - ناقش كيف سيختلف الجدول إذا كانت الأوراق المالية عبارة عن أسهم ممتازة قابلة للتحويل.

26-16 (ربحية السهم مع سندات قابلة للتحويل وأسهم ممتازة) في 1 يناير 2019، أصدرت شركة Lund قيمة أسمية لمدة 10 سنوات بقيمة 3000000 يورو، 6% من السندات، كل سند بقيمة 1000 يورو قابل للتحويل إلى 15 سهمًا عاديًا. بلغ صافي دخل شركة Lund في عام 2020، 240.000 يورو، وكان معدل الضريبة 40%. بلغت مصروفات الفوائد على عنصر الالتزامات في 2016 مبلغ 210.000 يورو. كان لدى الشركة 100000 سهم عادي متداولة طوال عام 2019. لم يتم تحويل أي من السندات في عام 2019.

المطلوب:

- 1 - حساب ربحية السهم المُخفضة لسنة 2019.
- 2 - حساب الربحية المُخفضة للسهم لعام 2019، بافتراض نفس المعلومات المذكورة أعلاه، باستثناء أنه تم إصدار 1000000 يورو من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل بنسبة 6% بدلاً من السندات. كل سهم ممتاز بقيمة 100 يورو قابل للتحويل إلى 5 أسهم عادية في Lund.

27-16 (ربحية السهم مع حقوق الاختيار، حالات مختلفة) صافي الدخل لشركة Zambrano لعام 2019 هو 40000 جنيه إسترليني. كانت الأوراق المالية المُخفضة الوحيدة المستحقة هي 1000 حق اختيار تم إصدارها خلال 2018، يمكن ممارسة كل منها مقابل سهم واحد بسعر 8 جنيهات إسترليني. لم يمارس أي منهم، و 10000 عادي كانت الأسهم المتداولة خلال 2019. وكان متوسط سعر السوق لأسهم Zambrano خلال 2019: 20 جنيهًا إسترليني.

المطلوب:

- 1 - حساب ربحية السهم المُخفضة.
- 2 - افترض نفس المعلومات كما هو مفترض رقم (1)، باستثناء أنه تم إصدار 1000 خيار في 1 أكتوبر 2019 (بدلاً من 2018). كان متوسط سعر السوق خلال الأشهر الثلاثة الأخيرة من 2019: 20 جنيهًا إسترليني.

28-16 (ربحية مع اتفاقية إصدار مشروطة) اشترت شركة Brooks مؤخرًا شركة Donovan وهي شركة كبيرة الحجم لطلاب المنازل في الغرب الأوسط. كان أحد شروط الاندماج أنه إذا كان دخل شركة Donovan لعام 2020 يبلغ 110 ألف دولار أو أكثر، فسيتم إصدار 10000 سهم إضافي لمساهمي Donovan في عام 2021. وكان دخل شركة Donovan لعام 2019 هو 125 ألف دولار.

المطلوب:

1 - هل يجب اخذ الأسهم المحتملة في الاعتبار في حسابات شركة Brooks للسهم لعام 2019؟

2 - لنفترض نفس المعلومات، باستثناء أن 10000 سهم متوقفة على تحقيق Donovan لصافي دخل قدره 130.000 دولار في عام 2020. هل يجب اخذ الأسهم المحتملة في الاعتبار في أرباح شركة Brooks لكل سهم لعام 2019؟

29-16 (ربحية السهم مع شهادات حق شراء الأسهم) ربحت شركة Werth AG 260000 يورو خلال فترة كان لديها متوسط 100000 سهم عادي متداولة تم بيع الأسهم العادية بمتوسط سعر السوق 15 يورو للسهم خلال الفترة. كما كان هناك 30.000 شهادة حق شراء الأسهم يمكن ممارستها لشراء سهم عادي واحد مقابل 10 يورو لكل شهادة يتم ممارستها.

المطلوب:

1 - هل شهادات حق شراء الأسهم مُخفضة.

2 - حساب ربحية السهم الأساسية.

3 - حساب ربحية السهم المُخفضة.

30-16 (حقوق ارتفاع أسعار الأسهم) في 31 ديسمبر 2016، أصدرت شركة Flessel 120.000 حق اختيار أسهم لموظفيها مما يحق لهم الحصول على النقد مقابل الفرق بين سعر السوق لأسهمها والسعر المحدد مسبقًا البالغ 10 جنيهات إسترليني. تقدر القيمة العادلة لمعدلات السداد بمبلغ 4 جنيهات إسترليني لكل حق ارتفاع أسعار الأسهم في 31 ديسمبر 2017؛ 1 جنيه إسترليني في 31 ديسمبر 2018؛ 11 جنيهًا إسترلينيًا في 31 ديسمبر 2019؛ و 9 جنيهات إسترليني في 31 ديسمبر 2020. مدة الخدمة 4 سنوات وفترة الممارسة 7 سنوات.

المطلوب:

- 1- قم بإعداد جدول يوضح مبلغ مصروف المكافأة المخصص لكل سنة متأثرة بخطة حقوق ارتفاع أسعار الأسهم.
 - 2 - إعداد قيد اليومية في 31 ديسمبر 2020 لتسجيل مصروفات المكافأة، إن وجدت، في 2020.
 - 3 - إعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2020 بافتراض أن جميع الحقوق تم ممارستها.
- 31-16 (ربحية السهم مع شهادات حق شراء الأسهم) ربح شركة Dominquez 520000 يورو خلال فترة كان لديها متوسط 200000 سهم عادي متداولة تم بيع الأسهم العادية بمتوسط سعر السوق 15 يورو للسهم خلال الفترة. كما كان هناك 60.000 شهادة حق شراء الأسهم يمكن ممارستها لشراء سهم عادي واحد مقابل 10 يورو لكل شهادة يتم ممارستها.

المطلوب:

- 1 - هل شهادات حق شراء الأسهم مُخفضة.
- 2 - حساب ربحية السهم الأساسية.
- 3 - حساب ربحية السهم المُخفضة.

المشاكل Problems

- 16-1 (قيود اليومية لمختلف الأوراق المالية المُخفضة) يظهر أدناه قسم حقوق الملكية في شركة Martino في بداية العام الحالي.

3000000	رأس المال الأسهم - العادية ، بقيمة اسمية 10 يورو ، مصرح به 1000000 سهم ، 300000 سهم مُصدر ومتداول
600000	علاوة إصدار أسهم عادية
570000	الأرباح المحتجزة

تم خلال العام الحالي إجراء المعاملات التالية

- 1 - أصدرت الشركة للمساهمين 100000 حق اختيار. هناك حاجة إلى عشرة حقوق لشراء سهم واحد مقابل 32 يورو. كانت الحقوق غير صالحة بعد 30 يومًا. كان سعر السوق للأسهم في هذا الوقت 34 يورو لكل سهم.
- 2 - باعت الشركة للجمهور إصدار سندات بقيمة 200000 يورو، 10 % بسعر 104. كما أصدرت الشركة مع كل سندات بقيمة 100 يورو شهادة قابلة للانفصال

- لشراء الأسهم ، والتي تنص على شراء الأسهم العادية بسعر 30 يورو لكل سهم. بلغ صافي القيمة الحالية للسندات بدون الشهادات 192000 يورو.
- 3 - وتم ممارسة جميع الحقوق الصادرة في (1) باستثناء 5000 في غضون 30 يومًا.
- 4 - في نهاية العام ، تم تنفيذ 80% من شهادات حق شراء الأسهم (2) ، والباقي كان معلقًا وفي وضع جيد.
- 5 - خلال العام الحالي ، منحت الشركة حقوق اختيار أسهم لـ 10000 سهم عادي لمديري الشركة. تحدد الشركة التي تستخدم نموذج تسعير خيار القيمة العادلة أن كل حق اختيار يساوي 10 يورو. سعر حق الاختيار هو 30 يورو. كانت حقوق الاختيار تنتهي في نهاية العام واعتبرت مكافأة للسنة الحالية.
- 6 - وقد تم تنفيذ جميع الأسهم باستثناء خطة الأسهم ذات الصلة بحقوق اختيار 1000 سهم بنهاية العام. نتج انتهاء الصلاحية لأن أحد التنفيذيين فشل في الوفاء بالتزام يتعلق بعقد العمل.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية العامة للسنة الحالية لتسجيل المعاملات المذكورة أعلاه.
- 2 - إعداد قسم حقوق الملكية في قائمة المركز المالي في نهاية السنة الحالية. افترض أن الأرباح المحتجزة في نهاية العام الحالي هي 750.000 يورو.
- 2-16 (خطة حقوق اختيار الأسهم) اعتمدت شركة Berg خطة حقوق اختيار الأسهم في 30 نوفمبر 2018 ، والتي تنص على تخصيص 70.000 سهم بقيمة 5 دولار بالأسهم العادية كقيمة متاحة لمنح حقوق الاختيار لمديري الشركة بسعر 9 دولار. كان سعر السوق 12 دولارًا للسهم في 30 نوفمبر 2018. في 2 يناير 2019 ، تم منح خيارات شراء 28000 سهم للرئيس 15000 - Winter للخدمات التي سيتم تقديمها في 2019 و 13000 للخدمات التي سيتم تقديمها في 2020. وفي ذلك التاريخ أيضًا ، تم منح خيارات شراء 14000 سهم للنائب الرئيس 7000 - Bennett للخدمات التي سيتم تقديمها في 2019 و 7000 للخدمات التي سيتم تقديمها في 2020. كان سعر السوق للأسهم 14 دولارًا للسهم في 2 يناير 2019. كانت حقوق الاختيار قابلة للتطبيق لمدة عام واحد بعد السنة التي تم فيها تقديم الخدمات. كانت القيمة العادلة لحقوق الاختيار في تاريخ المنح 4 دولار لكل حق اختيار.

في عام 2020 ، لم يمارس الرئيس ولا نائب الرئيس حقوق الاختيار الخاصة بهم لأن سعر السوق للأسهم كان أقل من سعر الممارسة. كان سعر السوق 8 دولار للسهم في 31 ديسمبر 2020 .

في 31 ديسمبر 2021 ، مارس كل من Winter و Bennett خياراتها مقابل 13000 و 7000 سهم على التوالي ، عندما كان سعر السوق 16 دولارًا للسهم.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية الضرورية في 2018 عندما تم اعتماد خطة حقوق اختيار الأسهم ، في عام 2019 عندما تم منح الخيارات ، في عام 2020 عندما انقضت الخيارات ، وفي عام 2021 عندما تم تنفيذ الخيارات.

3-16 (المكافأة على أساس الأسهم) افترض أن شركة Sarazan لديها خطة حقوق اختيار الأسهم مشاركة للإدارة العليا. يمثل كل حق اختيار للسهم الحق في شراء سهم عادي بقيمة 1 دولار برازيلي في المستقبل بسعر يساوي القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنحة. لدى شركة Sarazan 5000 سهم من حقوق اختيار الأسهم المتداولة، والتي تم منحها في بداية عام 2019. تتعلق البيانات التالية بمنح حقوق الاختيار.

40	سعر الممارسة
40	سعر السوق في تاريخ المنح 1 يناير 2019
6	القيمة العادلة لحق الاختيار في تاريخ المنح 1 يناير 2019
5 سنوات	مدة الخدمة

المطلوب:

- 1- إجراء قيود اليومية اللازمة للسنة الأولى من خطة حقوق اختيار الأسهم.
- 2- قم بإعداد قيود اليومية للسنة الأولى من الخطة على افتراض أنه بدلاً من حقوق الاختيار، تم منح 700 سهم من الأسهم المقيدة في بداية عام 2019.
- 3- افترض الآن أن سعر السوق لأسهم شركة Sarazan في تاريخ المنح كان 45 للسهم الواحد. كرر المطلوب الأول والثاني.

4-16 (ربحية السهم بهيكل رأس المال معقد) شركة Amy Dyken ، المسيطر على Fitzgerald Pharmaceutical ، وهي شركة عامة ، تعد حاليًا حساب الأرباح الأساسية

والمُخفضة للسهم والإفصاح المرتبط بالقوا المالية Fitzgerald. تظهر أدناه المعلومات المالية المختارة للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2019.

حقوق الملكية	
رأس مال الأسهم - الممتازة ، 6% مجمعة ، 50 يورو القيمة الاسمية ، 1250000	100000 سهم مصرح به ، 25000 سهم صادر ومتداول
رأس مال الأسهم - العادية ، 1 يورو ، 10000.000 سهم مصرح به ، 1000000	سهم صادر ومتداول
علاوة إصدار الأسهم - العادية (يشمل أي مبالغ لحقوق الاختيار والتحويلات)	4000000
الأرباح المحتجزة	6000000
إجمالي حقوق الملكية	12250000
الالتزامات غير المتداولة	
أوراق دفع 10%	1000000
سندات قابلة للتحويل	5000000
سندات 10%	6000000
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	12000000

حدثت المعاملات التالية أيضًا في شركة Fitzgerald.

- 1 - تم منح حقوق الاختيار في 1 يوليو 2018 لشراء 200.000 سهم بسعر 15 يورو لكل سهم. على الرغم من عدم وجود حقوق اختيار خلال السنة المالية 2019 ، كان متوسط سعر السهم العادي خلال السنة المالية 2019 هو 20 يورو لكل سهم.
- 2 - تم إصدار كل سند بالقيمة الاسمية. سيتم تحويل السندات القابلة للتحويل إلى أسهم عادية بسعر 50 سهمًا لكل 1000 يورو. يمكن ممارستها بعد 5 سنوات وتم إصدارها في عام 2017. الفائدة على عنصر الالتزامات من السندات القابلة للتحويل المستحقة الدفع للسنة المالية العام المنتهي في 30 يونيو 2019 ، كان 450.000 يورو.
- 3 - الأسهم الممتازة مصدرة في 2017.
- 4 - لا توجد توزيعات أرباح للأسهم الممتازة ؛ ومع ذلك ، لم يتم الإعلان عن توزيعات أرباح الأسهم الممتازة في السنة المالية 2019.
- 5 - كانت الأسهم العادية 1000000 متداولة خلال العام المالي 2019 بأكمله.
- 6 - بلغ صافي الدخل للسنة المالية 2019: 1500000 يورو ، ومتوسط معدل ضريبة الدخل 40%.

المطلوب:

للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2019 ، احسب ما يلي :

1 - ربحية السهم الأساسية

2 - ربحية السهم المُخفضة.

5-16 (ربحية السهم الأساسية: عرض لمدة عامين) تعد شركة Meng، القوائم المالية المقارنة للتقرير السنوي لمساهميها للسنوات المالية المنتهية في 31 مايو 2019 و 31 مايو 2020 (بالآلاف). كان الدخل من العمليات المستمرة لكل سنة 1800000 ين و 2500000 ين على التوالي. في كلا العامين ، تكبدت الشركة مصروف فائدة بنسبة 10% على 2400000 ين من الدين ، وهو التزام يتطلب مدفوعات بفائدة فقط لمدة 5 سنوات. في عام 2020 ، تعرضت الشركة لخسائر من العمليات غير المستمرة، صافية من الضرائب، بقيمة 360000 000. تستخدم الشركة معدل ضرائب فعال بنسبة 40% لضرائب الدخل.

يتكون هيكل رأس المال لشركة Meng في 1 يونيو 2018 من مليون سهم عادي متداولة و 20.000 سهم بقيمة اسمية 50 ين ، 6 % ، أسهم ممتازة مجمعة. لم يكن هناك توزيعات أرباح للأسهم الممتازة ، ولم تصدر الشركة أي أوراق مالية قابلة للتحويل ، حقوق الاختيار أو الشهادات.

في 1 أكتوبر 2018 ، باعت شركة Meng 500.000 سهم عادي إضافي بسعر 20 لكل سهم. وزعت شركة Meng توزيعات أرباح بنسبة 20% على الأسهم العادية المتداولة في 1 يناير 2019. في 1 ديسمبر 2019 ، تمكنت شركة Meng من بيع 800.000 سهم إضافي بسعر 22 ين ياباني للسهم الواحد. كانت هذه معاملات الأسهم العادية الوحيدة التي حدثت خلال السنتين الماليتين.

المطلوب:

1 - حدد ما إذا كان هيكل رأس المال في شركة Meng عبارة عن هيكل رأسمالي بسيط أو معقد ، و اشرح السبب.

2 - حدد المتوسط المرجح لعدد الأسهم التي ستستخدمها شركة Meng في حساب ربحية السهم للسنة المالية المنتهية:

أ - 31 مايو 2019

ب - 31 مايو 2020

3 - قم بإعداد، قائمة الدخل المقارنة، بدءًا من الدخل من العمليات، لشركة Meng للسنوات المالية المنتهية في 31 مايو 2019 و 31 مايو 2020. سيتم تضمين هذه القائمة في تقرير Meng السنوي ويجب أن تعرض القائمة ربحية السهم.

6-16 (حساب ربحية السهم الأساسية والمُخفضة) شركة Charles قامت بتكليف مكتب المراقب المالي لشركة Thompson بتحديد قيم ربحية السهم الأساسية والمُخفضة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وقد قامت أوستن بتجميع المعلومات الواردة أدناه.

- 1 - الشركة قامت بإصدار أسهم عادية بقيمة اسمية 8000000 بقيمة اسمية 10. كما في 31 ديسمبر 2019، تم إصدار 2000000 سهم وكانت متداولة.
- 2 - كانت أسعار السوق لكل سهم من الأسهم العادية في تواريخ مختارة على النحو التالي.

سعر السهم	
20	1 يوليو 2019
21	1 يناير 2020
25	1 أبريل 2020
11	1 يوليو 2020
10.50	1 أغسطس 2020
9	1 نوفمبر 2020
10	31 ديسمبر 2020

- 3 - تم إصدار ما مجموعه 700000 سهم من 1200000 سهم من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل في 1 يوليو 2019. وكان لكل سهم قيمة اسمية 25 دولارًا وأرباحًا مجمعة بقيمة 3 دولار لكل سهم. الأسهم قابلة للتحويل إلى أسهم عادية في سعر سهم ممتاز واحد قابل للتحويل لسهم عادي واحد. يتم تعديل معدل التحويل تلقائيًا لتقسيم الأسهم وأرباح الأسهم. يتم دفع الأرباح ربع سنويًا في 30 سبتمبر و 31 ديسمبر و 31 مارس و 30 يونيو.

4 - تخضع شركة Thompson لضريبة دخل بنسبة 40%.

5 - بلغ صافي الدخل بعد الضريبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020: 11.550.000 دولار.

تم القيام بالأنشطة المحددة التالية خلال عام 2020

- 1 - 1 يناير - تم توزيع أرباح أسهم عادية بنسبة 5%. تم الإعلان عن توزيع الأرباح في 1 ديسمبر 2019، لجميع المساهمين المسجلين في 29 ديسمبر 2019.

- 2 - 1 أبريل - تم تحويل إجمالي 400.000 سهم من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل بقيمة 3 دولار إلى أسهم عادية. أصدرت الشركة أسهم عادية جديدة وسحبت الأسهم الممتازة. كان هذا هو التحويل الوحيد لأسهم الممتازة خلال عام 2020.
- 3 - 1 يوليو - تم تقسيم كل سهم لسهمين من الأسهم العادية ساريًا في هذا التاريخ. وقد وافق مجلس الإدارة على التقسيم في 1 يونيو.
- 4 - 1 أغسطس - تم إصدار ما مجموعه 300.000 سهم عادي لشراء مبنى للمصنع.
- 5 - 1 نوفمبر - تم شراء ما مجموعه 24000 سهم عادي في السوق المفتوحة بسعر 9 دولار لكل سهم. كان من المقرر الاحتفاظ بهذه الأسهم كأشهم خزينة وكانت لا تزال في الخزينة حتى 31 ديسمبر 2020.
- 6 - أرباح نقدية للأسهم العادية - تم إعلان توزيع أرباح نقدية للمساهمين العاديين ودفعها على النحو التالي
- 15 أبريل 0.3 لكل سهم
- 15 أكتوبر 0.2 دولار لكل سهم
- 7 - تم توزيع أرباح نقدية على الأسهم الممتازة - تم توزيع الأرباح النقدية لحملة الأسهم الممتازة ودفعها كما هو مقرر.

المطلوب:

- 1 - تحديد عدد الأسهم المستخدمة لحساب الربحية الأساسية للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 2 - تحديد عدد الأسهم المستخدمة لحساب الربحية المُخفضة للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 3 - حساب صافي الدخل المعدل لاستخدامه كبسط في احتساب الربحية الأساسية للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 7-16 المعلومات الواردة أدناه تخص شركة Barkley لعام 2019.

1200000	صافي الدخل للسنة
2000000	إصدار سندات قابلة للتحويل بنسبة 8% بالقيمة الاسمية (1000 جنيه استرليني لكل سند) ؛ كل سند قابل للتحويل إلى 30 سهمًا من الأسهم العادية ؛ عنصر الالتزامات للسندات هو 1800000 جنيه استرليني على أساس سعر السوق 9%

4000000	6% أسهم ممتازة مجمعة قابلة للتحويل ، 100 جنيه إسترليني ؛ كل سهم قابل للتحويل إلى 3 أسهم من الأسهم العادية
6000000	أسهم عادية بقيمة اسمية 10 دولار
%40	معدل الضريبة لعام 2019
25 / سهم	متوسط سعر السوق للأسهم العادية

لم تكن هناك تغييرات خلال عام 2019 في عدد الأسهم العادية أو الأسهم الممتازة أو السندات القابلة للتحويل القائمة. لا توجد أسهم خزينة. لدى الشركة أيضًا حقوق اختيار الأسهم العادية (الممنوحة في العام السابق) لشراء 75000 سهم عادي بسعر 20 جنيهًا إسترلينيًا للسهم الواحد.

المطلوب:

1 - حساب ربحية السهم الأساسية لعام 2019.

2 - حساب ربحية السهم المُخفضة لعام 2019.

8-16 تقوم شركة Agassi بإعداد القوائم المالية المقارنة ليتم تضمينها في التقرير السنوي للمساهمين. يعمل Agassi سنة مالية تنتهي في 31 مايو.

بلغ الدخل قبل ضريبة الدخل لشركة Agassi 1400000 يورو و 660000 يورو على التوالي للسنوات المالية المنتهية في 31 مايو 2020 و 2019. وقد تكبدت شركة Agassi خسارة من العمليات غير المستمرة بقيمة 400000 يورو في مارس 2020. ومعدل ضريبة الدخل المشترك بنسبة 40% بأي وجميع أرباح Agassi ومكاسبها وخسائرها.

يتكون هيكل رأس المال في Agassi من الأسهم الممتازة والأسهم العادية. لم تصدر الشركة أي أوراق مالية أو شهادات قابلة للتحويل ، ولا توجد حقوق اختيار أسهم معلقة.

أصدرت شركة Agassi 4000 سهم بقيمة 100 يورو القيمة الاسمية ، 6% أسهم ممتازة مجمعة في 2016. كل هذه الأسهم معلقة ، ولا توجد توزيعات أسهم ممتازة متأخرة.

كان هناك 1000000 سهم بقيمة 1 يورو من الأسهم العادية المتداولة في 1 يونيو 2018. في 1 سبتمبر 2019 ، باعت شركة Agassi 400.000 سهم عادي إضافي بسعر 17 يورو لكل سهم. قامت شركة Agassi بتوزيع أرباح أسهم بنسبة 20% على الأسهم

العادية القائمة في 1 ديسمبر 2019. وكانت هذه المعاملات العادية الوحيدة للسهم خلال العامين الماليين الماضيين.

المطلوب:

- 1 - تحديد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم استخدامها في حساب ربحية السهم في قائمة الدخل المقارنة الحالية لـ:
 - أ - السنة المنتهية في 31 مايو 2019
 - ب - السنة المنتهية في 31 مايو 2020
- 2 - بدءاً من الدخل قبل ضريبة الدخل ، قم بإعداد قائمة دخل مقارنة للسنوات المنتهية في 31 مايو 2020 و 2019.
- 3 - هيكل رأس المال للشركة هو نتيجة قرارات التمويل السابقة. علاوة على ذلك ، تعتمد بيانات ربحية السهم المعروضة في القوائم المالية للشركة على هيكل رأس المال.
 - أ - اشرح لماذا تعتبر شركة Agassi هيكل رأس مال بسيط.
 - ب - صف كيفية تقديم بيانات ربحية السهم لشركة ذات هيكل رأسمالي معقد.

مفاهيم التحليل Concepts for Analysis

- 1-16 (الأوراق المالية المُخفضة ، ربحية السهم) يناقش اثنان من الطلاب الفصل الحالي حول الأوراق المالية المُخفضة وأرباح السهم. فيما يلي بعض النقاط التي أثّرت في مناقشتهم.
 - 1 - هل هناك فرق بين إصدار الديون القابلة للتحويل وإصدار الديون بشهادات حق شراء الأسهم؟ وهل هناك فرق فيما إذا كانت شهادات حق شراء الأسهم قابلة للفصل أم غير قابلة للفصل؟
 - 2 - لماذا لا يُسمح للشركات بتعديل مصروف المكافآت لحقوق اختيار الأسهم عندما تصبح حقوق الاختيار عديمة القيمة لأن سعر السهم لا يزيد في القيمة؟
 - 3 - ما هو الأساس المنطقي لاستخدام طريقة أسهم الخزينة في حساب ربحية السهم؟
 - 4 - لماذا يتعين على الشركات التقرير عن مصروفات المكافآت لخطط شراء الأسهم للموظفين؟ بعد استلام الموظف للأسهم ، يمكن أن يرتفع السعر أو ينخفض ، فما الفائدة التي يحصل عليها الموظف؟

المطلوب:

قم بإعداد رد على كل الأسئلة التي يطرحها الطلاب.

2-16 (القضايا الأخلاقية وخطط المكافآت) لدى المديرين التنفيذيين في شركة Rouse خطة تعويض قائمة على الأداء. ترتبط معايير الأداء لهذه الخطة بالنمو في ربحية السهم. عندما يكون النمو السنوي لعائد السهم الواحد 12%، يكسب المديرين التنفيذيين في Rouse 100% من الأسهم؛ إذا كان النمو 16%، فإنهم يكسبون 125%. إذا كان نموربحية السهم أقل من 8%، فلن يتلقى المديرين التنفيذيين أي مكافأة إضافية. في عام 2019، يراجع Gail Devers، مراقب Rouse، تقديرات نهاية العام لمصروفات الديون المدومة ومصروفات شهادات حق شراء الأسهم. وهي تحسب نمو ربحية السهم بنسبة 15%. صرح Kurt Adkins، عضو المجموعة التنفيذية، خلال الغداء في أحد الأيام بأن تقدير مصروفات الديون المدومة قد ينخفض، مما يزيد من نموربحية السهم إلى 16.1%. Devers ليست متأكدة من أنها يجب أن تفعل ذلك لأنها تعتقد أن التقدير الحالي للديون المدومة سليم. من ناحية أخرى، تدرك أن قدرًا كبيرًا من حكم الشخصي يشارك في الحساب.

المطلوب:

اجب على الاسئلة التالية

- 1 - ما هي المعضلة الأخلاقية لـ Devers، إن وجدت؟
- 2 - هل يجب أن تكون معرفة Dever بخطة المكافأة عاملاً يؤثر على تقديرها؟
- 3 - كيف يجب أن يستجيب Devers لطلب Adkins؟
- 3-16 (شهادات شراء الأسهم - أنواع مختلفة) لأسباب مختلفة، قد تصدر الشركة شهادات شراء أسهمها العادية بأسعار محددة قد تكون، وفقًا للظروف، أقل من أو تساوي أو تزيد عن سعر السوق الحالي. على سبيل المثال، قد يتم إصدار الشهادات:
- 1 - للمساهمين الحاليين على أساس تناسبي.
- 2 - لبعض الموظفين الرئيسيين بموجب خطة حقوق اختيار الأسهم.
- 3 - لمشتري سندات الشركة.

المطلوب:

لكل من الأمثلة الثلاثة لكيفية استخدام حقوق اختيار الأسهم:

- 1 - اشرح سبب استخدامها.
 - 2 - ناقش أهمية السعر (أو الأسعار) التي تصدر بها شهادات شراء الأسهم (أو تمنح) فيما يتعلق بـ (1) سعر السوق الحالي لأسهم الشركة ، و (2) المدة الزمنية التي يمكن ممارستها خلالها.
 - 3 - وصف المعلومات التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية ، أو الملاحظات عليها ، التي يتم إعدادها عندما تكون شهادات شراء الأسهم معلقة في أيدي المجموعات الثلاث المذكورة أعلاه.
 - 4-16 (خطط مكافآت الأسهم) ظهر البند التالي على الإنترنت فيما يتعلق بمتطلبات حساب حقوق اختيار الأسهم.
- اعتمدت شركة ROAN خطة حقوق اختيار الأسهم في 30 نوفمبر 2019 ، والتي تنص على تخصيص 280.000 سهم بقيمة 5 دولار بالأسهم العادية كقيمة متاحة لمنح حقوق الاختيار لمديرى الشركة بسعر 9 دولار. كان سعر السوق 12 دولارًا للسهم في 30 نوفمبر 2018. في 2 يناير 2019 ، تم منح خيارات شراء 76000 سهم للرئيس 15000 - Winter للخدمات التي سيتم تقديمها في 2019 و 30000 للخدمات التي سيتم تقديمها في 2020. وفي ذلك التاريخ أيضًا ، تم منح خيارات شراء 15000 سهم للنائب الرئيس 7000 - Hennett للخدمات التي سيتم تقديمها في 2019 و 7000 للخدمات التي سيتم تقديمها في 2020. كان سعر السوق للأسهم 14 دولارًا للسهم في 2 يناير 2019. كانت حقوق الاختيار قابلة للتطبيق لمدة عام واحد بعد السنة التي تم فيها تقديم الخدمات. كانت القيمة العادلة لحقوق الاختيار في تاريخ المنح 4 دولار لكل حق اختيار.
- في عام 2020 ، لم يمارس الرئيس ولا نائب الرئيس حقوق الاختيار الخاصة بهم لأن سعر السوق للأسهم كان أقل من سعر الممارسة. كان سعر السوق 8 دولارًا للسهم في 31 ديسمبر 2020 .
- في 31 ديسمبر 2021 ، مارس كل من Winter و Hennett خياراتها مقابل 30000 و 7000 سهم على التوالي ، عندما كان سعر السوق 16 دولارًا للسهم.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية الضرورية في 2018 عندما تم اعتماد خطة حقوق اختيار الأسهم ، في عام 2020 عندما تم منح الخيارات ، في عام 2021 عندما انقضت الخيارات ، وفي عام 2022 عندما تم تنفيذ الخيارات.

5-16 (ربحية السهم: ربحية الأسهم وحقوق الاختيار والديون القابلة للتحويل) ربحية السهم (EPS) هي الإحصائيات المالية الأكثر تميزاً عن الشركات الحديثة. تم مؤخراً توسيع عروض الأسعار المنشورة يومياً لأسعار الأسهم لتشمل للعديد من الأوراق المالية رقم "المكاسب المربحة" المستند إلى ربحية. غالباً ما يركز محللو الأوراق المالية مناقشاتهم على ربحية السهم للشركات التي يدرسونها.

المطلوب:

- 1 - اشرح كيفية تأثير توزيعات الأرباح أو متطلبات التوزيعات على أي فئة من الأسهم الممتازة التي قد تكون معلقة على حساب ربحية السهم.
- 2 - طريقة اسهم الخزينة هي أحد الإجراءات الفنية المطبقة في حسابات ربحية السهم. صف بإيجاز الظروف التي قد يكون من المناسب فيها تطبيق طريقة أسهم الخزينة.
- 3 - تعتبر السندات القابلة للتحويل أسهم عادية مُحفضة محتملة. اشرح كيفية معالجة سندات الدين القابلة للتحويل لأغراض حسابات ربحية السهم.
- 6-16 تقوم شركة Chorkina، وهي عميل تدقيق جديد لك ، بالتقرير عن بيانات الربحية لكل سهم في تقاريرها السنوية للمساهمين في الماضي. طلب أمين الصندوق ، Beth Botsford، أن تقدم معلومات حول التقرير عن بيانات ربحية السهم في التقرير السنوي للعام الحالي وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المطلوب:

- 1 - حدد مصطلح "ربحية السهم" لأنه ينطبق على شركة ذات هيكل رأس مال يتكون من فئة واحدة فقط من الأسهم العادية. اشرح كيفية حساب ربحية السهم وكيفية الإفصاح عن المعلومات في القوائم المالية للشركة.
- 2 - ناقش المعالجة ، إن وجدت ، التي يجب إعطاؤها لكل عنصر من العناصر التالية في حساب ربحية السهم من الأسهم العادية لإعداد القوائم المالية.

- أ - أسهم ممتازة متداولة صادرة بعلاوة مع حق تصفية القيمة الاسمية.
- ب - ممارسة بسعر أقل من سعر السوق ولكن أعلى من القيمة الدفترية لحقوق اختيار السهم العادي صادر خلال السنة المالية الحالية لمديرى الشركة.
- ج - الإعلان عن توزيعات الأرباح الحالية على الأسهم الممتازة المجمعة.
- د - الاستحواذ على بعض الأسهم العادية المتداولة للشركة خلال السنة المالية الحالية. تم تصنيف الأسهم على أنها أسهم خزينة.
- هـ - تقسيم السهم إلى سهمين من الأسهم العادية خلال السنة المالية الحالية.
- ز - محخص تم إنشاؤه من الأرباح المحتجزة للالتزام طارئ من دعوى قضائية محتملة.

16-7 طلب منك براد دولان ، أحد المساهمين في شركة Rhode ، كمحاسب الشركة ، شرح سبب عدم تضمين شهادات حق شراء الأسهم في ربحية السهم المُخفضة. لشرح هذا الموقف ، يجب أن تشرح بإيجاز ما هي الأوراق المالية المُخفضة ، ولماذا يتم تضمينها في حساب ربحية ، ولماذا تكون بعض الأوراق المالية مانعة للتخفيض .

المطلوب:

اكتب رسالة إلى السيد دولان من 1 إلى 1.5 صفحة تشرح فيها سبب عدم تضمين شهادات حقوق اختيار الأسهم في الحساب. استخدم البيانات التالية لمساعدتك على شرح هذا الموقف.

كسبت شركة رود آيلاند 228 ألف دولار خلال هذه الفترة ، عندما كان لديها متوسط 100 ألف سهم عادي قائم. تم بيع الأسهم العادية بمتوسط سعر السوق 25 دولارًا للسهم خلال الفترة. كما كان هناك أيضًا 30.000 حق اختيار لشراء سهم عادي بسعر 30 دولارًا لكل أمر.

استخدم حكمك الشخصي

مشكلة التقارير المالية

البيانات المالية لعمليات الاندماج والشراء (GBR) معروضة في الملحق أ. التقرير السنوي الكامل للشركة ، بما في ذلك الملاحظات على القوائم المالية .

المطلوب:

- 1 - كم عدد حقوق الاختيار التي مُنحت خلال عام 2016 بموجب الخطة؟
- 2 - كم عدد حقوق الاختيار التي كان يمكن ممارستها في نهاية عام 2016؟
- 3 - كم عدد حقوق الاختيار التي تم ممارستها في عام 2016 ، وما هو متوسط سعر تلك التي تم ممارستها؟
- 4 - كم سنة من تاريخ المنح تنتهي صلاحية حقوق الاختيار؟
- 5 - ما هي الحسابات التي تُضاف إليها عائدات حقوق الاختيار هذه؟
- 6 - ما هو عدد حقوق الاختيار المتداولة في نهاية عام 2016 ، وبأي متوسط سعر الممارسة؟

حالة التحليل المقارن

تم عرض القوائم المالية لكل من أديداس (DEU) وبوما (DEU) في الملحقين B و C على التوالي. التقارير السنوية الكاملة ، بما في ذلك الملاحظات على القوائم المالية .

المطلوب:

استخدم المعلومات المالية للشركات للإجابة على الأسئلة التالية.

- 1 - ما هي خطط مكافأة حقوق اختيار الأسهم للموظفين التي تقدمها Adidas و Puma؟
- 2 - ما هو المتوسط المرجح لعدد الأسهم التي استخدمتها أديداس وبوما في 2015 و 2014 لحساب الربحية المُخفضة؟
- 3 - ما هو صافي الدخل المُخفض للسهم لكل من أديداس وبوما لعامي 2015 و 2014؟

المحاسبة ، التحليل ، المبادئ

في 1 يناير 2019 ، أصدر Garner قيمة اسمية لمدة 10 سنوات بقيمة 200.000 يورو ، 6% من السندات. كل سند بقيمة 1000 يورو قابل للتحويل إلى 30 سهمًا من Garner ، القيمة الاسمية ، الأسهم العادية. الفائدة على السندات يتم دفعه سنويًا في 31 ديسمبر. يبلغ سعر السوق لديون Garner غير القابلة للتحويل 9% . تمتلك الشركة 10000 سهم عادي (وليس لها أسهم ممتازة) قائمة طوال فترة عملها. لم يتم تحويل أي من السندات حتى نهاية عام 2020. (تجاهل جميع الآثار الضريبية).

المحاسبة:

- 1 - قم بإعداد قيد اليومية لشركة Garner في 1 يناير 2019 ، لتسجيل إصدار السندات وإعداد جدول استنفاد للسنوات الثلاث الأولى من السندات.
- 2 - بلغ صافي دخل شركة Garner في 2020 مبلغ 30.000 يورو وكان 27.000 يورو في 2019. احسب الربحية الأساسية والمُخفضة لكل سهم لشركة Garner لعامي 2020 و 2019.
- 3 - افترض أن جميع حاملي سندات Garner القابلة للتحويل قاموا بتحويل سنداتهم إلى أسهم في 2 يناير 2021 ، عندما يتم تداول أسهم Garner بسعر 32 يورو لكل سهم. يدفع 50 Garner يورو لكل سند لتحفيز حملة السندات على التحويل. اعداد قيد اليومية لتسجيل التحويل باستخدام طريقة القيمة الدفترية.

التحليل:

اعرض كيف ستقوم شركة Garner بالتقرير عن الدخل وربحية السهم لعامي 2020 و 2019. ناقش بإيجاز أهمية المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لربحية السهم للمحللين الذين يقيمون الشركات على أساس نسب الأسعار إلى الأرباح. فكر في إجراء مقارنات لشركة بمرور الوقت ، بالإضافة إلى المقارنات بين الشركات في وقت معين.

المبادئ:

من أجل التقارب بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً والمعايير الدولية للتقارير المالية في الولايات المتحدة ، يدرس واضعو المعايير الأمريكية (FASB) ما إذا كان يجب التقرير عن عنصر حقوق الملكية للسندات القابلة للتحويل كحقوق ملكية. صف كيف سيختلف قيد اليومية الذي أدخلته في المطلوب (1) أعلاه بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً في الولايات المتحدة. فيما يتعلق بالمبادئ المحاسبية التي نوقشت في الفصل 2 ، ما الذي تحققه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للديون القابلة للتحويل التي من المحتمل أن تضيي بها مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة؟ ما الذي تحققه مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة بشأن الديون القابلة للتحويل؟ التوضيحات المحتملة؟

حالة البحث :

تفكر شركة ريتشاردسون في وضع خطة مكافأة على أساس الأسهم لتوفير حوافز طويلة الأجل لإدارتها العليا. ومع ذلك ، أبدى أعضاء لجنة المكافآت في مجلس الإدارة بعض المخاوف بشأن اعتماد هذه الخطط ، استناداً إلى الحسابات الإخبارية المتعلقة بمعايير محاسبية حديثة في هذا المجال. يسودون منك إجراء بعض الأبحاث حول هذا المعيار الحديث حتى يمكن إطلاعهم بشكل أفضل على المحاسبة الخاصة بهذه الخطط.

المطلوب:

- 1 - تحديد الأدبيات الموثوقة التي تتناول المحاسبة الخاصة بخطة المكافآت على أساس الأسهم.
- 2 - ناقش بإيجاز أهداف محاسبة المكافآت على أساس الأسهم. ما هو دور قياس القيمة العادلة؟
- 3 - يفكر مجلس إدارة شركة Richardson أيضاً في خطة شراء الأسهم للموظفين ، ولكن لا يريد المجلس تسجيل المصروفات المتعلقة بالخطة. ما هي متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمحاسبة الخاصة بخطة شراء الأسهم للموظفين؟

وجهة نظر المحاسبة الدولية Global Accounting Insights

الهدف التعليمي الثامن :

المقارنة بين المحاسبة عن الأوراق المالية المُخفضة وربحية سهم في ظل كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية.

يعمل كل من مجلس معايير المحاسبة المالية ومجلس معايير المحاسبة الدولية على إصدار معيار يتعلق بالتمييز بين الالتزامات وحقوق الملكية. وتختلف المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في الولايات المتحدة الأمريكية في المحاسبة عن بعض الأوراق المالية المُخفضة ، مثل الديون القابلة للتحويل والديون الصادرة مع شهادات حق شراء الأسهم ، عن والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تتشابه متطلبات المحاسبة والإفصاح عن حقوق اختيار الأسهم وحساب ربحية السهم بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً في الولايات المتحدة والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

الحقائق الملائمة Relevant Facts

التشابه:

- 1 - يتبع مبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في الولايات المتحدة الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نفس النموذج للاعتراف بالمكافأة على أساس الأسهم: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للأسهم وحقوق الاختيار الممنوحة للموظفين على مدار الفترة التي تتعلق بها خدمات الموظفين.
- 2 - على الرغم من أن حساب ربحية السهم الأساسية وربحية السهم المُخفضة متشابه بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً في الولايات المتحدة والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تعمل المجالس على حل الاختلافات الطفيفة القليلة في التقرير عن ربحية السهم. يتعلق أحد المقترحات في مشروع FASB بالعقود التي يمكن تسويتها إما نقداً أو أسهماً. يتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أنه يجب استخدام تسوية الأسهم، بينما يمنح GAAP للشركات حرية الاختيار. يقترح مشروع مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي اعتماد مدخل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وبالتالي التقارب بين مبادئ المحاسبة المقبولة عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في هذا الصدد.

الاختلاف:

- 1 - هناك فرق كبير بين مبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وهو المحاسبة على الأوراق المالية التي تتميز بخصائص الديون وحقوق الملكية، مثل الديون القابلة للتحويل. بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، يتم تسجيل جميع المتحصلات من الديون القابلة للتحويل كالتزامات طويلة الأجل. أما المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم "تقسيم" السندات القابلة للتحويل - مقسمة إلى عنصر حقوق الملكية (قيمة حقوق التحويل) وعنصر الالتزامات.
- 2 - فيما يتعلق بخطط شراء الأسهم للموظفين، غالباً ما تعتبر هذه الخطط بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية غير تعويضية، وبالتالي لا يتم تسجيل أي مكافأة. ومع ذلك، يجب أن تكون هناك شروط معينة قبل اعتبار الخطة غير تعويضية (انظر المناقشة أدناه في قسم "حول الأرقام" لمعالجة GAAP

الأمريكية). بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تعتبر جميع خطط شراء الأسهم للموظفين تعويضية. بمعنى، يتم تسجيل مصروف المكافأة.

3 - يؤدي تعديل حقوق اختيار الأسهم إلى الاعتراف بأي قيمة عادلة إضافية بموجب كل من مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ومع ذلك، إذا أدى التعديل إلى تخفيض، مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية تسمح بإجراء التخفيض. أما المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فلا تسمح بإجراء التخفيض.

4 - تتعلق الاختلافات الأخرى في حساب ربحية السهم بـ (1) طريقة أسهم الخزينة وكيفية احتساب وتسوية الالتزامات، و (2) كيفية حساب المتوسط المرجح للأسهم المصدرة المحتملة.

حول الأرقام About the Numbers

المحاسبة عن السندات القابلة للتحويل Accounting for Convertible Bonds

كما هو موضح، فإن الاختلاف الكبير في مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية هو المحاسبة عن السندات القابلة للتحويل. للتوضيح، افترض أن شركة PepsiCo (الولايات المتحدة الأمريكية) أصدرت، 10 ملايين دولار من سندات قابلة للتحويل لمدة 10 سنوات بمعدل كوبون 4.75%. بافتراض تسوية التحويل في الأسهم، تقوم شركة PepsiCo بإجراء القيد التالي لتسجيل الإصدار بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية.

النقدية	10000000
السندات	10000000

في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يجب على شركة PepsiCo التقسيم إلى عنصر الالتزامات و عنصر حقوق الملكية.

وبالتالي، تسجل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل منفصل عناصر الديون و عناصر حقوق الملكية الخاصة بإصدار السندات. يعتقد الكثيرون أن هذا يوفر تمثيلاً أكثر صدق لتأثير إصدار السندات. ومع ذلك، هناك مخاوف بشأن موثوقية الطريقة المستخدمة لتقدير عنصر الالتزامات في السندات.

خطط شراء الأسهم للموظفين بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية

Employee Stock-Purchase Plans Under U.S. GAAP

تسمح خطط شراء الأسهم للموظفين لجميع الموظفين بشراء الأسهم بسعر مخفض لفترة زمنية قصيرة. غالباً ما تستخدم الشركة مثل هذه الخطط للحث على ملكية واسعة لأسهمها العامة (الأسهم العادية) بين الموظفين. بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، تعتبر هذه الخطط تعويضية ما لم تستوف الشروط الثلاثة الموضحة أدناه.

- 1 - يمكن لجميع الموظفين بدوام كامل المشاركة على أساس عادل.
- 2 - الخصم نسبة إلى سعر السوق صغير. أي أن الخصم لا يتجاوز مبلغ كل سهم من التكاليف التي يتم تجنبها من خلال عدم الاضطرار إلى جمع النقدية في طرح عام. إذا كان مبلغ الخصم 5% أو أقل، فلا حاجة إلى تسجيل أي مكافأة.
- 3 - لا تقدم الخطة ميزة اختيار جوهرية.

على سبيل المثال، سمحت خطة شراء الأسهم الخاصة بشركة Masthead للموظفين الذين استوفوا الحد الأدنى من مؤهلات التوظيف بشراء أسهمها بتخفيض بنسبة 5% من سعر السوق لفترة قصيرة من الزمن. لا يعتبر التخفيض من سعر السوق مكافأة. لماذا؟ لأن مبلغ السهم الواحد للتكاليف التي يتم تجنبها من خلال عدم الاضطرار إلى جمع النقود في طرح عام يساوي 5%. يجب على الشركات التي تقدم لموظفيها المكافأة أن تسجل مصروف المكافأة على مدار فترة خدمة الموظفين.

من الصعب على بعض الشركات الادعاء بأن خطط شراء الأسهم للموظفين الخاصة بهم غير تعويضية (وبالتالي لا تسجل مصروفات المكافأة) ما لم تغير سياسة الخصم الخاصة بهم، والتي كانت في الماضي

غالباً ما كانت 15%. إذا قاموا بتغيير سياسة الخصم الخاصة بهم إلى 5%، فإن المشاركة في هذه الخطط ستكون بلا شك أقل. ونتيجة لذلك، من المحتمل أن تنتهي بعض الشركات الأمريكية بإسقاط هذه الخطط.

في الأفق On the Horizon

يعمل مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي على معيار من المرجح أن يتقارب مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في المحاسبة عن الديون القابلة للتحويل. على غرار مجلس معايير المحاسبة الدولية، يقوم مجلس معايير المحاسبة

المالية الأمريكي بدراسة تصنيف الأوراق المالية المختلطة ؛ يسعى مجلس معايير المحاسبة الدولية للحصول على تعليق على وثيقة مناقشة مماثلة لوثيقة وجهات النظر الأولية لـ FASB ، ”الأدوات المالية مع خصائص حقوق الملكية“. ومن المرجح أن المجالس سوف تضع معيار متقارب في هذا المجال. في حين أن مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في الولايات المتحدة تتشابه في التقرير عن ربحية السهم ، فإن المجالس تدرس مشروعاً لحل الخلافات المتبقية المتعلقة بحساب ربحية السهم.

أسئلة اختبار GAAP الذاتي GAAP Self-Test Questions

1 - كل ما يلي هو أوجه التشابه الرئيسية بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمحاسبة الأوراق المالية المُخفضة وربحية السهم ما عدا:

أ - نموذج الاعتراف بالمكافأة على أساس الأسهم

ب - حساب ربحية السهم الأساسية والمُخفضة.

ج - المحاسبة عن الديون القابلة للتحويل.

د - المحاسبة عن تعديلات حقوق اختيار الأسهم عندما تزيد القيمة.

2 - أي من العبارات التالية صحيحة؟

1 - يفصل المعيار الدولي للتقارير المالية متحصلات السندات القابلة

للتحويل بين الديون وحقوق الملكية عن طريق تحديد القيمة العادلة

لعنصر الالتزامات قبل عنصر حقوق الملكية.

ب - تفترض كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية

أنه عند وجود اختيار تسوية نقد أو أسهم ، يتم افتراض تسوية الأسهم.

ج - يفصل المعيار الدولي للتقارير المالية متحصلات السندات القابلة للتحويل

بين الديون وحقوق الملكية ، بناءً على القيم العادلة النسبية.

د - تفصل كل من مبادئ المحاسبة المقبولة عاماً الأمريكية والمعايير الدولية

لإعداد التقارير المالية المتحصلات من السندات القابلة للتحويل بين

الديون وحقوق الملكية.

3 - في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- أ - يتم فصلها في مكون السندات ومكون المصروفات.
- ب - يتم تقسيمها إلى مكونات الالتزامات وحقوق الملكية.
- ج - يتم تقسيمها إلى مكوناتها بناءً على القيم العادلة النسبية.
- د - كل ما سبق صحيح

4 - تقوم شركة Mae Jong بإصدار سندات بقيمة 1000000 دولار من 10 %

مستحقة الدفع، والتي يمكن تحويلها إلى 10000 سهم بقيمة 2 دولار أمريكي من القيمة الاسمية للأسهم العادية. يبلغ سعر الفائدة في السوق على السندات المماثلة 12%. يتم دفع الفائدة سنوياً في 31 ديسمبر، وتم إصدار السندات لإجمالي عائدات بقيمة 1000000 دولار. بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، في المحاسبة عن هذه السندات، ستقوم شركة Mae Jong.

- أ - تقوم أولاً بتعيين قيمة لمكون حقوق الملكية، ثم تحدد عنصر الالتزامات.
- ب - لا تخصص أي قيمة لمكون حقوق الملكية لأن امتياز التحويل غير قابل للفصل عن السندات.

ج - تقوم أولاً بتعيين قيمة لمكون الالتزامات بناءً على المبلغ الظاهري للسند.

د - استخدم طريقة "مع وبدون" لتقييم الأداة المركبة.

5 - تقدم شركة Anazazi لجميع موظفيها البالغ عددهم 10000 فرصة للمشاركة في

خطة شراء الأسهم للموظفين. بموجب شروط الخطة، يحق للموظفين شراء 100 سهم عادي (القيمة الاسمية 1 دولار للسهم الواحد) بنخصم 3%. يجب دفع ثمن الشراء فور قبول العرض. لا توجد ميزة اختيار في الخطة. في المجموع، يقبل 8.500 موظف العرض، ويشتري كل موظف في المتوسط 80 سهماً بسعر 26.68 دولاراً للسهم الواحد (سعر السوق 27.50 دولاراً). وبموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، ستسجل شركة Anazazi:

- أ - لا توجد مكافأة حيث أن الخطة تستخدم لزيادة رأس المال، وليس مكافأة الموظفين.

- ب - مصروف المكافأة 8750000 دولار.
- ج - مصروف المكافأة 22678000 دولار.
- د - مصروف المكافأة 697000 دولار.

مفاهيم GAAP والتطبيق

- 1 - صف بإيجاز بعض أوجه التشابه والاختلاف بين مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمحاسبة المكافأة على أساس الأسهم.
- 2 - تستخدم Norman SA ، شركة معدات جولف سريعة النمو ، المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تدرس إصدار سندات قابلة للتحويل. تستحق السندات في غضون 10 سنوات ، ولها قيمة اسمية تبلغ 400000 يورو ، وتدفع الفائدة سنوياً بمعدل 4%. يبلغ صافي القيمة الحالية لعنصر الالتزام 365.000 يورو. Greg Shark متشوق لمعرفة الفرق في المحاسبة لهذه السندات إذا كانت الشركة ستستخدم مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية. (أ) إعداد قيد لتسجيل إصدار السندات بالقيمة الاسمية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. (ب) كرر المطلوب (أ) ، بافتراض تطبيق مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة على إصدار السندات. (ج) أي مدخل يوفر محاسبة أفضل؟ أشرح.
- 3 - أبلغت شركة Sepracor ، وهي شركة أدوية أمريكية ، عن المعلومات التالية في تقرير سنوي صدر حديثاً (المبالغ بالآلاف). تقوم الشركة بإعداد التقارير المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية

554114	الالتزامات المتداولة
648020	ديون قابلة للتحويل
1228313	إجمالي الالتزامات
176413	حقوق الملكية
58333	صافي الدخل

قد يواجه المحللون الذين يحاولون مقارنة Sepracor بشركات الأدوية الدولية تحدياً بسبب الاختلافات في المحاسبة عن الديون القابلة للتحويل بموجب المعايير

الدولية لإعداد التقارير المالية. بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 ، يجب تصنيف "الأدوات المالية" ، السندات القابلة للتحويل ، عند الإصدار ، بشكل منفصل في ديونها ومكونات حقوق الملكية على أساس القيمة العادلة المقدرة.

المطلوب:

- 1 - احسب النسب التالية لشركة Sepracor. (بفرض أن أرصدة نهاية العام تقارب المتوسطات السنوية).
 - أ - العائد على الأصول
 - ب - العائد على حقوق المساهمين
 - ج - نسبة الديون إلى الأصول.
- 2 - ناقش بإيجاز الأداء التشغيلي والمركز المالي لشركة Sepracor. وبلغ متوسط معدلات هذه النسب 3.5% عائد على الأصول ، والعائد على حقوق الملكية 16% ، والديون إلى الأصول 75%. بناءً على هذا التحليل ، هل ستستثمر في سندات الشركة القابلة للتحويل بنسبة 5%؟ أشرح.
- 3 - افترض أنك تريد مقارنة شركة Sepracor بشركة مثل Bayer ، التي تعد تقاريرها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. بافتراض أن القيمة العادلة لمكون الالتزامات من سندات Sepracor القابلة للتحويل هي 398020 دولاراً ، كيف يمكنك تعديل التحليل أعلاه لإجراء مقارنات صحيحة بين شركة Sepracor وشركة Bayer؟

الاستثمارات

Investments

الأهداف التعليمية :

- بعد دراسة هذا الفصل يجب أن تكون قادرًا على :
- 1- وصف المحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون.
 - 2- وصف المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية.
 - 3- شرح طريقة حقوق الملكية.
 - 4- تقييم القضايا الرئيسية الأخرى المتعلقة بالاستثمارات في أوراق الديون وحقوق الملكية.

توضيح الفصل السابع عشر

محاسبة الأصول المالية مثيرة للجدل. نأمل أن يوفر المعيار الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) معلومات حول الاعتراف والقياس والإفصاح عن الأصول المالية التي ستكون مفيدة لمستخدمي القوائم المالية. يناقش هذا الفصل القضايا المحاسبية الرئيسية المتعلقة بالاستثمارات في الديون والاستثمارات في حقوق الملكية. تناقش ملاحق هذا الفصل محاسبة الأدوات المشتقة وإفصاحات القيمة العادلة. محتوى وتنظيم الفصل على النحو التالي.



ماذا أفعل؟ What to Do?

قبل بضع سنوات، أعلن أحد البنوك عن شطب 87.3 مليون دولار على أوراقه المالية المدعومة بالرهن العقاري. ومع ذلك، ذكر البنك أنه يتوقع أن تكون خسائره الفعلية 44.000 دولار فقط. كانت الخسارة البالغة 44000 دولار تعادل خسارة متواضعة. وجد منظم البنك "نتيجة المحاسبة سخيفة". ومع ذلك، فإن بقية القصة تكمن في أن البنك رفع بعد ذلك العام تقدير خسائره الائتمانية بمبلغ 263.1 مليون دولار، وهو اختلاف كبير عن تقديرات الخسارة الأصلية التي تبلغ 44000 دولار.

يوضح هذا المثال المصرفي التمثيل في تقييم الأصول المالية مثل القروض والمشتقات واستثمارات الديون الأخرى. السؤال الأساسي الذي يتضح من المثال أعلاه، والأهم من ذلك، الأزمة المالية الأخيرة هو: هل يجب تقييم الأدوات المالية بالتكلفة المستنفذة (المستهلكة)، أو القيمة العادلة، أو بعض الإجراءات الأخرى؟ وكما لاحظ أحد المحللين، فإن الرأي القائل بأن محاسبة القيمة العادلة تضعف الاستقرار المالي والاقتصادي استمرت بين العديد من المنظمين والسياسيين. لكن بعض المستثمرين ويعتقد آخرون أن القيمة العادلة هي الإجابة الصحيحة لأنها توفر معلومات أكثر شفافية. حسناً، ماذا أفعل؟

كان رد مجلس معايير المحاسبة الدولية هو إصدار معيار جديد للأصول المالية (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) يستخدم مدخل السمات المختلطة. يتم تقييم بعض الأصول المالية بالتكلفة المستنفذة والبعض الآخر بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، أصدر مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي مسودة تعرض لكيفية

اعتقاده بأنه يجب التقرير عن الأصول المالية. لسوء الحظ، في هذه المرحلة لا يوافقان المجلسان على كيفية حساب هذه الادوات والتقرير عنها.

تضمن استطلاع أجرته جمعية المحللين الماليين المعتمدين حول المعيار الدولي للتقارير المالية 9 السؤال التالي حول المعيار الجديد: "هل توافق على أن المعيار الجديد لمجلس معايير المحاسبة الدولية الذي يتطلب التصنيف إلى التكلفة المستنفذة أو القيمة العادلة سيحسن من منفعة القرار لمحاسبة الأداة المالية بشكل عام؟" تشير نتائج المسح إلى أن 47 % يعتقدون أن منهج مجلس معايير المحاسبة الدولية يحسن من منفعة المعلومات للقرار. هذا الدعم للقواعد الجديدة مثير للقلق إلى حد ما بالنظر إلى أن المجموعة التي شملتها الدراسة تمثل في المستثمرين والدائنين.

ومن المثير للاهتمام أن الاتحاد الأوروبي رفض اعتماد متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9، بحجة أن هذا المعيار يتطلب الكثير من معلومات القيمة العادلة. ومع ذلك، تم إصدار المعيار. مع المصادقة الأخيرة عليه من قبل الاتحاد الأوروبي، وضع مجلس معايير المحاسبة الدولية الاعتماد المطلوب للبدء في عام 2018

مع اقتراب تاريخ التبني، تم تشجيع الشركات على تقديم إفصاحات «للمعلومات المعروفة أو التي يمكن تقديرها بشكل معقول ذات الصلة بتقييم التأثير المحتمل» للقواعد الجديدة. في الواقع، جعل بعض المنظمين الأوروبيين هذه الإفصاحات أولوية تنفيذية حتى يتمكن المستثمرون من مقارنة بين الشركات التي تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالشركات الأمريكية التي تقدم تقاريرها بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية. هذا أمر مفهوم لأن أحكام التصنيف والقياس (بما في ذلك تدهور القيمة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومجلس معايير المحاسبة المالية ليست متقاربة بالكامل.

وبالتالي، فإن رد الفعل المبكر على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 يشير إلى أن السياسة يمكن أن ترفع رأسها القبيح في قضية المحاسبة. حتى أن بعض المنظمين الأوروبيين اقترحوا أن التمويل المستقبلي لمجلس معايير المحاسبة الدولية قد يعتمد على ما إذا كان المجلس يحتفظ بمحدود محاسبة القيمة العادلة. مثل هذا التدخل يمكن أن يؤدي إلى نهاية جهود التقارب بين مجلس معايير المحاسبة الدولية ومجلس معايير المحاسبة المالية

الاستثمارات في أوراق الديون Debt Investments

الهدف التعليمي الأول :

وصف المحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون.

ناقشنا في الفصل السابع نوعين من الأصول المالية - النقدية والمدينون⁽¹⁾. في هذا الفصل، نناقش اثنين من الأصول المالية الأخرى - الاستثمارات في أوراق الديون والاستثمارات في حقوق الملكية. لدى الشركات دوافع مختلفة للاستثمار في أوراق الديون أو في حقوق الملكية - الأوراق المالية الصادرة عن الشركات الأخرى⁽²⁾. أحد الدوافع هو كسب معدل عائد مرتفع. على سبيل المثال، يمكن أن تتلقى شركة Nokia إيرادات الفوائد من الاستثمارات في أوراق الديون أو توزيعات الأرباح من الاستثمارات في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك، يمكنها تحقيق مكاسب رأسمالية على كلا النوعين من الأوراق المالية. دافع آخر للاستثمار (في الأوراق المالية) هو تأمين ترتيبات تشغيلية أو تمويلية معينة مع شركة أخرى. على سبيل المثال، قد تكون شركة Nokia قادرة على ممارسة بعض السيطرة على موردي اللوحة الأم بناءً على استثماراتها الكبيرة في حقوق الملكية.

تصنيف وقياس الأصول المالية Classification and Measurement of Financial Assets

تشمل الأصول المالية استثمارات في أوراق الديون واستثمارات في حقوق الملكية. يتم استخدام معيارين لتحديد كيفية تصنيف الأصول المالية وقياسها.

(1) يتمثل الأصل المالي في النقدية، والاستثمار في أسهم منشأة أخرى (مثل أسهم عادية أو ممتازة)، أو حق تعاقدى لاستلام مبالغ نقدية من طرف آخر (مثل القروض والمدينين والسندات).

(2) الورقة المالية security هي حصة أو مساهمة في ملكية أو منشأة مصدرها أو تعهد من جانب مصدرها وهي: (1) إما أن تتمثل في صورة أداة تصدر لحاملها أو في صورة مسجلة - أو أن تُسجل في سجلات لإثبات عمليات تحويلها من المصدر أو نياية عنه إذا لم تتمثل في صورة أداة مالية، (2) أو أن يكون من النوع الذى يشيع التعامل عليه في البورصات أو الأسواق أو أن يشيع الاعتراف بها - عندما تتمثل في صورة أداة - في أى مجال يتم إصدارها والتعامل عليها كوسيط استثمار، و (3) أن تكون جزء من فئة أو سلسلة من الأسهم أو التعهدات. أو يمكن تجزئتها إلى فئة أو سلسلة من الأسهم أو التعهدات.

1 - ما هو نموذج أعمال الشركة⁽¹⁾ لإدارة أصولها المالية؟ أي، هل نموذج أعمال الشركة للاحتفاظ بالأصل المالي بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية بدلاً من بيع الأداة قبل تاريخ استحقاقها التعاقدية للاستفادة من تغيرات القيمة العادلة؟

2 - ماهي خصائص التدفقات النقدية التعاقدية⁽²⁾ للاستثمار المالي؟ أي، هل تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية (مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم)؟

الاستثمارات في أوراق الديون Debt Investments

تقيس الشركات الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة (المستهلكة) أو القيمة العادلة.

التكلفة المستنفذة Amortized Cost

يتم قياس استثمارات في أوراق الديون التي تستوفي كلا من المعيارين بالتكلفة المستنفذة. ويمكن تعريف التكلفة المستنفذة بأنها القيمة التي يقاس بها الأصل المالي عند الاعتراف الأولى به ناقصاً أقساط سداد أصل المبلغ مضافاً إليه أو مخصوماً منه الاستنفاد المجمع لأية فروق بين القيمة الأصلية والقيمة في تاريخ الاستحقاق (أي مضافاً إليها استنفاد خصم الإصدار أو مخصوماً استنفاد علاوة الإصدار). فمثلاً، قامت شركة Mitsubishi بشراء استثمارات في السندات بهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وبالتالي نموذج أعمالها لهذا النوع من الاستثمار هو جمع الفائدة ثم أصل الاستثمار عند الاستحقاق. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بحساب الاستثمار بالتكلفة المستنفذة.

(1) يقصد بنموذج الأعمال هو الطريقة التي تمارس المنشأة بها نشاطها المتعلق بإدارة أصولها والتي تتعلق بالعمليات الفعلية التي تتم على محفظة الأصول المالية والتي يتم تحديدها بواسطة الإدارة، لذلك قد تحتفظ المنشأة بمحفظة استثمارات تقوم بإدارتها من أجل جمع التدفقات النقدية التعاقدية ومحفظة استثمارات أخرى تقوم بإدارتها بغرض المتاجرة لتحقيق تغيرات في القيمة العادلة.

يقصد بالتدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أن يولد تدفقات نقدية بتواريخ محددة أو قابلة للتحديد مثل السندات

(2) يقصد بالتدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أن يولد تدفقات نقدية بتواريخ محددة أو قابلة للتحديد مثل السندات

القيمة العادلة. Fair Value.

يتم قياس الاستثمارات في أوراق الديون التي لا تستوفي أحد هذين المعيارين أو كليهما والتقرير عنها بالقيمة العادلة. ويمكن تعريف القيمة العادلة Fair value على أنها "القيمة التي يمكن بموجبها تبادل أصل بين أطراف كل منهم لديه الرغبة في التبادل وعلى بيئة من الحقائق يتعاملان بإرادة حرة". فعلى سبيل المثال إذا قامت شركة Mitsubishi بشراء السندات كجزء من استراتيجية التداول للمضاربة على التغيرات في أسعار الفائدة في هذه الحالة، لا تنوي شركة Mitsubishi الاحتفاظ بالسندات حتى تاريخ الاستحقاق، وبالتالي فإن نموذج عملها هو بيع السندات قبل استحقاقها. عند حدوث هذا الموقف، يتم تسجيل استثمار السندات بالقيمة العادلة⁽¹⁾

الاستثمارات في حقوق الملكية Equity Investments

يتم تسجيل الاستثمارات في حقوق الملكية والتقرير عنها بالقيمة العادلة. إذ أن هذه الاستثمارات ليس لها جدول فائدة ثابت أو مدفوعات رئيسية وبالتالي يعتبر التقرير عن هذه الاستثمارات أكثر ملاءمة من التقرير عنها بالتكلفة. ويخلص الشكل (1-17) تصنيف وقياس الاستثمارات في الديون وحقوق الملكية.

شكل (1-17) التصنيف والقياس

التصنيف	أساس المحاسبة	القياس
الاستثمارات في أوراق الديون	تفى بمتطلبات نموذج الأعمال (محفظ به لحين الاستحقاق) واختبارات التدفقات النقدية التعاقدية.	التكلفة المستنفذة
	استثمارات يتم اقتنائها بغرض المتاجرة وليس هناك تدفقات نقدية تعاقدية منها.	القيمة العادلة
الاستثمارات في حقوق الملكية	استثمارات لا ينتج هناك تدفقات نقدية تعاقدية.	القيمة العادلة
بالنسبة لبعض الاستثمارات في حقوق الملكية التي يمارسها المستثمر بغرض السيطرة، يتم استخدام طريقة حقوق الملكية.		

(1) يشير معايير المحاسبة الدولية إلى أنه ينبغي النظر في نموذج الأعمال أولاً. وأن خصائص التدفقات النقدية التعاقدية يجب أن تؤخذ في الاعتبار فقط للأصول المالية (مثل الاستثمارات في أوراق الديون) المؤهلة للقياس بالتكلفة المستنفذة. وتنص على أن شرطي التصنيف ضروريان لضمان أن التكلفة المستنفذة توفر معلومات مفيدة حول الاستثمارات في أوراق الديون.

في هذا القسم، نشرح المحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون. ونتناول المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية في جزء لاحق من الفصل.

نظرة فاحصة على الاستثمارات في أوراق الديون A Closer Look at Debt Investments

تمثل أوراق الديون علاقة دائن معين مع شركة أخرى. تشمل سندات الديون الأوراق المالية الحكومية وسندات الشركات والديون القابلة للتحويل والأوراق التجارية. وتتميز الاستثمارات في أوراق الديون بدفعات في تواريخ محددة (مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم). بشكل عام، تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقوم الشركات بتجميع الاستثمارات في أوراق الديون في ثلاث فئات منفصلة لأغراض المحاسبة وإعداد التقارير.

1 - **استثمارات محتفظ بها لغرض التحصيل held-for-collection investments**: هي استثمارات محتفظ بها بغرض (1) بهدف الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و (2) تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي مجرد مدفوعات قيمة الأصل في نهاية عمر السندات والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

2 - **استثمارات محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع held-for-collection and selling investments**: هي استثمارات محتفظ بها بغرض (1) جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية، و (2) تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

3 - **بغرض المتاجرة Trading**: هي جميع الاستثمارات في أوراق الديون غير المحتفظ بها للتحصيل أو المحتفظ بها للتحصيل والبيع. يتم شراء هذه الاستثمارات والاحتفاظ بها بشكل أساسي للبيع على المدى القريب لتوليد الدخل من فروق الأسعار على المدى القصير.

يوضح الشكل (2-17) هذه المجموعات، مع المعالجة المحاسبية والتقارير المالي عن كل منها.

شكل (2-17) المحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون للمجموعات المختلفة

المجموعة	التقييم	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة	آثار أخرى على الدخل
محتفظ بها لغرض التحصيل	التكلفة المستنفذة	لا يعترف بها	- الفوائد عند اكتسابها - مكاسب أو خسائر من البيع
محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع	القيمة العادلة	يعترف بها ضمن عناصر الدخل الشامل الأخرى وكعنصر مستقل ضمن حقوق الملكية	- الفوائد عند اكتسابها - مكاسب أو خسائر من البيع
لغرض المتاجرة	القيمة العادلة	يعترف بها ضمن صافي الدخل	- الفوائد عند اكتسابها - مكاسب أو خسائر من البيع

الاستثمارات في أوراق الديون - محتفظ بها لغرض التحصيل

Debt Investments-Held-for-Collection (HFC)

يمكن قياس الاستثمارات في الديون فقط بالتكلفة المستنفذة. إذا قامت شركة مثل Carrefour بالاستثمار في سندات شركة Nokia، فستحصل تدفقات نقدية تعاقدية للفائدة على مدى فترة السندات وسداد أصل القرض (الدين) عند الاستحقاق. إذا كانت استراتيجية شركة Carrefour هي الاحتفاظ بهذا الاستثمارات من أجل الحصول على هذه التدفقات النقدية طوال فترة السند، فإن لديها استراتيجية للاحتفاظ بالسندات بغرض التحصيل (HFC) وسوف تقيس الاستثمارات في هذه الحالة بالتكلفة المستنفذة.⁽¹⁾

(1) لا يعني التصنيف على أنه محتفظ به لغرض التحصيل أنه يجب الاحتفاظ بالورقة حتى تاريخ الاستحقاق. على سبيل المثال، قد تبيع الشركة استثماراً قبل تاريخ الاستحقاق إذا (1) لم تلبى الورقة استراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة (على سبيل المثال، لدى الشركة سياسة للاستثمار في السندات المصنفة من AAA فقط ولكن الاستثمار في السندات لديه انخفاض في ائتمانيها التقييم)، (2) تغير الشركة إستراتيجيتها للاستثمار فقط في الأوراق المالية ضمن نطاق استحقاق معين، أو (3) تحتاج الشركة إلى بيع أوراق مالية لتمويل نفقات رأسمالية معينة. ومع ذلك، إذا بدأت الشركة في تداول الاستثمارات المحتفظ لحين الاستحقاق على أساس منتظم، فيجب عليها تقييم ما إذا كان هذا التداول متوافقاً مع تصنيف الحيازة للتحصيل.

مثال : الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة

قامت شركة Robinson بشراء سندات شركة Evermaster بقيمة 100000 يورو بمعدل فائدة 8% وذلك في 2019/1/1 وتستحق الفائدة في 1/1 و 7/1 وسددت مبلغ 92290 يورو، وتستحق هذه السندات في 2024/1/1 ومعدل فائدة فعال 10%

Calculator Solution for Bond Price		
	Inputs	Answer
N	10	
I	5	
PV	7	-92,278
PMT	4,000	
FV	100,000	

تسجل شركة Robinson الاستثمارات بالقيد التالي:

1 يناير 2019		
استثمارات في أوراق الديون	92278	
النقدية	92278	

كما هو موضح في الفصل الرابع عشر، تقوم الشركات باستنفاد خصم أو علاوة الإصدار باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، حيث تطبق هذه الطريقة على الاستثمارات في السندات بنفس أسلوب تطبيقها على قروض السندات. ولحساب إيرادات الفائدة عن كل فترة يتم حساب معدل الفائدة الفعال في تاريخ الاستثمار ويضرب في قيمته الدفترية في بداية كل فترة. وتزداد القيمة الدفترية للاستثمار باستنفاد خصم الإصدار كما تنخفض باستنفاد علاوة الإصدار في كل فترة.

يوضح الشكل (17-3) تأثير استنفاد الخصم على إيرادات الفوائد التي تسجلها شركة Robinson كل فترة لاستثمارها في سندات شركات Evermaster.

شكل (3-17) جدول إيرادات الفوائد واستنفاد الخصم طريقة الفائدة الفعالة

التاريخ	التقديرة المحصلة	ايراد الفائدة	استنفاد الخصم السندات	القيمة الدفترية للسندات
2019/1/1				92278
2019/7/1	* 4000	**4614	***614	****92892
2020/1/1	4000	4645	645	93573
2020/7/1	4000	4677	677	94214
2021/1/1	4000	4711	711	94925
2021/7/1	4000	4746	746	95671
2022/1/1	4000	4783	783	96454
2022/7/1	4000	4823	823	97277
2023/1/1	4000	4864	864	98141
2023/7/1	4000	4907	907	99048
2024/1/1	4000	4952	952	100000
	40000	47722	7722	
* التقديرة المحصلة = القيمة الأسمية × المعدل الأسمى × المدة $(\frac{6}{12} \times \%8 \times 100000)$				
** ايراد الفائدة = القيمة الدفترية للسندات × المعدل السوق × المدة $(\frac{6}{12} \times \%10 \times 92278)$				
*** استنفاد الخصم = ايراد الفائدة - التقديرة المحصلة (4000 - 4614)				
**** القيمة الدفترية للسندات = الرصيد السابق + استنفاد الخصم (614 + 92278)				

وتسجل شركة Robinson استلام الفائدة النصف سنوية للسنة الأولى في 2019/7/1 بال قيد التالي:

1 يوليو 2019		
التقديرة		4000
الاستثمارات في أوراق الديون		614
ايراد الفائدة	4614	

لأن السنة المالية لشركة Robinson تنتهي في 2019/12/31 تقوم الشركة بإثبات استحقاق الفائدة في 2019/12/31

31 ديسمبر 2019		
ايراد الفائدة المستحقة		4000
الاستثمارات في أوراق الديون		645
ايراد الفائدة	4645	

كما تفصح شركة Robinson عن استثماراتها في سندات شركة Evermaste في القوائم المالية⁽¹⁾ في 2019/12/31 كما في الشكل (4-17) شكل (4-17) التقرير عن الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة

قائمة المركز المالي	
استثمارات طويلة الأجل	
الاستثمارات في أوراق الديون	93573
الأصول المتداولة	
إيراد الفائدة المستحقة	4000
قائمة الدخل	
إيرادات ومصروفات أخرى	
إيرادات الفائدة (4645+4614)	9259

وفي بعض الأحيان، تقوم الشركات ببيع الاستثمارات في أوراق الديون قبل تاريخ إستحقاقها مباشرة، كجزء من تغيير في إستراتيجيتها الاستثمارية للابتعاد عن استثمارات الديون لمدة خمس سنوات، مثل سندات شركة Evermaster، للاستثمار في سندات قصيرة الأجل. مثل هذه الإستراتيجية ستسمح للسندات بإعادة التكرار بشكل أكثر استجابة لتغيرات أسعار الفائدة. لنفترض أن شركة Robinson تبيع استثمارها في سندات شركة Evermaster في 1 نوفمبر 2021 بسعر $99\frac{3}{4}$ بالإضافة إلى الفائدة المستحقة. يبلغ استنفاد الخصم من 1 يوليو 2021 إلى 1 نوفمبر 2021 522 يورو ($\frac{4}{6} \times 783$). تسجل شركة Robinson استنفاد الخصم على النحو التالي.

1 نوفمبر 2012		
الاستثمارات في أوراق الديون		522
إيراد الفائدة	522	

يوضح الشكل (5-17) المكاسب المحققة من عملية البيع

- (1) على الرغم من أن المثال هنا يستند إلى استثمار واحد، إلا أن مجلس معايير المحاسبة الدولية يشير إلى أن الشركات تقوم بتقييم إستراتيجية الاستثمار (أو نموذج الأعمال لإدارة الاستثمارات) على مستوى تجميع أعلى من مستوى الورقة المنفردة. نتيجة لذلك، قد يكون لدى الشركة أكثر من إستراتيجية استثمار واحدة. أي أن الشركة قد تحتفظ بمحفظة استثمارات تدار لجمع التدفقات النقدية التعاقدية ومحفظة استثمارات أخرى تدار لتحقيق مكاسب وخسائر في تغيرات القيمة العادلة.

شكل (5-17) حساب مكاسب بيع السندات

99750		سعر بيع السندات (بدون الفائدة المستحقة)
		يخصم: القيمة الدفترية للسندات في 2021/11/1
	95671	التكلفة المستنفذة في 2021/7/1
(96193)	522	+ استنفاد الخصم من 2021/7/1 وحتى 2021/11/1
3557		مكاسب بيع السندات

تسجل شركة Robinson بيع السندات على النحو التالي:

1 نوفمبر 2021		
102417		النقدية (2667 + 99750)
	2667	إيراد الفائدة ($\frac{4}{6} \times 4000$)
	96193	الاستثمارات في أوراق الديون
	3557	مكاسب بيع الاستثمارات

ويمثل المبلغ المسجل بالجانب الدائن لحساب إيراد الفائدة المستحقة عن 4 شهور- والتي يسدها مشتري السندات نقداً، والقيمة الدفترية لاستثمارات أوراق الديون في تاريخ البيع، وأرباح بيع الاستثمارات الزيادة في سعر البيع عن القيمة الدفترية للسندات. كما يمثل الجانب المدين بحساب النقدية سعر بيع السندات وقدره يورو 99750 مضافاً إليه الفائدة المستحقة وقدرها 2667 يورو.

الاستثمارات في أوراق الديون — محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع

Debt Investments-Held-for-Collection and Selling (HFCS)

كما هو موضح، إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالاستثمارات في أوراق الديون بغرض الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، يتم قياس الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة. ومع ذلك، إذا لم يكن الهدف من نموذج الأعمال هو الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية فحسب، بل أيضاً بيع الاستثمارات في أوراق الديون، فسيتم قياس الاستثمارات في أوراق الديون بالقيمة العادلة. على سبيل المثال، قد ترغب شركة مثل Carrefour في الاحتفاظ بالاستثمارات في أوراق الديون للحصول على الفوائد الدورية ولكنها قد تحتاج أيضاً إلى بيع الاستثمارات في أوراق الديون لإدارة احتياجات السيولة.

وبالتالي الاستثمارات المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع (HFCS) يتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي لأن الشركات قد تلجأ لبيع الاستثمارات في أوراق الديون. ومع ذلك، يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر وليس في قائمة الدخل لتقليل تقلب صافي الدخل. عندما يتم بيع الاستثمارات في أوراق الديون، فإن الشركة تعترف بأرباح أو خسائر في قائمة الدخل عن طريق إعادة تدوير المبالغ المتراكمة والمسجلة في الدخل الشامل الآخر وتسجيلها في قائمة الدخل الدخلى (انظر المفاهيم الأساسية).

المفاهيم الأساسية:

إن الاعتراف بمكاسب وخسائر الحيازة غير المحققة هو تطبيق لمفهوم الدخل الشامل.

مثال: ورقة مالية واحدة

لتوضيح الاستثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع أفترض أن شركة Graff اشترت سندات قيمتها الإسمية 100000 جنيه إسترليني بمعدل 10% لمدة 5 سنوات في 1 يناير 2019 وتسدد الفائدة في 1 يوليو و 1 يناير من كل عام. وقد اشترت الشركة هذه السندات بمبلغ 108111 جنيه إسترليني بعلاوة قدرها 8111 جنيه إسترليني ومعدل فائدة فعال قدره 8%.

تسجل شركة Graff شراء السندات على النحو التالي⁽¹⁾

1-يناير 2019		
108111	الاستثمارات في أوراق الديون	
108111	النقدية	

يوضح الشكل (6-17) اثر استنفاد علاوة الاصدار على ايراد الفائدة المسجل في كل فترة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

(1) قد تتحمل الشركات تكاليف الوساطة والمعاملات في شراء الأوراق المالية. بالنسبة للاستثمارات المحسوبة بالقيمة العادلة (أوراق الديون وحقوق الملكية)، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية أن يتم تحميل هذه التكاليف والتقرير عنها في قسم «الإيرادات والمصروفات الأخرى» في قائمة الدخل. ونتيجة لذلك، لا تضاف هذه التكاليف إلى تكلفة الاستثمار.

شكل (6-17) جدول إيراد الفائدة واستنفاد علاوة السندات طريقة الفائدة الفعالة

التاريخ	النقدية المحصلة	ايراد الفائدة	استنفاد علاوة السندات	القيمة الدفترية للسندات
2019/1/1				108111
2019/7/1	5000 *	4324 **	676 ***	107435 ****
2020/1/1	5000	4297	703	106732
2020/7/1	5000	4269	731	106001
2021/1/1	5000	4240	760	105241
2021/7/1	5000	4210	790	104451
2022/1/1	5000	4178	822	103629
2022/7/1	5000	4145	855	102774
2023/1/1	5000	4111	889	101885
2023/7/1	5000	4075	925	100960
2024/1/1	5000	4040	960	100000
	50000	41889	8111	
· النقدية المحصلة = القيمة الأسمية × المعدل الأسمى × المدة $(\frac{6}{12} \times 10\% \times 100000)$				
** إيراد الفائدة = القيمة الدفترية للسندات × المعدل السوقى × المدة $(\frac{6}{12} \times 8\% \times 108111)$				
*** استنفاد العلاوة = إيراد الفائدة - النقدية المحصلة (5000 - 4324)				
**** القيمة الدفترية للسندات = الرصيد السابق - استنفاد العلاوة (108111 - 676)				

ويتم إجراء القيد التالى لتسجيل إيراد الفائدة 1 يوليو 2019 كما يلي:

1 يوليو 2019		
النقدية		5000
استثمارات فى أوراق الديون	676	
ايراد الفائدة	4324	

وفى 31 ديسمبر 2019 يتم اجراء القيد التالى للاعتراف بإيراد الفائدة

31 ديسمبر 2019		
ايراد الفائدة المستحقة		5000
استثمارات فى أوراق الديون	703	
ايراد الفائدة	4297	

ونتيجة لذلك، سوف تقرر شركة Graff عن إيراد فائدة قدره 8621 (4324 +

4297) عن سنة 2019.

ولتطبيق طريقة القيمة العادلة على هذه الأوراق، افترض أن القيمة العادلة لهذه السندات في نهاية السنة بلغت 105000 جنيه استرليني. وبمقارنة هذه القيمة العادلة مع القيمة الدفترية للسندات في 31 ديسمبر 2019 (التكلفة المستنفذة) من الجدول السابق، فسوف تعترف شركة Graff بخسائر حيازة غير محققة قدرها 1732 جنيه إسترليني (106732 - 105000) حيث يُقرر عن هذه الخسارة كدخل شامل آخر. وتجرى شركة Graff القيد التالي:

31 ديسمبر 2019		
1732		مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حقوق ملكية
	1732	تسويات القيمة العادلة

يتم استخدام حساب مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حقوق الملكية للإشارة إلى أنه سيتم التقرير عن أي تغيير في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية في قائمة المركز المالي. أيضًا، تستخدم شركة Graff حساب التقييم بدلاً من حساب الاستثمارات في أوراق الديون. يمكن استخدام حساب تسويات القيمة العادلة⁽¹⁾ Fair Value Adjustment الشركة من الاحتفاظ بسجل للتكلفة المستنفذة. نظرًا لأن حساب التسويات يحتوي على رصيد دائن في هذه الحالة، تقوم شركة Graff بطرحه من رصيد حساب الاستثمارات في أوراق الديون لتحديد القيمة العادلة. وتقرر شركة Graff عن مبلغ القيمة العادلة هذا في قائمة المركز المالي. في كل تاريخ إعداد التقارير، تقوم شركة Graff بالتقرير عن السندات بالقيمة العادلة. مع إجراء التعديل اللازم في حساب مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

مثال : محفظة الأوراق المالية

لتوضيح المحاسبة في حالة وجود محفظة أوراق مالية، افترض أن شركة Webb لديها سندات مصنفة كمحتفظ بها للتحويل والبيع، ويوضح الشكل (-17)

(1) يمكن استخدام عناوين أخرى بدلاً من حساب تسويات القيمة العادلة مثل مسموحات القيمة العادلة أو حساب التقييم الاستثماري للاستثمارات في أوراق الديون. يستخدم حساب التسوية كحساب تقييم (حساب وسيط) بدلاً من تخفيض حساب الاستثمارات في أوراق الديون نفسه، حيث يُمكن استخدام هذا الحساب الشركة من الاحتفاظ بسجل للتكلفة المستنفذة للاستثمارات. وحساب تسويات القيمة العادلة لا يقفل في نهاية كل فترة حيث يستخدم في تعديل قيم الاستثمارات كل فترة من خلال تقييمها. أيضا رصيد حساب تسويات القيمة العادلة لا يظهر بقائمة المركز المالي ولكن يستخدم فقط في إعادة تقييم الاستثمارات إلى القيمة العادلة.

(7) معلومات التكلفة المستنفذة والقيمة العادلة ومقدار المكسب أو الخسارة غير المحققة.

الاستثمارات	التكلفة المستنفذة	القيمة العادلة	مكاسب (خسارة) حيازة غير محققة
سندات شركة Watson، 8%	93573	103600	10063
سندات شركة Anacomp، 10%	200000	180400	(19600)
إجمالي المحفظة	293573	284000	(9537)
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة			صفر
تسويات القيمة العادلة - دائن			(9537)

يبلغ اجمالي القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع بشركة Webb 284000 يورو. كما أن اجمالي مكاسب الحيازة غير المحققة يبلغ 10063 يورو، واجمالي الخسائر غير المحققة 19600 جنيه استرليني. بما ينتج صافي خسارة حيازة غير محققة قدرها 9537 جنيه استرليني. ويعني ذلك، أن القيمة العادلة لهذه الأوراق المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع تقل عن تكلفتها المستنفذة بمقدار 9537 يورو. وبذلك يتم إجراء قيد تسوية لتسجيل الانخفاض في القيمة والخسارة كما يلي:

31 ديسمبر 2019		
9537	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حقوق ملكية	
9537	تسويات القيمة العادلة	

تقرر شركة Webb عن خسارة حيازة غير محققة تبلغ 9537 يورو كأحد عناصر الدخل الشامل الأخر وانخفاض في حقوق الملكية. تذكر أن الشركات تستبعد من صافي الدخل أي مكاسب وخسائر غير محققة تتعلق بالأوراق المالية. مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - يتم اقفالها في حقوق الملكية في حساب الدخل الشامل الآخر المتراكم كما هو موضح في القيد التالي.

31 ديسمبر 2019		
9537	الدخل الشامل الآخر المتراكم	
9537	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حقوق ملكية	

يُقرر عن الدخل الشامل الآخر المتراكم كجزء من حقوق الملكية في قائمة المركز المالي

بيع الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع

إذا بيعت السندات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع قبل تاريخ استحقاقها، فإنه يجب إجراء قيود لاستبعاد التكلفة المستنفذة للسندات المباعة من حساب الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع. ولتوضيح ذلك، افترض أن شركة Webb باعت سندات شركة Watson (في المثال السابق) في 1 يوليو 2020 بمبلغ 90000 يورو. وفي ذلك الوقت كانت التكلفة المستنفذة تبلغ 94214 يورو يوضح الشكل (8-17) حساب الخسارة المحققة.

شكل (8-17) حساب بيع السندات

94214	التكلفة المستنفذة (سندات شركة Watson)
90000	يخصم: سعر البيع
(4214)	خسارة بيع السندات

تسجل شركة Webb بيع السندات كما يلي:

1 يوليو 2020		
90000	النقدية	
4214	خسارة بيع السندات	
94214	الاستثمارات في أوراق الديون	

تقرر الشركة عن هذه الخسارة المحققة في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" بقائمة الدخل⁽¹⁾. بافتراض عدم وجود مشتريات ومبيعات أخرى للسندات في عام 2020، تقوم الشركة في 31 ديسمبر 2020 بإعداد المعلومات الموضحة في الشكل (9-17).

شكل (9-17) حساب تسويات القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع

الاستثمارات	التكلفة المستنفذة	القيمة العادلة	مكاسب (خسارة) حيازة غير محققة
سندات شركة Anacomp، 10%	200000	195000	(5000)
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة - دائن			(9537)
تسويات القيمة العادلة - مدين			(4537)

(1) في تاريخ البيع، لا يتم تعديل أي مكاسب أو خسائر غير محققة على الورقة المالية المباعة في الدخل الشامل الآخر المتراكم. يحدث هذا التعديل في نهاية العام عندما يتم تقييم المحفظة بالكامل لتعديل القيمة العادلة.

فكما يتضح من ذلك، فإن شركة Webb لديها في ذلك التاريخ خسارة غير محققة بمبلغ 5000 يورو ومع ذلك فإن حساب تسويات القيمة العادلة للأوراق المالية به رصيد دائن بالفعل وقدره 9537 يورو، وبالتالي يلزم تخفيض هذا الرصيد بمبلغ 5000 يورو وذلك بجعلة مدين بمبلغ 4537 كما في القيد التالي:

31 ديسمبر 2020		
4537	تسويات القيمة العادلة	
	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حقوق ملكية	4537

العرض بالقوائم المالية. Financial Statement Presentation.

سوف تتضمن قائمة المركز المالي لشركة Webb في 31 ديسمبر 2020 وقائمة الدخل عن نفس السنة البنود والمقادير التالية (سندات شركة Anacomp وهي استثمارات طويلة الأجل ولكن لن تُقتنى حتى تاريخ الاستحقاق):

شكل (9-17) التقرير عن الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع

قائمة المركز المالي	
	الاستثمارات
195000	الاستثمارات في أوراق الديون (بغرض التحصيل والبيع)
	الأصول المتداولة
xxxx	إيراد الفوائد المستحقة
(5000)	الدخل الشامل الآخر المتراكم
	قائمة الدخل
	الإيرادات والمصروفات الأخرى
xxxx	إيراد الفوائد
4214	خسارة بيع الاستثمارات

يفضل البعض إدراج مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة في الدخل بدلاً من كدخل شامل آخر متراكم. ومع ذلك، فقد أشارت بعض الشركات - وخاصة المؤسسات المالية - إلى أن الاعتراف بمكاسب وخسائر الأصول وعدم الاعتراف بها للالتزامات سيؤدي لحدوث تقلبات حادة في الدخل. وأعلنت هذه الشركات أن هناك عادة علاقة تغطية Hedges بين الأصول والالتزامات بما يجعل مكاسب أصول معينة تقابلها خسائر في الالتزامات أخرى والعكس. وبذلك، فإن الاعتراف بمكاسب وخسائر الأصول فقط لا يعد أمراً عادلاً أو ممثلاً للأنشطة الاقتصادية للشركة.

أقنعت هذه الحجة مجلس معايير المحاسبة الدولية. ونتيجة لذلك، لا تدرج الشركات في صافي الدخل هذه المكاسب والخسائر غير المحققة من الاستثمارات في أوراق الديون المصنفة كاستثمارات محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع. ومع ذلك، فإن هذا المدخل يحل فقط بعض المشاكل لأنه مازال يؤدي لتقلبات رأس المال. وهذا يثير قلق المؤسسات المالية لأن المنظمين يقيدون عمليات المؤسسات المالية على أساس مستوى رأس مالها. ومع ذلك، لا يزال بإمكان الشركات إدارة دخلها الصافي من خلال المتاجرة في المكاسب gains trading (أي بيع الأوراق المالية الراجعة والاحتفاظ بالأوراق الخاسرة).

Debt Investments-Trading الاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة

في بعض الحالات، تقوم الشركات بإدارة وتقييم أداء الاستثمار على أساس القيمة العادلة. في هذه الحالات، تتم إدارة وتقييم هذه الاستثمارات بناءً على استراتيجية إدارة مخاطر أو استثمار موثقة بناءً على معلومات القيمة العادلة. على سبيل المثال، غالبًا ما تحتفظ بعض الشركات بالاستثمارات في أوراق الديون بقصد بيعها في فترة زمنية قصيرة. غالبًا ما يُشار إلى استثمارات في أوراق الديون هذه كاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة لأن الشركات تشتري وتبيع هذه الاستثمارات بشكل متكرر لتوليد أرباح من الفروق قصيرة الأجل في الأسعار.

ويُقرر عن هذه الأوراق بالقيمة العادلة لها، مع التقرير عن مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة كجزء من صافي الدخل. ويتم استنفاد خصم أو علاوة. وتمثل مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة في صافي التغير في القيمة العادلة للورقة من فترة لأخرى وذلك باستبعاد أية توزيعات أو إيرادات فائدة معترف بها وغير محصلة. وبصفة عامة يطلب مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل الاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة إلى قيمتها العادلة في تاريخ كل عملية تقرير مالي، على أن يقرر عن التغير في القيمة كجزء من صافي الدخل وليس كجزء من الدخل الشامل الآخر.

ولتوضيح ذلك، افترض أنه في 31 ديسمبر 2019 حددت شركة Western للنشر محفظة أوراق المتاجرة بها كما هو موضح فيما بعد (بافتراض أن 2019 هي أول سنة تقتنى فيها الشركة أوراق للمتاجرة) وفي تاريخ الاقتناء سُجلت هذه الأوراق بالتكلفة في حساب أوراق مالية للمتاجرة. وكان ذلك هو أو تقييم لهذه المحفظة المشتراة حديثًا.

شكل (11-17) حساب تسويات القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة

الاستثمارات	التكلفة المستنفذة	القيمة العادلة	مكاسب (خسارة) حيازة غير محققة
سندات شركة Burlington، 6%	43860	51500	7640
سندات شركة GM، 7%	184230	175200	(9030)
سندات شركة Time Warner، 8%	86360	91500	5140
إجمالي المحفظة	314450	318200	3750
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة			صفر
تسويات القيمة العادلة - مدين			3750

فالتكلفة الإجمالية لمحفظة المتاجرة بشركة Western تبلغ 314450 وتبلغ جملة المكاسب غير المحققة (5140+7640) كما تبلغ جملة الخسائر غير المحققة 9030 بما ينتج صافي مكاسب غير محققة قدرها 3750 وبذلك فإن القيمة العادلة لهذه الأوراق تزيد عن تكلفتها بمبلغ 3750.

وفي 31 ديسمبر، يجري قيد التسوية التالى لتسجيل الزيادة في القيمة ومكاسب الحيازة غير المحققة.

31 ديسمبر 2019		
3750	تسويات القيمة العادلة	
	مكاسب او خسائر حيازة غير محققة - دخل	3750

ولأن رصيد حساب تسويات القيمة العادلة مدينًا، فإنه يُضاف لتكلفة الأوراق المالية للوصول إلى القيمة العادلة لها. بحيث يقرر عن الأوراق المالية بغرض المتاجرة على أساس قيمتها العادلة.

كما هو الحال مع الاستثمارات في أوراق الديون الأخرى، عند بيع الاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة، يتم تخفيض حساب استثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة بمقدار التكلفة المستنفذة للسندات. يتم تسجيل أي مكسب أو خسارة محققة في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" بقائمة الدخل. يتم بعد ذلك تعديل حساب تسويات القيمة العادلة في نهاية العام بالمكاسب أو الخسائر الحيازة غير المحققة على الأوراق المالية المتبقية في محفظة الاستثمارات بغرض المتاجرة.

عندما يتم تداول الأوراق المالية بصورة نشطة، يعتقد مجلس معايير المحاسبة الدولية أنه يجب التقرير عن هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي.

بالإضافة إلى ذلك، يجب التقرير عن التغيرات في القيمة العادلة (الأرباح والخسائر غير المحققة - دخل) في قسم "الإيرادات والمصروفات الأخرى" بقائمة الدخل. يوفر هذا التقرير عن تداول الأوراق المالية معلومات أكثر ملاءمة بالمساهمين الحاليين والمحتملين.

خيار القيمة العادلة Fair Value Option

في بعض الحالات، تستوفي الشركة معايير المحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة، لكنها تفضل المحاسبة عن هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة، مع عدم الاعتراف بجميع المكاسب والخسائر المتعلقة بالتغيرات في القيمة العادلة في الدخل. وهذه المعالجة تؤدي إلى "خطأ في المقابلة". على سبيل المثال، افترض أن شركة Pirelli تشتري استثمارات أوراق الديون التي تخطط الإدارة الاحتفاظ بها للحصول (والمحاسبة عنها بالتكلفة المستنفذة). تدير شركة Pirelli أيضًا وتقيم هذا الاستثمار مع التزام ذي صلة يتم قياسه بالقيمة العادلة. لدى شركة Pirelli خطأ في المقابلة في هذه الأصول المالية ذات الصلة لأنه على الرغم من أن القيمة العادلة للاستثمار قد تتغير، فإنه لا يتم الاعتراف بأرباح وخسائر، في حين يتم تسجيل الأرباح والخسائر الخاصة بالالتزام في الدخل⁽¹⁾.

لمعالجة خطأ المقابلة هذا، لدى الشركات خيار التقرير عن معظم الأصول المالية بالقيمة العادلة. يتم تطبيق هذا الخيار على أساس كل أداة على حدة وهو متاح بشكل عام فقط في الوقت الذي تشتري فيه الشركة الأصول المالية لأول مرة. إذا اختارت شركة استخدام خيار القيمة العادلة، فإنها تقيس هذه الأداة بالقيمة العادلة. باختيار خيار القيمة العادلة للمحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون، تسجل شركة Pirelli المكاسب والخسائر في الدخل، والتي ستعوض المكاسب والخسائر المسجلة على الالتزام، وبالتالي توفير المزيد من المعلومات الملائمة حول هذه الأصول المالية⁽²⁾.

(1) قد تستخدم الشركات أيضًا خيار القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها للحصول والبيع. في هذه الحالة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر غير المحققة من الاستثمار في أوراق الديون في الدخل.

(2) كما نوقش في الفصل 14، يجوز للشركات اختيار خيار القيمة العادلة والتقرير عن الالتزامات مع التغير في القيمة العادلة في الدخل. وذلك عندما يكون جزء من التغير في القيمة العادلة بسبب تغيير في مخاطر الائتمان الخاصة بالشركة. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتغيير في الدخل الشامل الآخر (بدون إعادة التدوير).

للتوضيح، افترض أن شركة Hardy تشتري سندات صادرة عن البنك المركزي الألماني. تخطط شركة Hardy للاحتفاظ بالاستثمار في أوراق الديون حتى الاستحقاق بعد خمس سنوات. في 31 ديسمبر 2019، التكلفة المستنفذة لهذا الاستثمار هي 100.000 يورو؛ قيمتها العادلة في 31 ديسمبر 2019، هي 113000 يورو. إذا اختارت شركة Hardy خيار القيمة العادلة للمحاسبة عن هذه الاستثمارات، فإنه يتم إجراء القيد التالي في 31 ديسمبر 2019.

31 ديسمبر 2019		
13000	الاستثمارات في أوراق الديون	
13000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	

في هذه الحالة، تستخدم شركة Hardy حساب الاستثمارات في أوراق الديون لتسجيل التغير في القيمة العادلة في 31 ديسمبر. ولا تستخدم حساب تسوية القيمة العادلة لأن محاسبة خيار القيمة العادلة على أساس ورقة واحدة وليس على أساس محفظة. لأن شركة Hardy حدد خيار القيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب أو الخسائر غير المحققة كجزء من صافي الدخل على الرغم من أنها تدير الاستثمار على أساس الاحتفاظ به لغرض التحصيل. يجب أن تواصل شركة Hardy استخدامه للقيمة العادلة لتسجيل هذا الاستثمار حتى تفقد ملكية الورقة المالية.

ماذا تعنى الأرقام؟ What Do the Numbers Mean

ما هي القيمة العادلة؟

في رسالة أخيرة إلى منظمي السوق، قال مجلس معايير المحاسبة الدولية إن بعض المؤسسات المالية الأوروبية كان يجب أن تكون قد تكبدت خسائر أكبر على ممتلكات سندات الحكومة اليونانية. انتقد مجلس معايير المحاسبة الدولية التناقضات في الطريقة التي قامت بها المؤسسات المالية بتخفيض قيمة ديونها السيادية اليونانية في أرباحها الفصلية.

وقال مجلس معايير المحاسبة الدولية إن "بعض الشركات" لا تستخدم أسعار السوق لحساب القيمة العادلة لمقتنيات سنداتها اليونانية، وتعتمد بدلاً من ذلك على النماذج الداخلية. بينما ادعى البعض أن هذا كان بسبب أن سوق الديون اليونانية أصبحت غير سائلة، اختلف مجلس معايير المحاسبة الدولية. كتب هانز هوغرفورست رئيس مجلس معايير المحاسبة الدولية: "على الرغم من انخفاض مستوى نشاط التداول في سندات الحكومة اليونانية، لا تزال المعاملات جارية".

استخدمت البنوك الأوروبية، التي تلقت 3 مليارات يورو على ممتلكاتها في السندات اليونانية في وقت سابق، أساليب مختلفة بشكل ملحوظ في تقييم الدين. اختلفت عمليات الشطب التي تم الكشف عنها في نتائجها الفصلية من 21 إلى 50 في المائة، مما يدل على مجموعة واسعة من وجهات النظر حول ما يتوقعون استرداده من ممتلكاتهم. أشار جاك شاهين، رئيس J. Chahine Capital الذي يدير أصولاً بقيمة 320 مليار يورو، إلى أن "قضية الديون اليونانية تمت معالجتها بخفة. ولا يقتصر الأمر على الديون اليونانية، بل يجب تدوينها بالكامل، بما في ذلك إسبانيا وإيطاليا".

وذكر أحد خبراء المحاسبة أن النتائج التي توصلت إليها الشركات تستخدم افتراضاتها الأكثر تفاؤلاً في بعض الحالات كبديل لمصادر التسعير الخارجية. "ما يقوله هو: "القيمة العادلة هي ما تريد أن تكون القيمة. اختر رقماً...." هذا مزيج بشكل خاص".

الاستثمارات فى حقوق الملكية Equity Investments

الهدف التعليمي الثاني :

وصف المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية.

تُعرف الاستثمارات في حقوق الملكية بأنها حصة في الملكية، مثل الأسهم العادية أو الممتازة وغيرها من أسهم رأس المال الأخرى. ويشمل أيضًا الحقوق المتعلقة باقتناء أو التخلص من حصص الملكية بسعر متفق عليه مقدماً أو قابل للتحديد، مثل حقوق اختيار الأسهم وشهادات حق شراء الأسهم. يتم قياس تكلفة استثمارات حقوق الملكية بسعر شراء الورقة المالية. يتم تسجيل عمولات السماسرة وغيرها من الاتعاب الأخرى المتعلقة بعملية الشراء كمصروفات.

وعادة ما تتحدد المعالجة المحاسبية لهذه الاستثمارات بعد تاريخ الاقتناء بدرجة اقتناء الشركة المستثمرة investor لحصة من الأسهم العادية للشركة المستثمر فيها investee ويمكن تصنيف استثمارات شركة معينة في الأسهم العادية لشركة أخرى طبقاً لنسبة التصويت التي يمتلكها المستثمر في أسهم الشركة المستثمر فيها، وذلك على النحو التالي:

- 1 - حيازة أقل من 20% (طريقة القيمة العادلة) - المستثمر له حصة ضئيلة.
- 2 - حيازة من 20% إلى 50% (طريقة حقوق الملكية) - المستثمر له تأثير جوهري.

3 - حيازة ما يزيد عن 50% (قوائم مالية مجمعة) - المستثمر له سيطرة على الشركة. ويوضح الشكل (12-17) هذه المستويات من الملكية أو التأثير وما يقابلها من طرق للتقييم والتقرير المالي يجب تطبيقها على الاستثمار.

شكل (12-17) مستويات التأثير تحدد طريقة المحاسبة

نسبة الملكية مستوى التأثير طريقة التقييم	100% — 50% — 20% — صفر سيطرة تأثير جوهري ضئيل أو منعدم القوائم المالية المجمعة طريقة حقوق الملكية القيمة العادلة
--	--

وعلى ذلك، فإن المحاسبة والتقرير المالي عن الاستثمارات في حقوق الملكية يعتمد على مستوى التأثير ونوع الأوراق المالية، كما هو موضح بالشكل (13-17)

المجموعة	التقييم	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة	الآثار الأخرى على الدخل
نسبة الحيازة أقل من 20%			
1- بغرض التجارة	القيمة العادلة	يعترف بها في صافي الدخل	- التوزيعات المعلنة - مكاسب أو خسائر البيع
2- للأغراض غير التجارة	القيمة العادلة	يعترف بها ضمن الدخل الشامل الآخر وكعنصر مستقل في حقوق الملكية	- التوزيعات المعلنة - مكاسب أو خسائر البيع
نسبة الحيازة بين 20% و 50%	طريقة حقوق الملكية	لا يعترف بها	الحصة النسبية من صافي دخل الشركة المستثمر فيها
نسبة الحيازة أكبر من 50%	قوائم مالية مجمعة	لا يعترف بها	لا تنطبق في هذه الحالة

حيازة أقل من 20% Holdings of Less Than 20%

عندما يمتلك المستثمر حصة تقل عن 20% من حقوق الملكية، فإن تأثيره على الشركة المستثمر فيها يفترض أنه ضئيل أو منعدم. وكما هو موضح في الشكل السابق فإن هناك تصنيفان للحصص الـ 20% وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية فإن الاستثمارات في حقوق الملكية يكون محتفظ بها لأغراض التجارة، أى أن الشركات تحتفظ بهذه الاستثمارات للاستفادة من تغيرات الأسعار. وكما هو الحال

مع الاستثمارات في أوراق الدين المحتفظ بها بغرض المتاجرة، فإن قواعد المحاسبة والتقارير عن هذه الاستثمارات هي تقييم الأوراق المالية بالقيمة العادلة وتسجيل الأرباح والخسائر غير المحققة في صافي الدخل (طريقة القيمة العادلة)⁽¹⁾.

كما قد يتم الاحتفاظ ببعض الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض أخرى بخلاف المتاجرة. فمثلاً، قد يطلب من الشركة أن تحتفظ بالاستثمار في حقوق الملكية من أجل بيع منتجاتها في منطقة معينة. ولذلك تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية للشركات بتصنيف بعض الاستثمارات في حقوق الملكية كمحتفظ بها لغرض أغراض المتاجرة Non-Trading Equity Investments، ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة في الدخل الشامل الآخر.

الاستثمارات في حقوق الملكية لغرض المتاجرة (قائمة الدخل)

Equity Investments-Trading (Income)

عند اقتناء هذه الاستثمارات يجب أن تسجل بالقيمة العادلة⁽²⁾، لتوضيح ذلك، افترض أنه في 3 نوفمبر 2019، اشترت شركة Republic أسهماً عادية لثلاث شركات، يمثل كل استثمار أقل من 20%. هذه الأسهم محتفظ بها لغرض المتاجرة.

(1) يتم الاعتراف مبدئياً بالقيمة العادلة للاستثمارات والتي تتمثل في سعر الشراء (باستثناء تكاليف الوساطة وغيرها من تكاليف الشراء)، كما يجب أن يستند قياس القيمة العادلة اللاحقة إلى أسعار السوق (إن وجدت). وبالنسبة للاستثمارات بخلاف أغراض المتاجرة، يمكن استخدام أسلوب تقييم يستند إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة لوضع تقدير القيمة العادلة. ومع أن المعايير الدولية للتقارير المالية تتطلب قياس جميع الاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة، فإن التكلفة قد تكون تقدير مناسب للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بعض الحالات المحدودة.

(2) يجب على المنشآت تسجيل استثمارات حقوق الملكية التي تقتنى بمقابل غير نقدي (عقارات أو خدمات) على أساس :
- القيمة العادلة للمقابل المدفوع.
- القيمة العادلة للورقة المالية التي يحصل عليها المستثمر. أيهما يمكن تحديده بصورة أوضح.

وتتطلب المحاسبة عن المشتريات المتعددة من الأوراق المالية الاحتفاظ بمعلومات عن تكلفة كل عملية شراء، فضلاً عن تواريخ عمليات الشراء والبيع. وإذا كان التمييز بين العمليات المختلفة غير ممكن، فإنه يمكن استخدام التكلفة المتوسطة للمشتريات المتعددة من نفس الورقة المالية. كما يمكن استخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً- (First-In, First-Out FIFO) في تحديد تكاليف هذه الاستثمارات في تاريخ البيع.

التكلفة	
259700	شركة Burberry
317500	شركة Nestlé
141350	شركة St. Regis Pulp
718550	إجمالي التكلفة

تقوم شركة Republic بتسجيل هذه الاستثمارات كما يلي:

3 نوفمبر 2019		
718550	استثمارات في حقوق الملكية	
718550	النقدية	

في 6 ديسمبر 2019، حصلت شركة Republic على توزيع أرباح نقدية بقيمة 4200 يورو على استثمارها في الأسهم العادية لشركة Nestlé. تسجل الشركة توزيعات الأرباح النقدية على النحو التالي.

5 ديسمبر 2019		
4200	النقدية	
4200	إيرادات التوزيعات	

وقد قررت كل من الشركات الثلاثة المستثمر فيها عن دخل هذا العام، ولكن شركة Nestlé فقط هي التي أعلنت عن توزيعات وسددتها لشركة Republic كما سبق. وكما سبق القول، فإنه عندما يمتلك المستثمر أقل من 20 % من الأسهم العادية بمنشأة أخرى، فإنه يفترض أن تأثير هذا المستثمر على الشركة المستثمر فيها ضئيل نسبياً. ونتيجة لذلك، فإن صافي الدخل المكتسب لدى الشركة المستثمر فيها لا يعتبر أساس مناسب لاعتراف المستثمر بالدخل من الاستثمار. والسبب في ذلك أن الشركة المستثمر فيها قد تقرر احتجاز هذه الزيادة في صافي الأصول الناشئة عن عمليات المربحة لاستخدامها في النشاط. وعلى ذلك، فإن صافي الدخل لا يعتبر مكتسباً من وجهة نظر المستثمر إلى أن تعلن المنشأة المستثمر لديها عن توزيعات نقدية.

في 31 ديسمبر 2019 كانت القيمة الدفترية والقيمة العادلة لمحفظة استثمارات شركة Republic كما هو موضح بالشكل (14-17)

شكل (17-14) حساب تسويات القيمة العادلة - محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية

مكاسب (خسائر) الحيازة غير المحققة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الاستثمارات
15300	275000	259700	شركة Burberry
(13500)	304000	317500	شركة Nestlé
(37350)	104000	141350	شركة St. Regis Pulp
(35550)	683000	718550	إجمالي المحفظة
صفر			الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة
(35550)			تسويات القيمة العادلة - دائن

بالنسبة لمحفظة شركة Republic الاستثمارية في حقوق الملكية، يبلغ إجمالي الأرباح غير المحققة 15.300 يورو، ويبلغ إجمالي الخسائر غير المحققة 50.850 يورو (13500 يورو + 37.350 يورو)، مما يؤدي إلى خسارة غير محققة تبلغ 35.550 يورو. القيمة العادلة لمحفظة الاستثمارات في حقوق الملكية أقل من التكلفة بمبلغ 35.550 يورو.

تسجل شركة Republic صافي مكاسب وخسائر الحيازة غير المحققة المتعلقة بالتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في حساب مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل. وتفصح شركة Republic عن هذا المبلغ على أنه "إيرادات ومصروفات أخرى". في هذه الحالة، تقوم شركة Republic بإعداد قيد تسوية يجعل حساب مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل مدين وحساب تسويات القيمة العادلة دائن لتسجيل الانخفاض في القيمة العادلة وتسجيل الخسارة على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
35550	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	
	تسويات القيمة العادلة	35550

في 23 يناير 2020، باعت شركة Republic جميع أسهمها العادية في شركة Burberry، وحصلت على مبلغ 287220 يورو. يوضح الشكل (17-15) حساب الربح المحقق من البيع.

287220	صافي سعر البيع من عملية البيع
259700	تكلفة أسهم شركة Burberry
27520	مكاسب بيع الاستثمارات في حقوق الملكية

وتسجل شركة Republic عملية البيع كما يلي.

23 يناير 2020		
النقدية		287220 -
الاستثمارات في حقوق الملكية	259700	
مكاسب بيع الاستثمارات في حقوق الملكية	27520	

بالإضافة إلى ذلك، افترض أنه في 10 فبراير 2020، اشترت شركة Republic 255000 يورو من الأسهم العادية لشركة (20000 Trucking) سهم $\times 12.75$ يورو لكل سهم)، بالإضافة إلى عمولات السمسرة بقيمة 1.850 يورو.

يوضح الشكل (16-17) محفظة استثمارات شركة Republic حتى 31 ديسمبر 2020.

الاستثمارات	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	مكاسب (خسائر) الحيازة غير المحققة
شركة Trucking	255000	278350	23350
شركة Nestlé	317500	362550	45050
شركة St. Regis Pulp	141350	139050	(2300)
إجمالي المحفظة	713850	779950	66100
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة - دائن			(35550)
تسويات القيمة العادلة - مدين			101650

عمولات السمسرة تسجل كمصروفات

في 31 ديسمبر 2020، تجاوزت القيمة العادلة لمحفظة الاستثمارات في حقوق الملكية لشركة Republic القيمة الدفترية بمبلغ 66100 يورو (مكاسب غير محققة). كان لحساب تسوية القيمة العادلة رصيد دائن قدره 35550 يورو في 31 ديسمبر 2020. لتعديل محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية إلى القيمة العادلة 31 ديسمبر 2020، قامت الشركة بجعل حساب تسوية القيمة العادلة مدين بمبلغ 101650 يورو (35550 يورو + 66100 يورو). جمهورية يسجل هذا التعديل على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020		
تسويات القيمة العادلة		101650
مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة- دخل	101650	

الاستثمارات في حقوق الملكية - لأغراض غير المتاجرة

Equity Investments-Non-Trading

تشابه القيود المحاسبية الخاصة بتسجيل الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة مع القيود المحاسبية لتسجيل الاستثمارات في حقوق الملكية

بغرض المتاجرة باستثناء تسجيل مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة. ففي الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة، يُقرر عن مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة كجزء من الدخل الشامل الآخر. وعلى ذلك يستخدم حساب مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة — حقوق الملكية.

للتوضيح، افترض أنه في 10 ديسمبر 2019، اشترت شركة Republic 1000 سهم عادي من شركة Hawthorne مقابل 20.75 يورو لكل سهم (التكلفة الإجمالية 20750 يورو). يمثل الاستثمار أقل من 20 %. شركة Hawthorne هي موزع لمنتجات شركة Republic في مناطق معينة، نتيجة لذلك تقوم شركة Republic بالمحاسبة عن هذا الاستثمارات بالقيمة العادلة، مع تسجيل مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة كجزء من الدخل الشامل الآخر تسجل شركة Republic هذا الاستثمار على النحو التالي.

10 ديسمبر 2019		
20750	الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne)	
	النقدية	20750

يتم استخدام حساب استثمار في حقوق الملكية (شركة Hawthorne) لأن التصنيف لأغراض غير المتاجرة يتم تطبيقه على أساس الاستثمار في شركة منفردة وليس على أساس المحفظة.

في 27 ديسمبر 2019، حصلت شركة Republic على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 450 يورو على استثمارها في الأسهم العادية لشركة Hawthorne. تسجل توزيعات الأرباح النقدية على النحو التالي.

27 ديسمبر 2019		
450	النقدية	
	إيرادات التوزيعات	450

كما هو الحال بالنسبة للمحاسبة عن الاستثمارات بغرض المتاجرة، عندما يمتلك المستثمر أقل من 20 % من الأسهم العادية لمنشأة أخرى، يفترض أن المستثمر له تأثير قليل نسبياً على المنشأة المستثمر فيها. وبالتالي، يحصل المستثمر على دخل عندما تعلن المنشأة المستثمر فيها على توزيعات نقدية.

في 31 ديسمبر 2019، كان للاستثمارات في حقوق الملكية لشركة Republic في شركة Hawthorne القيمة الدفترية والقيمة العادلة كما هو موضح بالشكل (17-17).

شكل (17-17) حساب تسويات القيمة العادلة للاستثمارات للأغراض غير المتاجرة

الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	مكاسب (خسائر) حيابة غير محققة
شركة Hawthorne	20750	24000	3250

بالنسبة للاستثمارات لأغراض غير المتاجرة لشركة Republic، فإن المكاسب غير المحققة هي 3250 يورو. أي أن القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية شركة Hawthorne تتجاوز التكلفة بمقدار 3250 يورو. نظرًا لأن شركة Republic صنفت هذا الاستثمار على أنها لأغراض غير المتاجرة، تسجل شركة Republic مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة المتعلقة بالتغيرات في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة في حساب مكاسب أو خسائر حيابة غير محققة - حقوق ملكية. وتقرر شركة Republic عن هذا المبلغ كجزء من الدخل الشامل الآخر وكعنصر ضمن الدخل الشامل الآخر المتراكم (المُدرج في حقوق الملكية). في هذه الحالة، تقوم شركة Republic بإعداد قيد تسوية يضيف إلى مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق الملكية ويزيد من حساب الاستثمارات في حقوق الملكية لتسجيل الزيادة في القيمة العادلة وتسجيل المكاسب على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
3250	الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne)	
3250	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق الملكية	

كما هو موضح، يتم استخدام حساب الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne) لتسجيل التغير في القيمة العادلة لأنه يتم تطبيق التصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة على أساس الاستثمار في شركة منفردة، وليس على أساس المحفظة.

تقرر شركة Republic عن استثماراتها في حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2019، في القوائم المالية كما هو موضح في الشكل (17-18).

شكل (17-18) عرض الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة في القوائم المالية

قائمة المركز المالي	
الاستثمارات	
الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne)	24000
حقوق الملكية	

الدخل الشامل الآخر المتراكم	3250
قائمة الدخل	
إيرادات ومصروفات أخرى	
إيرادات التوزيعات	450
قائمة الدخل الشامل	
مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة	3250

خلال عام 2020، لم تحقق مبيعات منتجات شركة Republic من خلال شركة Hawthorne كموزع أهداف الإدارة. ونتيجة لذلك، انسحبت شركة Republic من هذه الأسواق. في 20 ديسمبر 2020، باعت شركة Republic جميع أسهمها العادية في شركة Hawthorne، وحصلت على سعر بيع قدره 22500 يورو. قبل أن تسجل شركة Republic عملية البيع، تقوم أولاً بتحديث القيمة العادلة لاستثمار أسهم شركة Hawthorne إلى القيمة العادلة وتقر بأي مكاسب أو خسارة غير محققة كما هو موضح في الشكل (19-17).

الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة	
القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية لشركة Hawthorne في 31 ديسمبر 2019	24000
القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية لشركة Hawthorne في 20 ديسمبر 2020	22500
خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق ملكية	(1500)

تقوم شركة Republic بإجراء القيد التالي لتخفيض الاستثمارات في حقوق الملكية والاعتراف بخسارة الحيازة غير المحققة لـ Hawthorne على النحو التالي.

20 ديسمبر 2020		
1500	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق الملكية	
1500	الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne)	

يتم بعد ذلك إجراء القيد التالي لتسجيل بيع الاستثمارات.

20 ديسمبر 2020		
22500	النقدية	
22500	الاستثمارات في حقوق الملكية (شركة Hawthorne)	

كما هو موضح، لا ينتج عن الاعتراف بالبيع مكاسب أو خسائر لأن الاستثمارات

في حقوق الملكية مسجل بالقيمة العادلة. لاحظ أن جميع المكاسب والخسائر من الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة تسجل في حقوق الملكية⁽¹⁾.

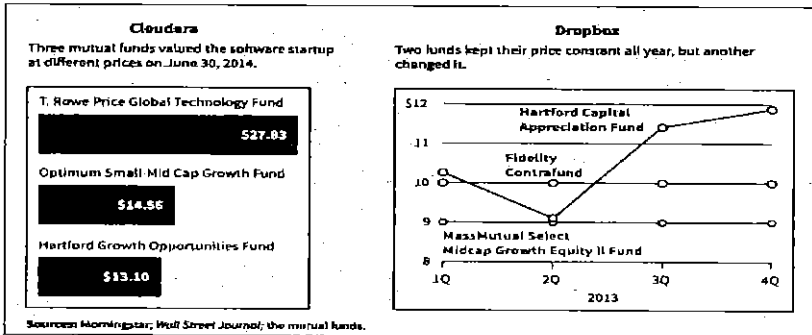
وباختصار، فإن المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة تخرج عن الأحكام العامة لاستثمارات في حقوق الملكية. لاحظ مجلس معايير المحاسبة الدولية أنه في حين أن القيمة العادلة توفر المعلومات الأكثر منفعة عن الاستثمارات في حقوق الملكية، فإن تسجيل المكاسب أو الخسائر غير المحققة في الدخل الشامل الآخر هو أكثر تمثيلاً للاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة.

What Do the Numbers Mean?

ماذا تعنى الأرقام؟

The Fair Value Challenge تحدي القيمة العادلة

للحصول على مثال آخر لتحديات قياس القيمة العادلة - هذه المرة لاستثمارات الأسهم - فكر في المثال الأخير للصناديق المشتركة، التي تمتلك أسهم شركات التكنولوجيا الخاصة. توضح الرسوم البيانية التالية مجموعة واسعة من التقييمات لشركة Cloudera وشركة Dropbox وتوضح مرة أخرى كيف يمكن لقيم شركات التكنولوجيا الخاصة هذه أن تنحرف بين صناديق الاستثمار.



(1) بمجرد بيع الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة، قد تقوم الشركات بتحويل رصيد مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة في الدخل الشامل الآخر المتراكم إلى الأرباح المحتجزة. إن تحويل الرصيد إلى الأرباح المحتجزة له ميزة، حيث أن هذه المكاسب أو الخسائر كانت ستسجل في صافي الدخل في فترة سابقة إذا تم المحاسبة عن هذه الأوراق المالية على أنها أوراق مالية بغرض المتاجرة. ويزعم البعض أن هذه المكاسب أو الخسائر الحيازة غير المحققة يجب «إعادة تدويرها»؛ أي أنه يجب تسجيل هذه المبالغ في صافي الدخل عند بيع الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة. رفض مجلس معايير المحاسبة الدولية هذا المدخل لأنه سيزيد من تعقيد المحاسبة لهذه الاستثمارات.

إذا ما العمل؟ يبدو أن الجميع يتفقون على أن تحديد قيمة هذه الاستثمارات عملية تستغرق وقتًا طويلاً ويجب مراقبتها. بالنسبة للمستثمرين، من المهم فهم تكوين الصندوق المشترك الذي يشترونه. كمية الأسهم التي يصعب بيعها هي مؤشر على مدى سهولة تمكن المستثمرين من الصناديق المشتركة من استرداد استثماراتهم.

حيازة بين 20% و 50% Holdings Between 20% and 50%

الهدف التعليمي الثالث :

شرح طريقة حقوق الملكية.

رغم أن المنشأة المستثمرة قد تكتني حصة تقل عن 50% من أسهم المنشأة المستثمر فيها وبالتالي فإنها لا تمتلك سيطرة قانونية، فإن استثمارها في الأسهم التي تقل عن 50% يعطيها القدرة على ممارسة تأثير معنوي على السياسات التشغيلية والتمويلية للمنشأة المستثمر فيها. على سبيل المثال، تمتلك شركة Siemens 34% بالمائة من شركة Areva (التي تقوم ببناء محطات توليد الطاقة). تعتبر Areva مهمة جداً لشركة Siemens لأن صناعة الطاقة هي عميل رئيسي لمولداتها وغيرها من المنتجات ذات الصلة بالطاقة.

وبالتالي، تمتلك شركة Siemens حصة ملكية كبيرة (ولكنها غير مهيمنة) في شركة Areva، مما يساعد شركة Siemens على دفع منتجاتها إلى السوق. يمكن الإشارة إلى التأثير الجوهرى بعدة طرق. تشمل الأمثلة التمثيل في مجلس الإدارة، والمشاركة في عمليات صياغة السياسات للشركة، والمعاملات المادية بين الشركات، وتبادل الموظفين الإداريين، أو التبعية التكنولوجية.

ومن الاعتبارات الهامة الأخرى في هذا المجال مدى ملكية المستثمر في علاقتها بدرجة تركيز المساهمين الآخرين. ولتحقيق درجة معقولة من التوحيد في تطبيق معيار "التأثير الجوهرى"، خلصت المهنة إلى أن الاستثمار بنسبة 20% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، يفترض أن للمستثمر نفوذاً مؤثراً عليها

إلا إذا تبين بشكل واضح عدم وجود مثل هذا النفوذ⁽¹⁾ وفي حالات "التأثير الجوهرى" (عموما استثمار 20% أو أكثر وأقل من 50%)، يجب على المستثمر المحاسبة عن الاستثمارات باستخدام طريقة حقوق الملكية.

طريقة حقوق الملكية Equity Method

في ظل طريقة حقوق الملكية فإنه يعترف بوجود علاقة اقتصادية جوهرية بين الشركة المستثمرة والشركة المستثمر فيها، ويُسجل الاستثمار في البداية على أساس تكلفة الاستثمارات المكتناة ولكنه يُعدل في كل فترة بعد ذلك بالتغيرات التي تطرأ على صافي أصول الشركة المستثمر فيها. ويعنى ذلك، أن القيمة المرحلة للاستثمار يتم زيادتها (تخفيضها) دورياً بالحصة النسبية للشركة المستثمرة في أرباح (خسائر) الشركة المستثمر فيها، حيث تعترف طريقة حقوق الملكية بأن أرباح الشركة المستثمر فيها تؤدي لزيادة صافي أصوله، كما أن خسائرها والتوزيعات التي يسدها تؤدي لتخفيض صافي أصوله.

ولتوضيح طريقة حقوق الملكية ومقارنتاه بطريقة القيمة العادلة، افترض أن شركة Maxi اشترت 20% من أسهم شركة Mini. ولتطبيق طريقة القيمة العادلة في هذا المثال افترض أن شركة Maxi ليست لها القدرة على ممارسة تأثير جوهرى وأن هذه الأوراق تم تصنيفها أنها بغرض المتاجرة. وعند تطبيق طريقة حقوق الملكية في هذا المثال افترض أن نسبة 20% تسمح لشركة Maxi بممارسة تأثير جوهرى. ويوضح الشكل (20-17) القيود في ظل كل من الطريقتين:

(1) أمثلة على الحالات التي لا يؤدي فيها الاستثمار في 20% أو أكثر إلى تمكين المستثمر من ممارسة تأثير جوهرى ومنها:

- (أ) معارضة الشركة المستثمر فيها على إقتناء المستثمر لأسهمها.
- (ب) أن يوقع المستثمر والمستثمر فيه على اتفاق يتنازل المستثمر بمقتضاه عن بعض الحقوق الأساسية للمساهم. ويحدث هذا عادة عند معارضة المستثمر فيه لمحاولة المستثمر للسيطرة فيوافق المستثمر على الحد من حقوقه بالمنشأة المستثمر فيها.
- (ج) لا تؤدي حصة ملكية المستثمر إلى «تأثير جوهرى» لأن ملكية أغلبية أسهم الشركة المستثمر لديها مركزة فيما بين مجموعة صغيرة من المساهمين الذين يوجهون الشركة دون النظر لآراء المستثمر.
- (هـ) أن يحاول المستثمر الحصول على تمثيل في مجلس إدارة المنشأة المستثمر لديها ويفشل.

طريقة القيمة العادلة			طريقة حقوق الملكية		
في 2 يناير 2019 اشترت شركة Maxi 48000 سهم (20% من الأسهم العادية لشركة Mini بسعر 10 دولار للسهم)					
480000	الاستثمارات في حقوق الملكية	في	480000	الاستثمارات في حقوق الملكية	
480000	النقدية		480000	النقدية	
في عام 2019 قررت شركة Mini عن صافي دخل قدره 200000 دولار تبلغ حصة شركة Maxi منه 20% أو 40000 دولار.					
	لا قيود		40000	الاستثمارات في حقوق الملكية	
			40000	ايراد الاستثمارات	
في 31 ديسمبر 2019 بلغت القيمة العادلة (سعر السوق) لعدد 48000 سهم لشركة Mini 12 دولار للسهم أو 576000 دولار.					
96000	تسويات القيمة العادلة			لا قيود	
96000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل				
في 28 يناير 2020 أعلنت شركة Mini عن توزيعات نقدية وسددتها قدرها 100000 دولار حصلت شركة Maxi منها على 20% أو 20000 دولار					
20000	النقدية		20000	النقدية	
20000	ايراد الاستثمارات		20000	الاستثمارات في حقوق الملكية	
في عام 2020 قررت شركة Mini عن صافي خسارة قدرها 50000 دولار وكانت حصة Maxi منها 20% أو 10000 دولار					
	لا قيود		10000	خسارة الاستثمارات	
			10000	الاستثمارات في حقوق الملكية	
في 31 ديسمبر 2019 بلغت القيمة العادلة (سعر السوق) لعدد 48000 سهم لشركة Mini 11 دولار للسهم أو 528000 دولار.					
48000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل			لا قيود	
48000	تسويات القيمة العادلة (96000 + 480000)				
	528000 -				

ويلاحظ أنه في ظل طريقة القيمة العادلة، فإن التوزيعات النقدية المحصلة من شركة Mini يفصح عنها كإيراد لدى شركة Maxi. ولا يُعتبر اكتساب صافي دخل لدى الشركة المستثمر فيها أساساً مناسباً للاعتراف بالدخل من الاستثمار لدى الشركة المستثمرة. ويرجع السبب في ذلك إلى أن الزيادة في صافي الأصول الناتجة عن عمليات المراجعة للشركة المستثمر فيها قد يتم احتجازها بصورة دائمة في أعمال الشركة المستثمر فيها. ومن ثم، فإن الإيراد لا يعتبر مكتسباً لدى المستثمر حين تحصيله للتوزيعات من الشركة المستثمر فيها.

وفي ظل طريقة حقوق الملكية، تفصح شركة Maxi عن حصتها في صافي الدخل المفصح عنه بشركة Mini كإيراد، كما تُسجل التوزيعات المحصلة من شركة Mini كتخفيض في القيمة المرحلة للاستثمارات. ونتيجة لذلك، تسجل الشركة المستثمرة حصته في صافي دخل الشركة المستثمر فيها في نفس سنة اكتسابه. ففي هذه الحالة، يمكن للشركة المستثمرة أن تضمن أن أية زيادات في صافي أصول الشركة المستثمر فيها ناتجة عن صافي الدخل سوف تسدد توزيعات عند الرغبة في ذلك. فالانتظار لحين تحصيل التوزيعات يتجاهل حقيقة أن الشركة المستثمرة تصبح في وضع أفضل إذا ما اكتسبت الشركة المستثمر فيها دخل.

كما أن استخدام التوزيعات كأساس للاعتراف بالدخل يفرض مشكلة إضافية. على سبيل المثال، افترض أن الشركة المستثمر فيها قررت عن صافي خسارة، ولكن الشركة المستثمرة تمارس ضغوطاً على الشركة المستثمر فيها لسداد التوزيعات. ففي هذه الحالة، فسوف تُقرر الشركة المستثمرة عن دخل رغم أن الشركة المستثمر فيها قد حققت خسائر. وبمعنى آخر، فإذا استخدمت التوزيعات كأساس للاعتراف بالدخل، فإنه لن يتم التقرير عن أقتصاديات حالة الاستثمار بشكل صحيح.

خسائر المستثمر تتجاوز القيمة المرحلة Investee Losses Exceed Carrying Amount.

إذا تجاوزت حصة الشركة المستثمرة في خسائر الشركة المستثمر فيها القيمة المرحلة للاستثمارات، فهل يجب على المستثمر الاعتراف بخسائر إضافية؟ من الطبيعي في مثل هذه الحالة أن الشركة المستثمرة يجب أن تتوقف عن تطبيق طريقة حقوق الملكية ولا تعترف بخسائر إضافية.

وإذا كانت الخسارة المحتملة للمستثمر لا تتحدد بمقدار استثماره المبدئي

(بأن تضمن الشركة المستثمرة تعهدات الشركة المستثمر فيها أو أن تلتزم بتقديم المزيد من الدعم المالي له)، أو إذا كانت عودة الشركة المستثمر فيها لتحقيق أرباح من عملياتها تبدو مؤكدة في وقت قريب، فمن المناسب في هذه الحالات أن تعترف الشركة المستثمرة بخسائر إضافية.

المفاهيم الأساسية:

يشير المستوى المنخفض للملكية إلى أنه يجب على الشركة تأجيل الدخل من الشركة المستثمر فيها حتى يتم استلام النقدية لأن هذه الإيرادات قد لا تلي معايير الاعتراف.

حيازة أكثر من 50% من حقوق الملكية Holdings of More Than 50%

عندما تقتني إحدى الشركات حصة ملكية تزيد عن 50% في شركة أخرى - حصة سيطرة - فإن الشركة المستثمرة تُعرف بالشركة الأم (القابضة) Parent وتُعرف الشركة المستثمر فيها بالشركة التابعة Subsidiary. حيث يتم الإفصاح عن الاستثمار في الأسهم العادية للشركة التابعة كاستثمار طويل الأجل في القوائم المالية المستقلة الخاصة بالمنشأة الأم. وعندما تعالج الشركة الأم الشركة التابعة كاستثمار، فإنه عادة ما تُعد قوائم مالية مجمعة Consolidated financial statements بدلاً من القوائم المالية المستقلة لكل من الشركة الأم والشركة التابعة. وتتغاضى القوائم المالية المجمعة عن التفرقة بين الوحدات القانونية المستقلة وتعالج الشركة الأم والشركة التابعة كوحدة اقتصادية واحدة. وتعرض كتب المحاسبة المالية المتقدمة لمناقشة الموضوعات الخاصة بتوقيت وكيفية إعداد القوائم المالية المجمعة بصورة مكثفة. وسواء تم إعداد قوائم مالية مجمعة أم لا، فإن الاستثمار في الشركة التابعة تتم المحاسبة عنه عادة في دفاتر الشركة الأم باستخدام طريقة حقوق الملكية كما هو موضح بهذا الفصل.

ماذا تعنى الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

من يتحكم هنا؟ Who's in Control Here?

تمتلك شركة Lenovo نسبة كبيرة 23% من أسهم شركة Beijing يتمثل العمل الأساسي لشركة Beijing في منح التقنيات والحلول المتقدمة للشركات (مثل Lenovo)؛ إطلاق وتقديم حلول شاملة وفعالة وموفرة للطاقة لهذه الصناعة.

كما تعلم، نظرًا لأن شركة Lenovo تمتلك أقل من 50 % من الأسهم، فإن شركة Lenovo لا تقوم بإعداد قوائم مالية مجمعة بل تقوم بدلاً من ذلك بالمحاسبة عن استثمارها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقًا لطريقة حقوق الملكية، تُقرر شركة Lenovo عن عنصر دخل واحد لأرباحها من شركة Beijing فقط صافي مبلغ استثمارها في قائمة المركز المالي. تمنح طريقة حقوق الملكية شركة Lenovo قائمة أولية للمركز المالي وقائمة الدخل، وذلك عن طريق فصل الأصول والخصوم وهوامش ربح الشركات ذات الصلة عن أعمال الكمبيوتر المحمول.

تمتلك شركة Lenovo أيضًا حصة بنسبة 49 % في Lenovo Rongjin، وهي شركة تطوير عقاري بالإضافة إلى 49 % في شركة Shanghai، التي توزع وتطور تكنولوجيا المعلومات والبرمجيات. في كلتا الحالتين، استخدمت شركة Lenovo طريقة حقوق الملكية للمحاسبة.

البعض ينتقد طريقة حقوق الملكية. يجادلون بأن بعض الشركات المستثمرة، مثل الشركات المملوكة بنسبة 49 %، يجب دمجها. شدد مجلس معايير المحاسبة الدولية قواعد التوحيد، بحيث يكون من المرجح أن تقوم الشركات بتوحيد المزيد من استثماراتها المملوكة بنسبة 20 إلى 50 %. هناك ما يبرر دمج الكيانات، إذا كانت شركة Lenovo تتحكم بفعالية في طريقة حقوق الملكية الخاصة بها.

ملخص التقرير عن معالجة الاستثمارات Summary of Reporting Treatment of Investments

يلخص الشكل (21-17) التصنيفات الرئيسية للاستثمارات في أوراق الديون وحقوق الملكية ومعالجتها لإعداد التقارير.

التصنيف	مدخل التقييم والتقرير عنها في قائمة المركز المالي	التأثير على الدخل
الاستثمارات في أوراق الديون		
1- محتفظ بها لغرض التحصيل	التكلفة المستنفذة	يتم إثبات الفوائد كإيراد.
2- محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع	القيمة العادلة	يتم إثبات الفوائد كإيراد. ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة كجزء من الدخل الشامل الآخر.
3- بغرض المتاجرة	القيمة العادلة	يتم إثبات الفوائد كإيراد. ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة في صافي الدخل.

4- خيار القيمة العادلة	القيمة العادلة	يتم إثبات الفوائد كإيراد. ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة في صافي الدخل.
الاستثمارات في حقوق الملكية		
1- بغرض المتاجرة	القيمة العادلة	يتم إثبات التوزيعات كإيراد. ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة في صافي الدخل.
2- لأغراض غير المتاجرة	القيمة العادلة	يتم إثبات التوزيعات كإيراد. ولا يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة في صافي الدخل. وإنما يعترف بها كجزء من الدخل الشامل الآخر
3- طريقة حقوق الملكية	تم تسجيل الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة مع تعديل دوري لحصة الشركة المستثمرة من دخل أو خسارة الشركة المستثمر فيها، وتنخفض بكل التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها.	يتم الاعتراف بالإيرادات إلى حد دخل أو خسارة الشركة المستثمر فيها التي يتم التقرير عنها بعد تاريخ الاستثمار
4- الاندماج	قوائم مالية مجمعة	يتم الاعتراف بالإيرادات إلى حد دخل أو خسارة الشركة المستثمر فيها التي يتم التقرير عنها بعد تاريخ الاستثمار

قضايا التقرير الأخرى Other Reporting Issues

الهدف التعليمي الرابع :

تقييم القضايا الرئيسية الأخرى المتعلقة بالاستثمارات في أوراق الديون وحقوق الملكية.

لقد حددنا القضايا الأساسية المتعلقة بالمحاسبة عن الاستثمارات في أوراق الديون والاستثمارات في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك، تتعلق القضايا التالية بمحاسبة الاستثمارات.

1 - تدهور القيمة Impairment of value.

2 - تسويات إعادة التدوير Recycling adjustments.

3 - إعادة التصنيف بين المجموعات Reclassifications between categories

تدهور القيمة Impairment of value

يجب على المنشأة تقييم كل استثمار تم المحاسبة عنه بالتكلفة المستنفذة، في كل تاريخ تقرير مالى لتحديد ما إذا كان هذا الاستثمار قد تعرض لتدهور في القيمة أي خسارة في القيمة بحيث تكون القيمة العادلة للاستثمار أقل من قيمته الدفترية وتتم المحاسبة عن هذا التدهور كخسارة محققة⁽¹⁾، ومن ثم تدرج في صافي الدخل.

التدهور - الاستثمارات في أوراق الديون المُقاسة بالتكلفة المستنفذة Impairment-Debt Investments Measured at Amortized Cost

في 2018/12/31 شركة Mayhew لديها استثمارات في أوراق الديون في شركة Bao تم شراؤها بمبلغ 200000 ين يابانى. ومدة الاستثمار أربع سنوات مع دفع فائدة سنوية بنسبة 10 % تدفع في نهاية كل سنة (معدل الفائدة الفعلي التاريخي هو 10 %). وتصنف هذه الاستثمارات في أوراق الديون على أنه محتفظ بها بغرض التحصيل. لسوء الحظ، شركة Bao تعاني من أزمة مالية كبيرة ويشير ذلك إلى عدم قدرتها على الالتزام بسداد جميع المدفوعات وفقاً للشروط التعاقدية. ولذلك تستخدم شركة Mayhew طريقة القيمة الحالية لقياس خسارة تدهور القيمة⁽²⁾. وفيما يلي جدول التدفقات النقدية المعد لهذا التحليل:

(1) لاحظ أن اختبار تدهور القيمة يتم إجراؤه فقط لاستثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها لغرض التحصيل (والتي يتم حسابها بالتكلفة المستنفذة). يتم قياس استثمارات الديون وحقوق الملكية الأخرى بالقيمة العادلة في كل فترة. وبالتالي، ليست هناك حاجة لاختبار التدهور.

(2) بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ولأن مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير، فإن التدفقات النقدية المتوقعة المستخدمة في تحليل انخفاض القيمة يجب أن تعكس الخسائر المتوقعة على مدى الحياة على الاستثمار. إذا لم تزداد مخاطر الائتمان بشكل ملحوظ، يتم قياس مبلغ الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً. بالنسبة لخسائر الائتمان لمدة 12 شهراً أو مدى الحياة، تستند التدفقات النقدية (التي يمكن تقييمها على أساس فردي أو جماعي) إلى (أ) المبالغ المرجح الاحتمال من مجموعة من النتائج المحتملة، (ب) القيمة الزمنية للنقود، و (ج) معلومات معقولة وداعمة متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر له في تاريخ إعداد التقارير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

التاريخ	التدفقات النقدية التعاقدية	التدفقات النقدية المتوقعة	الخسارة في التدفقات النقدية
2019	20000	16000	4000
2020	20000	16000	4000
2021	20000	16000	4000
2022	220000	216000	4000
إجمالي التدفقات النقدية	280000	264000	16000

كما هو موضح، فإن التدفقات النقدية المتوقعة البالغة 264000 ين أقل من التدفقات النقدية التعاقدية البالغة 280.000 ين. يساوي مبلغ انخفاض القيمة الذي سيتم تسجيله الفرق بين الاستثمار المسجل البالغ 200.000 ين والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة، كما هو موضح في الشكل (23-17)

200000		الاستثمار المسجل
	136602	يخصم : القيمة الحالية 200000 تستحق بعد 4 سنوات بمعدل 10% (0.68301×200000)
	50718	القيمة الحالية 16000 الفائدة المستحقة لمدة 4 سنوات بمعدل 10% (3.16986×16000)
12680		خسارة التدهور

الخسارة الناتجة عن تدهور القيمة هي 12680 ين ياباني⁽¹⁾ لماذا لا تكون 16000 ين ياباني (280000 ين ياباني - 264000 ين ياباني)؟ يتم تسجيل خسارة بقيمة 12680 لأنه يجب على شركة Mayhew قياس الخسارة بمبلغ القيمة الحالية، وليس بمبلغ غير مخضوم. تعترف شركة Mayhew بخسارة تدهور قيمتها 12680 ين. في الوقت نفسه، فإنه يقلل من القيمة الإجمالية للاستثمار. وبالتالي يكون قيد اليومية لتسجيل الخسارة كما يلي.

31 ديسمبر 2018		
12680		خسارة التدهور
	12680	مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون

(1) يشكك الكثيرون في حساب القيمة الحالية لأنه يستخدم سعر الفائدة الفعلي التاريخي للاستثمار - وليس سعر الفائدة السوق الحالي. ونتيجة لذلك، لا يعكس احتساب القيمة الحالية القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق الديون، ويعتقد الكثيرون أن خسارة انخفاض القيمة خاطئة. حدد مجلس معايير المحاسبة الدولية استخدام سعر الفائدة الفعلي التاريخي، مشيرًا إلى صعوبة التمييز بين تغيرات أسعار الفائدة بسبب التغيرات في مخاطر الائتمان ومخاطر السوق الأخرى.

استرداد خسارة تدهور القيمة Recovery of Impairment Loss

بعد تسجيل تدهور القيمة، قد تتغير الأحداث أو الظروف الاقتصادية بحيث ينخفض مدى خسارة تدهور القيمة (على سبيل المثال، بسبب تحسن التصنيف الائتماني للمدين). في هذه الحالة، يتم إلغاء بعض أو كل خسارة تدهور القيمة المعترف بها سابقًا يجعل مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون مدين وحساب استرداد خسائر تدهور القيمة دائن.

على سبيل المثال، افترض أنه في 31 مارس 2020، قررت شركة Mayhew أن مخاطر الائتمان في شركة Bao قد انخفضت بشكل كبير. لذلك، قررت شركة Mayhew إلغاء التدهور عن طريق القيد التالي.

31 مارس 2020		
12680		مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون
	12680	استرداد خسارة التدهور

التدهور - الاستثمارات في أوراق الديون المُقاسة بالقيمة العادلة

Impairment-Debt Investments Measured at Fair Value

كما أشرنا سابقًا، لدى بعض الشركات استثمارات في أوراق الديون محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع. تقوم الشركات التي لديها هذا النوع من الاستثمار في أوراق الديون بالتقرير عن الاستثمار بالقيمة العادلة، ويتم التقري عن أي تغييرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. وتستخدم الشركات التي لديها استثمارات في أوراق الديون المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر نموذج لتدهور القيمة مختلف.

للتوضيح، افترض أن شركة Alexander اشترت استثمارات في أوراق الديون محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع في 1 يوليو 2019، مقابل مليون يورو (قيمتها الاسمية). يبلغ معدل الفائدة على استثمار في أوراق الديون 7% وتاريخ استحقاق الفائدة 1 يوليو 2024. وفي 31 ديسمبر 2019، انخفضت القيمة العادلة للاستثمار إلى 960000 يورو، بسبب زيادة أسعار الفائدة في السوق. تم إجراء القيد التالي لتسجيل هذا الاستثمار في أوراق الديون في عام 2019 في الشكل (24-17)

1 يوليو 2019 تسجيل شراء الاستثمارات في أوراق الديون

1000000	الاستثمارات في أوراق الديون	
1000000	النقدية	

31 ديسمبر 2019 تسجيل إيراد الفائدة على الاستثمارات في أوراق الديون

35000	النقدية	
35000	إيراد الفائدة $(100000 \times 7\%) \div 2$	

31 ديسمبر 2019 تسجيل الانخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق

الديون

40000	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة — حقوق ملكية	
40000	تسويات القيمة العادلة $(100000 - 960000)$	

31 ديسمبر 2019 اقفال مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة — حقوق ملكية

40000	الدخل الشامل الآخر المتراكم	
40000	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة — حقوق ملكية	

في 31 ديسمبر 2019، تظهر القوائم المالية لشركة Alexander كما هو موضح

الشكل (25-17)

شكل (25-17) عرض القوائم المالية

قائمة المركز المالي	
الأصول	
960000	الاستثمارات في أوراق الديون $(100000 - 40000)$
	حقوق الملكية
(40000)	الدخل الشامل الآخر المتراكم (خسارة)
قائمة الدخل	
	الإيرادات والمصروفات الأخرى
35000	إيراد الفائدة

كان الانخفاض في القيمة العادلة بقيمة 40000 يورو ناتجاً عن زيادة سعر الفائدة في السوق. ماذا يحدث إذا كان الانخفاض البالغ 40000 يورو ناتجاً عن (1) تغيير بقيمة 10000 يورو بسبب تغيرات أسعار الفائدة في السوق و (2) انخفاض بقيمة 30000 يورو بسبب مخاطر الائتمان؟ في هذه الحالة، يتغير القيد الثالث في الشكل (24-17) لأنه يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة البالغة 30.000 يورو في

قائمة الدخل، وليس في الدخل الشامل الآخر. يتم عرض القيود لتسجيل الانخفاض في القيمة والتغير في القيمة العادلة وقيد الاقفال المتعلق بمكاسب أو خسائر الحياة غير المحققة - حقوق الملكية⁽¹⁾ في الشكل (17-26)

شكل (17-26) قيود التدهور - الزيادة في مخاطر الائتمان

تسجيل الانخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق الديون		
30000	خسارة التدهور	
10000	مكاسب أو خسائر الحياة غير المحققة - حقوق ملكية	
	مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون	30000
	تسويات القيمة العادلة	10000
اقفال مكاسب أو خسائر الحياة غير المحققة - حقوق ملكية		
10000	الدخل الشامل الآخر المتراكم	
	مكاسب أو خسائر الحياة غير المحققة - حقوق ملكية	10000

من الواضح أن الشركة تستخدم حساب مخصص مستقل لتسجيل التدهور في قيمة الاستثمارات في أوراق الديون⁽²⁾

كما يتضح من الشكل (17-27)

شكل (17-27) عرض القوائم المالية

قائمة المركز المالي	
الأصول	
الاستثمارات في أوراق الديون (1000000 - 30000 - 10000)	960000
حقوق الملكية	
الدخل الشامل الآخر المتراكم (خسارة)	(10000)

(1) استمر شركة Alexander في الاعتراف بإيرادات الفوائد على استثمار الديون، باستخدام معدل الفائدة الفعلي التاريخي. إذا كان التدهور في القيمة لا يعكس تدهوراً ائتمانياً كبيراً، فإن الفائدة الفعلية على أساس القيمة الدفترية للاستثمار، دون تعديل للتدهور في القيمة. إذا كان التدهور في القيمة يعكس تدهور ائتماني كبير، فإن زيادة الفائدة الفعلية يتم احتسابها على القيمة الدفترية ناقصاً التدهور في القيمة.

(2) وهذا يعني أن التدهور في القيمة يتم تسجيله كتغيرات محققة في القيمة العادلة، في حين يتم التعامل مع تغيرات القيمة العادلة التي لا تتعلق بالانخفاض في القيمة على أنها غير محققة حتى يتم استبعاد الاستثمارات في أوراق الديون. بالإضافة إلى ذلك، فإن الإفصاح في الملاحظات على القوائم المالية سيحدد أسباب التدهور في قيمة الاستثمارات في أوراق الديون عن تكلفته المستنفذة.

قائمة الدخل	
الايرادات والمصروفات الأخرى	
ايراد الفائدة	35000
خسارة التدهور	30000

إذا افترضنا أن شركة Alexander تباع الاستثمارات في أوراق الديون في 1 يناير 2020 مقابل 960000 يورو (القيمة العادلة في ذلك الوقت)، فسيكون القيد كما يلي.

1 يناير 2020		
النقدية	960000	
خسارة بيع الاستثمارات في أوراق الديون	10000	
مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون	30000	
الاستثمارات في أوراق الديون	1000000	
تسويات القيمة العادلة	10000	
الدخل الشامل الآخر المتراكم	10000	

وبسبب هذا القيد، فقد تم الآن الاعتراف بالخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة العادلة بمبلغ 40000 يورو؛ أي أنه تم الاعتراف بمبلغ 30000 يورو في 31 ديسمبر 2019، والمبلغ المتبقي 10000 يورو في 1 يناير 2020. ماذا يحدث إذا قررت شركة Alexander الاحتفاظ بالاستثمار في أوراق الديون، وقرر لاحقاً أن مخاطر الائتمان الخاصة بها على هذه الاستثمارات قد انخفضت بمقدار 15000 يورو؟ في هذه الحالة، يجري القيد التالي.

مخصص تدهور الاستثمارات في أوراق الديون	15000	
استرداد خسارة التدهور	15000	

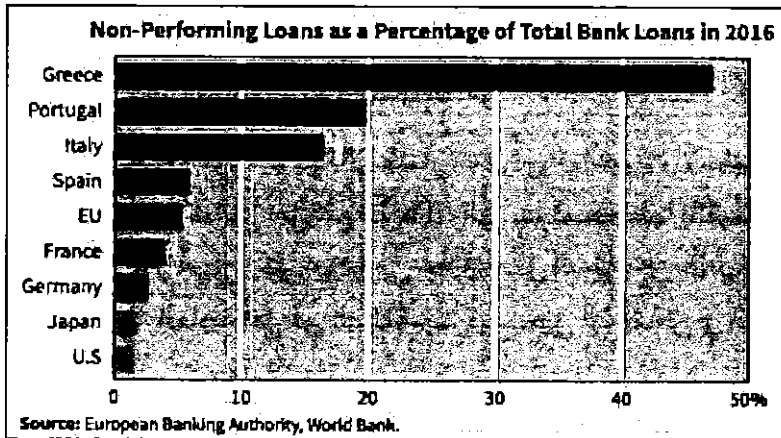
إن المحاسبة عن تدهور قيمة الاستثمارات في أوراق الديون والاستثمارات في حقوق الملكية (الحيازات التي تقل عن 20 ٪)، والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة بمكاسب وخسائر حيازة غير محققة من خلال صافي الدخل، هي عملية مباشرة. أي إذا كانت القيمة العادلة أقل من التكلفة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة من خلال صافي الدخل. ونتيجة لذلك، ليس من الضروري تخفيض قيمة الاستثمارات في الديون الفردية ما لم يحدث انخفاض دائم في القيمة. يقدم الشكل (28-17) ملخصاً للمبادئ التوجيهية المتعلقة بالتدهور.

أساس قياس الأصول	نموذج التدهور
القروض والمدينون وأوراق الديون المقاسة بالتكلفة المستنفذة	خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها في صافي الدخل.
أوراق الديون المسجلة بالقيمة العادلة مع مكاسب أو خسائر مسجلة في الدخل الشامل الآخر	خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها في الدخل ؛ ويسجل تغير القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر.
أوراق الديون وحقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة مع المكاسب والخسائر المسجلة في صافي الدخل.	يقاس تدهور القيمة بالفرق بين القيمة الأقل من التكلفة المستنفذة أو القيمة العادلة (أوراق الديون) أو القيمة الأقل من التكلفة أو القيمة العادلة (أوراق حقوق الملكية).

ماذا تعنى الأرقام؟ What Do the Numbers Mean?

صغير جدا ، متأخر جدا Too Little, Too Late

لدينا الآن نموذج انخفاض قيمة واحد ، بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة ، لقياس انخفاض قيمة الأصول المالية ، بما في ذلك القروض والسندات المستحقة (التي نوقشت في الفصل 7) واستثمارات الديون. بناءً على أرقام الديون المعدومة الأخيرة ، لا يمكن أن يأتي تنفيذ النموذج الجديد بالسرعة الكافية. كما هو موضح في الرسم البياني ، فإن متوسط الديون المعدومة في بعض البلدان يزيد عن 5 في المائة من إجمالي القروض ، وهو ما يقرب من ثلاثة أضعاف مستوى الولايات المتحدة أو اليابان.



تعرّز هذه البيانات الأخيرة الحجة القائلة بأن القواعد المحاسبية التي أقرت الاعتراف بالخسائر مقلقة. لماذا من المهم شطب القروض والاستثمارات المتعثرة عاجلاً وليس آجلاً؟ في بعض البلدان، فإن التأخير في معالجة الحجم المتزايد للقروض والاستثمارات الرديئة يهدد الاستقرار المالي: إيطاليا، مع أكثر من 200 مليار يورو من القروض عديمة القيمة، هي الصدارة المعروفة. يعلم الجميع أن القروض المعدومة تسبب عبثاً اقتصادياً.

يثق المستثمرون في البنوك بدرجة أقل وبالتالي تكون تكلفة التمويل والأسهم أعلى. وهذا يعني أيضاً أن رأس المال المصرفي مرتبط بشركات معسرة، مما يمنع الإقراض الجديد الذي يمكن أن يساعد في النمو. لذا سيستفيد اقتصاد منطقة اليورو بالكامل من الاعتراف في الوقت المناسب بانخفاض قيمة الأصول المالية.

تسويات إعادة التدوير Recycling Adjustments

كما أشرنا في الفصل الرابع، قد تعرض الشركات مكونات الدخل الشامل الآخر بإحدى طريقتين: (1) في قائمة الدخل والدخل الشامل معاً، أو (2) في قائمة منفصلة للدخل الشامل تبدأ بصافي الدخل.

قضايا التقرير Reporting Issues

مثال على فترة واحدة.

لتقديم مثال على فترة واحدة لتقرير عن الأوراق المالية الاستثمارية والمكاسب أو الخسائر المرتبطة بالاستثمارات المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع، افترض أنه في 1 يناير 2019، كانت شركة Hinges لديها نقدية ورأس مال الاسهم - عادية بقيمة 50000 جنيه استرليني. في ذلك التاريخ، لم يكن لدى الشركة أصل أو التزام أو رصيد حقوق ملكية آخر، وفي 2 يناير، اشترت Hinges نقدًا بقيمة 50000 جنيه استرليني من أوراق الديون المصنفة على أنها محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع. في 30 يونيو، باعت شركة Hinges جزءاً من محفظة الديون المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع، محققة مكسباً كما هو موضح في الشكل (29-17)

شكل (29-17) حساب المكاسب المحققة

22000	القيمة العادلة للأوراق المالية المباعة
(20000)	يطرح: تكلفة الأوراق المالية المباعة
2000	المكاسب المحققة

لم تقم شركة Hinges بشراء أو بيع أي أوراق مالية أخرى خلال عام 2019. وقد حصلت على 3000 جنيه استرليني فائدة خلال العام. كما في 31 ديسمبر 2019، تظهر المحفظة الباقية في الشكل (17-30)

شكل (17-30) حساب المكاسب غير المحققة

34000	القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية
(30000)	يطرح: تكلفة محفظة الأوراق المالية
4000	المكاسب غير المحققة

يوضح الشكل (17-31) قائمة الدخل للشركة لعام 2019.

شكل (17-31) قائمة الدخل

شركة Hinges قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
3000	إيراد الفائدة
2000	مكاسب محققة على الاستثمارات في الأوراق المالية
5000	صافي الدخل

كما تفصح الشركة عن المكاسب غير المحققة في قائمة الدخل الشامل كما هو موضح الشكل (17-32)

شكل (17-32) قائمة الدخل الشامل

شركة Hinges قائمة الدخل الشامل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
5000	صافي الدخل (متضمن المكاسب المحققة 2000)
	الدخل الشامل الآخر
4000	مكاسب حيازة غير المحققة
9000	الدخل الشامل

يوضح الشكل (17-33) قائمة التغيرات في حقوق الملكية

شركة Hinges قائمة التغيرات في حقوق الملكية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019				
الإجمالي	الدخل الشامل الآخر المتراكم	الأرباح المحتجزة	رأس مال الأسهم العادية	
50000	صفر	صفر	50000	رصيد أول الفترة
5000		5000		يضاف: صافي الدخل
4000	4000			الدخل الشامل الآخر
59000	4000	5000	50000	رصيد آخر الفترة

ويظهر الشكل (17-34) قائمة المركز المالي المقارنة

شركة Hinges		
قائمة المركز المالي المقارنة في 31 ديسمبر 2019		
2019/12/31	2019/1/1	
		الأصول
34000		استثمارات في أوراق الديون
25000	50000	النقدية
59000	50000	إجمالي الأصول
		حقوق الملكية
50000	50000	رأس مال الأسهم العادية
5000		الأرباح المحتجزة
4000		الدخل الشامل الآخر المتراكم
59000	50000	إجمالي حقوق الملكية

يشير هذا المثال إلى كيفية تأثير المكاسب أو الخسائر غير المحققة على استثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع على جميع القوائم المالية. لاحظ أنه يجب على الشركة الإفصاح عن المكونات التي تشتمل على الدخل الشامل الآخر المتراكم.

مثال على الفترات المتعددة

عندما تباع الشركة الأوراق المالية خلال العام، يمكن أن يحدث الازدواج المحاسبي للمكاسب أو الخسائر المحققة في الدخل الشامل. ينتج هذا الازدواج المحاسبي عندما تسجل الشركة مكاسب أو خسائر غير محققة في الدخل الشامل الآخر في فترة سابقة وتفصح عن هذه المكاسب أو الخسائر كجزء من صافي الدخل في الفترة الحالية.

ولضمان عدم احتساب المكاسب والخسائر مرتين عند حدوث البيع، من الضروري تسوية إعادة التصنيف. للتوضيح، افترض أن شركة Open لديها استثمارين في أوراق الديون محتفظ بهما بغرض التحصيل والبيع في محفظتها في نهاية سنة 2018 (السنة الأولى من العمليات) الموضحة في الشكل (17-35).

شكل (35-17) محفظة الاستثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع

الاستثمارات	التكلفة المستفدة	القيمة العادلة	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة
سندات شركة Lehman، 6%	80000	105000	25000
سندات شركة Woods، 7%	120000	135000	15000
إجمالي المحفظة	200000	240000	40000
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة			صفر
رصيد تسويات القيمة العادلة - مدين			40000

ويتم تسجيل مكاسب الحيازة غير المحققة بالقيود التالي.

31 ديسمبر 2018		
40000	تسويات القيمة العادلة	
40000	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق ملكية	

إذا أفصحت شركة Open عن صافي دخل في عام 2018 يبلغ 350000 يورو، فإنها تعرض قائمة الدخل الشامل كما هو موضح في الشكل (36-17)

شركة Open	
قائمة الدخل الشامل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
350000	صافي الدخل
	الدخل الشامل الآخر
40000	مكاسب الحيازة غير المحققة
390000	الدخل الشامل

في 31 ديسمبر 2018، قامت شركة Open بالتقرير عن استثماراتها في أوراق الديون في قائمة المركز المالي بقيمة 240000 يورو (تكلفتها 200.000 يورو بالإضافة إلى تسويات القيمة العادلة بقيمة 40000 يورو) الدخل الشامل الآخر المتراكم في حقوق الملكية بقيمة 40000 يورو. إن قيد تحويل مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق الملكية إلى الدخل الشامل الآخر المتراكم يكون كما يلي.

31 ديسمبر 2018		
40000	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق ملكية	
40000	الدخل الشامل الآخر المتراكم	

في 10 أغسطس 2019، شركة Open سندات شركة Lehman. مقابل 105000 يورو وتحقق مكاسب من عملية البيع 25000 يورو (105000 يورو - 80000 يورو). قيد اليومية لتسجيل هذه المعاملة على النحو التالي.

10 أغسطس 2019		
النقدية	105000	
استثمارات في أوراق الديون	80000	
مكاسب بيع الاستثمارات	25000	

في نهاية عام 2019 ، زادت القيمة العادلة لسندات شركة Woods . مبلغًا إضافيًا قدره 20000 يورو (155000 يورو - 135000 يورو) ، إلى 155000 يورو. يوضح الشكل (37-17) حساب التغير في حساب تسوية القيمة العادلة (بناءً على استثمار شركة Woods . فقط).

الاستثمارات	التكلفة المستنفذة	القيمة العادلة	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة
سندات شركة Woods ، 7%	120000	155000	35000
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة - مدين			(40000)
رصيد تسويات القيمة العادلة - دائن			(5000)

ويتم تسجيل مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة كما يلي.

31 ديسمبر 2019		
مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق ملكية	5000	
تسويات القيمة العادلة	5000	

إذا افترضنا أن شركة Open تفصح عن صافي دخل قدره 720000 يورو في سنة 2019 ، بما في ذلك المكاسب المحققة من بيع سندات شركة Lehman ، يتم عرض قائمة الدخل الشامل الخاص بها كما في الشكل (38-17).

شركة Open	
قائمة الدخل الشامل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
صافي الدخل (يتضمن المكاسب المحققة من بيع سندات شركة Lehman 25000 يورو)	720000
الدخل الشامل الآخر	
خسائر الحيازة غير المحققة	(5000)
الدخل الشامل	715000

في 31 ديسمبر 2019 ، قامت شركة Open بالتقرير عن استثماراتها في أوراق الديون في قائمة المركز المالي بقيمة 155000 يورو (التكلفة 120.000 يورو بالإضافة إلى تسويات القيمة العادلة 35000 يورو) وإجمالي الدخل الشامل الآخر المتراكم في حقوق الملكية 35000 يورو (40000 يورو - 5000 يورو). ويكون قيد تحويل مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق الملكية إلى الدخل الشامل الآخر المتراكم كما يلي.

31 ديسمبر 2019 (قيد الاقفال)		
5000	الدخل الشامل الآخر المتراكم	
5000	مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - حقوق ملكية	

في عام 2018، أفصحت شركة Open عن المكاسب غير المحققة من سندات شركة Lehman. في الدخل الشامل. وفي عام 2019، باعت شركة Open السندات. وأفصحت عن المكاسب المحققة (25000 يورو) في صافي الدخل، مما أدى إلى زيادة الدخل الشامل مرة أخرى. لتجنب الازدواج المحاسبي لهذه المكاسب، تقوم شركة Open بتسوية إعادة التدوير لإزالة المكاسب المحققة من الدخل الشامل في عام 2019. يمكن إجراء تسوية إعادة التصنيف هذا في قائمة الدخل أو في الدخل الشامل الآخر المتراكم أو في الملاحظات على القوائم المالية. يفضل مجلس معايير المحاسبة الدولية إظهار مبلغ إعادة التصنيف في الدخل الشامل الآخر المتراكم في الملاحظات على القوائم المالية. بالنسبة لشركة Open، ويوضح ذلك في الشكل (39-17)

شركة Open الملاحظات على القوائم المالية التغيرات في الدخل الشامل الآخر المتراكم		
40000		رصيد بداية الفترة، 1 يناير 2019
	20000	الدخل الشامل الآخر في الفترة الحالية (135000 - 155000)
	(25000)	المبلغ المعترف به ضمن الدخل الآخر المتراكم
(5000)		خسائر الحيازة غير المحققة
35000		رصيد آخر الفترة 31 ديسمبر 2019

التحويل بين مجموعات الأوراق المالية Transfers Between Categories

لا ينبغي نقل الاستثمار من تصنيف إلى آخر إلا عندما يتغير نموذج أعمال الشركة لإدارة التغيرات في الاستثمار. ويتوقع مجلس معايير المحاسبة الدولية أن مثل هذه التغيرات نادرة الحدوث. ويجب على الشركة تطبيق التحويلات بين التصنيفات بأثر مستقبلي، في بداية الفترة المحاسبية بعد التغير في نموذج أعمال الشركة⁽¹⁾.

(1) رفض المجلس التطبيق بأثر رجعي لأن إعادة صياغة الفترات السابقة وفقًا لنموذج الاستثمار الجديد لن تعكس كيفية إدارة الاستثمارات في الفترات السابقة. يشير مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أن التغير في نموذج الأعمال الاستثمارية للشركة يعد حدثًا مهمًا ويمكن إثباته، ومن المحتمل أن يتم الإفصاح عن هذا التغير عند حدوث التغير. لاحظ أن أنواع التحويل الأخرى مسموح بها أيضًا، مثل التحويل من المحتفظ بها لأغراض غير المتاجرة إلى محتفظ بها لغرض التحصيل والعكس صحيح، لكن هذه الحالات يجب أن تكون نادرة.

للتوضيح افترض أن شركة British لديها محفظة من الاستثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة، وتمكنت من الربح من التغيرات في أسعار الفائدة. ونتيجة لذلك، فإن حسابات هذه الاستثمارات تقيم بالقيمة العادلة. في 31 ديسمبر 2018 يكون رصيد هذه الأوراق كما يلي:

1200000	الاستثمارات في أوراق الديون
125000	تسويات القيمة العادلة
1325000	القيمة الدفترية

كجزء من عملية التخطيط الاستراتيجي، التي اكتملت في الربع الرابع من عام 2018، قررت إدارة British الانتقال من استراتيجيتها السابقة - التي تتطلب إدارة نشطة - إلى استراتيجية تحتفظ بها لأغراض التحصيل لاستثمارات الديون هذه. تقوم شركة British بإجراء القيد التالي لإعادة تصنيف هذه الأوراق المالية إلى استثمارات تحتفظ بها لغرض التحصيل.

125000	الاستثمارات في أوراق الديون	
	تسويات القيمة العادلة	125000

لذلك، في 1 يناير 2019، تظهر الاستثمارات في أوراق الديون بالقيمة العادلة. ومع ذلك، في الفترات اللاحقة، ستحسب شركة British الاستثمار بالتكلفة المستنفذة. معدل الفائدة الفعلي المستخدم في نموذج التكلفة المستنفذة هو السعر المستخدم لحصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق الديون لشركة British البالغة 1325000 جنيه إسترليني (1200000 جنيه إسترليني + 125000 جنيه إسترليني) في 1 يناير 2019.

تطور القضية Evolving Issue

المجدل حول القيمة العادلة

التقرير عن الاستثمارات أمر مثير للمجدل. يفضل البعض المدخل الحالي، الذي يعكس نموذجًا ذا سمات مختلطة يعتمد على نموذج أعمال الشركة لإدارة الاستثمار ونوع الأوراق المالية. بموجب هذا النموذج، يتم المحاسبة عن بعض الاستثمارات في أوراق الديون بالتكلفة المستنفذة والبعض الآخر بالقيمة العادلة. يدعو آخرون إلى قياس جميع الأصول المالية بالقيمة العادلة، مع تسجيل الأرباح والخسائر في الدخل. في هذا القسم، سنلقي نظرة على بعض القضايا الرئيسية التي لم يتم حلها.

● القياس على أساس نموذج الأعمال. تقيس الشركات الاستثمارات في أوراق الديون بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المستنفذة، اعتماداً على نموذج الأعمال واختبارات التدفقات النقدية لإدارة الاستثمارات. يعتقد البعض أن هذا الإطار يوفر المعلومات أكثر ملاءمة حول أداء هذه الاستثمارات. آخرون لا يوافقون. وأشاروا إلى أنه يمكن التقرير عن استثمارين متطابقين في أوراق الديون بطرق مختلفة في القوائم المالية. يجادلون بأن هذا المدخل يزيد من التعقيد ويقلل من فهم القوائم المالية. علاوة على ذلك، يعتمد التصنيف المحتفظ به للحصول على خطط الإدارة، والتي يمكن أن تتغير. وبعبارة أخرى، فإن التصنيفات ذاتية، مما يؤدي إلى تصنيفات تعسفية وغير قابلة للمقارنة.

● تجارة المكاسب Gains trading. الاستثمارات في أوراق الديون المصنفة كاستثمارات محتفظ بها بغرض التحصيل هي مسجلة بالتكلفة المستنفذة. لا يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر غير المحققة من هذه الاستثمارات في الدخل. وبالمثل، فإن المكاسب أو الخسائر غير المحققة من استثمارات الأسهم المحتفظ للأغراض غير المتاجرة تتجاوز أيضاً الدخل. على الرغم من أن الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة تمثل الجزء الأكبر من هذه التصنيفات قد يشكك في تأكيدات نموذج إدارة الأعمال فيما يتعلق بهذه التصنيفات، يمكن للشركة المشاركة في "تجارة المكاسب" (يشار إليه أيضاً باسم "اختيار الكرز" أو "تناول الوجبات الخفيفة" أو "بيع الأفضل واحتفظ بالباقي"). في تجارة المكاسب، تبيع الشركات "الأوراق الراجعة"، وتفصح عن المكاسب في الدخل، وتحتفظ بالأوراق الخاسرة. علاوة على ذلك، كما لاحظ أحد أعضاء مجلس معايير المحاسبة الدولية، تم تسجيل بعض الخسائر الأكثر أهمية خلال الأزمة المالية على الاستثمارات المؤهلة للمحاسبة التي لم يتم تسجيل أرباح أو خسائر غير محققة في الدخل. أي أن محاسبة القيمة العادلة كانت ستوفر معلومات في الوقت المناسب عن هذه الاستثمارات عندما كانت الأسواق في أمس الحاجة إليه.

● عدم تقييم الالتزامات بالقيمة العادلة Liabilities not fairly valued حيث يعلن الكثيرون أنه إذا كانت أوراق الاستثمارات سيقدر عنها بالقيمة العادلة، فإن الالتزامات يجب التقرير عنها بنفس الصورة. إذ يرون أنه بالاعتراف بالتغيرات في القيمة بجانب واحد فقط (جانب الأصول)، فإنه يمكن حدوث درجة عالية من التقلبات في الدخل وحقوق المساهمين. كما يرون أن المؤسسات المالية تقوم بإدارة

كل من أصولها والتزاماتها (وليس أصولها فقط) وأن النظر لجانب واحد فقط قد يقود الإدارة لاتخاذ قرارات غير اقتصادية نتيجة لطريقة المعالجة المحاسبية.

يعتقد مجلس معايير المحاسبة الدولية (ومجلس معايير المحاسبة المالية) أن معلومات القيمة العادلة للعديد من الأصول المالية والالتزامات المالية توفر معلومات مفيدة وأكثر ملاءمة من معلومات التكلفة. يأخذ مجلس الإدارة هذا الموقف لأن القيمة العادلة تعكس المعادل التقدي الحالي للأداة المالية بدلاً من تكلفة معاملة سابقة. ونتيجة لذلك، توفر القيمة العادلة فقط فهم القيمة الحالية للاستثمار. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يجب على الشركات التقرير عن القيم العادلة لمزيد من أنواع الأصول المالية نسبة إلى المعايير السابقة في هذا المجال. ومع ذلك، يسمح باستثناء لبعض استثمارات الديون. ما إذا كان هذا المدخل يؤدي إلى تحسين التقارير لاستثمارات في أوراق الديون وحقوق الملكية لا يزال يتعين رؤيته.

APPENDIX 17A

ملحق A17

محاسبة الأدوات المشتقة Accounting for Derivative Instruments

الهدف التعليمي الخامس :

وصف استخدامات ومحاسبة المشتقات.

حتى أوائل السبعينيات، عمل معظم المديرين الماليين في عالم مريح، إن لم يكن مثيلاً. منذ ذلك الحين، أدى التغيير المستمر الناجم عن تقلب الأسواق والتكنولوجيا الجديدة وإلغاء القيود التنظيمية إلى زيادة المخاطر على الشركات. واستجابة لذلك، طور المجتمع المالي منتجات لإدارة هذه المخاطر.

هذه المنتجات - تسمى الأدوات المالية المشتقة أو المشتقات - مفيدة لإدارة المخاطر. تستخدم الشركات القيم العادلة أو التدفقات النقدية لهذه الأدوات لتعويض التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للأصول المعرضة للخطر. ساعد تطوير تقنيات الحاسبات والاتصالات القوية على نمو استخدام المشتقات. توفر هذه التقنية طرقاً جديدة لتحليل المعلومات حول الأسواق بالإضافة إلى القدرة على معالجة كميات كبيرة من المدفوعات.

تعريف المشتقات Defining Derivatives

من أجل فهم المشتقات، نضرب الأمثلة التالية

المثال الأول - العقود الآجلة Example 1-Forward Contract

افترض أن شركة مثل Lenovo تعتقد أن سعر أسهم شركة Yahoo سيرتفع بشكل كبير في الأشهر الثلاثة المقبلة. لسوء الحظ، ليس لديها الموارد النقدية لشراء الأسهم اليوم. لذا، تبرم شركة Lenovo عقداً مع وسيط لتسليم 1000000 سهم من أسهم شركة Yahoo خلال ثلاثة أشهر بسعر 37 دولار للسهم.

دخلت شركة Lenovo في عقد آجل، وهو نوع من المشتقات. نتيجة للعقد، حصلت Lenovo على الحق في تلقي 1000000 سهم من أسهم شركة Yahoo خلال ثلاثة أشهر. علاوة على ذلك، لديها التزام بدفع 37 دولاراً لكل سهم في ذلك الوقت. ما فائدة هذا العقد المشتق؟ يمكن لـ Lenovo شراء أسهم شركة Yahoo اليوم واستلامه في ثلاثة أشهر. إذا ارتفع السعر، كما هو متوقع، فإن شركة Lenovo تربح. إذا انخفض السعر، فستخسر شركة Lenovo.

مثال 2 - عقد الخيار Example 2-Option Contract

افترض الآن أن شركة Lenovo بحاجة إلى أسبوعين لتقرر ما إذا كانت ستشتري أسهم شركة Yahoo. ولذلك، فإنها تدخل في نوع مختلف من العقود، يمنحها الحق في شراء أسهم شركة Yahoo بسعرها الحالي في أي وقت خلال الأسبوعين المقبلين. كجزء من العقد، يتقاضى الوسيط 30 ألف دولار مقابل إبقاء العقد مفتوحاً لمدة أسبوعين بسعر محدد.

دخلت شركة Lenovo الآن في عقد خيار، وهو نوع آخر من المشتقات. ونتيجة لهذا العقد، حصلت الشركة على حق شراء هذه الأسهم، وليس الالتزام بها. إذا ارتفع سعر سهم شركة Yahoo في الأسبوعين المقبلين، تمارس شركة Lenovo عقد الخيار. في هذه الحالة، تكون تكلفة الأسهم هي سعر الأسهم المذكورة في العقد، بالإضافة إلى تكلفة عقد الخيار. إذا لم يرتفع السعر، فلن تمارس شركة Lenovo العقد ولكنها تتحمل تكلفة الخيار.

ينطوي العقد الآجل وعقد الخيار على تسليم الأسهم في المستقبل. تعتمد قيمة العقد على الأصل الأساسي - أسهم شركة Yahoo. وبالتالي، تُعرف هذه الأدوات المالية باسم المشتقات لأنها تستمد قيمتها من قيم الأصول الأخرى (على سبيل المثال، الأسهم العادية أو السندات أو السلع). أو، بعبارة أخرى، تتعلق قيمتها بمؤشر يحدده السوق (على سبيل المثال، سعر السهم أو أسعار الفائدة أو المؤشر المركب لبورصة لندن).

في هذا الملحق، نناقش المحاسبة لثلاثة أنواع مختلفة من المشتقات:

1 - العقود المالية الآجلة أو العقود المالية المستقبلية Financial forwards or financial futures

2 - الخيارات Options

3 - المبادلات Swaps.

من يستخدم المشتقات ولماذا؟ Who Uses Derivatives, and Why

تساعد عقود المشتقات على تخفيف التقلبات الناجمة عن أنواع مختلفة من المخاطر مثل التغيرات في أسعار الفائدة، أو أسعار الأسهم، أو أسعار النفط، أو العملات الأجنبية، وغالباً ما تستخدم الشركة التي تريد حماية نفسها ضد أنواع معينة من مخاطر الأعمال عقود مشتقة لتحقيق هذا الهدف⁽¹⁾.

(1) يتم تداول المشتقات في العديد من البورصات في جميع أنحاء العالم. بالإضافة إلى ذلك، يتم التفاوض على العديد من عقود المشتقات (مبادلة أسعار الفائدة في المقام الأول) بشكل خاص.

المنتجون والمستهلكون Producers and Consumers

للتوضيح، افترض أن شركة Heartland منتج كبير للبطاطس لسوق المستهلك. السعر الحالي للبطاطس ممتاز. لسوء الحظ، تحتاج شركة Heartland إلى شهرين لحصاد البطاطس وتسليمها إلى السوق. لأن شركة Heartland تتوقع انخفاض أسعار البطاطس في الأشهر القادمة، فإنها توقع عقدًا آجلًا. توافق على بيع البطاطس اليوم بسعر السوق الحالي للتسليم خلال شهرين.

من سيشترى هذا العقد؟ لنفترض على الجانب الآخر من العقد شركة McDonald's. تريد شركة McDonald's الحصول على البطاطس (لأغراض القلي) في شهرين وتعتقد أن الأسعار سترتفع. وبالتالي، فإن شركة McDonald's ستوافق على هذا العقد لقبول التسليم خلال شهرين بالأسعار الحالية. إنها تعرف أنها ستحتاج إلى بطاطس خلال شهرين وأنه يمكنها تحقيق ربح مقبول بهذا السعر.

في هذه الحالة، إذا ارتفع سعر البطاطس قبل التسليم، تخسر شركة Heartland وتربح شركة ماكدونالدز. على العكس، إذا انخفض السعر، تربح شركة Heartland وتخسر شركة ماكدونالدز. ومع ذلك، فإن الهدف ليس المقامرة على النتيجة. بغض النظر عن الطريقة التي يتحرك بها السعر، فقد حصل كل من شركة Heartland وشركة McDonald's على سعر يحصلان فيه على ربح مقبول. في هذه الحالة، على الرغم من أن شركة Heartland هو منتج وشركة McDonald's هو مستهلك، فإن كلا الشركتين يكونوا متحويطين hedgers.. كلاهما تحوط أو تغطي مواقفهم لضمان نتيجة مالية مقبولة.

أسعار السلع متقلبة. يعتمدون على الطلب والعرض وإنتاج المحاصيل والظروف الاقتصادية العامة. بالنسبة للمنتج والمستهلك للتخطيط بشكل فعال، من المنطقي تأمين إيرادات أو تكاليف مستقبلية محددة من أجل إدارة أعمالهم بنجاح.

المضاربون والمرجحون Speculators and Arbitrageurs

في بعض الحالات، بدلاً من اتخاذ شركة McDonald's موقعًا في العقد الآجل، يمكن للمضارب شراء العقد من شركة Heartland. يراهن المضارب على أن سعر البطاطس سيرتفع، وبالتالي يزيد من قيمة العقد الآجل. سيبيع المضارب، الذي قد يكون في السوق لبيع ساعات فقط، العقد الآجل إلى مضارب آخر أو إلى شركة مثل شركة McDonald's.

يستخدم المرححون Arbitrageurs أيضًا المشتقات. يحاول هؤلاء اللاعبون في السوق استغلال أوجه القصور في الأسواق. إنهم يسعون إلى جني الأرباح من خلال الدخول في معاملات في وقت واحد في سوقين أو أكثر. على سبيل المثال، قد يتاجر المرحح في عقد مستقبلي. في الوقت نفسه، يتاجر المرحح أيضًا في السلعة الأساسية التي يعتمد عليها العقد المستقبلي، على أمل تحقيق مكاسب صغيرة في الأسعار على الفرق بين الاثنين. تعتمد الأسواق على المضاربين والمرححين في الحفاظ على سيولة السوق على أساس يومي.

في هذه الأمثلة التوضيحية، أوضحنا سبب انخراط شركة Heartland (المنتج) وشركة McDonald's (المستهلك) في عقد مشتق. فكر في أنواع المواقف الأخرى التي تواجهها الشركات.

- 1 - تتأثر شركات الطيران، مثل الخطوط الجوية اليابانية، والخطوط الجوية البريطانية، والدلتا بالتغيرات في أسعار وقود الطائرات.
 - 2 - المؤسسات المالية، مثل باركليز، دويتشه بنك، تشارك في اقتراض وإقراض الأموال التي تتأثر بالتغيرات في أسعار الفائدة.
 - 3 - تخضع الشركات متعددة الجنسيات، مثل شركة Nokia وشركة Coca Cola وشركة Siemens، للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- في الواقع، تشارك معظم الشركات في شكل من أشكال معاملات المشتقات. تقدم الشركات هذه الأسباب (في تقاريرها السنوية) فيما يتعلق باستخدام المشتقات:
- 1 - تستخدم شركة ExxonMobil المشتقات للتحوط من تعرضها للتقلبات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الهيدروكربونات.
 - 2 - تستخدم شركة HSBC المشتقات لإدارة أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.
 - 3 - تستخدم شركة Glaxo SmithKline المشتقات لإدارة تأثير تغيرات أسعار الفائدة وأسعار الصرف على الأرباح والتدفقات النقدية.
- تستخدم العديد من الشركات المشتقات على نطاق واسع وبنجاح. ومع ذلك، يمكن أن تكون المشتقات ذات خطورة. يجب على جميع الأطراف المعنية فهم المخاطر والمكافآت المرتبطة بهذه العقود⁽¹⁾.

(1) هناك بعض الأمثلة التي تم الإعلان عنها للشركات التي تكبدت خسائر كبيرة باستخدام المشتقات. على سبيل المثال، تكبدت شركات مثل Fannie Mae و Enron و Showa و Metallgesellschaft و Shell Sekiyu و Procter & Gamble و Air Products & Chemicals خسائر كبيرة من الاستثمارات في الأدوات المالية المشتقة.

المبادئ الأساسية في محاسبة المشتقات

Basic Principles in Accounting for Derivatives

وخلص مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أن المشتقات مثل العقود الآجلة والخيارات هي أصول والتزامات. كما خلص إلى أنه يتعين على الشركات التقرير عنها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. يعتقد المجلس أن القيمة العادلة ستوفر لمستخدمي القوائم معلومات أفضل حول المشتقات. إن الاعتماد على أساس آخر لتقييم المشتقات، مثل التكلفة التاريخية، لا معنى له. لماذا؟ لأن العديد من المشتقات لها تكلفة تاريخية بقيمة صفر. علاوة على ذلك، فإن أسواق المشتقات والأصول التي تعتمد عليها قيم المشتقات متطورة بشكل جيد. نتيجة لذلك، يعتقد المجلس أنه يمكن للشركات تحديد مبالغ القيمة العادلة الموثوقة بها للمشتقات المالية⁽¹⁾.

يجب على الشركة الاعتراف بأي مكسب أو خسارة غير محققة في قائمة الدخل، إذا استخدمت المشتقات لأغراض المضاربة. في حالة استخدام المشتقات لأغراض التحوط، فإن المحاسبة عن أي مكسب أو خسارة تعتمد على نوع التحوط المستخدم. نناقش المحاسبة للمعاملات التحوط لاحقاً في الملحق.

باختصار، تتبع الشركات هذه المبادئ التوجيهية في محاسبة المشتقات.

(1) كما تمت مناقشته في الفصول السابقة، يتم تعريف القيمة العادلة على أنها «المبلغ الذي يمكن من خلاله استبدال أصل ما أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة رغبة في صفقة تجارية». وبالتالي فإن القيمة العادلة هي مقياس قائم على السوق. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضًا بتطوير تسلسل هرمي للقيمة العادلة، والذي يشير إلى التقرير عن تقنيات التقييم لاستخدامها لتحديد القيمة العادلة. تستند مقاييس القيمة العادلة للمستوى الأول على المدخلات القابلة للملاحظة التي تعكس الأسعار المدرجة للأصول أو الخصوم المتطابقة في الأسواق النشطة. تستند مقاييس المستوى الثاني على المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول ولكن يمكن دعمها بالبيانات القابلة للرصد. تستند القيم العادلة للمستوى الثالث إلى المدخلات لا يمكن ملاحظتها (على سبيل المثال، البيانات أو الافتراضات الخاصة بالشركة). وبالتالي، المستوى الأول هو الأكثر موثوقية لأنه يعتمد على الأسعار المعلنة، مثل سعر إغلاق السهم في فاينانشيال تايمز. المستوى الثاني هو المستوى التالي الأكثر موثوقية وسيعتمد على تقييم الأصول أو الخصوم المماثلة في الأسواق النشطة. بالنسبة للمستوى الثالث (الأقل موثوقية)، هناك حاجة إلى الكثير من الحكم، بناءً على أفضل المعلومات المتاحة للوصول إلى قياس ملائم للقيمة العادلة وموثوق به.

- 1 - الاعتراف بالمشتقات في القوائم المالية كأصول أو التزامات.
- 2 - التقرير عن المشتقات بالقيمة العادلة.
- 3 - الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن المضاربة في المشتقات على الفور في الدخل.
- 4 - يتم التقرير المكاسب والخسائر الناتجة عن معاملات التحوط بشكل مختلف، اعتمادًا على نوع التحوط.

الأدوات المالية المشتقة (لأغراض المضاربة)

Derivative Financial Instrument (Speculation)

لتوضيح القياس والتقرير عن المشتقات لأغراض المضاربة، نقوم بفحص المشتقات التي تعتمد قيمتها على سعر السوق لأسهم العادية لشركة Laredo. يمكن للشركة تحقيق مكاسب من الزيادة في قيمة أسهم شركة Laredo باستخدام مشتق، مثل خيار الشراء call option. يمنح خيار الشراء⁽¹⁾ حامله الحق، ولكن ليس الالتزام، في شراء الأسهم بسعر محدد مسبقًا. غالبًا ما يشار إلى هذا السعر باسم سعر التنفيذ strike price أو سعر التنفيذ exercise price.

على سبيل المثال، افترض أن إحدى الشركات دخلت في عقد خيار شراء مع شركة الوساطة المالية⁽²⁾ Baird، والذي يمنحها خيار شراء أسهم شركة Laredo بسعر 100 يورو لكل سهم. إذا ارتفع سعر أسهم شركة Laredo فوق 100 يورو، يمكن للشركة ممارسة هذا الخيار وشراء الأسهم مقابل 100 يورو لكل سهم. إذا لم تزيد أسهم شركة Laredo مطلقًا عن 100 يورو لكل سهم، فإن خيار الشراء لا قيمة له.

القيود المحاسبية. لتوضيح المحاسبة الخاصة بخيار الشراء، افترض أن الشركة تشتري عقد خيار شراء في 2 يناير 2019، عندما يتم تداول أسهم شركة Laredo بسعر 100 يورو لكل سهم. يمنحها العقد خيار شراء 1000 سهم (يشار إليها بالمبلغ

(1) يمكن للمستثمرين استخدام نوع مختلف من عقود الخيار - خيار البيع put option - لتحقيق مكاسب إذا توقعوا انخفاض قيمة أسهم شركة Laredo. يعطي خيار البيع حامله حق بيع الأسهم بسعر محدد مسبقًا. وبالتالي، تزداد قيمة خيار البيع عندما تنخفض قيمة الأصل الأساسي.

(2) يشار إلى شركة Baird بالطرف المقابل. الأطراف المقابلة كثيرًا ما يكون شركات الاستثمار أو الشركات الأخرى التي لديها مخزون من الأدوات المالية

الافتراض) لأسهم شركة Laredo بسعر خيار يبلغ 100 يورو لكل سهم. تنتهي صلاحية الخيار في 30 أبريل 2019. تشتري الشركة خيار الشراء مقابل 400 يورو وتقوم بإجراء القيد التالي.

خيار الشراء	400	
النقدية	400	

يشار إلى هذا المبلغ باسم علاوة الخيار option premium. وهي بشكل عام أقل بكثير من تكلفة شراء الأسهم مباشرة. تتكون علاوة الخيار من مبلعين: (1) القيمة الجوهرية intrinsic value و (2) القيمة الزمنية Time Value. يوضح الشكل (17-1a) معادلة حساب علاوة الخيار.

شكل (17-1a) علاوة خيار الشراء

$$\text{علاوة خيار الشراء} = \text{القيمة الجوهرية} + \text{القيمة الزمنية}$$

القيمة الجوهرية **Intrinsic value** هي الفرق بين سعر السوق وسعر التنفيذ المحدد مسبقاً في أي وقت. وهو يمثل المبلغ الذي حققه صاحب الخيار، إذا مارس الخيار على الفور. في 2 يناير 2019، تكون القيمة الجوهرية صفراً لأن سعر السوق يساوي سعر التنفيذ المحدد مسبقاً.

تشير القيمة الزمنية **Time value** إلى قيمة الخيار فوق قيمته الجوهرية. تعكس القيمة الزمنية إمكانية أن يكون الخيار له قيمة عادلة أكبر من الصفر. كيف؟ لأن هناك بعض التوقعات بأن سعر أسهم شركة Laredo سيرتفع فوق سعر التنفيذ خلال فترة الخيار. كما هو موضح، القيمة الزمنية للخيار هي 400 يورو⁽¹⁾.

البيانات الإضافية التالية متاحة فيما يتعلق بخيار الشراء.

التاريخ	سعر السهم لشركة Laredo	القيمة الزمنية للخيار الشراء
31 مارس 2019	120 للسهم	100
16 أبريل 2019	115 للسهم	60

(1) يتم تقدير هذه التكلفة باستخدام نماذج تسعير الخيارات، مثل تلك القائمة على معادلة بلاك سكولز. إن تقلب الأسهم الأساسية، والعمر المتوقع للخيار، ومعدل الفائدة الخالي من المخاطر، والأرباح المتوقعة على الأسهم الأساسية خلال فترة الخيار تؤثر على تقدير القيمة العادلة.

كما هو موضح، في 31 مارس 2019، ارتفع سعر أسهم شركة Laredo إلى 120 يورو لكل سهم. تبلغ القيمة الجوهرية لعقد خيار الشراء الآن 20000 يورو. أي أنه يمكن للشركة ممارسة خيار الشراء وشراء 1000 سهم من شركة الوساطة المالية Baird مقابل 100 يورو لكل سهم. ويمكنه بعد ذلك بيع الأسهم في السوق مقابل 120 يورو لكل سهم. وهذا يحقق للشركة مكسباً قدره 20000 يورو (120.000 يورو - 100000 يورو) على عقد الخيار⁽¹⁾. وتسجل الزيادة في القيمة الجوهرية للخيار على النحو التالي.

31 مارس 2019		
20000	خيار الشراء	
	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	20000

كما هو موضح، يشير تقييم السوق إلى أن القيمة الزمنية للخيار في 31 مارس 2019، هي 100 يورو. تسجل الشركة هذا التغيير في قيمة الخيار على النحو التالي.

31 مارس 2019		
300	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	
	خيار الشراء (400 - 100)	300

في 31 مارس 2019، تُقرر الشركة عن خيار الشراء في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة بقيمة 20100 يورو⁽²⁾، وتزيد أرباح الحيازة غير المحققة صافي الدخل لهذه الفترة. الخسارة على القيمة الزمنية للخيار تقلل صافي الدخل.

في 16 أبريل 2019، قامت الشركة بتسوية الخيار قبل انتهاء صلاحيته. لتسجيل التسوية بشكل صحيح، تقوم بتحديث قيمة خيار بالانخفاض في القيمة الجوهرية البالغة 5000 يورو (20 يورو - 15 يورو) $\times$ 1000 على النحو التالي.

16 أبريل 2019		
5000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	
	خيار الشراء	5000

يتم تسجيل الانخفاض في القيمة الزمنية لخيار 40 يورو (100 يورو - 60 يورو) على النحو التالي.

- (1) من الناحية العملية، لا يضطر المستثمرون عمومًا إلى شراء وبيع أسهم شركة Laredo لتسوية الخيار وتحقيق الربح. ويشار إلى ذلك بميزة التسوية الصافية لعقود الخيار.
- (2) كما أشرنا سابقًا، فإن القيمة الإجمالية للخيار في أي نقطة زمنية تساوي القيمة الجوهرية بالإضافة إلى القيمة الزمنية.

16 أبريل 2019		
40	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة — دخل	
	خيار الشراء	40

وبالتالي، في وقت التسوية، تكون القيمة الدفترية لخيار الشراء على النحو التالي.

خيار الشراء			
400	2 يناير 2019	300	31 مارس 2019
20000	31 مارس 2019	5000	16 أبريل 2019
		40	16 أبريل 2019
15060	الرصيد، 6 أبريل 2016		

تسجل الشركة تسوية عقد الخيار مع شركة Baird على النحو التالي.

16 أبريل 2019		
15000	النقدية	
60	خسارة تسوية خيار الشراء	
	خيار الشراء	15060

يوضح الشكل (2-17a) أثر عقد خيار الشراء على صافي الدخل

التاريخ	العمليات	التأثير على صافي الدخل (الخسارة)
31 مارس 2019	صافي الزيادة في قيمة خيار الشراء (300 - 20000)	19700
16 أبريل 2019	انخفاض قيمة خيار الشراء (40 + 5000)	(5040)
16 أبريل 2019	تسوية خيار الشراء	(60)
	إجمالي صافي الدخل	<u>14600</u>

يتوافق المحاسبة في الشكل (2-17a) مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. أي لأن خيار الشراء يلبي تعريف الأصل، تسجله الشركة في المركز المالي في 31 مارس 2019. علاوة على ذلك، تسجل خيار الشراء بالقيمة العادلة، مع أي مكاسب أو خسائر مدرجة في الدخل.

الفرق بين الأدوات المالية التقليدية وأدوات المالية المشتقة

Differences between Traditional and Derivative Financial Instruments

كيف تختلف الأدوات المالية التقليدية عن الأدوات المالية المشتقة؟ للأدوات المالية المشتقة الخصائص الأساسية الثلاث التالية:

1 - تحتوي الأداة على (1) واحد أو أكثر من أساسين و (2) مخصص دفع محدد. المصدر الأساسي هو سعر فائدة محدد أو سعر الورقة المالية أو سعر سلعة أو مؤشر أسعار أو معدلات أو متغير آخر متعلق بالسوق. إن تفاعل المصدر الأساسي، مع مبلغ الاسمي أو عدد الوحدات المحددة في عقد المشتقات (المبلغ الافتراضي)، يحدد الدفع. على سبيل المثال، زادت قيمة خيار الشراء في القيمة عندما زادت قيمة أسهم شركة Laredo. في هذه الحالة، الأساس هو سعر السهم. للوصول إلى مخصص السداد، اضرب المتغير في سعر السهم في عدد الأسهم (المبلغ الافتراضي).

2 - تتطلب الأداة استثماراً ضئيلاً أو معدوماً عند بدء العقد. للتوضيح، دفعت الشركة علاوة صغيرة لشراء خيار الشراء - وهو مبلغ أقل بكثير مما لو تم شراء أسهم شركة Laredo كاستثمار مباشر.

3 - تتطلب الأداة أو تسمح بتسوية صافية. كما هو موضح في مثال خيار الشراء، يمكن للشركة تحقيق ربح على خيار الشراء دون امتلاك الأسهم. تعمل ميزة التسوية الصافية هذه على تقليل تكاليف المعاملات المرتبطة بالمشتقات.

يلخص الشكل (17a - 3) الاختلافات بين الأدوات المالية التقليدية و الادوات المالية المشتقة، نستخدم الاستثمار في الأسهم (بغرض المتاجرة) للأدوات المالية التقليدية وخيار الشراء كمثال على المشتقات.

الميزة	الاستثمارات في حقوق الملكية (بغرض المتاجرة) ادوات مالية تقليدية	الادوات المالية المشتقة (خيار الشراء)
مخصص الدفع	سعر السهم × عدد الأسهم	التغير في سعر السهم × عدد الاسهم (المبلغ الافتراضي)
الاستثمار المبدئي	المستثمر يدفع التكلفة كاملة	الاستثمار الأولي أقل بكثير من التكلفة الكاملة.
التسوية	استلام الاسهم وتسليم النقدية	الحصول على ما يعادل النقدية بناءً على لتغيرات في سعر السهم مضروبة في عدد الأسهم.

المشتقات المستخدمة في التحوط Derivatives Used for Hedging

الهدف التعليمي السادس :

شرح محاسب التحوط.

المرونة في الاستخدام، وخصائص المشتقات منخفضة التكلفة بالنسبة للأدوات المالية التقليدية، تفسر شعبية المشتقات. استخدام إضافي للمشتقات في إدارة المخاطر. على سبيل المثال، تقوم شركات مثل شركة Coca Cola وشركة BP وشركة Siemens باقتراض وإقراض مبالغ كبيرة في أسواق الائتمان. وبذلك، يتعرضون لمخاطر أسعار الفائدة الجوهريّة. أي أنهم يواجهون مخاطر كبيرة تتمثل في أن القيم العادلة أو التدفقات النقدية للأصول والالتزامات الحساسة للفائدة ستتغير إذا زادت أو انخفضت أسعار الفائدة. ولدى هذه الشركات عمليات دولية كبيرة. على هذا النحو، فإنهم معرضون أيضًا لمخاطر أسعار الصرف - خطر أن تؤثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية سلبيًا على ربحية أعمالهم الدولية.

يمكن للشركات استخدام المشتقات لتغطية الآثار السلبية للتغيرات في أسعار الفائدة أو أسعار صرف العملات الأجنبية. يشار إلى هذا الاستخدام للمشتقات باسم التحوط hedging.

وضع مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير المحاسبة وإعداد التقارير للأدوات المالية المشتقة المستخدمة في أنشطة التحوط. يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS 9) بمحاسبة خاصة لنوعين من التحوط - تحوط القيمة العادلة وتحوط التدفقات النقدية⁽¹⁾.

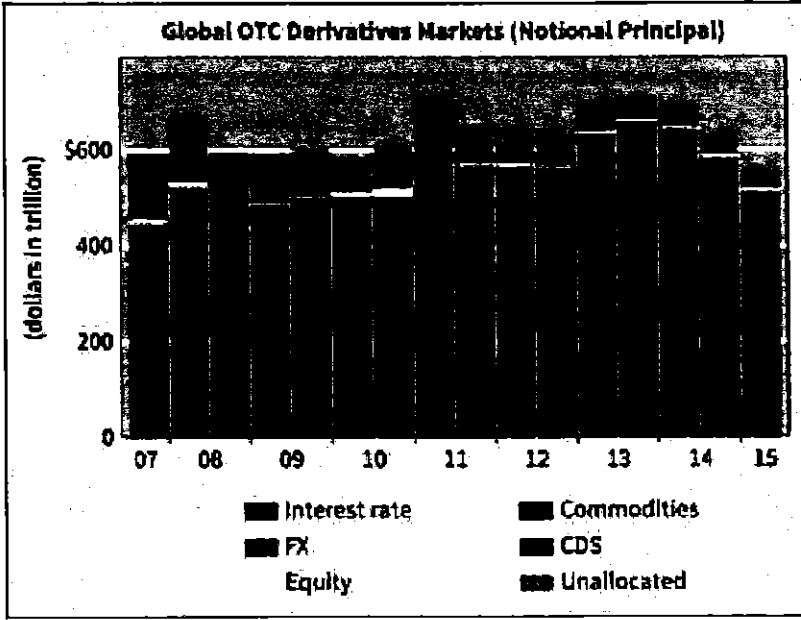
What Do the Numbers Mean?

ماذا تعني الأرقام؟

خطر الأعمال

كما هو موضح في الرسم البياني، ازداد استخدام المشتقات في السنوات الأخيرة، مع بعض الانخفاض في 2014-2015 ولكن مع وجود أكثر من 500 تريليون دولار (بمبالغ افتراضية) في عقود المشتقات قيد التنفيذ في نهاية عام 2015.

(1) يعالج المعيار الدولي للتقارير المالية أيضًا المحاسبة لبعض معاملات التحوط الخاصة بالعملات الأجنبية. بشكل عام، تعتبر هذه المعاملات حالات خاصة للتحوط للذين نناقشهما هنا. يتطلب فهم معاملات تحوط العملات الأجنبية المعرفة المتعلقة بدمج الشركات متعددة الجنسيات، وهو ما يتجاوز نطاق هذا الكتاب.



كما هو موضح، تشكل مشتقات أسعار الفائدة الحصة الأكبر من السوق. هذا ليس مفاجئًا، لأن اللاعبين الأساسيين في سوق المشتقات هم الشركات الكبيرة والمؤسسات المالية المختلفة، التي تستمر في العثور على استخدامات جديدة للمشتقات للمضاربة وإدارة المخاطر. يواصل المهندسون الماليون تطوير استخدامات جديدة للمشتقات، عدة مرات من خلال استخدام شبكات معاملات متزايدة التعقيد، تمتد عبر عدد من الأسواق. مع ظهور استخدامات جديدة للمشتقات، يمكن أن يتأثر النظام المالي ككل بشكل كبير. ونتيجة لذلك، يصاحب بعض مراقبي السوق القلق من خطر أن تؤدي أزمة في شركة أو قطاع واحد إلى تعثر النظام المالي بأكمله. كان هذا هو الحال أثناء الأزمة المالية، عندما تم استخدام مبادلات التوقف عن سداد الائتمان لتسهيل مبيعات الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري. ومع ذلك، عندما اتجه سوق العقارات جنوبًا، تخلف الكثير عن السداد، مما عرض المؤسسات المالية الدولية الكبيرة، مثل Barclays، و AIG، إلى خسائر فادحة. كانت الخسائر واسعة النطاق لدرجة أن عمليات الإنفاذ الحكومية كانت مطلوبة لمنع انهيار أسواق الأوراق المالية الدولية. واستجابة لذلك، يقترح منظمو السوق قواعد جديدة للتخفيف من المخاطر على الأسواق الأوسع من تداول المشتقات.

تحوط القيمة العادلة Fair Value Hedge

في تحوط القيمة العادلة، تستخدم الشركة المشتقات للتحوط (تعويض) ضد التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لأصل أو التزام معترف به أو التزام غير معترف به. في وضع تحوط مثالي، فإن الربح أو الخسارة من القيمة العادلة للمشتقات يساوي ويقابل قيمة الأصل أو الالتزام الذي تم التحوط من أجله.

لتوضيح تحوط القيمة العادلة، افترض أنه في 1 ديسمبر 2019، أن لدى شركة Hayward مخزونًا من 1000 إطار جرار، بتكلفة 200 يورو لكل إطار. قامت شركات Hayward بالاحتفاظ بمخزون من إطارات الجرارات تحسبًا للطلب على هذه الإطارات في موسم الزراعة القادم. تسجل شركة Hayward المخزون في قائمة المركز المالي بمبلغ 200000 يورو (200 × 1000 يورو) باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً والتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.

يوضح الشكل (17a-4) إلى كيفية قيام شركة Hayward بالتقرير عن مخزون الإطارات في ميزانيتها العمومية في 31 ديسمبر 2019، بافتراض أنه لم يتم بيع أي من الإطارات.

شركة HAYWARD	
قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2019	
	الأصول المتداولة
200000	المخزون

يمكن أن تستفيد شركة HAYWARD من زيادة في أسعار الإطارات (بناءً على إجمالي الربح المحقق على مبيعات الإطارات). ولكن حتى تباع الإطارات، تتعرض الشركة لخطر انخفاض قيمة مخزون الإطارات. ترغب Hayward في التحوط من تعرضها لانخفاض القيمة العادلة لمخزون الإطارات (يتم رهن المخزون كضمان لأحد قروضه المصرفية).

للتحوط من هذه المخاطر، تقوم شركة Hayward بتثبيت قيمة مخزون الإطارات في 2 يناير 2020، من خلال شراء خيار البيع لبيع المطاط بسعر ثابت. شركة Hayward تستخدم الخيار كتحوط للقيمة العادلة لمخزون الإطارات. يمنح خيار البيع هذا (الذي ينتهي في تسعة أشهر) لشركة Hayward خيار بيع 4000 رطل من المطاط بسعر 50 يورو للرطل، وهو السعر الفوري الحالي للمطاط في سوق. نظرًا لأن سعر التنفيذ يساوي سعر السوق الحالي، فلا يلزم إجراء قيد في تاريخ الحصول على خيار البيع.

2 يناير 2020
لا يوجد قيد مطلوب. تشير المذكرة إلى توقيع عقد خيار البيع وتعيينه كتحوط للقيمة العادلة لمخزون المطاط.

في 31 مارس 2020 ، انخفضت القيمة العادلة للمخزون بنسبة 10 ٪. تسجل شركة Hayward القيد التالي لمخزون الإطارات.

31 مارس 2020		
20000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة- الدخل	
20000	مخصص انخفاض القيمة العادلة للمخزون (10x 200000 ٪)	

لاحظ أنه عند تحديد التحوط، تنحرف المحاسبة عن تغير القيمة العادلة للمخزون عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (34) أي أن شركة Hayward تسجل خسارة ملكية غير محققة في الدخل، على الرغم من أنها لم تباع المخزون بعد. إذا لم يتبع شركة Hayward هذه القواعد المحاسبية، سيؤدي ذلك إلى عدم تطابق الأرباح والخسائر في قائمة الدخل. وبالتالي، فإن المحاسبة الخاصة للبند الذي تم إجراء التحوط من أجله (في هذه الحالة، مخزون الإطارات) ضرورية في تحوط القيمة العادلة. يسجل القيد التالي الزيادة في قيمة خيار البيع لبيع المطاط، بافتراض أن السعر الفوري للمطاط انخفض بنسبة 10 ٪.

31 مارس 2020		
20000	خيار البيع	
20000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة- الدخل	

يؤدي الانخفاض في السعر الفوري للمطاط إلى زيادة في القيمة العادلة لخيار البيع. أي أن شركة Hayward يمكن أن يحقق مكاسب على خيار البيع، من خلال شراء 4000 رطل من المطاط في السوق المفتوحة مقابل 45 يورو (90 ٪ x 50 يورو)، ثم ممارسة خيار البيع، وبيع المطاط مقابل 50 يورو للرطل. وينتج عن ذلك زيادة لشركة Hayward بقيمة 20000 يورو (4000 جنيه x 5 يورو).

من الناحية العملية، لا يتعين على شركة Hayward عمومًا شراء وبيع المطاط في سوق السلع الأساسية لتحقيق هذا المكاسب. بدلاً من ذلك، ما لم يرغب الطرف المقابل في الاحتفاظ بالمطاط، يمكن لشركة Hayward "إنهاء" العقد من خلال دفع الطرف المقابل لشركة Hayward 20000 يورو نقدًا. هذا مثال على ميزة التسوية الصافية للمشتقات.

يوضح الشكل (5- 17a) كيف تقوم شركة Hayward بالتقرير عن المبالغ المتعلقة بالمخزون وخيار البيع.

شركة HAYWARD	
قائمة المركز المالي في 31 مارس 2020	
	الأصول المتداولة
180000	المخزون
20000	خيار البيع

كما هو موضح، فإن الزيادة في القيمة العادلة على خيار البيع تعوض أو تغطي الانخفاض في قيمة مخزون إبطارات شركة HAYWARD. وباستخدام محاسبة القيمة العادلة لكل من المخزون وخيار البيع، تعكس القوائم المالية الأثر النهائي لتعرض شركة HAYWARD لمخاطر الاحتفاظ بالمخزون. أي أن قائمة المركز المالي توضح المبلغ الذي ستحصل عليه شركة HAYWARD بالنسبة للمخزون وعقد خيار البيع إذا قامت شركة Hayward ببيعهما وتسويتهما، على التوالي.

يوضح الشكل (6- 17a) التقرير عن آثار معاملات التحوط على الدخل للربع المنتهي في 31 مارس 2020.

شركة HAYWARD	
قائمة الدخل عن الربع المنتهي في 31 مارس 2020	
	الإيرادات والمصروفات الأخرى
20000	مكاسب حيازة غير محققة - خيار البيع
(20000)	خسارة حيازة غير محققة - المخزون

تشير قائمة الدخل إلى أن المكسب على خيار البيع يعوض الخسارة على المخزون. يوضح إعداد التقارير لهذه الأدوات المالية، حتى عندما تعكس علاقة تحوط، لماذا جادل مجلس معايير المحاسبة الدولية بأن محاسبة القيمة العادلة توفر المعلومات الأكثر ملاءمة حول الأدوات المالية، بما في ذلك المشتقات.

تحوط التدفقات النقدية Cash Flow Hedge

تستخدم الشركات تحوطات التدفقات النقدية للتحوط من التعرض لمخاطر التدفقات النقدية، والتي تنتج عن تقلبات التدفقات النقدية. يسمح مجلس معايير المحاسبة الدولية بمحاسبة خاصة لتحوط التدفقات النقدية. بشكل عام، تقوم الشركات بقياس المشتقات والتقرير عنها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي.

ويتم التقرير المكاسب والخسائر مباشرة في صافي الدخل. ومع ذلك، تُقرر الشركات المشتقات المستخدمة في تحوط التدفقات النقدية بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي، لكنها تسجل المكاسب أو الخسائر في حقوق الملكية، كجزء من الدخل الشامل الآخر.

العقد المستقبلي futures contract هو عقد يعطى حامله الحق والالتزام بشراء أصل بسعر محدد مسبقاً لفترة زمنية محددة. في هذه الحالة، يمنح العقد المستقبلي لشراء الألمنيوم شركة Allied الحق والالتزام بشراء 1000 طن من الألمنيوم مقابل ين ياباني 1550 للطن (المبالغ بالآلاف). سعر العقد هذا جيد حتى انتهاء العقد في يناير 2020. السبب الأساسي لهذا المشتق هو سعر الألمنيوم. إذا ارتفع سعر الألومنيوم فوق 1550 ين ياباني، فإن قيمة العقد الآجل لشركة Allied تزداد. لماذا؟ لأن شركة Allied ستكون قادرة على شراء الألمنيوم بسعر أقل 1550 ين ياباني للطن. تدخل شركة Allied في عقد مستقبلي في 1 سبتمبر 2019. افترض أن السعر الذي سيتم دفعه اليوم للمخزون الذي سيتم تسليمه في يناير - السعر الفوري - يساوي سعر العقد. مع تساوي السعرين، فإن العقد المستقبلي ليس له قيمة. لذلك، لذلك لا يلزم إجراء قيود.

1 سبتمبر 2019
لا يوجد قيد. يتم عمل مذكرة تشير إلى إبرام عقد مستقبلي

في 31 ديسمبر 2019، ارتفع سعر تسليم الألمنيوم لشهر يناير إلى 1575 ين للطن. يقوم شركة Allied بإجراء القيد التالي لتسجيل الزيادة في قيمة العقد المستقبلي.

31 ديسمبر 2019		
25000	العقد المستقبلي	
25000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة — حقوق ملكية ((1575-1550)×1000)	

تُقرر شركة Allied عن العقود المستقبلية في قائمة المركز المالي كأصل متداول. وتُقرر عن مكاسب العقد المستقبلي كجزء من الدخل الشامل الآخر.

نظراً لأن شركة Allied لم تشتري ولم تباع المخزون بعد، ينشأ هذا الربح من معاملة متوقعة. في هذا النوع من المعاملات، تُقرر الشركة عن مكاسب أو خسائر العقود المستقبلية كجزء من الدخل الشامل الآخر حتى الفترة التي تباع فيها المخزون، مما يؤثر على الأرباح.

في يناير 2020، قامت شركة Allied بشراء 1000 طن من الألمنيوم مقابل 1575 ين ياباني وتقوم بإجراء القيد التالي.

من الناحية العملية، يتم تسوية العقود المستقبلية على أساس يومي. لأغراضنا، نعرض تسوية واحدة فقط لكامل المبلغ.

يناير 2020		
1575000		مخزون الألمنيوم
	1575000	النقدية (1575 × 1000)

في نفس الوقت، تقوم شركة Allied بتسوية نهائية للعقد المستقبلي. تسجل القيد التالي.

يناير 2020		
25000		النقدية
	25000	العقد المستقبلي (1575000 - 1550000)

من خلال استخدام مشتقات العقود المستقبلية، تقوم شركة Allied بتحديد تكلفة مخزونها. تعوض تسوية العقود الآجلة بقيمة 25000 ين المبلغ المدفوع لشراء المخزون بسعر السوق السائد وهو 1575000 ين. النتيجة: صافي تدفق نقدي قدره 1550 ين للطن. كما يوضح الشكل (7-17a)، فقد قامت شركة Allied بالتالي بتغطية التدفق النقدي لشراء المخزون بشكل فعال.

شكل (7-17a) تأثير التحوط على التدفقات النقدية

التدفقات النقدية المتوقعة	التدفقات النقدية الفعلية
ترغب في تثبيت النقدية المدفوعة للمخزون عند 1,550,000 ين	النقدية الفعلية المدفوعة ¥1,575,000
	يخصم النقدية المستلمة من العقد (25,000)
	النقدية المدفوعة المستقلة ¥1,550,000

لا توجد آثار على الدخل في هذه المرحلة. تراكم شركة Allied في حقوق الملكية مكاسب على العقود الآجلة كجزء من الدخل الشامل الآخر حتى الفترة التي تباع فيها المخزون، مما يؤثر على الأرباح من خلال تكلفة البضاعة المباعة. على سبيل المثال، افترض أن شركة Allied تعالج الألمنيوم في البضاعة النهائية

(علب الكانز). التكلفة الإجمالية للعلب (بما في ذلك مشتريات الألمنيوم في يناير 2020) هي 1700000 ين. قامت شركة Allied ببيع العلب في يوليو 2020 مقابل 2000000 ين، وتسجل عملية البيع على النحو التالي.

يوليو 2020		
التقديرة		2000000
إيرادات المبيعات	2000000	
تكلفة البضاعة المباعة		1700000
المخزون (علب الكانز)	1700000	

بما أن تأثير المعاملة المتوقعة قد أثر الآن على الأرباح، تقوم شركة Allied بإجراء القيد التالي المتعلق بمعاملة التحوط.

يوليو 2020		
مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة — حقوق ملكية		25000
تكلفة البضاعة المباعة	25000	

مكاسب العقود الآجلة، التي تُقرر عنها شركة Allied كجزء من الدخل الشامل الآخر، تقلل الآن من تكلفة البضاعة المباعة. ونتيجة لذلك، تبلغ تكلفة الألمنيوم المدرجة في التكلفة الإجمالية للبضاعة المباعة 1550000 ين. عمل العقد الآجل كما هو مخطط له. أدارت شركة Allied النقدية المدفوعة لمخزون الألمنيوم وقيمة تكلفة البضاعة المباعة.

قضايا التقرير الأخرى Other Reporting Issues

الهدف التعليمي السابع :

تحديد قضايا التقرير الخاصة المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة التي تسبب مشاكل محاسبية فريدة.

توضح الأمثلة السابقة قضايا إعداد التقارير الأساسية المتعلقة بمحاسبة المشتقات. بعد ذلك، نناقش القضايا الإضافية التالية:

1 - المحاسبة عن المشتقات المدججة The accounting for embedded derivatives

2 - معايير التحوط المؤهلة Qualifying hedge criteria

المشتقات المدمجة Embedded Derivatives

كما أشرنا في بداية هذا الملحق، فإن الابتكار السريع في تطوير الأدوات المالية المعقدة دفع الجهود نحو توحيد وتحسين المعايير المحاسبية للمشتقات. في السنوات الأخيرة، أدى هذا الابتكار إلى تطوير الأوراق المالية المختلطة hybrid securities. هذه الأوراق المالية لها خصائص كل من الدين وحقوق الملكية. غالبًا ما تجمع بين الأدوات المالية التقليدية والمشتقة.

على سبيل المثال، السندات القابلة للتحويل (التي تمت مناقشتها في الفصل 16) هي أداة مختلطة. وتتكون من جزأين: (1) سند دين، يشار إليه بالورقة المالية المضيفة (الأساسية)، إلى جانب (2) خيار تحويل السندات إلى أسهم عادية، المشتقة المدمجة.

في المحاسبة عن المشتقات المدمجة، يدعم البعض مدخل مشابهًا للمحاسبة عن المشتقات الأخرى؛ بمعنى، قم بفصل المشتق المدمج عن الورقة المضيفة (الأساسية) ثم يتم المحاسبة عنها باستخدام المحاسبة عن المشتقات. يشار إلى عملية الفصل هذه باسم التفرع bifurcation. ومع ذلك، فإن مجلس معايير المحاسبة الدولية، بناءً على مخاوف بشأن مدى تعقيد مدخل التفرع، يتطلب أن يتم حساب المشتقات المدمجة والورقة المضيفة كوحدة واحدة. وتستند المحاسبة المتبعة في هذه الحالة إلى تصنيف الورقة المضيفة.

معايير التحوط المؤهلة Qualifying hedge criteria

حدد مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير معينة يجب أن تلبّيها معاملات التحوط قبل السماح بتطبيق المحاسبة الخاصة بالتحوط. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتصميم هذه المعايير لضمان استخدام محاسبة التحوط بطريقة متسقة على معاملات التحوط المختلفة. تتعلق المعايير العامة بالمجالات التالية.

1 - التوثيق وإدارة المخاطر والتعيين. Documentation, risk management, and designation

عند بدء التحوط، يجب أن يكون هناك توثيق رسمي لعلاقة التحوط، وهدف إدارة المخاطر في الشركة، واستراتيجية تنفيذ التحوط. يشير التعيين إلى تحديد أداة التحوط، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر التي يتم تحوطها، وكيف ستعوض أداة التحوط التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الراجعة إلى مخاطر التحوط.

قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية أن التوثيق والتعيين مهمان لتنفيذ المحاسبة الخاصة بالتحوط. بدون هذه المتطلبات، قد تحاول الشركات تطبيق أحكام محاسبة التحوط بأثر رجعي، فقط استجابة للتغيرات السلبية في ظروف السوق، لتعويض

التأثير السلبي للمعاملة على القوائم المالية. إن السماح بمحاسبة التحوط الخاصة في مثل هذا الإعداد يمكن أن يخفي طبيعة المضاربة والمعاملة الأصلية.

2 - فعالية علاقة التحوط Effectiveness of the hedging relationship

في البداية وبشكل مستمر، يجب أن تكون علاقة التحوط فعالة في تعويض أو تغطية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية. يجب على الشركات تقييم الفعالية عند إعداد القوائم المالية.

المبدأ التوجيهي العام للفعالية هو أن القيم العادلة أو التدفقات النقدية لأداة التحوط (المشتقة) والبند المغطى تظهر درجة عالية من الارتباط. في أمثلة التحوط السابقة (خيار البيع والعقد المستقبلي على مخزون الألمنيوم)، ترتبط القيم العادلة والتدفقات النقدية بشكل مثالي. أي أنه عندما زادت المدفوعات النقدية لشراء المخزون، عوض العقد المستقبلي والنقدية المستلمة من العقد المستقبلي اليورو مقابل اليورو.

إذا لم يتم استيفاء معيار الفعالية، سواء عند التأسيس أو بسبب التغيرات التي أعقبت بداية علاقة التحوط، فإن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لم تعد تسمح بمحاسبة التحوط الخاصة. يجب على الشركة عندئذ حساب المشتق أو جزء المشتق غير الفعال في علاقة التحوط كمشتق قائم بذاته⁽¹⁾.

3 - التأثير على مكاسب التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية. Effect

on reported earnings of changes in fair values or cash flows

يجب أن يكون للتغيير في القيمة العادلة لبند محوط أو تغيير في التدفق النقدي لمعاملة متوقعة مغطاة القدرة على تغيير المبلغ المعترف به في الأرباح المسجلة. لا توجد حاجة لمحاسبة التحوط الخاصة إذا قامت الشركة بحساب كل من أداة التحوط وبند التحوط بالقيمة العادلة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الحالية. في هذه الحالة، ستعكس الأرباح بشكل صحيح المكاسب والخسائر التعويضية⁽²⁾.

(1) إن المحاسبة عن جزء المشتق غير الفعال في التحوط تكون بالقيمة العادلة، مع تسجيل الأرباح والخسائر في الدخل.

(2) يمنح المعيار الدولي للتقارير المالية الشركات خيار قياس معظم أنواع الأدوات المالية - من استثمارات الأسهم إلى الديون التي تصدرها الشركة - بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في صافي الدخل لكل فترة تقرير. وبالتالي، فإن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تزود الشركات بفرصة التحوط المالي

على سبيل المثال، ليس هناك حاجة إلى محاسبة خاصة لتحوط القيمة العادلة لسند التداول لأن الشركة تقوم بحساب كل من الاستثمار والمشتق بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي مع تسجيل الأرباح أو الخسائر في الأرباح. وبالتالي، فإن محاسبة التحوط "الخاصة" ضرورية فقط عندما يكون هناك مطابقة للتأثيرات المحاسبية لأداة التحوط والبند المحوط بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ملخص محاسبة المشتقات Summary of Derivatives Accounting

الشكل (17a-8) يلخص الإجراءات المحاسبية للمشتقات ومعاملات التحوط. الشكل (17a-8) ملخص محاسبة المشتقات في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

استخدام المشتقات	المحاسبة عن المشتقات	المحاسبة عن البند المحوط	مثال عام
المضاربة	بالقيمة العادلة مع الأرباح والخسائر غير المحققة المسجلة في الدخل.	لا ينطبق	خيار الشراء أو البيع على أدوات حقوق الملكية
التحوط			
القيمة العادلة	بالقيمة العادلة مع تسجيل مكاسب وخسائر الحياة في الدخل.	بالقيمة العادلة مع تسجيل الأرباح والخسائر في الدخل.	خيار البيع للتحوط ضد تغيرات القيمة العادلة للمخزون.
التدفقات النقدية	بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالمكاسب والخسائر غير المحققة من التحوط المسجلة في الدخل الشامل الآخر، والتي أعيد تصنيفها في الدخل عندما تؤثر التدفقات النقدية للمعاملة المغطاة على الأرباح.	استخدم المعايير الدولية الأخرى لإعداد التقارير المالية للبند المحوط.	استخدام العقود المستقبلية للتحوط من الشراء المتوقع للمخزون.

كما هو مبين، تعتمد المحاسبة العامة للمشتقات على القيم العادلة. تضع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أيضًا إرشادات محاسبية خاصة عندما تستخدم الشركات المشتقات لأغراض التحوط. على سبيل المثال، عندما تستخدم إحدى الشركات خيار البيع للتحوط من تغيرات الأسعار في استثمار الأسهم لأغراض غير المتاجرة في تحوط القيمة العادلة، فإنها تسجل المكاسب غير محققة من الاستثمار في الأرباح. يتم تبرير هذه المحاسبة الخاصة من أجل التقرير بدقة عن طبيعة علاقة

التحوط في قائمة المركز المالي (تسجيل كل من خيار البيع والاستثمار بالقيمة العادلة) وفي القوائم (التقرير عن المكاسب والخسائر المتعادلة في نفس الفترة).

كما تستخدم المحاسبة الخاصة بتحوط التدفقات النقدية. تقوم الشركات بالمحاسبة عن المشتقات المستخدمة في تحوط التدفقات النقدية المؤهلة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي ولكنها تسجل مكاسب أو خسائر الحيازة غير محققة في الدخل الشامل الآخر حتى بيع أو تسوية البند المحوط. في تغطية التدفقات النقدية، تستمر الشركة في تسجيل البند المحوط بتكلفته التاريخية.

متطلبات الإفصاح عن المشتقات معقدة. توفر التصريحات الأخيرة حول معلومات القيمة العادلة والأدوات المالية إطار للإفصاح مفيد للتقرير عن الأدوات المشتقة. بشكل عام، يتعين على الشركات التي لديها مشتقات أن تفصح عن أهداف امتلاك أو إصدار تلك الأدوات (المضاربة أو التحوط)، أو سياق التحوط (القيمة العادلة أو التدفق النقدي)، واستراتيجيات تحقيق أهداف إدارة المخاطر.

مثال شامل عن محاسبة التحوط

لتقديم مثال شامل لمحاسبة التحوط، ندرس استخدام مبادلة أسعار الفائدة interest rate swap. أولاً، دعونا نفكر في كيفية عمل المبادلات ولماذا تستخدمها الشركات.

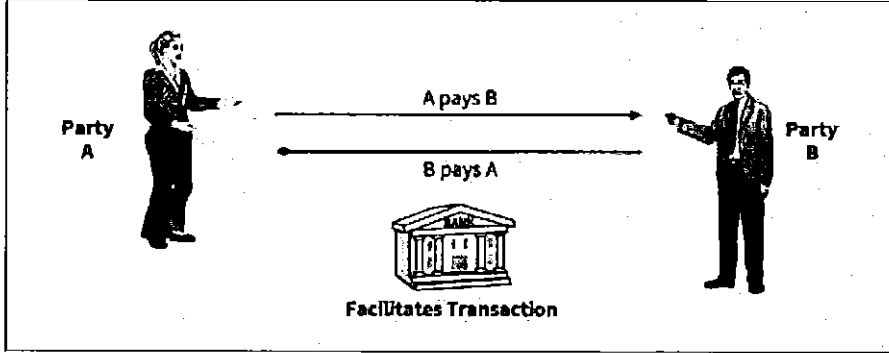
تداول الخيارات والعقود المستقبلية في بورصات الأوراق المالية المنظمة. وبسبب هذا، فإن الخيارات والعقود المستقبلية لها شروط موحدة. على الرغم من أن هذه المعايير تجعل التداول أسهل، إلا أنها تحد من المرونة اللازمة لتكييف العقود مع ظروف معينة. بالإضافة إلى ذلك، فإن معظم أنواع المشتقات لها آفاق زمنية قصيرة نسبياً، وبالتالي لا يتم استخدامها للحد من التعرض للمخاطر على المدى الطويل.

ونتيجة لذلك، تتحول العديد من الشركات بدلاً من ذلك إلى المبادلة swap، وهو نوع شائع جداً من المشتقات. المبادلة هي معاملة بين طرفين يتعهد فيها الطرف الأول بالدفع للطرف الثاني. وبالمثل، يعد الطرف الثاني بدفع دفعة متزامنة simultaneous للطرف الأول.

النوع الأكثر شيوعاً من المبادلة هو مبادلة أسعار الفائدة. في هذا النوع، يقوم أحد الأطراف بسداد الدفعات على أساس سعر ثابت أو عائم، ويقوم الطرف الثاني بالعكس تمامًا. في معظم الحالات، تجمع البنوك الكبيرة في مراكز المال بين الطرفين.

تتعامل هذه البنوك مع تدفق المدفوعات بين الأطراف، كما هو موضح في الشكل (17a-9).

الشكل (17a-9) معاملات المبادلة



تحوط القيمة العادلة

لتوضيح استخدام المبادلة في تحوط القيمة العادلة، افترض أن شركة Jones تصدر سندات بقيمة 1000000 يورو مدتها خمس سنوات و 8% في 2 يناير 2019. يسجل Jones هذه المعاملة على النحو التالي.

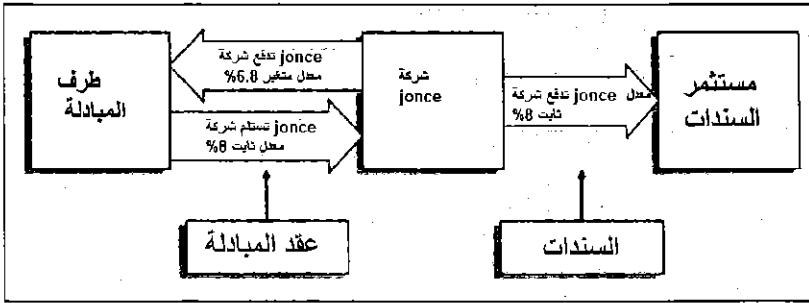
2 يناير 2019		
النقدية		1000000
السندات	1000000	

عرضت شركة Jones سعر فائدة ثابت لجذب المستثمرين. لكن شركة Jones لديها قلق من أنه إذا انخفضت أسعار الفائدة في السوق، فستزداد القيمة العادلة للالتزام. ستعاني الشركة بعد ذلك من خسارة اقتصادية. للحماية من خطر الخسارة، تحوطت شركة Jones ضد خطر انخفاض أسعار الفائدة من خلال الدخول في عقد مبادلة لمدة خمس سنوات لمعدل الفائدة. توافق شركة Jones على الشروط التالية:

- 1 - تدفع شركة Jones دفعات ثابتة بنسبة 8% (بناءً على مبلغ 1000000 يورو).
- 2 - ستدفع شركة Jones أسعارًا متغيرة، استنادًا إلى سعر السوق الجاري طوال مدة عقد المبادلة. المعدل المتغير عند بداية العقد 6.8%.

كما يوضح الشكل (17a-10)، تسمح هذه المبادلة لشركة Jones بتغيير الفائدة على السندات المستحقة من سعر ثابت إلى سعر متغير.

شكل (10-17a) مبادلة أسعار الفائدة



تتوافق تواريخ التسوية للمبادلة مع تواريخ دفع الفوائد على السندات (31 ديسمبر). في كل تاريخ دفع (تسوية) للفائدة، تحسب شركة Jones والطرف المقابل الفرق بين أسعار الفائدة السوقية الحالية والسعر الثابت البالغ 8 ٪، ويحددان قيمة المبادلة. إذا انخفضت أسعار الفائدة، فإن قيمة عقد المبادلة لشركة Jones يزيد (شركة Jones تحقق مكاسب)، بينما في نفس الوقت يزداد التزام دين المعدل الثابت لشركة Jones (شركة Jones لديها خسارة اقتصادية).

المبادلة هي أداة فعالة لإدارة المخاطر في هذه الأحوال. وتتعلق قيمته بنفس أسعار الفائدة الأساسية التي ستؤثر على قيمة السندات ذات الفائدة الثابتة المستحقة. وبالتالي، إذا ارتفعت قيمة المبادلة، فإنها تعوض الخسارة المتعلقة بالتزام السندات.

إذا افترضنا أن شركة Jones تدخل في عملية مبادلة في 2 يناير 2019 (نفس تاريخ إصدار السندات)، فإن المبادلة في هذا الوقت ليس لها قيمة. لذلك، لا تجري الشركة أي قيد.

2 يناير 2019
لا قيود. يتم عمل مذكرة تشير إلى توقيع عقد المبادلة

في نهاية عام 2019، تقوم شركة Jones بدفع الفوائد على السندات. يسجل هذه المعاملة على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
مصرف الفوائد		80000
النقدية (8% × 1000000)	80000	

في نهاية عام 2019، انخفضت أسعار الفائدة في السوق بشكل كبير. لذلك، تزداد قيمة عقد المبادلة. تذكر أنه في عملية المبادلة، تحصل شركة Jones على معدلاً ثابتاً بنسبة 8 ٪، أو 80.000 يورو (1000000 يورو × 8 ٪)، ويدفع معدلاً متغيراً (6.8 ٪)،

أو 68000 يورو. وبالتالي تحصل شركة Jones 12000 يورو (80.000 يورو - 68000 يورو) كدفعة تسوية على عقد المبادلة في تاريخ الدفع الأول. تسجل شركة Jones هذه المعاملة على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
12000	النقدية	
	مصرف الفوائد	12000

بالإضافة إلى ذلك، يشير تقييم السوق إلى أن قيمة مبادلة سعر الفائدة قد زادت بمقدار 40000 يورو. تسجل شركة Jones هذه الزيادة في القيمة على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
40000	عقد المبادلة	
	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	40000

تقرر شركة Jones عن عقد المبادلة هذا في قائمة المركز المالي. تقرر عن المكسب من معاملة التحوط في قائمة الدخل. نظرًا لانخفاض أسعار الفائدة، تسجل الشركة خسارة وزيادة في التزاماتها على النحو التالي.

31 ديسمبر 2019		
40000	مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - دخل	
	السندات	40000

تقرر شركة Jones عن خسارة نشاط التحوط في صافي الدخل. تعدل السندات المستحقة في قائمة المركز المالي إلى القيمة العادلة.

عرض القوائم المالية لمبادلة أسعار الفائدة Presentation of an Interest Rate Swap

يوضح الشكل (11-17a) كيف تقوم شركة Jones بالتقرير عن الأصول والالتزامات المتعلقة بمعاملة التحوط في قائمة المركز المالي.

شركة Jones قائمة المركز المالي 31 ديسمبر 2019	
	الأصول المتداولة
40000	عقد المبادلة
	الالتزامات غير المتداولة
1040000	السندات

التمارين المختصرة Brief Exercises

17-1 في 1 يناير 2019، قامت شركة Garfield باستثمار مبلغ 80.000 يورو في سندات 9% لمدة 5 سنوات لشركة Chester مقابل 74.086 يورو، والتي توفر عائداً بنسبة 11%. تخطط شركة Garfield للاحتفاظ بهذه السندات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. إعداد قيود اليومية لشركة Garfield لـ (أ) شراء الاستثمار، و (ب) استلام الفائدة السنوية في 31 ديسمبر واستنفاد الخصم.

17-2 استخدم المعلومات من 17.1 ولكن افترض أن السندات يتم شراؤها كاستثمار محتفظ به بغرض التحصيل والبيع. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Garfield لـ (أ) شراء الاستثمار، (ب) استلام الفائدة السنوية واستنفاد الخصم، و (ج) تسوية القيمة العادلة في نهاية العام. (افترض وجود رصيد صفري في حساب تسوية القيمة العادلة). للسندات قيمة عادلة في نهاية العام بقيمة 75500 يورو.

17-3 استخدم المعلومات من 17.1 ولكن افترض أن شركة Garfield تخطط للمتاجرة في السندات للاستفادة من تغيرات أسعار الفائدة في السوق. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Garfield لـ (أ) شراء الاستثمار، (ب) استلام الفائدة السنوية واستنفاد الخصم، و (ج) تسوية القيمة العادلة في نهاية العام. والسندات قيمتها العادلة في نهاية العام مبلغ 75500 يورو.

17-4 اشترت شركة Carow سندات بمبلغ 600000 يورو من شركة Harrison بمعدل 8% لمدة 5 سنوات مقابل 65118 يورو، والتي تعطى فائدة 6%. تدفع السندات فائدة نصف سنوية. إعداد قيود اليومية لشركة Carow لـ (أ) شراء الاستثمار، و (ب) استلام الفائدة نصف السنوية واستنفاد العلاوة.

17-5 راجع المعلومات الواردة في 17.4. افترض أنه لمعالجة خطأ المقابلة في القياس، يختار تحتار شركة شركة Carow خيار القيمة العادلة لاستثمار في أوراق الديون هذا. قم بإعداد قيود اليومية في 31 ديسمبر 2019، بافتراض أن القيمة العادلة للسندات هي 64000 يورو.

17-6 اشترت شركة Hendricks سندات بمبلغ 50000 دولار بالقيمة الاسمية. لدى شركة Hendricks نموذج عمل تجاري نشط لهذا الاستثمار. في 31 ديسمبر، تلقت شركة Hendricks فائدة سنوية قدرها 2000 دولار، وكانت القيمة العادلة للسندات 47400 دولار. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Hendricks

من أجل (أ) شراء الاستثمار، (ب) الفائدة المستلمة، و (ج) تسوية القيمة العادلة.

7-17 قامت شركة Fairbanks بشراء 400 سهم عادي من أسهم شركة Sherman. كاستثمار بغرض المتاجرة مقابل 13200 جنيه إسترليني. خلال العام، دفعت شركة Sherman أرباحاً نقدية بقيمة 3.25 جنيهًا إسترلينيًا لكل سهم. في نهاية العام، تم بيع أسهم شركة Sherman مقابل 34.50 جنيه إسترليني للسهم الواحد. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Fairbanks لتسجيل (أ) شراء الاستثمار، (ب) توزيعات الأرباح، و (ج) تسوية القيمة العادلة.

8-17 استخدم المعلومات من 7.17 ولكن افترض أنه تم شراء الأسهم لتلبية متطلبات تنظيمية لأغراض غير المتاجرة. قم بإعداد قيود اليومية لشركة Fairbanks لتسجيل (أ) شراء الاستثمار، (ب) توزيعات الأرباح، و (ج) تسوية القيمة العادلة.

9-17 تمتلك شركة Cleveland محفظة استثمار في حقوق الملكية للأغراض المتاجرة بقيمة 4000 دولار. كانت تكلفته 3300 دولار. قيود اليومية في نهاية السنة.

10-17 اشترت شركة Zoop مقابل 300000 دولار أمريكي حصة بنسبة 30% في شركة Murphy هذا الاستثمار يمكن Zoop من ممارسة تأثير جوهري على شركة Murphy. خلال العام، حقق Murphy صافي دخل قدره 180000 دولار ودفع توزيعات أرباح بلغت 60000 دولار. إعداد قيود اليومية المتعلقة Zoop المتعلقة بهذا الاستثمار.

11-17 شركة Hillsborough لديها استثمار محتفظ به بغرض التحصيل في سندات شركة Schuyler. بقيمة دفترية (وعادلة) تبلغ 70000 دولار. بسبب ضعف التوقعات الاقتصادية لشركة Schuyler، قررت شركة Hillsborough أنها لن تكون قادرة على تحصيل جميع التدفقات النقدية التعاقدية وانخفضت قيمة السندات إلى 60000 دولار. وقد تقرر أن هذه خسارة دائمة في القيمة. قم بإعداد إدخال قيد اليومية، إن وجد، لتسجيل التدهور في القيمة.

12-17 فيما يلي حالتان مستقلتان تتعلقان بالاستثمار في أوراق الديون المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع.

الحالة الأولى	الحالة الثانية	
40000	100000	التكلفة المستنفذة
30000	110000	القيمة العادلة
4000	4000	خسائر الائتمان المتوقعة

لكل حالة، حدد مقدار خسارة التدهور في القيمة، إن وجدت، اجراء قيد اليومية لتسجيل التدهور في القيمة.

13-17 تمتلك شركة Cameron محفظة استثمارات ديون تديرها كاستثمار بغرض المتاجرة. في 31 ديسمبر 2019، كان لدى شركة Cameron الأرصدة التالية المتعلقة بهذه المحفظة: استثمارات في أوراق الديون، 250.000 جنيه إسترليني؛ تسويات القيمة العادلة، دائن بمبلغ 10325 جنيه إسترليني. قررت إدارة شركة Cameron تغيير نموذج أعمالها لهذه الاستثمارات إلى إستراتيجية محتفظ بها بغرض التحصيل، بدءًا من يناير 2020. قم بإعداد قيود اليومية لتحويل هذه الاستثمارات إلى تصنيف محتفظ به بغرض التحصيل.

التمارين Exercises

17-1 (فئات الاستثمار) بالنسبة للاستثمارات التالية ، حدد ما إذا كانت:

- 1 - استثمارات في أوراق الديون محتفظ بها بغرض التحصيل
 - 2 - استثمارات في أوراق الديون محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع
 - 3 - استثمارات في أوراق الديون بغرض المتاجرة
 - 4 - استثمارات في حقوق الملكية بغرض المتاجرة
 - 5 - استثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة
- كل حالة مستقلة عن الأخرى.

- أ - تم شراء سندات ستستحق في 4 سنوات قبل شهر واحد عندما انخفض السعر. بمجرد زيادة القيمة ، والتي من المتوقع الشهر المقبل ، سيتم بيعها.
- ب - يتم شراء 10% من الأسهم القائمة لشركة Farm. تخطط الشركة في نهاية للحصول على ما مجموعه 30 % من أسهمها القائمة.
- ج - تم شراء سندات 10 سنوات هذا العام. تستحق السندات في الأول من العام المقبل ، وتخطط الشركة لبيع السندات إذا انخفضت أسعار الفائدة.

- د - يتم شراء السندات التي ستستحق في 5 سنوات. لدى الشركة استراتيجية للاحتفاظ بها لتحقيق مدفوعات الفائدة وأصل السندات عند الاستحقاق.
- هـ - تم شراء سندات تستحق في 10 سنوات. تستثمر الشركة الأموال المخصصة لمشروع توسع مخطط له بعد 10 سنوات من الآن.
- و - يتم شراء الأسهم العادية للشركة الموزعة لتلبية المتطلبات التنظيمية شرط لممارسة الأعمال التجارية في منطقة الموزع. سيتم عقد الاستثمار إلى أجل غير مسمى.

17-2 (الاستثمارات في أوراق الديون) في 1 يناير 2019، قامت شركة Jennings بشراء سندات بقيمة 10% بقيمة استحقاق 300000 يورو. وهي بتاريخ 1 يناير 2019، وتستحق في 1 يناير 2024، مع فائدة مستحقة في 31 ديسمبر من كل عام. يتم الاحتفاظ بالسندات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوب:

- 1 - اجراء قيد اليومية لتسجيل شراء السندات.
- 2 - اجراء قيد اليومية لتسجيل الفائدة في عام 2019.
- 3 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الفائدة المستلمة لعام 2020.
- 17-3 (استثمارات في أوراق الديون) في 1 يناير 2019، اشترت شركة Roosevelt سندات 12% بقيمة استحقاق 500000 دولار أمريكي مقابل 53790740 دولار أمريكي. توفر السندات لحاملي السندات عائداً بنسبة 10%. وهي بتاريخ 1 يناير 2019، وتستحق 1 يناير 2024، مع تحقيق الفائدة في 31 ديسمبر من كل عام. نموذج أعمال شركة Roosevelt هو الاحتفاظ بهذه السندات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوب:

- 1 - إجراء قيد اليومية لإثبات شراء السندات.
- 2 - إعداد جدول الاستنفاد
- 3 - إعداد قيد اليومية اللازم لإثبات تحقيق الفائدة والاستنفاد في 2019.
- 4 - إعداد قيد اليومية اللازم لإثبات تحقيق الفائدة والاستنفاد في 2020.
- 17-4 (استثمارات في أوراق الديون) افترض نفس المعلومات كما في 17.3 باستثناء أن شركة Roosevelt لديه استراتيجية متاجرة نشطة لهذه السندات. القيمة العادلة للسندات في 31 ديسمبر من كل نهاية السنة هي كما يلي.

517000	2022	534200	2019
500000	2023	515000	2020
		513000	2021

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد اليومية اللازم لاثبات شراء السندات.
 - 2 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الفائدة المستلمة والاعتراف بالقيمة العادلة لعام 2019.
 - 3 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الاعتراف بالقيمة العادلة لعام 2020.
 - 4 - ناقش كيف ستكون الاستجابة لـ (3) مختلفة بافتراض أن لدى شركة Roosevelt إستراتيجية التحصيل والبيع.
- 17-5 (استثمارات في أوراق الديون) في 1 يناير 2019، اشترت شركة Morgan سندات بمبلغ 300.000 دولار من شركة Nicklaus بمعدل 9% بسعر 278384 دولاراً. تستحق الفائدة في 31 ديسمبر، وتستحق السندات في 31 ديسمبر 2021. سيوفر الاستثمار لشركة Morgan عائداً بنسبة 12%. تصنف السندات على أنها محتفظ بها للتحصيل.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد جدول زمني لمدة 3 سنوات لإيرادات الفوائد واستنفاد خصم السندات.
 - 2 - قم بإعداد قيود اليومية لاستلام الفائدة في 31 ديسمبر 2020، واستنفاد الخصم.
- 17-6 (قيود اليومية لاستثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع وعرض القوائم المالية) في 31 ديسمبر 2019، كانت محفظة الديون المحتفظ بها للتحصيل والبيع لشركة Steffi على النحو التالي.

الأوراق المالية	التكلفة المستنفدة	القيمة العادلة	المكاسب أو الخسائر غير المحققة
A	17500	15000	(2500)
B	12500	14000	1500
C	23000	25500	2500
الإجمالي	53000	54500	1500
الرصيد السابق لتسويات القيمة العادلة — دائن		400	
رصيد تسويات القيمة العادلة — دائن		1100	

في 20 يناير 2020، باعت شركة Steffi الورقة A مقابل 15100 يورو. سعر البيع صافي من رسوم السمسرة.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد التسوية في 31 ديسمبر 2019 للتقرير عن القيمة العادلة لمحفظه الأوراق المالية.
- 2 - عرض الحسابات المتعلقة بالاستثمار بقائمة المركز المالي في 2019/12/31 (تجاهل عرض الملاحظات).
- 3 - إعداد قيد اليومية اللازم لإثبات بيع الوقة A.
- 17-7 (خيار القيمة العادلة) ارجع إلى المعلومات الواردة في 17.3 وافترض أن شركة Roosevelt اختار خيار القيمة العادلة لهذا الاستثمار المحتفظ به لغرض التحصيل.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد أي قيود ضرورية في 31 ديسمبر 2019، بافتراض أن القيمة العادلة للسندات هي 540000 دولار.
- 2 - قم بإعداد أي قيود ضرورية في 31 ديسمبر 2020، بافتراض أن القيمة العادلة للسندات هي 525000 دولار.
- 17-8 (خيار القيمة العادلة) فيما يلي معلومات مختارة تتعلق بالأدوات المالية لشركة Dawson. في 31 ديسمبر 2019 (المبالغ بالآلاف). هذه هي السنة الأولى من عمليات شركة Dawson.

القيمة الدفترية	القيمة العادلة في 31 ديسمبر	
40000	41000	الاستثمارات في أوراق الديون (بغرض التحصيل)
220000	195000	السندات

المطلوب:

- 1 - يختار Dawson استخدام خيار القيمة العادلة كلما أمكن ذلك. بافتراض أن صافي دخل Dawson هو 100000 ين في 2019 قبل التقرير عن أي مكاسب أو خسائر للأداة المالية، حدد صافي دخل Dawson لعام 2019.
- 2 - سجّل قيد اليومية، إن وجد، الضروري في 31 ديسمبر 2019، لتسجيل خيار القيمة العادلة للسندات المستحقة الدفع.
- 17-9 (الإفصاح عن الدخل الشامل) افترض نفس المعلومات الواردة في 17.6 وأن شركة Steffi تسجل صافي دخل في 2019 بقيمة 120000 يورو وفي 2020 بقيمة

140000 يورو. يبلغ إجمالي مكاسب الحيازة (بما في ذلك أي مكاسب أو خسائر محققة) 40.000 يورو في 2020.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قائمة الدخل الشامل لعام 2019 ، بدءًا بصافي الدخل.
- 2 - قم بإعداد قائمة الدخل الشامل لعام 2020 ، بدءًا بصافي الدخل.
- 10-17 (قيود لاستثمارات في حقوق الملكية) المعلومات التالية هي متاحة لشركة Kinney في 31 ديسمبر 2019 بشأن استثماراتها.

القيمة العادية	التكلفة	الاستثمارات
46000	40000	Petty سهم عادي في شركة
22000	25000	Dowe سهم ممتاز في شركة
68000	65000	

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيد التسوية (إن وجد) لعام 2019، بافتراض أن الاستثمارات مصنفة على أنها بغرض المتاجرة.
- 2 - قم بإعداد قيد التسوية (إن وجد) لعام 2019، بافتراض أن الاستثمارات مصنفة على أنها لأغراض غير المتاجرة.
- 3 - ناقش كيف تتأثر المبالغ الواردة في القوائم المالية بالقيود في (1) و (2).
- 11-17 (الاستثمارات في حقوق الملكية) في 31 ديسمبر 2019، زودتك شركة Zurich بالمعلومات التالية فيما يتعلق باستثماراتها بغرض المتاجرة.

31 ديسمبر 2019			
المكاسب (الخسائر) غير المحققة	القيمة العادية	التكلفة	الاستثمارات بغرض المتاجرة
(1000)	19000	20000	أسهم شركة Stargate
(1000)	9000	10000	أسهم شركة Carolina
600	20600	20000	أسهم شركة Vectorman
(1400)	48600	50000	إجمالي المحفظة
صفر			رصيد تسويات القيمة العادية السابق
(1400)			رصيد تسويات القيمة العادية - دائن

خلال عام 2020 تم بيع أسهم شركة Carolina بمبلغ 9500 القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2020 لأسهم شركة Stargate تبلغ 19300 ولشركة Vectorman تبلغ 20500

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد التسوية اللازم في 31 ديسمبر 2019.
 - 2 - إعداد قيد اليومية اللازم لإثبات بيع أسهم شركة Carolina خلال عام 2020.
 - 3 - إعداد قيود التسوية اللازم في 31 ديسمبر 2020.
- 17-12 (قيود الاستثمارات في حقوق الملكية والتقرير) لدى شركة Player استثمارات في حقوق الملكية تكلفتها 73000 دولار مصنفة لأغراض غير المتاجرة وفي 31 ديسمبر كانت القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تبلغ 67000 دولار.

المطلوب:

قم بإعداد قيد التسوية للتقرير عن الاستثمار بشكل صحيح. حدد تأثير هذا القيد على القوائم المالية.

17-13 (قيود الاستثمارات في حقوق الملكية وعرض القوائم المالية) في 31 ديسمبر 2019، كانت محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية لشركة Wenger على النحو التالي.

الاستثمارات	التكلفة	القيمة العادلة	المكاسب (الخسائر) غير المحققة
A	17500	15000	(2500)
B	12500	14000	1500
C	23000	25500	2500
الإجمالي	53000	54500	1500
رصيد تسويات القيمة العادلة السابق - مدين			200
رصيد تسويات القيمة العادلة - مدين			1300

في 20 يناير 2020، باعت شركة Wenger الاسهم A مقابل 15300 دولارًا. سعر البيع صافي من رسوم السمسرة.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيد التسوية في 31 ديسمبر 2019 للتقرير عن المحفظة بالقيمة العادلة.
- 2 - اعرض قائمة المركز المالي للحسابات المتعلقة بالاستثمار في 31 ديسمبر 2019. (تجاهل عرض الملاحظات).
- 3 - اجراء قيد اليومية لإثبات بيع الاستثمارات في عام 2020

4 - كرر المطلوب (1) ، بافتراض أن محفظة الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة.
14-17 (قيود الاستثمارات في حقوق الملكية) قامت شركة Capriati بالاستثمارات النقدية التالية خلال عام 2019، وهي السنة الأولى التي استثمرت فيها شركة Capriati في الأوراق المالية.

1 - في 15 يناير، اشترت 9000 سهم عادي من شركة Gonzalez بسعر 33.50 دولارًا أمريكيًا للسهم بالإضافة إلى عمولة 1980 دولارًا.

2 - في 1 أبريل، اشترت 5000 سهم عادي لشركة Belmont مقابل 52 دولارًا للسهم بالإضافة إلى عمولة 3370 دولارًا.

3 - في 10 سبتمبر، اشترت 7000 سهم ممتاز بتكلفة 26.50 دولارًا للسهم الواحد بالإضافة إلى العمولة قدرها 4910 دولارًا.

في 20 مايو 2019، باعت شركة Capriati 3000 سهم من شركة Gonzalez بسعر السوق البالغ 35 دولارًا أمريكيًا للسهم الواحد، مطروحًا منه عمولات السمسرة والضرائب والرسوم البالغة 2850 دولارًا. كانت القيم العادلة للسهم في نهاية العام هي لشركة Gonzalez 30 دولار وشركة Belmont 55 دولار ولشركة Thep 28 دولار. بالإضافة إلى ذلك، أخبرك كبير المحاسبين في شركة Capriati أن شركة Capriati تعترم المتاجرة في هذه الاستثمارات.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل عمليات الشراء الاستثمارية الثلاثة المذكورة أعلاه.

2 - احسب المكاسب أو الخسائر غير المحققة وإعداد قيود التسوية لشركة Capriati في 31 ديسمبر 2019.

15-17 (قيود اليومية لطريقة القيمة العادلة وطريقة حقوق الملكية) الآتي أدناه حالتان مستقلتان.

الحالة 1: استحوذت شركة Hatcher s على 10 % من 200.000 سهم عادي من أسهم شركة Ramirez بتكلفة إجمالية قدرها 14 دولارًا للسهم في 18 مارس 2019. في 30 يونيو، أعلنت شركة Ramirez ودفعت توزيعات أرباحًا نقدية بقيمة 75000 دولار. في 31 ديسمبر، أعلنت شركة Ramirez عن صافي دخل قدره 122000 دولار

للسنة. في 31 ديسمبر، كان سعر السوق لسهم شركة Ramirez 15 دولاراً لكل سهم. يصنف الاستثمار على أنه بغرض المتاجرة.

الحالة 2: حصلت شركة Holmes على تأثير معنوي على شركة Nadal من خلال شراء 25% من الأسهم العادية لشركة Nadal البالغ عددها 30000 سهم بتكلفة إجمالية تبلغ 9 دولارات للسهم في 1 يناير 2019. وفي 15 يونيو، أعلن Nadal ودفع أرباحاً نقدية بقيمة 36000 دولار. في 31 ديسمبر، افصحت شركة Nadal عن صافي دخل قدره 85000 دولار للسنة.

المطلوب:

قم بإعداد جميع قيود اليومية اللازمة في 2019 لكلا من الحالتين.

16-17 (طريقة حقوق الملكية) استثمرت شركة Gator 1000000 جنيه استرليني في شركة Demo. مقابل 25% من أسهمها المتداولة. تدفع شركة Demo 40% من صافي الدخل كتوزيعات أرباح الأسهم كل عام.

المطلوب:

استخدم المعلومات الموجودة في حساب الاستاذ التالي للاستثمار في شركة Demo للإجابة على الأسئلة التالية.

الاستثمار في شركة Demo	
1000000	
130000	
	52000

1 - كم كان نصيب شركة Gator من صافي الدخل لشركة Demo. للسنة؟

2 - ما هو إجمالي صافي ربح شركة Demo للعام؟

3 - كم كان نصيب شركة Gator من توزيعات شركة Demo. للسنة؟

4 - ما هو إجمالي توزيعات شركة Demo للسنة؟

17-17 (الاستثمارات في حقوق الملكية- بغرض المتاجرة) قامت شركة Feiner. بشراء 300 سهم من أسهم شركة Guttman مقابل 40 جنيهاً إسترلينياً هذا العام، وصنفت الاستثمار على أنه استثمار بغرض المتاجرة. باعت شركة Feiner 100 سهم مقابل 43 جنيهاً إسترلينياً لكل سهم. في نهاية العام، انخفض سعر السهم إلى 35 جنيهاً إسترلينياً.

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية لهذه المعاملات وأي تسويات في نهاية السنة.

17-18 (الاستثمارات في حقوق الملكية- بغرض المتاجرة) تمتلك شركة Swanson محفظة الاستثمارات بغرض التالية في 31 ديسمبر 2019.

القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات بغرض المتاجرة
69000	71500	1500 سهم عادي من شركة Parker
175000	180000	5000 سهم عادي من شركة Beilman
61600	60000	4000 سهم ممتاز من شركة Duncan

تم شراء جميع الاستثمارات في عام 2019. في عام 2020، أكملت شركة Swanson المعاملات الاستثمارية التالية.

1 مارس	باعت 1500 سهم عادي من أسهم شركة Parker، برسوم أقل بـ 45 جنيهًا إسترلينيًا 1200 جنيه إسترليني.
1 أبريل	اشترت 700 سهم عادي بمبلغ 1300 جنيه إسترليني. بالإضافة لرسوم 75 دولار

ظهرت محفظة Swanson للاستثمارات بغرض المتاجرة على النحو التالي في 31 ديسمبر 2020.

القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات (بغرض المتاجرة)
175000	180000	5000 سهم عادي من شركة Beilman
50400	52500	700 سهم عادي من شركة McDowell
58000	60000	400 سهم ممتاز من شركة Duncan
283400	292500	

المطلوب:

إعداد قيود اليومية العامة لشركة Swanson من أجل:

1 - قيود التسوية لعام 2019.

2 - بيع أسهم شركة Parker

ج- شراء أسهم شركة McDowell

د- قيود التسوية للسنة 2020 لمحفظة الاستثمارات بغرض المتاجرة.

17-19 (المقارنة بين طريقة القيمة العادلة وطريقة حقوق الملكية) استحوذت شركة Chen على 20% من الأسهم العادية لشركة Cho. في 31 ديسمبر 2019. وبلغ سعر

ال شراء 125000000 ين مقابل 50000 سهم. أعلنت شركة Cho. ودفعت توزيعات نقدية بقيمة 80 ينًا للسهم الواحد في 30 يونيو و 31 ديسمبر 2020. وقررت شركة Chen عن صافي دخل قدره 73000000 ين لعام 2020. وبلغت القيمة العادلة لأسهم شركة Chen 2700 ين للسهم في 31 ديسمبر 2020.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية لشركة Chen لعام 2019 و 2020، بافتراض ذلك لا تستطيع Chen ممارسة تأثير جوهري على شركة Cho. الاستثمارات يجب تصنيفها على أنها بغرض المتاجرة.
 - 2 - قم بإعداد قيود اليومية لشركة Chen لعام 2019 و 2020، بافتراض ذلك يمكن شركة Chen ممارسة تأثير جوهري على Cho.
 - 3 - بأي مبلغ يتم التقرير عن الاستثمار في قائمة المركز المالي بموجب كل من هذه الطرق في 31 ديسمبر 2020؟ ما هو التأثير على صافي الدخل الذي يتم التقرير عنه في 2020 بموجب كل من هذه الطرق؟
- 20-17 (طريقة حقوق الملكية) في 1 يناير 2019، اشترت شركة Meredith 25% من الأسهم العادية لشركة Pirates بمبلغ 200.000 جنيه إسترليني. خلال العام، حققت شركة Pirates صافي دخل قدره 80.000 جنيه إسترليني ودفعت توزيعات أرباح قدرها 20000 جنيه إسترليني.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية الخاصة بشركة Meredith لتسجيل عملية الشراء وأي قيود إضافية تتعلق بهذا الاستثمار في شركة Pirates في عام 2019.
- 21-17 (التدهور في القيمة) لدى شركة القاهرة سندات حكومية مصنفة على أنها محتفظ بها للتحويل في 31 ديسمبر 2019. تبلغ قيمة هذه السندات 800000 دولار أمريكي، والتكلفة المستنفذة 800 ألف دولار أمريكي، وقيمة عادلة تبلغ 740 ألف دولار أمريكي. عند تقييم السندات، تحدد القاهرة أن السندات لديها تدهور دائم في القيمة بمقدار 60.000 دولار. أي أن الشركة تعتقد أن محاسبة التدهور في القيمة مناسبة الآن لهذه السندات.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية اللازمة للاعتراف بالتدهور في القيمة.
 - 2 - في 31 ديسمبر 2020 ، بلغت القيمة العادلة للسندات 760.000 دولار. إعداد قيد اليومية (إن وجد) لتسجيل هذه المعلومات.
 - 3 - ما هو أساس التكلفة الجديد للسندات؟ بالنظر إلى أن قيمة استحقاق السندات هي 800 ألف دولار ، فهل تستهلك شركة القاهرة الفرق بين القيمة الدفترية وقيمة الاستحقاق على مدى عمر السندات؟
- 17-22 (التدهور في القيمة) تملك شركة Komissarov استثمار في أوراق الديون في السندات صادرة عن شركة Keune. تم شراء السندات بالقيمة الاسمية مقابل 400.000 يورو، وفي نهاية عام 2019، ستبقى عمر السندات 3 سنوات مع مدفوعات فائدة سنوية بنسبة 10%، مدفوعة في نهاية كل عام. يصنف هذا الاستثمار في الديون كاستثمارات محتفظ بها. تواجه Keune بيئة اقتصادية صعبة وتعلم مستثمريها أنها لن تتمكن من تسديد جميع المدفوعات وفقاً للشروط التعاقدية. وقد أعد مراقب Komissarov توقعات التدفق النقدي لهذا الاستثمار في السندات.

التدفقات النقدية المتوقعة	31 ديسمبر
35000	2020
35000	2021
385000	2022
455000	إجمالي التدفقات النقدية

المطلوب:

- 1 - تحديد خسارة التدهور لشركة Komissarov في 31 ديسمبر 2019.
 - 2 - إعداد القيود ال لتسجيل خسارة انخفاض القيمة ل Komissarov في 31 ديسمبر 2019.
 - 3 - في 15 يناير 2020، تلقت شركة Keune ضخم رأس مال كبير من مستثمر في الأسهم الخاصة. وبلغ Komissarov أن السندات ستدفع الآن وفقاً للشروط التعاقدية. صف بإيجاز كيف سيمثل Komissarov استثمار السندات في ضوء هذه المعلومات الجديدة.
- 17-23 (التدهور في القيمة) لدى شركة Elaina الاستثمار التالي في 31 ديسمبر 2019: الاستثمار في أوراق الدين الخاصة بشركة FourSquare 3300000 دولار

القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمار هي نفسها في 31 ديسمبر 2019. يعتبر الاستثمارات في أوراق ديون Elaina محتفظ به للحصول. في 31 ديسمبر 2020، تقدر قيمة الأوراق المالية الاستثمارية في FourSquare بمبلغ 2500000 دولار. افترض أن هذه الاستثمارات تعتبر متدهورة القيمة.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود دفتر اليومية لتسجيل التدهور في قيمة هذه الأوراق المالية في 31 ديسمبر 2020.

2 - بافتراض أن القيمة العادلة لاستثماراتها في أوراق الديون هي 2.950.000 دولار أمريكي، ما هي القيود، إن وجدت، التي يجب تسجيلها في عام 2021 المتعلقة بالتدهور في القيمة؟

3 - افترض أن الاستثمارات في أوراق الديون في شركة FourSquare تم الاحتفاظ به من أجل التحصيل والبيع وأن خسارة الائتمان المتوقعة كانت 250.000 دولار. إعداد قيود اليومية لتسجيل هذا التدهور في 31 ديسمبر 2020.

24-17 (المشتقات) في 2 يناير 2019، قامت شركة Jones بشراء خيار شراء مقابل 300 دولار على الأسهم العادية لشركة Merchant. يمنح خيار الشراء شركة Jones خيار شراء 1000 سهم من شركة Merchant بسعر تنفيذ 50 دولارًا للسهم. سعر السوق لسهم من شركة Merchant هو 50 دولارًا في 2 يناير 2019 (القيمة الجوهرية هي بالتالي 0 دولار). في 31 مارس 2019، كان سعر السوق لأسهم شركة Merchant هو 53 دولارًا لكل سهم، والقيمة الزمنية للخيار هي 200 دولار.

المطلوب:

1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل شراء خيار الشراء في 2 يناير 2019.

2 - قم بإعداد قيد (قيود) اليومية للاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لخيار الشراء اعتبارًا من 31 مارس 2019.

3 - ما هو تأثير الدخول في صفقات المشتقات على للفترة من 2 يناير إلى 31 مارس 2019 على صافي الدخل؟ (تجاهل الآثار الضريبية.)

25-17 (تحوط القيمة العادلة) في 2 يناير 2019، أصدرت شركة MacCloud ورقة دفع لمدة 4 سنوات بقيمة 100.000 يورو بفائدة ثابتة بنسبة 6% وفائدة مستحقة نصف سنوية. تريد شركة MacCloud الآن تغيير ورقة الدفع إلى ورقة دفع بمعدل متغير.

المطلوب:

- 1 - احسب صافي مصروف الفوائد الذي سيتم التقرير عنه لهذه الورقة ومعاملة المبادلة ذات الصلة اعتباراً من 30 يونيو 2019.
- 2 - احسب صافي مصروف الفوائد الذي سيتم التقرير عنه لهذه الورقة ومعاملة المبادلة ذات الصلة اعتباراً من 31 ديسمبر 2019.

26-17 (تحوط التدفق النقدي) في 2 يناير 2019، أصدرت شركة Parton ورقة دفع مدتها 5 سنوات بقيمة 10000000 دولار، مع دفع الفوائد سنوياً. يتم إعادة تحديد المعدل المتغير في نهاية كل عام. يبلغ المعدل للسنة الأولى 5.8%. تقرر شركة Parton أنها تفضل التمويل بسعر فائدة ثابت وترغب في تأمين معدل 6%. ونتيجة لذلك، تدخل Parton في مبادلة أسعار الفائدة لدفع 6% ثابتة وتلقي على أساس 10 مليون دولار. يتم إعادة تعيين السعر المتغير إلى 6.6% في 2 يناير 2020.

المطلوب:

- 1 - احسب صافي مصروف الفوائد الذي سيتم التقرير عنه لهذه الورقة ومعاملات المبادلة ذات الصلة كما في 31 ديسمبر 2019.
- 2 - احسب صافي مصروف الفوائد الذي سيتم التقرير عنه لهذه الورقة ومعاملات المبادلة ذات الصلة كما في 31 ديسمبر 2019.

27-17 (تحوط القيمة العادلة) تصدر شركة Sarazan. ورقة سعر فائدة ثابت لمدة 4 سنوات و 7.5% فائدة فقط، غير قابلة للدفع مقدماً بمبلغ 1.000.000 جنيه إسترليني مستحقة الدفع في 31 ديسمبر 2019. تقرر تغيير سعر الفائدة من سعر ثابت إلى سعر متغير وإبرام اتفاقية مبادلة مع شركة M&S. تنص اتفاقية المبادلة على أن Sarazan سيحصل على مبلغ ثابت بمعدل 7.5% ودفع معدل متغير مع تواريخ تسوية تتطابق مع مدفوعات الفائدة على الدين. افترض أن أسعار الفائدة قد انخفضت خلال عام 2020 وأن Sarazan حصل على 13000 جنيه إسترليني كتسوية لمصروف الفوائد للتسوية في 31 ديسمبر 2020. وكانت الخسارة المتعلقة بالديون (بسبب تغيرات أسعار الفائدة) 48000 جنيه إسترليني. زادت قيمة عقد المبادلة 48000 جنيه إسترليني.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل دفع مصروف الفائدة في 31 ديسمبر 2020.

- 2 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل تسوية المبادلة في 31 ديسمبر 2020.
- 3 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل التغير في القيمة العادلة لعقد المبادلة في 31 ديسمبر 2020.
- 4 - قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل التغير في القيمة العادلة للدين في 31 ديسمبر 2020.
- 28-17 في 15 أغسطس 2019، استثمرت شركة Outkast مبلغ من خلال شراء خيار شراء على الأسهم العادية لشركة Counting مقابل 360 دولارًا. القيمة الاسمية لخيار الشراء هي 400 سهم، وسعر الخيار هو 40 دولارًا. (سعر السوق لسهم Counting هو 40 دولارًا). (خيار الشراء) تنتهي صلاحية الخيار في 31 يناير 2020. البيانات التالية متاحة فيما يتعلق بخيار الشراء.

التاريخ	سعر السوق للأسهم شركة Counting	القيمة الزمنية لخيار الشراء
30 سبتمبر 2019	48 / سهم	180
31 ديسمبر 2019	46 / سهم	65
15 يناير 2020	47 / سهم	30

المطلوب:

- قم بإعداد قيود اليومية لشركة Outkast للتواريخ التالية.
- 1 - الاستثمار في خيار الشراء على أسهم شركة Count في 15 أغسطس 019.
- 2 - 30 سبتمبر 2019 - تعد شركة Outkast القوائم المالية.
- 3 - 31 ديسمبر 2019 - تعد شركة Outkast القوائم المالية.
- 4 - 15 يناير 2020 - تسوية شركة Outkast خيار الشراء على أسهم شركة Counting.

29-17 (تحوط التدفقات النقدية) Choi يستخدم التيتانيوم في إنتاجها

السائقين التخصص. تتوقع تشوي أنها ستحتاج إلى شراء 200 أوقية من التيتانيوم في أكتوبر 2019، للأندية التي سيتم شحنها في موسم التسوق للعطلات. ومع ذلك، إذا زاد سعر التيتانيوم، سيؤدي ذلك إلى زيادة تكلفة إنتاج الأندية، مما سيؤدي إلى انخفاض هامش الربح.

للتحوط من مخاطر زيادة أسعار التيتانيوم، في 1 مايو 2019، تدخل تشوي في عقد تيتانيوم الآجل وتعين هذا العقد الآجل كتحوط للتدفق النقدي لعملية شراء التيتانيوم المتوقعة. المبلغ النظري للعقد هو 200 أوقية، وشروط العقد تمنح تشوي

الحق والالتزام بشراء التيتانيوم بسعر 50000 ين للأونصة. سيكون السعر جيدًا حتى انتهاء العقد في 30 نوفمبر 2019.

افترض البيانات التالية فيما يتعلق بسعر خيارات الشراء وشراء مخزون التيتانيوم.

التاريخ	السعر الفوري لتسليم نوفمبر
1 مايو 2019	50000
30 يونيو 2019	52000
30 سبتمبر 2020	52500

المطلوب:

- 1 - 1 مايو 2019 - بداية العقد المستقبلي، بدون دفع علاوة.
- 2 - 30 يونيو 2019 - تعد Choi القوائم المالية.
- 3 - 30 سبتمبر 2019 - تعد Choi القوائم المالية.
- 4 - 5 أكتوبر 2019 - تشتري Choi 200 أوقية من التيتانيوم بسعر 52500 ين للأوقية وتسوية العقد الآجل.
- 5 - 15 ديسمبر 2019 - تبيع Choi أندية تحتوي على التيتانيوم التي تم شراؤها في أكتوبر 2019 مقابل 25.000.000 ين ياباني. تكلفة مخزون السلع تامة الصنع 14000000.
- 6 - حدد المبلغ (المبالغ) الواردة في قائمة الدخل المتعلقة بالعقود الآجلة ومعاملات المخزون في 31 ديسمبر 2019.

المشاكل Problems

17-1 (الاستثمارات في أوراق الديون) فيما يلي جدول استنفاد يتعلق بسندات شركة Spangler ذات الخمس سنوات، 100.000 دولار أمريكي بسعر فائدة 7% ومعدل فائدة سوق 5%، تم شراؤه في 31 ديسمبر 2016، مقابل 108660 دولار أمريكي.

التاريخ	النقدية المحصلة	إيراد الفائدة	استنفاد علاوة السندات	القيمة الدفترية للسندات
2016/12/31	7000			108660
2017/12/31	7000	5433	1567	107093
2018/12/31	7000	5354	1646	105447
2019/12/31	7000	5272	1728	103719
2020/12/31	7000	5186	1814	101905
2021/12/31	7000	5095	1905	100000

يعرض الجدول التالي مقارنة بين التكلفة المستنفذة والقيمة العادلة للسندات في نهاية العام.

31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	
100000	101905	103719	105447	107093	التكلفة المستنفذة
100000	103000	105650	107500	106500	القيمة العادلة

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل شراء هذه السندات في 31 ديسمبر 2016 ، بافتراض أن السندات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للحصول.
 - 2 - إعداد قيد (قيود) اليومية المتعلقة بالسندات المحتفظ بها بغرض التحصيل لعام 2017.
 - 3 - إعداد قيد (قيود) اليومية المتعلقة بالسندات المحتفظ بها بغرض التحصيل لعام 2019.
 - 4 - إعداد قيد (قيود) دفتر اليومية لتسجيل شراء هذه السندات ، على افتراض أنها تصنف على أنها بغرض المتاجرة.
 - 5 - قم بإعداد قيد (إقيود) اليومية المتعلقة بالسندات لعام 2017 ، بافتراض أنها مصنفة: (1) بغرض المتاجرة ، و (2) محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع (HFCs).
 - 6 - قم بإعداد قيد (قيود) اليومية المتعلقة بالسندات بغرض المتاجرة لعام 2019.
- 2-17 (استثمارات في أوراق الديون، خيار القيمة العادلة) في 1 يناير 2019، اشترت شركة Novotna سندات من شركة Aguirre بقيمة أسمية 400000 بمعدل 8% مقابل 369114 يورو. تم شراء السندات للحصول على فائدة سوقية 10%. تستحق الفائدة نصف سنوية في 1 يوليو و 1 يناير. تستحق السندات في 1 يناير 2024. تخطط شركة Novotna للاحتفاظ بالسندات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. في 1 يناير 2021، بعد تلقي الفائدة، باعت شركة Novotna السندات مقابل 370726 يورو بعد تلقي الفائدة لتلبية احتياجات السيولة.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيد اليومية لشراء السندات في 1 يناير.

- 2 - إعداد جدول الاستنفاد للسندات.
- 3 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل الفائدة نصف السنوية في 1 يوليو، 2019 و 31 ديسمبر 2019.
- 4 - إعداد إدخال دفتر اليومية لتسجيل بيع السندات في 1 يناير، 2021.
- 5 - افترض أن شركة Novotna اختارت خيار القيمة العادلة لهذا الاستثمار. إذا كانت القيمة العادلة لسندات Aguirre هي 368000 يورو في 31 ديسمبر 2019 ، فقم بإعداد قيد التسوية اللازم.

3-17 (الاستثمارات في أوراق الديون وحقوق الملكية) لدى شركة Cardinal حسابًا في دفتر الأستاذ العام الخاص بها يسمى الاستثمارات، والذي كان مينيًا بمشتريات الاستثمار، ولا توجد أرصدة دائنة، وقد توافرت البيانات التالية.

1 فبراير 2019	أسهم شركة Sharapova العادية، 100 دولار، 200 سهم	37400 دولار
1 أبريل	سندات حكومية، 11%، مستحقة في 1 أبريل 2025، فائدة مستحقة في 1 أبريل و 1 أكتوبر، 110 سندات بقيمة 1000 دولار أمريكي لكل منها	110000
1 يوليو	سندات شركة McGrath 12%، بقيمة 50000 دولار، بتاريخ 1 مارس 2019، تم شراؤها بسعر 104، بالإضافة إلى الفوائد المستحقة المستحقة سنويًا في 1 مارس، المستحقة في 1 مارس 2039	54000

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد القيود اللازمة لتصنيف المبالغ إلى حسابات مناسبة ، على افتراض أن شركة Cardinal يخطط لإدارة هذه الاستثمارات بنشاط.
- 2 - إعداد قيود اليومية لتسجيل الفائدة المستحقة في 31 ديسمبر 2019
- 3 - فيما يلي القيمة العادلة للاستثمارات في 31 ديسمبر 2019:

31800	أسهم شركة Sharapova
127400	السندات الحكومية
58600	سندات شركة McGrath

ما القيد أو القيود، إن وجدت ، التي ستوصي بها؟

- 4 - تم بيع السندات الحكومية في 1 يوليو 2020 ، مقابل 119200 دولار أمريكي بالإضافة إلى الفائدة المستحقة. المطلوب إجراء القيد الصحيح.

4-17 (إستثمارات الديون) فيما يلي معلومات مستخرجة من جدول استنفاد إستثمار السندات مع توفير القيم العادلة ذات الصلة. تدار هذه السندات للاستفادة من التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31	
550000	519442	491150	التكلفة المستنفذة
550000	509000	497000	القيمة العادلة

المطلوب:

- 1 - وضح ما إذا تم شراء السندات بمخصم أو بعلاوة.
- 2 - قم بإعداد قيد التسوية لتسجيل السندات بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2019. يحتوي حساب تسوية القيمة العادلة على رصيد مدين قدره 1000 يورو قبل التسوية.
- 3 - قم بإعداد قيد التسوية لتسجيل السندات بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2020.
- 4 - كرر المطلوب في (3) ، بافتراض أن الاستثمارات محتفظ بها في إطار استراتيجية البيع والتحصيل.
- 5-17 (قيود الاستثمارات في حقوق الملكية والإفصاحات) تمتلك شركة Parnevik الاستثمارات التالية في محفظتها الاستثمارية في 31 ديسمبر 2019 (تم شراء جميع الاستثمارات في 2019): (1) 3000 سهم عادي من أسهم شركة Anderson والتي تكلفت 58500 دولار، (2) 10000 سهم عادي من أسهم شركة Munter. التي تكلفت 580000 دولار أمريكي و (3) 6000 سهم ممتاز من أسهم شركة King والتي تكلفتها 255000 دولار أمريكي. يُظهر حساب تسوية القيمة العادلة دائن بقيمة 10100 دولار أمريكي في نهاية عام 2019.

في عام 2020، أكملت Parnevik المعاملات الاستثمارية التالية.

- 1 - في 15 يناير، باعت 3000 سهم عادي من Anderson بسعر 22 دولارًا للسهم الواحد ناقصًا رسومًا قدرها 2150 دولارًا.
- 2 - في 17 أبريل، اشترت 1000 سهم عادي من Castle بسعر 33.50 دولارًا للسهم الواحد بالإضافة إلى رسوم قدرها 1980 دولارًا.

في 31 ديسمبر 2020، كانت القيم العادلة لكل سهم من هذه الاستثمارات: 61 دولار للسهم شركة Munter و 40 دولار للسهم شركة King و 29 دولار للسهم شركة Castle. يصنف Parnevik هذه الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة.

المطلوب:

- 1 - إعداد قيود اليومية لإثبات عملية البيع في 15 يناير 2020.
- 2 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل عملية الشراء في 17 أبريل 2020.
- 3 - احسب المكاسب أو الخسائر غير المحققة وقم بإعداد قيد التسوية لشركة Parnevik في 31 ديسمبر 2020.
- 4 - كيف يجب الإبلاغ عن المكاسب أو الخسائر غير المحققة لشركة Parnevik القوائم المالية؟
- 5 - بافتراض أن الاستثمار في أسهم شركة King مصنفة على أنها لأغراض غير المتاجرة، صف بإيجاز المحاسبة والتقرير عن هذا الاستثمار.
- 6-17 (الاستثمارات في حقوق الملكية) تمتلك شركة McElroy plc المحفظة التالية الاستثمارات في 30 سبتمبر 2019، تاريخ التقرير الأخير.

القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات بغرض المتاجرة
200000	215000	الأسهم العادية لشركة Horton (5000 سهم)
140000	133000	الأسهم الممتازة لشركة Monty (3500 سهم)
179000	180000	الأسهم العادية لشركة Oakwood (1000)

في 10 أكتوبر 2019، تم بيع أسهم شركة Horton بسعر 54 جنيهاً إسترلينياً للسهم الواحد. بالإضافة إلى ذلك، تم شراء 3000 سهم عادي من أسهم شركة Patriot بسعر 54.50 جنيهاً إسترلينياً للسهم الواحد في 2 نوفمبر 2019. في 31 ديسمبر 2019، كانت القيم العادلة لشركة Monty 106000 جنيهاً إسترلينياً، ولشركة Patriot 132000 جنيهاً إسترلينياً، ولشركة Oakwood 193000 جنيهاً إسترلينياً. يتم تصنيف جميع الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل البيع والشراء وقيود التسوية المتعلقة بالاستثمارات بغرض المتاجرة في الربع الأخير من عام 2019.

- 2 - كيف ستتغير القيود في المطلوب (1) إذا تم تصنيف الاستثمارات على أنها لأغراض غير المتاجرة؟
- 17-7 (قيود الاستثمارات في أوراق الديون) تتعلق المعلومات التالية بالاستثمارات في أوراق الديون الخاصة بشركة Welders.
- 1 - في 1 فبراير، اشترت الشركة 10% من سندات شركة Gibbons ذات القيمة الاسمية 300.000 جنيه إسترليني بواقع 100 بالإضافة إلى الفوائد المستحقة. تدفع الفائدة في 1 أبريل و 1 أكتوبر.
- 2 - في 1 أبريل، تم استلام الفائدة نصف السنوية.
- 3 - في 1 يوليو، تم شراء 9% من سندات شركة Sampson. تم شراء هذه السندات بقيمة اسمية 200.000 جنيه إسترليني بواقع 100 بالإضافة إلى الفوائد المستحقة. تواريخ الفائدة هي 1 يونيو و 1 ديسمبر.
- 4 - في 1 سبتمبر، تم شراء سندات بقيمة اسمية 60.000 جنيه إسترليني في بيع 1 فبراير بسعر 99 زائد الفوائد المستحقة.
- 5 - في 1 أكتوبر، تم استلام الفائدة نصف السنوية.
- 6 - في 1 ديسمبر، يتم تلقي الفائدة نصف السنوية.
- 7 - في 31 ديسمبر، بلغت القيمة العادلة للسندات المشتراة في 1 فبراير و 1 يوليو 95 و 93 على التوالي.

المطلوب:

- 1 - قم بإعداد أي قيود يومية تراها ضرورية، بما في ذلك قيود نهاية العام (31 ديسمبر)، بافتراض أن هذه الاستثمارات تدار للاستفادة من التغيرات في أسعار الفائدة السوقية.
- 2 - وضح كيف ستتغير إدخلات دفتر اليومية إذا قامت شركة Welders بتصنيف الاستثمارات على أنها محتفظ بها للتحويل والبيع.
- 3 - إذا قامت شركة Welders بتصنيفها على أنها استثمارات محتفظ بها للتحويل، فسر كيف ستختلف قيود اليومية عن تلك الواردة في المطلوب (1).
- 4 - افترض أن Welders تختار خيار القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بموجب المطلوب (2). ناقش بإيجاز كيف ستتغير المحاسبة.

7-17 (طريقة القيمة العادلة وطريقة حقوق الملكية) شركة Brooks. هي شركة متوسطة الحجم متخصصة في طلاء المباني. لطالما سيطرت الشركة على السوق، وحققت اختراقًا بنسبة 70% للسوق. خلال السنوات المزدهرة، أسفرت أرباح الشركة، إلى جانب سياسة توزيع الأرباح المحافظة، عن أموال متاحة للاستثمار الخارجي. على مر السنين، كان لدى شركة Brooks سياسة استثمار السيولة في استثمارات الأسهم. على وجه الخصوص، قامت شركة Brooks باستثمارات دورية في المورد الرئيسي للشركة، Norton. على الرغم من أن الشركة تمتلك حاليًا 12% من الأسهم العادية المتداولة لشركة Norton، إلا أن شركة Brooks ليس لها تأثير جوهري على عمليات شركة Norton.

المطلوب:

- 1 - هل يتم تطبيق طريقة القيمة العادلة أم طريقة حقوق الملكية.
- 2 - إجراء القيود اللازمة لاثبات عملية الشراء.
- 3 - بافتراض أن شركة Brooks تمتلك 35% من اسهم شركة Norton قم بإعادة المطلوب (1) و (2) باستخدام المعلومات الجديدة.

8-17 (عرض القوائم المالية للاستثمارات في حقوق الملكية) تمتلك شركة Kennedy المحفظة التالية للاستثمارات بغرض المتاجرة في 31 ديسمبر 2019.

الاستثمار	الكمية	النسبة المئوية للفائدة	التكلفة	سعر السوق	لكل سهم
شركة Frank	2000	8%	11	16	
شركة Ellis	5000	14%	23	19	
شركة Mendota	4000	2%	31	24	

في 31 ديسمبر 2020، تألفت محفظة Kennedy للاستثمارات التجارية من الاستثمارات التالية.

الاستثمار	الكمية	النسبة المئوية للفائدة	التكلفة	سعر السوق	لكل سهم
شركة Ellis	5000	14%	23	28	
شركة Mendota	4000	2%	31	23	
شركة Mendota	2000	1%	25	23	

في نهاية عام 2020، غيرت شركة Kennedy تصنيف استثمارها في شركة Frank إلى لأغراض غير المتاجرة عندما تم بيع الأسهم مقابل 8 دولار للسهم.

المطلوب:

1 - ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة المركز المالي لشركة Kennedy في 31 ديسمبر 2019 المتعلق بالاستثمارات في حقوق الملكية؟

2 - ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة المركز المالي لشركة Kennedy في 31 ديسمبر 2020 المتعلق بالاستثمارات في حقوق الملكية؟ ما الذي يجب التقرير عنه ليعكس المعاملات المذكورة أعلاه في قائمة الدخل لشركة Kennedy 2020؟

10-17 (استثمارات في حقوق الملكية) تمتلك Castleman محفظة الاستثمار التالية في 1 يناير 2019.

15000	1000 سهم ب 15	شركة Evers
18000	900 سهم ب 20	شركة Rogers
4500	500 سهم ب 9	شركة Chance
37500		تكلفة الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة
(7500)		تسويات القيمة العادلة
30000		تسويات القيمة العادلة لأغراض غير المتاجرة

تم إجراء المعاملات التالية خلال عام 2019 م

1 - في 1 مارس، دفعت شركة Rogers توزيعات أرباحًا بقيمة 2 جنيهًا إسترلينيًا لكل سهم.

2 - في 30 أبريل، باعت شركة Castleman 300 سهم من أسهم شركة Chance مقابل 11 جنيهًا إسترلينيًا لكل سهم.

3 - في 15 مايو، اشترت شركة Castleman 100 سهم إضافي من شركة Evers مقابل 16 جنيهًا إسترلينيًا للسهم الواحد.

4 - في 31 ديسمبر 2019، كان للسهم القيم العادلة التالية: 17 للسهم شركة Evers، و 19 للسهم شركة Rogers، و 8 للسهم شركة Chance.

تم تنفيذ المعاملات التالية خلال عام 2020 م.

- 5 - في 1 فبراير ، باعت شركة Castleman أسهم شركة Chance المتبقية مقابل 8 جنيهات إسترلينية للسهم الواحد.
- 6 - في 1 مارس ، دفعت شركة Rogers توزيعات أرباحًا بقيمة 2 جنيهًا إسترلينيًا لكل سهم.
- 7 - في 21 ديسمبر ، أعلنت شركة Evers عن توزيع أرباح نقدية بقيمة 3 جنيهات إسترلينية لكل سهم تدفع في الشهر المقبل.
- 8 - في 31 ديسمبر 2020 ، كان للسهم القيم العادلة التالية: 21 و Evers Rogers
- المطلوب:

- 1 - قم بإعداد قيود اليومية اللازمة لتسجيل المعاملات السابقة.
- 2 - قم بإعداد قائمة المركز المالي الجزئية توضح حساب الاستثمارات في 31 ديسمبر 2019 و 2020.
- 3 - صف بإيجاز كيف ستتغير المحاسبة إذا تم تصنيف استثمار Evers على أنه بغرض المتاجرة.
- 11-17 (الاستثمارات - عرض القوائم المالية) استثمرت شركة Fernandez النقدية الزائدة في استثمارات في استثمارات حقوق الملكية خلال عام 2019. نموذج الأعمال لهذه الاستثمارات هو الربح من المتاجرة على تغيرات الأسعار.
- المطلوب:

- 1 - اعتبارًا من 31 ديسمبر 2019 ، تألفت محفظة الاستثمار في حقوق الملكية مما يلي:

الاستثمارات	الكمية	التكلفة	القيمة العادلة
شركة Lindsay	1000 سهم	15000	21000
شركة Poley	2000 سهم	40000	42000
شركة Arnold	2000 سهم	72000	60000
الاجمالي		127000	123000

ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة المركز المالي لشركة Fernandez في 31 ديسمبر 2019 المتعلق بهذه الاستثمارات؟ ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة الدخل لشركة Fernandez لعام 2019؟

2 - خلال عام 2020 ، باعت شركة Fernandez 2000 سهم من أسهم شركة Poley مقابل 38200 يورو واشترت 2000 سهم إضافي من أسهم شركة Lindsay و 1000 سهم من شركة Duff. في 31 ديسمبر 2020 ، تألفت محفظة استثمارات أسهم شركة Fernandez مما يلي.

القيمة العادلة	التكلفة	الكمية	الاستثمارات
20000	15000	1000 سهم	شركة Lindsay
40000	33000	2000 سهم	شركة Lindsay
12000	16000	1000 سهم	شركة Duff
22000	72000	2000 سهم	شركة Arnold
94000	136000		الاجمالي

ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة المركز المالي لشركة Fernandez في 31 ديسمبر 2020؟ ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة الدخل لشركة Fernandez لعام 2020؟

3 - خلال عام 2021، باعت شركة Fernandez 3000 سهم من أسهم شركة Lindsay مقابل 39900 يورو و 500 سهم من أسهم شركة Duff بخسارة قدرها 2700 يورو. في 31 ديسمبر 2021، تألفت محفظة استثمارات أسهم Fernandez مما يلي.

القيمة العادلة	التكلفة	الكمية	الاستثمارات
82000	72000	2000 سهم	شركة Arnold
6000	8000	500 سهم	شركة Duff
88000	80000		الاجمالي

ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة المركز المالي لشركة Fernandez في 31 ديسمبر 2021؟ ما الذي يجب التقرير عنه في قائمة الدخل لشركة Fernandez لعام 2021؟

11-17 (الأدوات المالية المشتقة) قرأ أمين صندوق شركة Miller AG على الإنترنت أن سعر الأسهم العادية لشركة Wade. على وشك الارتفاع. من أجل الاستفادة من هذا التطور المحتمل، اشترت شركة Miller خيار شراء على أسهم شركة Wade في 7 يوليو 2019، مقابل 240 يورو. خيار الشراء هو لـ 200 سهم (القيمة الاسمية)، وسعر التنفيذ هو 70 يورو. (سعر السوق لسهم Wade في ذلك التاريخ هو 70 يورو). ينتهي الخيار في 31 يناير 2020. البيانات التالية متاحة فيما يتعلق بخيار الشراء.

التاريخ	سعر السوق لسهم شركة Wade	القيمة الزمنية لخيار الشراء
30 سبتمبر 2019	77	180
31 ديسمبر 2019	75	65
4 يناير 2020	76	30

المطلوب:

إعداد قيود اليومية لشركة Miller في التواريخ التالية:

- 1 - 7 يوليو 2019 - الاستثمار في خيار شراء أسهم شركة Wade.
 - 2 - 30 سبتمبر 2019 - يعد Miller القوائم المالية.
 - 3 - 31 ديسمبر 2019 - يقوم Miller بإعداد القوائم المالية.
 - 4 - 4 يناير 2020 - يقوم Miller بتسوية خيار الشراء على أسهم شركة Wade.
- 13-17 (الأدوات المالية المشتقة) اشترت شركة Johnstone خيار بيع على الأسهم العادية لشركة Ewing في 7 يوليو 2019، مقابل 240 يورو. خيار البيع هو لـ 200 سهم، وسعر التنفيذ هو 70 يورو. (سعر السوق السهم العادي لشركة Ewing في ذلك التاريخ هو 70 يورو.) ينتهي الخيار في 31 يناير 2020. البيانات التالية متاحة فيما يتعلق بخيار البيع.

التاريخ	سعر السوق لسهم شركة Ewing	القيمة الزمنية لخيار البيع
30 سبتمبر 2019	77	125
31 ديسمبر 2019	75	50
31 يناير 2020	78	صفر

المطلوب:

قم بإعداد قيود اليومية لشركة Johnstone للتواريخ التالية.

- 1 - 7 يوليو 2019 - الاستثمار في خيار البيع على أسهم شركة Ewing.
 - 2 - 30 سبتمبر 2019 - تعد Johnstone القوائم المالية.
 - 3 - 31 ديسمبر 2019 - تعد Johnstone القوائم المالية.
 - 4 - 31 يناير 2020 - تنتهي صلاحية خيار البيع
- 14-17 (مشتقات قائمة بذاتها) اشترت شركة Warren خيار بيع على الأسهم العادية لشركة Echo في 7 يناير 2019، مقابل 360 دولاراً. خيار البيع هو لـ 400 سهم، وسعر

التنفيذ هو 85 دولارًا (وهو ما يعادل سعر سهم Echo في تاريخ الشراء). تنتهي صلاحية الخيار في 31 يوليو 2019. البيانات التالية متاحة فيما يتعلق بخيار البيع.

التاريخ	سعر السوق لسهم شركة Echo	القيمة الزمنية لخيار البيع
31 مارس 2019	80	200
30 يونيو 2019	82	90
6 يوليو 2020	77	25

المطلوب:

- 1 - 7 يناير 2019 - الاستثمار في خيار البيع على أسهم Echo
- 2 - 31 مارس 2019 - تعد شركة Warren | القوائم المالية.
- 3 - 30 يونيو 2019 - تعد شركة Warren القوائم المالية.
- 4 - 6 يوليو 2019 - تقوم شركة Warren بتسوية خيار البيع على أسهم Echo.
- 15-17 (مبادلة أسعار الفائدة تحوط القيمة العادلة) في 31 ديسمبر 2019، كان لدى شركة Mercantile مبلغ 10000000 دولار أمريكي، 8% بسعر ثابت، يستحق الدفع خلال عامين. تقرر الدخول في مبادلة لمدة عامين مع بنك Chicago لتحويل الديون ذات المعدل الثابت إلى ديون ذات أسعار متغيرة. تشير شروط المبادلة إلى أن شركة Mercantile ستحصل على فائدة بمعدل ثابت قدره 8.0% وستدفع سعرًا متغيرًا يساوي معدل LIBOR لمدة 6 أشهر، بناءً على مبلغ 10000000 دولار. السعر في 31 ديسمبر 2019 هو 7%. سيتم إعادة تعيين السعر كل 6 أشهر وسيتم استخدامه لتحديد السعر المتغير الذي سيتم دفعه لفترة الستة أشهر التالية.
- تعين شركة Mercantile المبادلة كتحوط للقيمة العادلة. افترض أن علاقة التحوط تستوفي جميع الشروط اللازمة لمحاسبة التحوط. إن سعر LIBOR لسته أشهر والقيمة العادلة للمبادلة والديون هي كما يلي.

التاريخ	معدل LIBOR كل 6 شهور	القيمة العادلة للمبادلة	القيمة العادلة للدين
31 ديسمبر 2019	7	—	10000000
30 يونيو 2020	7.5	(200000)	9800000
31 ديسمبر 2020	6	60000	10060000

المطلوب:

أ - قم بأعداد قيود اليومية لتسجيل المعاملات التالية:

- 1 - قيد اليومية، إن وجد، لتسجيل المبادلة في 31 ديسمبر 2019.
 - 2 - القيد لتسجيل دفع فائدة الدين نصف السنوية في 30 يونيو 2020.
 - 3 - القيد لتسجيل تسوية مبلغ المبادلة نصف السنوية بنسبة 8%، ناقص المبلغ المستحق على 7 LIBOR%.
 - 4 - القيد لتسجيل التغير في القيمة العادلة للدين في 30 يونيو 2020.
 - 5 - القيد لتسجيل التغير في القيمة العادلة للمبادلة في 30 يونيو 2020.
 - ب - حدد المبلغ (المبالغ) المفصح عنها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المتعلق بالدين والمبادلة في 31 ديسمبر 2019.
 - ج - حدد المبلغ (المبالغ) المفصح عنها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المتعلق بالدين والمبادلة في 30 يونيو 2020.
 - د - حدد المبلغ (المبالغ) المفصح عنها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المتعلق بالدين والمبادلة في 30 ديسمبر 2020.
- 16-17 (تحوط التدفقات النقدية) تستخدم شركة مجوهرات Suzuki الذهب في تصنيع منتجاتها. تتوقع شركة Suzuki أنها ستحتاج إلى شراء 500 أونصة من الذهب في أكتوبر 2019، للمجوهرات التي سيتم شحنها لموسم التسوق للعطلات. ومع ذلك، إذا ارتفع سعر الذهب، فإن تكلفة شركة Suzuki لإنتاج مجوهراتها ستزداد، مما سيقلل هوامش ربحها. للتحوط من مخاطر زيادة أسعار الذهب، في 1 أبريل 2019، دخلت Suzuki في عقد مستقبل للذهب وعينت هذا العقد المستقبلي كتحوط للتدفقات النقدية لشراء الذهب المتوقع. أساس هذا العقد هو 500 أونصة، وشروط العقد 30 يونيو 2019 - لشركة Suzuki. الحق والالتزام بشراء الذهب بسعر 30.000 ين للأونصة. سيكون السعر جيدًا حتى انتهاء العقد في 31 أكتوبر 2019.
- افترض البيانات التالية فيما يتعلق بسعر شراء مخزون الذهب.

التاريخ	السعر الفوري لتسليم أكتوبر
1 أبريل 2019	30000
30 يونيو 2019	31000
30 سبتمبر 2019	31500

قم بإعداد قيود اليومية للمعاملات التالية.

- 1 - 1 أبريل 2019 - بداية العقد المستقبلي، دون دفع علاوة.
- 2 - 30 يونيو 2019 - تعدد 30 يونيو 2019 - تعدد شركة Suzuki القوائم المالية.
- 3 - 30 سبتمبر 2019 - تعدد 30 يونيو 2019 - تعدد شركة Suzuki القوائم المالية.
- 4 - 10 أكتوبر 2019 - اشترت شركة Suzuki 500 أوقية من الذهب بسعر 31500 ينًا للأونصة و تقوم بتسوية العقد المستقبلي.
- 5 - 20 ديسمبر 2019 - تباع شركة Suzuki المجوهرات المحتوية على الذهب التي تم شراؤها في أكتوبر 2019 مقابل 35.000.000 ين ياباني. وتبلغ تكلفة مخزون البضائع المصنفة 20.000.000 ين.
- 6 - حدد المبلغ (المبالغ) المفصح عنها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المتعلقين بالعقد المستقبلي في 30 يونيو 2019.
- 7 - حدد المبلغ (المبالغ) الواردة في قائمة الدخل المتعلقة بالعقود الآجلة ومعاملات المخزون في 31 ديسمبر 2019.
- 17-17 (تحوط القيمة العادلة) تستخدم شركة Oil البترول في تصنيع منتجاتها. تتوقع شركة Oil أنها ستحتاج إلى شراء 1000 برميل من البترول في أكتوبر 2019، للمشتقات التي سيتم شحنها لموسم التسوق للعطلات. ومع ذلك، إذا ارتفع سعر البترول، فإن تكلفة شركة Oil لإنتاج منتجاتها ستزداد، مما سيقلل هوامش ربحها. للتحوط من مخاطر زيادة أسعار البترول، في 1 أبريل 2019، دخلت Oil في عقد مستقبلي للبترول وعينت هذا العقد المستقبلي كتحوط للتدفقات النقدية لشراء البترول المتوقع. أساس هذا العقد هو 1000 برميل، وشروط العقد 30 يونيو 2019 - لشركة Oil. الحق والالتزام بشراء hgfv,g بسعر 60.000 ين. سيكون السعر جيدًا حتى انتهاء العقد في 31 أكتوبر 2019.
- افترض البيانات التالية فيما يتعلق بسعر شراء مخزون البترول.

التاريخ	السعر الفوري لتسليم أكتوبر
1 أبريل 2019	60000
30 يونيو 2019	62000
30 سبتمبر 2019	63000

قم بإعداد قيود اليومية للمعاملات التالية.

- 1 - 1 أبريل 2019 - بداية العقد المستقبلي، دون دفع علاوة.

- 2 - 30 يونيو 2019 - تعدد 30 يونيو 2019 - تعدد شركة Oil القوائم المالية.
- 3 - 30 سبتمبر 2019 - تعدد 30 يونيو 2019 - تعدد شركة Oil القوائم المالية.
- 4 - 10 أكتوبر 2019 - اشترت شركة Oil 1000 برميل من البترول بسعر 63000 يئًا و تقوم بتسوية العقد المستقبلي.
- 5 - 20 ديسمبر 2019 - تباع شركة Oil المنتجات المحتوية على البترول التي تم شراؤها في أكتوبر 2019 مقابل 7.000.000 ين ياباني. وتبلغ تكلفة مخزون البضائع المصنفة 40.000.000 ين.
- 6 - حدد المبلغ (المبالغ) المفصح عنها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المتعلقين بالعقد المستقبلي في 30 يونيو 2019.
- 7 - حدد المبلغ (المبالغ) الواردة في قائمة الدخل المتعلقة بالعقود الآجلة ومعاملات المخزون في 31 ديسمبر 2019.

مفاهيم التحليل Concepts for Analysis

17-1 لقد بدأت للتو العمل لدى Warren للمشاركة في إعداد مشاكل إعداد التقارير المالية الحالية. تهتم شركة Jane، وحدة التحكم في Warren، بخلفيتك المحاسبية لأن الشركة شهدت سلسلة من مفاجآت إعداد التقارير المالية خلال السنوات القليلة الماضية. في الآونة الأخيرة، تعلم المراقب من مدققي الحسابات في الشركة أن هناك مؤلفات موثوقة قد تنطبق على ديونها واستثماراتها في الأسهم. تفترض أنك على دراية بالأدبيات في هذا المجال وتساءل كيف يجب التقرير عن المواقف التالية في البيانات المالية.

الحالة 1: يتم التقرير عن الاستثمارات بغرض المتاجرة في قسم الأصول المتداولة ولها قيمة عادلة تقل عن 4200 يورو عن التكلفة.

الحالة 2: استثمارات في أوراق الديون الذي تقل قيمته العادلة حاليًا عن التكلفة يتم تحويله إلى الفئة المحتفظ بها للحصول

الحالة 3: استثمارات أوراق الديون التي تقل قيمته العادلة حاليًا عن التكلفة يتم تصنيفه على أنها غير متداولة ولكن يجب إعادة تصنيفه على أنه متداولة.

الحالة 4: تتكون محفظة استثمارات الشركة بالقيمة العادلة من سندات شركة واحدة. في نهاية العام السابق، بلغت القيمة العادلة للسندات 50% من التكلفة

الأصلية، وتم تسجيل هذا التدهور في القيمة على أنه تدهور في القيمة. ومع ذلك، في نهاية العام الحالي، ارتفعت القيمة العادلة للسندات إلى ضعف التكلفة الأصلية.
المطلوب:

ما هو التأثير على القيمة الدفترية والأرباح لكل من المواقف أعلاه؟ افترض أن هذه المواقف ليست مرتبطة ببعضها.

2-17 تمتلك شركة Lexington الاستثمارات في حقوق الملكية التالية في 31 ديسمبر 2019 (عامها الأول من العمليات).

القيمة العادلة	التكلفة	
190000	200000	الأسهم العادية لشركة Greenspan
8800	9500	الأسهم العادية لشركة Summerset
20600	20000	الأسهم العادية لشركة Tinkers
48400	49500	

خلال عام 2020، تم بيع أسهم شركة Summerset بمبلغ 9200 دولار، ويتم تسجيل الفرق بين 9200 دولار و"القيمة العادلة" بمبلغ 8800 دولار باعتباره "ربح من بيع استثمارات". وكان سعر السوق للأسهم في 31 ديسمبر 2020، أسهم شركة Greenspan 19900 دولار، وأسهم شركة Tinkers بمبلغ 20500 دولار.

المطلوب:

1- ما مبرر تقييم هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة والتقرير عن الربح أو الخسارة غير المحققة في الدخل؟

2- كيف يجب أن تطبق شركة Lexington هذه القاعدة في 31 ديسمبر 2019؟ أشرح.

3- هل احتسبت شركة Lexington بشكل صحيح بيع أسهم شركة Summerset؟ أشرح.

4- هل هناك أي قيود إضافية ضرورية لشركة Lexington في 31 ديسمبر 2020 لتعكس الحقائق في القوائم المالية وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؟ أشرح.

3-17 فيما يلي أدناه ثلاث حالات غير مرتبطة تنطوي على استثمارات.

الحالة 1: يتم تصنيف محفظة الاستثمارات في أوراق الديون، التي تقل قيمتها

العادلة حالياً عن التكلفة، على أنها بغرض المتاجرة ولكن يجب إعادة تصنيفها كمحتفظ بها للحصول.

الحالة 2: تشمل محفظة الاستثمارات في أوراق الديون ذات القيمة العادلة الإجمالية الزائدة عن التكلفة استثمار دين معين انخفضت قيمته العادلة إلى أقل من نصف التكلفة الأصلية. يعتبر الانخفاض في القيمة دائم.

الحالة 3: تبلغ تكلفة محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية بغرض المتاجرة 13500 جنيه استرليني. محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية لإغراض غير المتاجرة لديها قيمة عادلة تزيد عن التكلفة 28600 جنيه استرليني.

المطلوب:

ما هو التأثير على القيمة الدفترية والأرباح لكل من الحالات أعلاه؟

4-17 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إرشادات محاسبية لتوضيح الأساليب والإجراءات المحاسبية فيما يتعلق بالاستثمارات في أوراق الديون والاستثمارات في حقوق الملكية. يتعلق جزء مهم من البيان بالتمييز بين استثمارات الديون المحتفظ بها مقابل التحصيل، والمحتفظ بها مقابل التحصيل والبيع، وبغرض المتاجرة والاستثمارات في حقوق الملكية بغرض المتاجرة، واستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة.

المطلوب:

1 - لماذا تحتفظ الشركة بمحافظ استثمارية لهذه الأنواع المختلفة من الاستثمارات؟

2 - ما العوامل التي يجب مراعاتها في تحديد ما إذا كان يجب تصنيف الاستثمارات على أنها محتفظ بها مقابل التحصيل أم محتفظ بها مقابل التحصيل أو البيع أو المتاجرة أو لأغراض غير المتاجرة؟ كيف تؤثر هذه العوامل على المعالجة المحاسبية للخسائر غير المحققة؟

5-17 في 1 يوليو 2020، قامت شركة Fontaine بشراء 40% من الأسهم العادية لشركة Knoblett نقدًا. السنة المالية كل من شركة Fontaine وشركة Knoblett تنتهي في 31 ديسمبر. أفصحت شركة Knoblett، التي يتم تداول أسهمها بنشاط في السوق، عن صافي دخلها العام لشركة Fontaine ودفعت أيضًا توزيعات نقدية في 15 نوفمبر 2020 إلى شركة Fontaine ومساهميها الآخرين.

المطلوب:

كيف ينبغي لشركة Fontaine التقرير عن الحقائق المذكورة أعلاه في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020؟ ناقش الأساس المنطقي لإجابتك.

6-17 في 1 يوليو 2019، اشترت شركة Selig نقدًا 40% من الأسهم العادية المتداولة لشركة Spoor. كل من Selig و Spoor تنتهي السنة المالية لها في 31 ديسمبر. شركة Spoor، التي يتم تداول الأسهم بنشاط في البورصة الأمريكية، ودفعت توزيعات أرباحًا نقدية في 15 نوفمبر 2019 لشركة Selig ومساهميها الآخرين. كما أبلغت عن إجمالي دخلها الصافي للسنة بمبلغ 920.000 دولار لشركة Selig.

المطلوب:

قم بإعداد مذكرة تعليمات من صفحة واحدة حول كيفية قيام شركة Selig بالتقرير عن الحقائق المذكورة أعلاه في 31 ديسمبر 2019 قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. في مذكرتك، حدد ووصف طريقة التقييم التي توصي بها. قدم الأساس المنطقي حيث يمكنك. خاطب في مذكرتك كبير المحاسبين بشركة Selig.

7-17 تمتلك شركة Addison مجموعة كبيرة من الاستثمارات في أوراق الديون والاستثمارات في حقوق الملكية. القيمة العادلة للمحفظة أكبر من تكلفتها الأصلية، على الرغم من انخفاض قيمة بعض الاستثمارات. يقترح سام بيرسفورد، نائب الرئيس المالي، وأنجي نيلسون، المراقب المالي، من نهاية العام في عملية تصنيف هذه المحفظة الاستثمارية لأول مرة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي. تريد سام بيرسفورد تصنيف تلك الاستثمارات التي زادت قيمتها خلال الفترة كاستثمارات بغرض المتاجرة من أجل زيادة صافي الدخل هذا العام. يريد تصنيف جميع الاستثمارات التي انخفضت قيمتها كاستثمارات لاغراض غير المتاجرة (استثمارات الأسهم) ومحتفظ به (استثمارات الدين).

نيلسون لا يوافق. إنها تريد تصنيف تلك الاستثمارات التي انخفضت قيمتها كاستثمارات بغرض المتاجرة وتلك التي زادت قيمتها على أنها لاغراض غير المتاجرة (حقوق ملكية) ومحتفظ بها لغرض التحصيل (ديون). وتؤكد أن الشركة تحقق أرباح جيدة وأن الاعتراف بالخسائر سيساعد على تسهيل الدخل هذا العام. ونتيجة لذلك، ستحقق الشركة مكاسب مدجة للفترة المستقبلية عندما لا تكون الشركة مربحة بنفس القدر.

المطلوب:

اجب على الاسئلة التالية.

- 1 - هل سيؤثر تصنيف المحفظة كما يقترح كل منها بالفعل على الأرباح التي يقول كل منها أنها ستحققها؟
- 2 - هل هناك أي شيء غير أخلاقي في ما يقترحه كل منهم؟ من هم أصحاب المصلحة المتأثرين بمقترحاتهم؟
- 3 - افترض أن كل منهما يصنفان المحفظة بالكامل بشكل صحيح إلى فئات بغرض المتاجرة ولأغراض غير المتاجرة ومحفظ بها للتحصيل. ولكن بعد ذلك يقترح كل منهم بيع الاستثمارات قبل نهاية العام بمكاسب أو بخسائر، حسب الحالة، لتحقيق تأثيرها على الأرباح. هل هذا غير أخلاقي؟

استخدام حكمك الشخصي

مشكلة التقرير المالي

راجع البيانات المالية لشركة M & S والملاحظات المرفقة بها للإجابة على الأسئلة التالية.

- 1 - ما هي الاستثمارات التي تفصح عنها شركة M&S في السنة المالية 2016 ، وأين يتم التقرير عن هذه الاستثمارات في قوائمها المالية؟
- 2 - كيف يتم تقييم استثمارات M & S؟ كيف تحدد M&S القيمة العادلة؟
- 3 - كيف تستخدم M&S الأدوات المالية المشتقة؟

حالة التحليل المقارن

تم عرض القوائم المالية لكل من أديداس (DEU) وبوما (DEU) في الملحقين B و C على التوالي. التقارير السنوية الكاملة، بما في ذلك الملاحظات على القوائم المالية، متاحة على الإنترنت.

المطلوب:

- بناءً على المعلومات الواردة في هذه القوائم المالية، حدد كل مما يلي لكل شركة.
- 1 - النقدية المستخدمة في (من أجل) الأنشطة الاستثمارية خلال عام 2015 (من قائمة التدفقات النقدية).

- 2 - النقدية المستخدمة لعمليات الاستحواذ والاستثمارات في الشركات التابعة غير الموحدة خلال عام 2015.
- 3 - إجمالي الاستثمار في الشركات التابعة غير الموحدة (أو الاستثمارات والأصول الأخرى) في نهاية عام 2015.
- 4 - ما هي المعلومات التي تقدمها أديداس ويوما حول تصنيف استثماراتها؟

حالات تحليل القوائم المالية

بنك Planter

بنك Planters هي شركة قابضة مصرفية (أي شركة تمتلك البنوك). تدير Planters 32 مليار دولار من الأصول، أكبرها محفظة القروض التي تبلغ 19 مليار دولار. بالإضافة إلى محفظة القروض، مثل البنوك الأخرى لديها استثمارات كبيرة في أوراق الديون. تختلف هذه الاستثمارات من قصيرة المدى إلى طويلة الأجل. ونتيجة لذلك، وبما يتفق مع متطلبات قواعد المحاسبة، فإن Planters تفصح عن كل من القيمة العادلة والتكلفة المستنفذة لاستثماراته. تم العثور على الحقائق التالية في تقرير سنوي لبنك Planters.

القيمة العادلة	إجمالي الخسائر غير المحققة	إجمالي المكاسب غير المحققة	التكلفة المستنفذة	
275			275	أصول حسابات المتاجرة
8302	15	108	8209	الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة
224				الدخل
(9)				صافي مكاسب أو خسائر الاستثمار

المطلوب:

- 1 - لماذا تفترض أن تشتري Planters استثمارات، بدلاً من مجرد تقديم قروض؟ لماذا تشتري استثمارات تختلف من حيث استحقاقها ونوعها (الديون مقابل حقوق الملكية)؟
- 2 - كيف يجب على Planters حساب استثماراتها بالقيمة العادلة والتكلفة المستنفذة؟
- 3 - ما هي الطرق التي يساعد بها تصنيف الاستثمارات إلى فئات مختلفة (بغرض المتاجرة أو لأغراض غير المتاجرة) المستثمرين في تقييم ربحية شركة مثل Planters؟

4 - هل يمكن لشركة Planters تعديل محفظتها الاستثمارية لزيادة الأرباح المبلغ عنها؟ إذا كان الأمر كذلك، فكم يمكن أن يكون زيادة الربح المفصح عنه؟ لماذا تفترض أنها اختارت عدم القيام بذلك؟

المحاسبة، التحليل، المبادئ

لدى شركة Instar استثمارات عديدة في شركات أخرى. المعلومات التالية بخصوص هذه الاستثمارات متاحة في 31 ديسمبر 2019.

1 - تحتفظ شركة Instar بسندات صادرة عن شركة Dorsel. تبلغ تكلفة السندات المستنفذة 320000 دولار أمريكي (وهي القيمة الاسمية) وقيمتها العادلة في 31 ديسمبر 2019، 400000 دولار أمريكي. تخطط Instar للاحتفاظ بالسندات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حتى استحقاقها في 31 ديسمبر 2029. تدفع السندات فائدة بنسبة 10%، تدفع سنوياً في 31 ديسمبر.

2 - استثمرت شركة Instar النقدية المتاحة في استثمارات الأسهم للعديد من الشركات المتداولة. تعزم شركة Instar بيع هذه الاستثمارات خلال الربع الأول من عام 2020، عندما تحتاج إلى السيولة للحصول على المخزون الموسمي. هذه الاستثمارات في الأسهم لها أساس تكلفة يبلغ 800000 دولار أمريكي وقيمة عادلة تبلغ 920000 دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2019.

3 - تمتلك Instar حصة ملكية في إحدى الشركات التي تزود شركة Instar بمكونات مختلفة تستخدمها شركة Instar في منتجاتها. تمتلك شركة Instar 6% من الأسهم العادية للمورد، وليس لديها أي تمثيل في مجلس إدارة المورد، ولا تتبادل أي موظفين مع المورد، ولا تتشاور مع المورد بشأن أي من العمليات التشغيلية أو المالية أو قرارات استراتيجية. تبلغ تكلفة الاستثمار في المورد 1200000 دولار أمريكي، والقيمة العادلة للاستثمار في 31 ديسمبر 2019، هي 1550000 دولار أمريكي. يجوز لشركة Instar بيع الاستثمار إذا كانت بحاجة إلى النقدية. أبلغ المورد عن صافي دخل قدره 80000 دولار لعام 2019 ولم يدفع أي أرباح.

4 - تمتلك شركة Instar 1% من الأسهم العادية لشركة Forter. أساس التكلفة للاستثمار في شركة Forter هو 200000 دولار، والقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2019، هي 187000 دولار. لا تنوي شركة Instar المتاجرة في الاستثمارات لأنه

يساعدها على تلبية المتطلبات التنظيمية لبيع منتجاتها في منطقة سوق Forter. لا يعتبر الاستثمار ضعيفا.

5 - قامت شركة Instar بشراء 25% من أسهم شركة Slobbaer مقابل 900000 دولار. كان لشركة Instar تأثير جوهري على الأنشطة التشغيلية لشركة Slobbaer. خلال عام 2019، أفصحت شركة Slobbaer عن صافي دخل قدره 300000 دولار ودفعت أرباحاً قدرها 100000 دولار.

المحاسبة

- 1 - حدد ما إذا كان يجب تصنيف كل من الاستثمارات الموصوفة أعلاه على أنها محتفظ بها للحصول أو للمتاجرة أو حقوق ملكية لأغراض غير المتاجرة.
- 2 - في 31 ديسمبر 2019، إعداد اليومية اللازمة لشركة Instar المتعلقة باستثمارات شركة Instar المختلفة في شركات أخرى. افترض أن 2019 هي السنة الأولى من عمليات شركة Instar.

التحليل

ما هو تأثير استثماراتها في الشركات الأخرى على صافي دخل شركة Instar 2019 (كما ورد في قائمة دخل Instar)؟

المبادئ

اشرح باختصار المبررات المختلفة لقواعد المحاسبة وإعداد التقارير المختلفة لأنواع مختلفة من الاستثمارات في الشركات الأخرى.

حالة للبحث:

يخطط عميلك، شركة Cascade، لاستثمار بعض من أمواله النقدية الزائدة في سندات الإيرادات لمدة 5 سنوات وفي أسهم أحد مورديها، يتم تداول أسهم شركة Teton Co. Teton في السوق ولكن نشاط التداول منخفض للغاية. تخطط Cascade لتصنيف هذه الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة. ترغب الشركة في إجراء بعض الأبحاث حول محاسبة هذه الاستثمارات.

المطلوب:

- 1 - نظرًا لأن أسهم Teton لا يتم تداولها بنشاط، يجادل Cascade بأن أسعار

السوق لهذا الاستثمار لا توفر قياساً جيداً للقيمة العادلة. وفقاً للأدبيات الرسمية، ما هي العوامل التي يجب تقييمها لاستنتاج أنه لا يمكن استخدام سعر السوق كتقدير للقيمة العادلة؟

2 - لتجنب التقلبات في القوائم المالية بسبب تعديلات القيمة العادلة، ناقش Cascade ما إذا كان يمكن تصنيف استثمار السندات على أنه محتفظ به مقابل التحصيل؛ Cascade متأكد تماماً من أنه سيحتفظ بالسندات لمدة 5 سنوات. ما هي المعايير التي يجب استيفائها لكي يصنفها Cascade كاستثمارات محتفظ به للتحصيل؟

وجهة نظر المحاسبة الدولية Global Accounting Insights

الهدف التعليمي التاسع :

المقارنة بين المحاسبة للاستثمارات في إطار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية.

حتى وقت قريب، عندما أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، كانت المحاسبة والتقارير عن الاستثمارات بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية متشابهة إلى حد كبير. بينما يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تصنيفات استثمارية جديدة تختلف عن المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، زاد كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية عندما يتم المحاسبة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة، مع تسجيل الأرباح والخسائر في الدخل.

الحقائق الملائمة

فيما يلي أوجه التشابه والاختلاف الرئيسية بين المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المتعلقة بالاستثمارات.

التشابه

- تستخدم المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تصنيفات مماثلة للأصول المالية: النقدية والقروض والمدينون والاستثمارات والمشتقات.

- يتطلب كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية تصنيف الأصول المالية إلى فئات محددة لأغراض القياس والتصنيف.
- تحتسب الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق (المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية) والاستثمارات المحتفظ بها للحصول (IFRS) بالتكلفة المستنفذة. يتم تسجيل المكاسب والخسائر من بعض الاستثمارات في الدخل الشامل الآخر.
- يتم استخدام التكلفة المستنفذة أو القيمة العادلة اعتماداً على تصنيف الأداة المالية.
- تعريفات التكلفة المستنفذة والقيمة العادلة هي نفسها.
- يستخدم كل من المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية للتقرير المالي نفس الاختبار لتحديد ما إذا كان يجب استخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة ، أي وجود تأثير جوهري مع مبدأ توجيهي عام لأكثر من 20 بالمائة من الملكية.
- تتشابه المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية للتقرير المالي في المحاسبة المتعلقة بخيار القيمة العادلة. أي أن خيار استخدام القيمة العادلة يجب أن يتم عند الاعتراف المبدئي ، والاختيار غير قابل للإلغاء ، ويتم تسجيل المكاسب والخسائر كجزء من الدخل.
- بموجب كل من المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية للتقرير المالي ، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في الدخل.

الاختلافات

- بينما تصنف المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية الاستثمارات في أوراق الديون على أنها بغرض المتاجرة ، ومتاحة للبيع ، ومحتفظ بها حتى الاستحقاق ، فإن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تصنف الاستثمارات في أوراق الديون على أنها محتفظ بها لغرض التحصيل ، وتحتفظ بها لغرض التحصيل والبيع (الاستثمارات في أوراق الديون) ، وبغرض المتاجرة.
- تتطلب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية التقرير عن جميع التغيرات في القيمة العادلة لجميع الاستثمارات في حقوق الملكية كجزء من الدخل. بينما يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية التقرير عن التغيرات

في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها لأغراض غير المتاجرة كجزء من الدخل الشامل الآخر.

• في حين أن قياس التدهور في القيمة متشابه بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، فإن المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية تقيس التدهور بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. يستخدم المعيار الدولي للتقارير المالية الخسائر المتوقعة مدى الحياة للأصول المالية التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (وإلا ، فإن مخصص خسائر الائتمان يعتمد على خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً).

• بشكل عام ، لا تسمح المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية باسترداد خسارة التدهور في القيمة المتعلقة باستثمارات في أوراق الديون المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمارات في حقوق الملكية. يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية باسترداد خسارة التدهور قيمة الاستثمارات المحتفظ بها لغرض التحصيل.

• في حين أن المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية والمعايير الدولية للتقرير المالي متشابهة في المحاسبة لخيار القيمة العادلة ، إلا أن أحد الاختلافات هو أن المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية تسمح بخيار القيمة العادلة لجميع الأصول المالية ؛ يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) بخيار القيمة العادلة إذا أدى ذلك إلى تقليل خطأ المقابلة المحاسبي.

ماذا عن الأرقام

الاستثمارات في أوراق الديون

لتوفير معلومات مفيدة، بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً أمريكية، تقوم الشركات بالمحاسبة عن الاستثمارات بناءً على نوع الورقة (الديون أو حقوق الملكية) ونيتها فيما يتعلق بالاستثمار كما هو موضح في الجدول التالي.

ملخص مداخل محاسبة الاستثمارات		
نوع الورقة المالية	نية الإدارة	مدخل التقييم
الديون	لا تخطط لبيعها	التكلفة المستنفذة
	تخطط لبيعها	القيمة العادلة
حقوق الملكية	تخطط لبيعها	القيمة العادلة
	لممارسة بعض السيطرة	طريقة حقوق الملكية

تصنيف الاستثمارات في أوراق الديون Debt Investment Classifications

تمثل أوراق الديون علاقة الدائن مع شركة أخرى. تشمل سندات الديون الأوراق المالية الحكومية الأمريكية والأوراق المالية المحلية وسندات الشركات والديون القابلة للتحويل والأوراق التجارية. حسابات المدينين وأوراق القبض والقروض المستحقة ليست أوراق دين لأنها لا تستوفي تعريف السند. تصنف الشركات استثماراتها في أوراق الدين إلى ثلاث فئات منفصلة لأغراض المحاسبة وإعداد التقارير:

- **محتفظ بها حتى الاستحقاق:** هي السندات التي تمتلك الشركة النية الإيجابية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق.
- **بغرض المتاجرة:** أوراق الدين المدبنة المشتراة والمحتفظ بها بشكل أساسي للبيع على المدى القريب لتوليد الدخل من فروق الأسعار قصيرة الأجل.
- **متاحة للبيع:** سندات دين غير مصنفة كأوراق مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو أوراق مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة.

يلخص الجدول التالي هذه الفئات، إلى جانب المعالجة المحاسبية وإعداد التقارير المطلوبة لكل منها.

الفئة	التقييم	مكاسب أو خسائر الحياة غير المحققة	الآثار الأخرى على الدخل
محتفظ بها حتى الاستحقاق	التكلفة المستنفذة	لا يتم الاعتراف بها	الفائدة عند اكتسابها؛ المكاسب والخسائر من البيع
أوراق مالية بغرض المتاجرة	القيمة العادلة	يعترف بها في صافي الدخل	الفائدة عند اكتسابها؛ المكاسب والخسائر من البيع
متاحة للبيع	القيمة العادلة	معترف بها ضمن الدخل الشامل الآخر وكعنصر منفصل في حقوق المساهمين	الفائدة عند اكتسابها؛ المكاسب والخسائر من البيع

كما هو الحال في المعايير الدولية للتقارير المالية، فإن التكلفة المستنفذة هي تكلفة الشراء المعدلة باستنفاد الخصم أو علاوة الإصدار، إذا كان ذلك مناسباً. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

في الآفاق

في وقت ما، أشار كل من مجلس معايير المحاسبة المالية ومجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أنهما يعتقدان أنه يجب التقرير عن جميع الأدوات المالية بالقيمة العادلة وأنه يجب

التقرير عن التغييرات في القيمة العادلة كجزء من صافي الدخل. من خلال المعايير الحديثة في هذا المجال، تستمر المجالس في التحرك نحو هذا الهدف. تتقارب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية للتقرير المالي بشكل جوهري، باستثناء استثمارات في حقوق الملكية للأغراض غير المتاجرة وقياس خسائر الائتمان.

أسئلة الاختبار الذاتي لـ GAAP GAAP Self-Test Questions

1- كل ما يلي هو أوجه شبه رئيسية بين GAAP الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمحاسبة الاستثمارات باستثناء:

أ - تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية نفس المحاسبة لجميع الأوراق المالية

ب - تطبق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية و GAAP الأمريكية طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات ذات التأثير الجوهري.

ج - معايير التقارير المالية الدولية ومعايير المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية لديها خيار القيمة العادلة للأدوات المالية.

د - تتشابه محاسبة تدهور قيمة الاستثمارات، على الرغم من أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تسمح باسترداد خسائر تدهور القيمة.

2- أي من العبارات التالية صحيحة؟

أ - تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بطريقة حقوق الملكية

ب - تسمح المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية باسترداد خسائر التدهور في القيمة.

ج - بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم المحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية لأغراض غير المتاجرة بالتكلفة المستنفذة.

د - يحتوي كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية على تصنيف الاستثمارات بغرض المتاجرة

3- تتطلب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية من الشركات قياس أصولها المالية بالقيمة العادلة إلا في الحالات التالية:

أ - يتم استخدام طريقة حقوق الملكية

ب - الأصل المالي هو استثمارات أوراق الديون

ج - الأصل المالي هو استثمارات في حقوق الملكية.

د- يصنف الاستثمار على أنه بغرض المتاجرة.

4 - حدد مدخل محاسبة الاستثمار مع مدخل التقييم الصحيح:

	لا يحتفظ بها حتى الاستحقاق	محتفظ بها حتى الاستحقاق
1-	التكلفة المستنفذة	التكلفة المستنفذة
2-	القيمة العادلة	القيمة العادلة
3-	القيمة العادلة	التكلفة المستنفذة
4-	التكلفة المستنفذة	القيمة العادلة

5 - بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية، شركة:

- أ - يجب تقييم الاستثمارات في حقوق الملكية فقط من أجل تدهور قيمتها
 ب - يمثل التدهور في القيمة كخسارة غير محققة ويدرجة كجزء من الدخل الشامل الآخر وكعنصر في الدخل الشامل الآخر المتراكم حتى يتحقق.
 ج- حسابات لخسارة التدهور في قيمة الاستثمارات في أوراق الديون على أساس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.
 د- كل ما سبق

مفاهيم وتطبيقات GAAP GAAP Concepts and Application

- 1 - صف بإيجاز بعض أوجه التشابه والاختلاف بين المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمحاسبة الاستثمارات.
- 2 - تمتلك شركة Ramirez استثماراً محتفظاً به للحصول في سندات 6% لـ 20 سنة لشركة Soto. تم شراء الاستثمار في الأصل مقابل 1200000 دولار في 2018. في وقت مبكر من عام 2019، سجل شركة Ramirez انخفاضاً قدره 300000 دولار في استثمار شركة Soto، بسبب ضائقة شركة Soto المالية. في عام 2020، عادت شركة Soto إلى الربحية ولم يعد استثمار شركة Soto ضعيفاً. ما هو القيد الذي سجلته شركة Ramirez في عام 2020 بموجب (أ) المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية و (ب) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؟
- 3 - ناقش كيف أن أحدث التطورات في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في المحاسبة عن الاستثمارات على التقارب مع المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً الأمريكية.