

المحاضرة العاشرة : IFRS-7 الأدوات المالية - الإفصاحات

الهدف من المحاضرة:

المعيار الدولي IFRS 9 الذي نشره مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) يتناول محاسبة الأدوات المالية، و يحتوي على ثلاثة مواضيع رئيسية: تصنيف وقياس الأدوات المالية ، وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التحوط.

دخل المعيار حيز التنفيذ في 01 جانفي 2018، ليحل محل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية السابقة للأدوات المالية: معيار المحاسبة الدولي IAS 39 و IFRS 7 .

أولاً: لمحة تاريخية

بدأ المعيار الدولي IFRS 9 كمشروع مشترك مع مجلس معايير المحاسبة المالية (FASB) ، الذي يصدر معايير المحاسبة في الولايات المتحدة. نشرت المجالس ورقة مناقشة مشتركة في مارس 2008 تقترح هدفاً نهائياً للإبلاغ عن جميع الأدوات المالية بالقيمة العادلة ، مع الإبلاغ عن جميع التغييرات في القيمة العادلة في صافي الدخل (FASB) أو الربح والخسارة .(IASB) نتيجة للأزمة المالية لعام 2008، قررت المجالس مراجعة معاييرها المحاسبية للأدوات المالية لمعالجة أوجه القصور المتصورة التي يعتقد أنها ساهمت في ضخامة الأزمة.

[حاول مجلس معايير المحاسبة المالية (IASB) وضع معيار شامل يتناول التصنيف والقياس، ومحاسبة الانخفاض في القيمة والمحاسبة في نفس الوقت ، [في عام 2010 ، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية جزءاً آخر من المعيار الدولي للتقارير المالية 9، والذي يغطي في المقام الأول تصنيف وقياس المطلوبات المالية ويتناول أيضاً جوانب تطبيق خيار القيمة العادلة ومشتقات المشتقات المضمنة. وفي الوقت نفسه، عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) و FASB معاً لتطوير نموذج لانخفاض قيمة الأصول المالية .

كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتطوير نموذج محاسبة التحوط بشكل مستقل عن مجلس معايير المحاسبة المالية ، وأصدر هذا الجزء من معيار المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في عام 2013. وتم إصدار المعيار IFRS 9 ، بما في ذلك محاسبة التحوط ، وانخفاض القيمة ، وتصنيف التصنيف والقياس في 24 يوليو 2014.

تشير الأدلة المبكرة على رد فعل السوق تجاه المعيار IFRS 9 في أوروبا إلى استجابة إيجابية بشكل عام على الرغم من وجود عدم التجانس عبر البلدان.

ثانياً: التصنيف والقياس

بصيغته المعدلة، كان للمعيار IFRS 9 أربع فئات تصنيف محتملة للموجودات المالية، بما في ذلك تصنيف القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لأدوات الدين. و احتفظ المعيار IFRS 9 بمعظم إرشادات القياس للمطلوبات من معيار المحاسبة الدولي IAS 39، بمعنى أن معظم المطلوبات المالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، وهو التغيير الوحيد المتعلق بالمطلوبات التي تستخدم خيار القيمة العادلة. بالنسبة لتلك الالتزامات ، يتم تسجيل التغيير في القيمة العادلة المتعلقة بالوضع الائتماني للمنشأة في الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح والخسارة.

و احتفظ المعيار IFRS 9 بمفهوم خيار القيمة العادلة من معيار المحاسبة IAS 39، لكنه راجع معايير الأصول المالية. بموجب خيار القيمة العادلة . كما يتضمن المعيار IFRS 9 خياراً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لبعض أدوات الأسهم التي لا يتم الاحتفاظ بها للتداول. بموجب هذا الخيار، يتم الإبلاغ عن الأداة المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مشابهة للقيمة العادلة .

ثالثاً: خسارة القيمة (التلف)

يتطلب المعيار الدولي IFRS 9 تكوين مخصص انخفاض القيمة مقابل التكلفة المطفأة للموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل التغيير

في هذا المخصص في الربح والخسارة .بالنسبة لمعظم هذه الأصول ، عندما يتم شراء الأصل، يتم قياس مخصص انخفاض القيمة على أنه القيمة الحالية لخسائر الائتمان من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال الأشهر الـ 12 المقبلة. سيستمر المخصص على أساس الخسائر المتوقعة من التخلف عن السداد خلال الاثني عشر شهرًا القادمة إلا إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ، يتم قياس المخصص كقيمة الحالية لجميع خسائر الائتمان المتوقعة للأداة على مدى عمرها الكامل. إذا تعافت مخاطر الائتمان يمكن أن يقتصر المخصص مرة أخرى على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأشهر الـ 12 التالية.

ينطبق الاستثناء من نموذج انخفاض القيمة العام على الأصول المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عندما تم شراؤها في الأصل. بالنسبة لهذه الأصول، يعتمد مخصص انخفاض القيمة دائمًا على التغيير في الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة منذ شراء الأصل.

يهدف نموذج انخفاض القيمة الجديد إلى معالجة انتقاد نموذج انخفاض القيمة المستخدم خلال الأزمة المالية، والذي سمح للشركات بتأخير الاعتراف بانخفاض قيمة الأصول. يتطلب النموذج الجديد من الشركات الاعتراف بسرعة أكبر بالخسائر مدى الحياة. اختار مجلس معايير المحاسبة المالية استخدام نهج مختلف لتسريع الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة ، يتطلب الاعتراف الكامل مدى الحياة من وقت شراء الأصل. بموجب كل من المعيار **IFRS 9** ونموذج مجلس معايير المحاسبة المالية، ستكون هناك خسارة ، إلى الحد المسموح به ، عندما يتم الحصول على معظم الأصول التي يغطيها هذا التوجيه. ستكون هذه الخسارة أصغر بموجب نموذج المعيار **IFRS 9**، بسبب حد 12 شهرًا.

IFRS-9 الأدوات المالية les instruments financiers

الحالة الأولى: TITRES HYBRIDES

في 1 افريل أصدرت شركة سوناپراك، 10000 سند (قابلة للتحويل إلى أسهم) بقيمة اسمية 100 دج (قابلة للسداد بقيمة 100 دج) وبمعدل 5%. قابلة للسداد ككتلة واحدة بعد 10 سنوات.

كما أصدرت 10000 الزامية (مع ضمانات الاككتاب في الأسهم) ب:98 دج مستردة عند 100 دج. لكل الزامية يتم إرفاق (ضمانات الاككتاب في الأسهم). القرض تم اصداره بمعدل 4% يسدد على أساس سنوي ثابت على مدى 10 سنوات.

كما قامت بتبادل مع البنك "أ" لمدة 3 سنوات عن 100.000 دج un swap بسعر متغير مقابل معدل ثابت قدره 6.5% مع "سقف" يساوي المعدل الثابت. لهذه المعاملة، دفعت عمولة قدرها 0.5% من المبلغ الاسمي. كما استحوذت سوناپراك على 2000 سند قابل للتحويل إلى أسهم صدرت بسعر 97 دج (الاسمي 100 دج) من شركة نفضال والتي يُطلب منها الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم إصدار هذه السندات بمعدل 5% وهي قابلة للاسترداد بعد 5 سنوات.

وأخيرًا ، استحوذت شركة سوناپراك على محفظة أسهم 550.000 دج مدرجة في بورصة الجزائر. من أجل التحوط ضد انخفاض القيمة في محفظتها حتى 1 أكتوبر N ، ينص عقد الاستحواذ وضع خيارات البيع ،سعر الفترة 4020 (في البورصة يساوي 3930 في 1 أبريل N) ، قيمة الوقت مكافأة 5 دج.

المطلوب:

- 1) تحديد القيم الخاصة بالأوراق المالية والمعاملات المذكورة أعلاه اعتبارًا من 1 أبريل N.
- 2) وصف طبيعة كل من الأدوات المالية التي تم تحليلها أعلاه والتسجيل المحاسبي اعتبارًا من 1 أبريل N . معدل العائد السائد في السوق في 1 أبريل N هو 6%.

الحل:

1) تحليل القيم المختلفة

أ) السندات القابلة للتحويل إلى أسهم صادرة

الفائدة السنوية: 10000 . 100 . 5% = 50000

• القيمة الحالية للفائدة: 50,000 [1 - (1.06)⁻¹⁰] = 368004

• القيمة الحالية للسداد: $10,000 \cdot 100 \cdot (1.06)^{-10} = 558395$
المجموع 926399
73.601
1000.000

• قيمة حق التحويل
سعر الإصدار: $10 \cdot 10000 =$
(ب) سندات بضمانات الاكتتاب في الأسهم
دفعة السداد السنوي للقرض:

$123291 = [10^{-10} - (10.4) - 1 / 0.04] \cdot 100 \cdot 10000$
• القيمة الحالية للقرض: $123291 \cdot [1 - (1.06)^{-10} / 0.06]$ = 907433
• قيمة ضمان الاشتراك في الأسهم: $(98 \cdot 10000) - 907433 = 72567$
980000

(ج) مقايضات أسعار الفائدة Swaps de taux

المعدل الحالي هو 6% ، الدورة على المقايضة (معدل متغير أعلى من 6.5%) لا داعي للتدخل في هذا الوقت. إنها مجرد قسط تأمين ويمكن تقييمها بتكلفتها ، أي $100000 \cdot 0.5\% = 500$ دج. من ناحية أخرى ، حيث أن المعدل الثابت للقرض هو 6.5% بينما المعدل المتغير حالياً 6% ، شركة سوناپراك لديها ميزة يمكن أن تكون $100000 \cdot (6.5\% - 6\%) \cdot 3 = 1500$ دج. وبالتالي ، فإن القيمة الإجمالية للعملية هي: $1500 - 500 = 1000$ دج.

(د) السندات القابلة للتحويل إلى أسهم مكتسبة

• القيمة الحالية للفوائد: $2000 \times 100 \times 5\% \times [1 - (1.06)^{-5} / 0.06] = 42124$
• القيمة الحالية للسداد: $2000 \times 100 \times (1.06)^{-5} = 149452$
المجموع 191576
2424
194,000

• قيمة حق التحويل:

• سعر الإصدار: $97 \times 2,000 =$

(هـ) محفظة الأسهم

كان من الممكن إجراء تقييم العلاوة باستخدام النماذج الرياضية مثل صيغة Black and Scholes. سوف نستخدم معطيات التمرين.

عدد الخيارات المطلوبة: $140 = 3980 / 550000$

• قيمة الخيارات: $140 \times [5 + (3930 - 4020)] = 13300$
• قيمة الأوراق المالية المكتسبة $13300 - 550000 = 536700$
المجموع 550000

(2) توصيف وقيود محاسبية في 1 أبريل N

من الضروري بشكل خاص معرفة إذا كانت الأداة المالية تحتوي على عنصر من عناصر الخصوم أو أداة من أدوات حقوق الملكية. و ان ترتب بشكل منفصل مختلف مكونات الأدوات المالية.

أ) السندات القابلة للتحويل إلى أسهم صادرة

السند هو التزام مالي (بخلاف الخصم المحتفظ به لغرض الصفقة). يجب تسجيله بالتكلفة المطفأة. الحق في التحويل يمثل أداة من أدوات حقوق ملكية.

التسجيل المحاسبي : في N/04/01

926399	1000000	بنك (أو 471 سندات ، حسابات إصدار)	512
73601		قروض سندات قابلة للتحويل	161
		علاوة تحويل السندات إلى أسهم	1034
		إصدار 10000 سندات قابلة للتحويل إلى أسهم	

(ب) سندات بضمانات الاكتتاب في الأسهم

السند هو التزام مالي (بخلاف الالتزام المحتفظ به لغرض الصفقة). يجب تسجيله بالتكلفة المطفأة. قسيمة الاشتراك هي أداة حقوق ملكية.

التسجيل المحاسبي:

907433 72567	980000	بنك (أو 471 سندات ، حسابات إصدار) قروض إلزامية أخرى علاوة تحرير الأسهم إصدار 10000 إلزامية قابلة للتحويل إلى أسهم	512 163 1035
-----------------	--------	--	--------------------

ج) مقايضات أسعار الفائدة *Swaps de taux*

المقايضة هي أداة لتغطية القرض والفائدة المستحقة الدفع. يمكن اعتباره تحوط (تغطية) للقيمة العادلة (لان القيمة الحالية للقرض هي على أساس سعر الفائدة). ويجب تسجيلها بالقيمة العادلة، (التغيرات في القيمة العادلة تم ملاحظتها في حساب النتيجة). العتية على المبادلة هو أداة التحوط (تغطية) المبادلة، يجب تسجيلها أيضًا بالقيمة العادلة، التغيرات في القيمة العادلة تسجل في حساب النتيجة.

التسجيل المحاسبي:

500 1500	1500 500	الأدوات المالية المشتقة (<i>Swaps</i> مبادلة بمعدل فائدة) أعباء مالية (نواقص قيمة على أدوات الخزينة) أدوات الخزينة (خيارات بالتراضي بمعدل فائدة) بعتبة نوتج مالية (فوائض قيمة على أدوات الخزينة) <i>Swaps</i> مبادلة مع عتبة	52 668 52 766
-------------	-------------	---	------------------------

د) السندات القابلة للتحويل إلى أسهم مكتسبة

السندات القابلة للتحويل إلى أسهم هي أصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها. شركة سوناطراك لا ترغب في استخدام حقها في التحويل، و بالتالي سيكون لها قيمة صفرية. سيتم تسجيل السندات بالتكلفة المطفأة. سيكون المعدل الفعال أقل من 6٪. هو المعدل الذي يتوافق مع المساواة التالية:

$$97 \times 2000 = 100 \times 2000 + i' [5 - (i + 1) - 1] \times 100 \times 2000 = 5.71\% = i$$

التسجيل المحاسبي:

550000	550000	قيم متداولة للتوظيف - اسهم بنك (أو 471 سندات ، حسابات إصدار) اقتناء حافظة أسهم	503 512
--------	--------	--	------------

الحالة الثانية: القروض الإجبارية *EMPRUNT OBLIGATAIRE*

أصدرت شركة نفضال في الأول من جويلية الماضي قرضًا بمبلغ 100000 سند قيمة السند 100 دج ، بمعدل 5٪ سنويًا ، اصدر بسعر 96 دج. بلغت تكاليف الإصدار 6832 (بالإضافة إلى 19.6٪ ضريبة القيمة المضافة). يتم السداد عن طريق الأقساط السنوية ثابت على مدى 10 سنوات.
(1) تقديم جدول استهلاك القرض وتحديد كل استحقاق التكلفة المطفأة للقرض.
(2) التسجيل المحاسبي في 1 جويلية N و 31 ديسمبر N و 1 جويلية N + 1.

الحل:

(1) إطفاء القرض

القسط السنوي الثابت هو $10000 \times 100 = 129505$ دج.

المعدل الفعال هو المعدل الذي يحقق:

$$i / [5 - (i + 1) - 1] \times 129,505 = 6832 - (96 \times 10000)$$

$$\%6 = i$$

جدول الاستهلاك

التاريخ	الالتزامات الحية	الالتزامات المهتلكة	الفوائد	الرأس المال المسدد	الدفعة الحقيقية	الفوائد ب 6%	القيمة الصافية، التكلفة المطفأة
0							953168
1	10000	795	50000	79500	129500	57190	880856
2	9205	835	46025	83500	129525	52852	804185
3	8370	877	41950	87700	129550	48251	722886
4	7493	920	37465	92000	129469	43373	636794
5	6573	966	32865	96600	129465	38207	545536
6	5607	1015	28035	101500	129535	32732	448733
7	4592	1065	22960	106500	129440	26924	346197
8	3527	1119	17635	111900	129535	20771	237433
9	2408	1175	12040	117500	129540	14246	122139
10	1233	1233	6165	123300	129465	7326	0

(2) القيود المحاسبية

• في 07/01 n

953168	951829 1339	بنك (أو 471 سندات، حسابات إصدار) الدولة، الرسم على السلع و الخدمات 19.6% x 6832 القروض السندية الأخرى 6832 - 96 x 10000 إصدار قرص ب 10000 سند ب 96 دج	512 44566 163
--------	----------------	---	---------------------

• في 12/31 n