

القسم الأول

(1) السؤال الأول

(أ) التأثير الجوهرى:

(1) هو القدرة على المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية المتعلقة بسياسات الجهة المستثمر فيها ولكنه ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على مثل هذه السياسات.

ينص المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (10) - البيانات المالية الموحدة - على أن المستثمر يسيطر على الجهة المستثمر فيها فقط إذا كان لديه الآتى :

- السلطة على إستخدام سلطته على الجهة المستثمر فيها ، والحصول على عوائد متغيرة أو حقوق فى الجهة المستثمر فيها جراء مشاركته والقدرى على إستخدام سلطته على الجهة المستثمر فيها للتأثير على مقدار العوائد المستثمرة ، يفترض وجود السيطرة عندما يمتلك المستثمر أغلبية حقوق التصويت فى الجهة المستثمر فيها وهذا عادة ما يمنح المستثمر القدرة على توجيه الأنشطة التى تؤثر بشكل كبير على عوائد الجهة المستثمر فيها ، إن ملكية 50% أو أقل من حقوق التصويت لا يمنع بالضرورة المستثمر من الحصول على السيطرة ، شركة البحر الأحمر إمتلك 30% فقط من حقوق الملكية عندما يكون للمستثمر أقلية كبيرة ، هنا يجب النظر بعناية فيما إذا كانت حقوق التصويت وحدها أو ما إذا كانت مجموعة من العوامل كافية للحصول على السلطة ، تشترك شركة البحر الأحمر وشركة أم درمان فى بعض موظفى إدارات الشركة الرئيسيين مما يكون فى بعض الأحيان دليلاً على السيطرة ومع ذلك لم يكن هناك نمط تصويت سابق واضح يشير الى أن شركة البحر الأحمر غير قادرة على التأثير بشكل مباشر على القرارات الإقتصادية للمستثمرين الآخرين ، حيث لا يمتلك أى من المستثمرين الآخرين أكثر من 10% وقد صوتوا بشكل مستقل مما يشير أيضاً أن شركة البحر الأحمر لا يمكنها التأثير على المستثمرين الآخرين الى الحد الذى يمنحهم السيطرة مع إمتلاك 30% فقط من حقوق الملكية وعدم وجود حقوق ملكية محتملة إضافية ، يبدو أن شركة البحر الأحمر كانت قادرة فقط على ممارسة نفوذ كبير بدلاً من السيطرة . يمكن الإستنتاج أنه من الصحيح تصنيف شركة أم درمان كشركة زميلة .

(2) شركة أم درمان هى شركة زميلة وكان ينبغى أن يتم إحتساب حقوق الملكية الأولية الخاصة بها فى البيانات المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر فى السنوات السابقة ، لذلك بما أن شركة أم درمان لم يتم إعتبارها كشركة زميلة فإن التعديل للفترات السابقة يجب أن يتوافق مع معيار المحاسبة الدولى رقم (8) السياسات المحاسبية والتغيرات فى

التقديرات والأخطاء المحاسبية ، يجب على الشركة تصحيح جميع أخطاء الفترة السابقة الجوهرية بأثر رجعي فى أول مجموعة من البيانات المالية التى يتم إصدارها بعد إكتشافها من خلال إعادة بيان المبالغ المقارنة فى قائمة المركز المالى للفترة (الفترات) السابقة المعروضة والى حدث فيها الخطأ ، وهذا يعنى أنه سيتم تعديل البيانات المالية للسنة المالية المنتهية فى 31 مارس 2006م . يقاس الإستثمار الأولى بالتكلفة ويجب زيادة القيمة الدفترية ليتم الإعتراف بها نصيب المستثمرين من الأرباح والدخل الشامل الآخر بعد تاريخ الإستحواذ، كما يجب أن يضمن فى بيان المركز المالى الموحد كرقم واحد ضمن الأصول غير المتداولة كإستثمار فى شركة زميلة ، فى 31 مارس 2006م يجب أن تقدر قيمة الإستثمار فى الشركة الزميلة بمبلغ 118.6 مليون دولار أمريكى وهى التكلفة الأولية البالغة 100 مليون دولار أمريكى المسجلة فعلياً بالإضافة الى 30% من الزيادة فى صافى الأصول منذ تاريخ الإستحواذ (100 مليون دولار أمريكى + 348 مليون دولار - 286 دولار أمريكى) * 30% بالتالى تكون الزيادة تساوى 18.6 مليون دولار أمريكى أن تضمن ضمن الأرباح المحتجزة الموحدة ، إن الإستحواذ على نسبة 18% الإضافية من حقوق الملكية فى 1 أبريل 2006م سيجعل شركة البحر الأحمر مستثمراً بأقلية حيث لا يمتلك مستثمر آخر أكثر من 10% من حقوق الملكية ، لذا تمتلك شركة البحر الأحمر حصة نسبية أعلى بكثير (48%) عندما تكون الحصص الأخرى مملوكة لعدد كبير من المساهمين غير المتصلين مع بعض فسيكون من الواضح أنه قد تم الحصول على السلطة ومع ذلك فإن الأسهم الأخرى مملوكة لعدد قليل من المستثمرين الآخرين ومن غير المرجح إعتبارها مجموعة كبيرة ومشتتة من المساهمين غير ذى صلة ببعض، ينبغى مراعات حقوق التصويت المحتملة عند تقييم السيطرة لكى يتم تضمينها فى التقييم ، ففى حالة شركة البحر الأحمر من الأهمية بمكان فيما يخص المستثمر لشراء أسهم إضافية ، فهم يمتلكون خيارات أسهم قابلة للتنفيذ حالياً ولكنها ليست بالنقد وذلك لأن سعر التنفيذ أعلى من سعر سهم شركة أم درمان ، ومع ذلك فمن المتوقع أن يرتفع سعر سهم شركة أم درمان وتحقيق وفورات فى التكاليف من المزيد من الإستحواذ على الأسهم لذلك يبدو أن خيارات الأسهم ستعتبر جوهرية لأن ممارسة هذه الخيارات ستمكن شركة البحر الأحمر من الحصول على حصة 60% ، يمكن الإستنتاج أن شركة البحر الأحمر قادرة على ممارسة السلطة على شركة أم درمان إعتباراً من 1 أبريل 2006م يجب مراعاة تصنيف شركة أم درمان من شركة زميلة الى شركة تابعة فى هذا التاريخ، سيشكل الشراء الإضافى لحصة الأسهم 18% عملية إستحواذ تدريجية سيتم حساب الشهرة على أنها المبلغ الذى تتجاوز به القيمة العادلة للمقابل فى حصة شركة أم درمان بقيمتها العادلة عند الإستحواذ وسيتم الإعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة فى قائمة الأرباح أو الخسائر

الموحد، سيتم حساب الشهرة من خلال تضمين كل من القيمة العادلة لحصة الأسهم التي كانت محتفظ بها سابقاً والقيمة العادلة للمقابل الإضافي ، من الضرورة لحساب الشهرة أن تقيس شركة البحر الأحمر الأصول القابلة للتحديد والإلتزامات بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ ، بجب مراعاة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) (قياس القيمة العادلة) هذا وقد تم تحديد القيمة العادلة للأرض بزيادة 10 مليون دولار عن القيمة الدفترية ، يجب أن يكون التقييم على أساس المبلغ الذى يكون المشاركون فى السوق على إستعداد لببيع الأصل أو تحويل الإلتزام فى معاملة منظمة فى ظل ظروف السوق الحالية ، ستؤدى الزيادة فى القيمة العادلة 10 مليون دولار الى خلق فرق مؤقت إضافي خاضع للضريبة ، ففي الواقع تتم زيادة القيمة الدفترية للأرض بمقدار 10 مليون دولار دون أى تغيير فى القاعدة الضريبية بالتالى ينشأ إلتزام ضريبي مؤقت إضافي فى تاريخ الإستحواذ بقيمة 2 مليون دولار ونظراً لأن الضرائب المؤجلة هى إلتزام قابل للتحديد عند الإستحواذ فيجب الإعتراف بها عند الإستحواذ مع وتكون كالتالى 8 مليون دولار أمريكي (10-2 مليون دولار أمريكي) ، يجب تقييم السلع التامة الصنع بسعر بيعها المقدّر مطروحاً منها تكاليف البيع وتكون القيمة العادلة للسلع التامة الصنع 131 مليون دولار وبالتالي يلزم إجراء تعديل للقيمة العادلة بمبلغ 47 مليون دولار أمريكي (131-84 دولار أمريكي) وهذا يخلق فرق خاضع للضريبة فى البيانات المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر مع إلتزام ضريبي مؤجل مقابل 20% من 9.4 مليون دولار أمريكي.

صحيح أن قاعدة البيانات كأصل غير ملموس مولد داخلياً لا يتم الإعتراف بها فى القوائم المالية الفردية لشركة أم درمان ، لكن عند الإستحواذ يجب على شركة البحر الأحمر الإعتراف بقاعدة البيانات كأصل غير ملموس منفصل عن الشهرة فى البيانات المالية الموحدة بشرط أن تفى قاعدة البيانات بمعايير الإعتراف بها كأصل غير ملموس ويمكن تحديد تقدير موثوق للقيمة العادلة وعلى الرغم من عدم وجود حقوق تعاقدية أو قانونية مرتبطة بقاعدة البيانات إلا أنه لا يزال من الممكن تحديد قاعدة البيانات حيث يمكن بيعها بشكل منفصل لمنافسى شركة أم درمان ويبدو أن تقييم الخبير المحترف والبالغ 5 مليون دولار يوفر تقديراً موثقاً للقيمة العادلة بالتالى يجب الإعتراف بقاعدة البيانات فى البيانات المالية الموحدة بمبلغ 5 مليون دولار مع زيادة أخرى فى إلتزام الضريبة المؤجلة بنسبة 20% تساوى مليون دولار.

(3) بيان المركز المالى الموحد

مسودة 1 2 3 4 5 6 7 نهائى
ملايين الدولارات

الأصول

					الأصول غير المتداولة الممتلكات و المصانع والمعدات
2.031		10		2.021	
					إستثمار فى شركة زميلة
0			(18.6)	18.6	100
					إستثمار إضافى فى شركة زميلة
0				(66)	66
2.2	2.2				0
					شهرة محل أصول غير متداولة أخرى الأصول
191		5			186
2.224.2					2.373
589		47			542
2.813.2					2.915
					إجمالي الأصول حقوق الملكية
					حقوق الملكية موزعة ملاك الأسهم
150					150
					راس المال حقوق ملكية
370					370
1.184			8.4	18.6	1.157
1.704					1.677
					مصارح غير مسيطر عليها
206.8	206.8				0
					حقوق ملكية
0				(348)	348
1.910.8					2.025
					إجمالي حقوق الملكية الإلتزامات
					إلتزامات غير المتداولة الإلتزام ضرائب مؤجلة
326.4		1	9.4	2	314

326.4	314	
576	576	الإلتزامات المتداولة
902.4	1.238	إجمالي الإلتزامات
		إجمالي حقوق الملكية
2.813.2	2.915	والإلتزامات

التسوية	التفصيل
1	حذف تكلفة وحقوق ملكية شركة أم درمان
2	طريقة حقوق الملكية حتى 31 مارس 2006م
3	العائد من بيع الشركة الزميلة (خطوة الحيازة)
4	القيمة العادلة للأراضي
5	القيمة العادلة للبضاعة تامة الصنع
6	قاعدة البيانات بالقيمة العادلة
7	الشهرة وحقوق الملكية الصافية

أوراق العمل:

ورقم رقم (1) الإستثمار فى شركة زميلة	
التكلفة	100
حصة حقوق الملاكية بعد الإستحواذ	18.6
	118.6
القيمة العادلة للشركة الزميلة فى 1 أبريل 2006م	127
العائد	8.4

ورقة عمل (2) الشهرة عند الإستحواذ

تكلفة الأسهم الجديدة	66
أسهم أصلية بالقيمة العادلة	127
حقوق غير مسيطر عليها (397.6) *52%	206.8
القيمة الدفترية	348
زيادة قيمة الأرض	10
زيادة فى المخزون	47
قاعدة بيانات	5

ضريبة مؤجلة (12.4)

$20\% (10+47+55)$

(397.6)

2.2

الشهرة في 1 أبريل 2006م

مخطط درجات الإمتحان

4درجة	(أ) مناقسة السيطرة وفقاً لى معيار التقارير المالية الدولى رقم (10)
1	شرح طريقة حقوق الملكية وربطها بالسيناريو
1	حساب الإستثمار فى الشركة الزميلة
1	تسوية الأرباح المبقة
3	
3	(ب) شرح تحول الشركة الى تابعة
2	(ج) (1) شرح الحيازة الإضافية
	(2) تطبيق ونقاش وتسويات القيمة العادلة الواردة فى السنايريو
2	الأرض والضرائب المؤجلة
2	البضاعة التامة
2	قاعدة البيانات
6	
	التسويات وفقاً للمسودة:
1	حقوق الملكية فى 1 أبريل 2006م
1	إزالة تكلفة الإستثمار
2	المكاسب فى مراحل الحيازة
4	أثر تقييم بالقيمة العادلة للضرائب المؤجلة

(2)السؤال الثانى:**(أ) الأخلاقيات:**

من أكثر الأشياء التى تثير قلق المدير المالى هو الحفاظ على الإستقلالية فى إتخاذ القرارات ، يمكن أن تخلق علاقته بالمدير التنفيذى تهديدات بالإلفة والمصلحة الذاتية ، تجلت هذه التهديدات من خلال طلب الرئيس التنفيذى للضغط على تخفيض الأتعاب ، وقد ذكر الرئيس التنفيذى أنه من المرجح تجديد عقد المدير المالى إذا كان على إستعداد لتخفيض الرسوم ، ويعتبر هذا فى حد ذاته تهديد بالترهيب يمكن أن يؤثر على الكفاءة والعناية المهنية اللازمة .

جراء هذا الضغط أظهر عدم تقديم المدير المالى مراجعة إستمرارية الشركة لمجلس الإدارة وقد يؤدى هذا الى نقص فى الشك المهنى من قبل المدير المالى وتأخير مراجعة الوضع من قبل مجلس الإدارة وكنتيجة لذلك سيكون الإفصاح اللاحق عن مسألة إستمرارية الشركة قد يكون متاخراً جداً لإنقاذ الشركة من الإنهيار ، هذا ليس لان المدير المالى لا يدرك الحاجة الى الإفصاح ولكن لأن عدم الإفصاح يرجع الى الضغط الذى يتعرض له ، صداقة المدير المالى مع الرئيس التنفيذى الشخصية ربما يضر بالموضوعية ومن المرجح أن تكون مراجعة إستمرارية أعمال الشركة قد خلفت بعض التوتر فى علاقته التجارية مع الرئيس التنفيذى .

لا يجب أن تجعل الضغوط على إعداد التدفق النقدى أن تؤثر على حكم المدير المالى عند إعداد المعلومات وتقديمها بدقة دون تضليل بأى شكل من الأشكال ولقد جاء هذا التحدى بسبب الحاجة لتقديم طلب من الحكومة للحصول على التمويل وربما يؤدى الى إمكانية الحصول على معلومات مضللة حيث يفكر المدير المالى فى المبالغة فى تقدير العائد المحتمل على الإستثمارات فى المستقبل.

المبدأ الأساسي لنزاهة العمل المهني من الأهمية بمكان كان ينبغي توقع سرقة البيانات من خلال عمل الموظفين عن بعد ، يجب إجراء تقييمات عن مخاطر تكنولوجيا المعلومات والبيانات بشكل دوري والناظر الى تعامل شركة بلسم مع قضية سرقة البيانات فهناك قضايا تتعلق بالكفاءة والعناية الواجبة والتي تكون أدت الى تقييم الضوابط الرقابية وهيكل الضبط المؤسسي داخل الشركة ، كما أن النزاهة الشخصية مهمة للغاية عند التعامل مع مثل هذه القضايا وبالتالي من الضرورة أن يدرك أهمية مخاوف المدير المالي مع مجلس الإدارة لتمكين متخذى القرار من معالجة المشكلات.

يرغب المدير المالي فى تطبيق برنامج مراقبة الإنفاقية بتحديد مقدار عمل الموظفين وهذه ليست ممارسة غير أخلاقية ولكن يرغب فى تطبيق هذا التغيير بناءً على معرفة أو إتفاق مع الموظفين عندما يواجه الموظفون ذلك فإنه سيرسل رسالة للموظفين بأنه لا يثق بهم ويظهر نقصاً فى النزاهة من جانب المدير المالي ، يجب عليه تذكير الموظفين بأنه يجب عليهم استخدام المعدات التى تحددها الشركة لأغراض العمل وعدم قضاء الوقت على مواقع الويب التجارية وتعتبر ممارسة غير أخلاقية من جانب المدير المالي ومع ذلك فإن تهديد الموظفين بإجراءات تأديبية فورية لا يبدو سليماً ويؤكد حوجة المدير المالي للتدريب والتطوير المهني.

ينص معيار التقارير المالية رقم (8)- قطاعات التشغيل – على أن أى قطاع تشغيل هو أحد مكونات الشركة التى تشارك فى أنشطة تجارية قد يتحقق منها إيرادات أو تكبد مصروفات بما فى ذلك الإيرادات والنفقات المتعلقة بالمعاملات مع مكونات أخرى من الشركة نفسها والذى تتم مراجعة نتائجه التشغيلية بانتظام من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسى فى الشركة لاتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد للقطاع التشغيلي وتقييم أدائه والذى فى الغالب تتوفر له معلومات مالية .

القسم (ج) ليس قطاعاً تشغيلي وذلك لأن القسم لا يحقق إيراد من مصدر داخلي أو خارجي بل هو مجرد مركز تحليل تكلفة .

تحقق الأقسام (أ ، ب ، د) جميعها إيرادات ، لدى تلك الأقسام رؤساء مسؤولون مباشرة أمام الرئيس التنفيذي ويناقش هؤلاء المدراء بانتظام أنشطة التشغيل بما فى ذلك أنشطة البحث والتطوير وتوقعات النتائج المالية وخطط أقسامهم لذلك يبدو معقولاً الإستنتاج أن الأقسام (أ، ب، د) قطاعات تشغيلية منفصلة .

تجميع القطاعات التشغيلية:

يمكن تجميع قطاعين تشغيلين أو أكثر في قطاع تشغيلي واحد وإذا كان التجميع متسقاً مع المبدأ الأساسي للميار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (8) وكانت لتلك القطاعات خصائص إقتصادية متشابهة وكانت متشابهة فيما يلي :

-طبيعة المنتجات و الخدمات.

-طبيعة عمليات الإنتاج .

نوع العميل للمنتجات والخدمات.

طرق توزيع المنتجات وطبيعة البيئة المنظمة.

ينتج كلاً من القسمين (أ، ب) ويبيعان منتجات صيدلانية ويمكن إعتبار نوع المنتجات وطبيعتها متشابهين ، على الرغم من أن عمليات إنتاج اللقاحات وإختبار الحساسية ستكون مختلفة ، كما أن نوع العميل لهذه المنتجات يختلف تماماً بين الحكومات وتجار الجملة للأدوية ، بالإضافة لذلك غالباً ما تظهر قطاعات التشغيل أداء مالى طويل الأجل متشابهة إذا كانت لها خصائص إقتصادية متشابهة ويختلف متوسط هوامش الربح الإجمالية طويلة الأجل بشكل كبير بين القسمين (أ، ب) لذلك سيكون من غير المناسب تجميع القسمين (أ، ب) في قطاع تشغيلي واحد لأغراض إعداد التقارير.

بالتالى يجب على الشركة الإبلاغ بشكل منفصل عن المعلومات المتعلقة بالقطاع التشغيلي إستيفاء الشروط التالية :-

-الإيرادات هي 10% أو أكثر من إجمالى الإيرادات الداخلية والخارجية لجميع قطاعات التشغيل.

-الربح أوالخسارة هي 10% أو أكثر من اجمالى المبلغ لجميع القطاعات.

-الاصول تساوى 10% اوأكثر من إجمالى أصول جميع القطاعات التشغيلية

إذا كان إجمالى الإيرادات الخارجية المفصح عنها من قبل القطاعات التشغيلية يشكل أقل من 75% من إيرادات الشركة فيجب تحديد قطاعات تشغيل إضافية كقطاعات قابلة للإفصاح. تتجاوز إيرادات الأقسام (أ، ب، د) الحد الكمي البالغ 10% لإجمالى الإيرادات ونظراً لإستيفاء هذا الشرط الأول فإنه ليس من الضروري تطبيق إختبارات الشروط المتبقية ، سيتم الإفصاح عن الأقسام (أ ، ب، د) بشكل منفصل

مخطط الإجابة:

(أ) تطبيق المبادئ الأخلاقية على السيناريو

(2درجة)

المصلحة الذاتية والموضوعية فيما يتعلق بالعقد

(2درجة)

المسؤوليات المهنية فيما يتعلق بإكمال العمل

(2 درجة)

الموضوعية والنزاهة فيما يتعلق بالتوقعات

(2 درجة)

الكفاءة فيما يتعلق بسرقة البيانات

(2 درجة)

(ب)تعريف قطاعات التشغيل

(5 درجة)

تجميع قطاعات التشغيل

(5 درجة)

القسم الثاني:
(1)السؤال الأول

(أ) يتم تخصيص خسارة إنخفاض القيمة للشهرة مما يقلل من قيمتها الدفترية الى صفر، لايمكن خصم خسارة إنخفاض القيمة من العقار لأن صافى سعر بيعه أكثر من القيمة الدفترية ، كما لا يتم خصم خسارة أنخفاض القيمة من صافى الأصول النقدية لأن هذه الأصول ستحقق بالكامل، بالتالى يكون رصيد خسارة إنخفاض القيمة البالغ 28 مليون دولار (41 مليون دولار -13مليون دولار) يتم تخصيصه بين المتبقى من الأصول بالنسبة والتناسب من صافى القيمة الدفترية ، فمثلاً تخصيص إنخفاض القيمة للماكينات يساوى 14 مليون دولار $28 \times 49 / (14 + 35 + 49)$

القائمة أدناه تظهر تخصيص إنخفاض القيمة

مُسودة	خسائر إنخفاض	تعديل
المبالغ بملايين الدولارات		
شهرة المحل	13	(13)
ممتلكات	20	-
ماكينات	49	(14)
سيارات	35	(10)
براءة إختراع	14	(4)

صافى أصول نقدية	19	-	19
	150	(41)	109

(ب) عند تقييم ما إذا كانت الإيرادات تسجل بمرور الوقت من المهم ملاحظة أن المصنع متخصص قيد الإنشاء ، لذلك ليس للأصل الذى يتم إنشاؤه أى إستخدامه بديل للشركة ومع ذلك فإن كاو لديها حق قابل للتنفيذ فقط فى العربون المستلم وبالتالي ليس لها الحق فى الحصول على دفعات مقابل العمل المنجز حتى تاريخه ، بالتالى يجب على كاوأن تحاسب على بيع الوحدة كإلتزام أداء يتم الوفاء به فى وقت محدد وليس بمرور الوقت ومن المرجح أن يتم الإعتراف بالإيراد عندما يستحوذ العميل على المصنع وعلى الرغم من أنه ينبغى إجراء تقييم مفصل للتاريخ الذى يتولى فيه العميل للسيطرة.

(2)السؤال الثانى:

(أ) السنة الأولى
الدفعية الأولى تتم فى تاريخ العقد وبالتالي تتضمن التكلفة الاولى لحق إستخدام الأصل من ح/ حق إستخدام الأصل 1 مليون دولار
الى ح/ النقدية 1 مليون دولار
الإلتزام يجب أن يقاس بصافى القيمة العادلة لدفعيات مستحقات الإيجار ، هذه الدفعيات متغيرة وفقاً لمؤشر اسعار المستهلك فى تاريخ الإيجار والتى كانت 125 ويكون كالاتى:

التاريخ	التدفق النقدى	معدل الخصم	صافى القيمة الحالية
	ملايين الدولارات		ملايين الدولارات
2002/1/1	1	1.05/1	0.95
2003/1/1	1	2^ 1.05/1	0.91
2004/1/1	1	3^1.05/1	0.86
			2,72

من ح/ حق إستخدام الاصل 2,72 دولار
الى ح/ إلتزام إيجار 2.72 دولار
يتم إستهلاك الأصول على فترة العقد للسنوات الأربعة وتحسب كالاتى:

(1 مليون دولار + 2.72 مليون دولار) / 4 سنوات = 0.93 مليون دولار

من ح / الإهلاك (يحمل لقائمة الارباح او الخسائر) 0.93 مليون دولار

الى ح / حق إستخدام الأصل 0.93 مليون دولار

صافى القيمة الدفترية للاصول يساوى 2.79 مليون دولار (1 مليون دولار + 2,72 مليون دولار - 0.93 مليون دولار)

الفائدة المحسوبة على الإلتزام 0.14 مليون دولار (2.72 * 5%)

من ح / تكاليف مالية (تحمل على قائمة الارباح او الخسائر) 0.14 مليون دولار

الى ح / الإلتزام بالإيجار 0.14 مليون دولار

القيمة الدفترية لالتزام الايجار فى تاريخ إعداد التقرير 2.86 مليون دولار

قائمة احتساب التزام الايجار

نهاية السنة الرصيد الافتتاحى الفائدة (5%) الرصيد النهائى

ملايين الدولارات

2001/12/31 2.72 0.14 2.86

اليوم الاول للسنة الثانية:

هنالك ثلاثة دفعيات متبقية ، الدفعية للسنة الثانية تساوى 1.12 مليون دولار (1 مليون

دولار * 125/140). إلتزام الإيجار يتم إعادة قياسه كالتالى:

التاريخ التدفق النقدى معدل الخصم صافى القيمة الحالية

ملايين الدولارات ملايين الدولارات

2002/1/1 1.12 1 1.12

2003/1/1 1.12 1.05/1 1.07

2004/1/1 1.12 2^1.05/1 1.02

إلتزام الإيجار يجب أن يزيد بى 0.35 مليون دولار (2.86-3.21 مليون دولار)
وتكون القيد المحاسبى التعديلى كالاتى:

من ح/ حق إستخدام الاصل 0.35 مليون دولار

الى ح/إلتزام الإيجار 0.35 مليون دولار

الدفعية البالغة 1.12 مليون دولار سوف تخفض إلتزام الإيجار ويكون القيد المحاسبى كالاتى:

من ح/ إلتزام إيجار 1,12 مليون دولار

الى ح/النقدية 1,12 مليون دولار

القيمة الدفترية لحق إستخدام الأصل 3.14 مليون دولار (0.35+2.79 مليون دولار) ويجب أن يتم الإستهلاك على العمر المتبقى للإيجار لمدة ثلاثة سنوات.

(ب) لا تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بالمبنى فى قائمة المركز المالى لأن الشركة لم تفقد السيطرة على المبنى لأن لديها القدرة على إعادة شراء المبنى بسعر أقل بكثير من قيمته العادلة تمكنه من الإستفادة من إرتفاع الأسعار فى المستقبل ، بالتالى سيتم الإعتراف بالنقدية المستلمة فى قائمة المركز المالى كإلتزام قرض

السؤال الثالث:

(أ) يتم الإعتراف بالمصروف بناءً الى القيمة العادلة للخيارات فى تاريخ الإستحقاق ويجب أن يوزع على فترة الإستحقاق ، هناك نوعان من الشروط المرتبطة بنظام الدفع على أساس الأسهم هى :

- شروط الخدمة) يجب على الموظفين إكمال حد أدنى من فترة الخدمة
- شروط الأداء القائم على السوق والذى حدد أن يكون سعر السهم 5 دولارات فى 31 ديسمبر 2002 م .

على الرغم من ذلك من غير المرجح أن يتم تحقيق هدف سعر السهم إلا أن الشرط قد تم أخذه بالفعل فى الإعتبار فى القيمة العادلة للخيارات فى تاريخ المنح ، لذلك يمكن تجاهل الشرط القائم على السوق عند تحديد التكلفة على حساب الأرباح والخسائر، لذلك يجب أن يستند المصروف الذى سيتم الإعتراف به الى عدد الموظفين المتوقع إستيفاؤهم لشرط الخدمة فقط وتكون كالتالى :

(100 موظفين – 10-10) * 50 خيار * 1 دولار بالقيمة العادلة * 2/1 = 2.000 دولار

القيد المحاسبي الذي يعترف به للدفع على أساس الأسهم كالاتي:

من ح/ الربح أو الخسارة

الى ح/ حقوق الملكية

(ب) لا يمكن رسملة النفقات على الأبحاث وأبحاث السوق وتدريب الموظفين وبالتالي يتم شطبها في قائمة الربح أو الخسارة ، فيما يتعلق بأنشطة التطوير تم تكبد 3 مليون دولار (9*12/4) قبل أن يعرف أن المنتج قابل للتطبيق تجارياً،

إجمالاً بالتالى يجب شطب مبلغ 1.4 مليون دولار (5 مليون دولار + 4 مليون دولار + 2 مليون دولار + 3 مليون دولار) تساوى 1.4 مليون دولار من الربح أو الخسارة .

الأصول غير الملموسة:

سيكون الأصل غير الملموس المعترف به في قائمة المركز المالى 6 مليون دولار لن يتم احتساب أى إطفاء لأن المنتج لم يكتمل بعد.

Section (A)

Question (1)

a (i) significant influence is the ability to participate in the financial and operating Policy decisions of the investee, but is not control or joint control over these Policies.

IFRS 10 Consolidated financial statements states that an investor controls an Investee only if the investor has all of the following:

- Power over the investee,
- Exposure to or rights to variable returns from its involvement with the Investee, and
- The ability to use its power over the investee to affect the amount of the Investor's returns.

Control is presumed to exist where the investor has a majority of voting Rights of the investee. This would usually give the investor the ability to direct The relevant activities, i.e. the activities which significantly affect the investee's Returns . An ownership of 50% or less of the voting rights dose not necessarily Preclude an investor from obtaining control.

Read sea Co only owned 30% of the equity. Where an investor has a significant

Minority, close consideration should be given as to whether the voting rights alone or whether a combination of factors is deemed sufficient to obtain power. Read sea Co and Omdurman Co do share some key management personnel which can sometimes be evidence of control. However, there has been no clear past voting pattern suggesting that Read sea co is unable to directly influence the economic decisions of the other investors. None of the other investors owns more than 10% and they have voted independently which also suggests Read sea co cannot influence the other investors. To the extent it would give them control. With only 30% of the equity and no additional potential rights, it would appear that Read sea co was only able to exercise significant influence rather than control. It can be concluded that it was correct to classify Omdurma co as an associate.

(ii) Omdurman co is an associate and should have been equity accounted for in the consolidated financial statements of Read Sea co in prior years. Therefore, as Omdurman co has not been accounted for as an associate, a prior period adjustment should occur. The general principle in IAS 8 accounting policies, changes in accounting estimates and errors is that an entity must correct all material prior period errors retrospectively in the first set of financial statements authorized for issue after their discovery by restating the comparative amounts for the prior period(s) presented in which the error occurred. This will mean that the financial statements for the year ended 31 March 20X6 will be adjusted.

The initial investment is measured at cost and the carrying amount should be increased to recognize after the investors' share of the profits and other comprehensive income after the date of acquisition. In the consolidated statement of financial position, one line should be included within non-current assets as investment in associate.

At 31 March 20X6, the investment in associate should be valued at \$118.6 million being the initial cost of \$100 million already recorded plus 30% of the increase in net assets since the acquisition date ($\$100m + (30\% \times \$348m -$

\$285m))) the increase of \$18.6 million should also be included within

Consolidated retained earnings

(b) The acquisition of the extra 18% of the equity on 1 April 20X6 would now unquestionably make Read Sea co a significant minority investor. NO other investor owns more than 10% of the equity so Read Sea co owns a much higher proportional share (48%). Where the other shareholdings are owned by a large number of unconnected, dispersed holders, it would be clear that power has been obtained. However, the other shares are owned by just a few other investors which is unlikely to be considered a large, dispersed group of unconnected shareholders.

Potential voting rights should be considered in the assessment of control. For these to be included in the assessment, the rights should be substantive. That would usually mean that they are currently exercisable and have an exercise price which is below the market price of the shares so that they are "in the case of Read Sea co, they are worthwhile for the investor to acquire the extra shares. In the case of Read Sea co. They own share options that are currently exercisable but not in the money. this is because the exercise price is above the share price of grin co. however, they are only just out of the money. in addition, the share price of grin co is expected to increase and cost savings are expected from a further acquisition of shares. it seems therefore that the share options would be deemed to be substantive. since exercising these options would enable Read Sea co to obtain a 60% shareholding. It can be concluded that Read Sea co is able to exercise power over Omurman co from 1 April 20X6. Grin co should be reclassified from an associate to a subsidiary at this date.

C(I) The additional purchase of the 18% equity would constitute a piecemeal or (i) step

Acquisition. Goodwill be calculated as the amount by which the fair value of the consideration exceeds therefore remeasure its previously held equity interest in Omdurman co at its acquisition fair value and recognize the resulting gain or loss in the consolidated statement of profit or loss. Goodwill will be calculated by including both the fair value of the previously held equity interest and the fair value of the additional consideration.

(II) it is necessary for the calculation of goodwill that Read Sea Co measures the identifiable assets acquired and the liabilities assumed at their acquisition date fair values. IFRS 13 Fair value Measurement should be considered in the assessment of the fair values. It has been identified that the fair value of the land is \$10 million above carrying amount. The valuation should be representative of the amount which market participants would be willing to sell the asset or transfer the liability in an orderly transaction under current market conditions.

The increase in value of \$10 million will create an additional taxable temporary difference. In effect, the carrying amount of the land is increased by \$10 million with no alteration to the tax base. An additional deferred tax liability arises at the acquisition date of \$2 million. Since the deferred tax is an identifiable liability at the acquisition, it should be recognised on acquisition with a corresponding increase in net assets of \$8 million (\$10m-\$2m).

Finished goods should be valued at their estimated sales price less the sum of the costs of disposal and a reasonable profit allowance for the selling effort of the acquiring entity. The fair value of the finished goods is \$131 million and so a fair value adjustment of \$47 million (\$131m-\$84) is required. This creates a further taxable temporary difference in the consolidated financial statements of Read Sea Co with corresponding deferred tax liability at 20% of \$9.4 million.

It is correct that the database as an internally generated intangible asset is not recognised in the individual financial statements of Omdurman Co. On acquisition, Read Sea Co should recognise the database as a separate intangible asset from goodwill in the consolidated financial statements providing that the database satisfies the criteria for recognition as an intangible asset and a reliable estimate of the fair value can be determined. Although there are no contractual or legal rights associated with the database, the database still appears to be identifiable as it could be sold separately to Omdurman Co's competitors. The professional expert's valuation of \$5 million would appear to provide a reliable estimate of fair value. The database should therefore be recognised in the consolidated financial statements at \$5 million with a further increase to the deferred tax liability at 20% equal to \$1 million.

(iii) Consolidated statement of financial position

	Draft	1	2	3	4	5	6	7	Final
\$m						\$m			
Assets									
Non-current assets									
Property, plant and									
equipment	2,021				10.0				2,031.0

[illegible]

Current liabilities	576	576.0
Total liabilities	1,238	902.4
Total equity and liabilities	2,915	2,813.2

Adjustment	Details
1	Remove cost andn Omdurman equity
2	Equity method upto 31 March2006
3	Omdurman on disposal of associate(step aquistion)
4	Land Fv uplift
5	Inventory Fv uplift
6	Databasse Fv uplift
7	Good will and NCI

Workings

(W1) Investment in Associate

Cost	100.0
Share of equity post acquisition	18.6
	118.6
FV of associate at 1 April X6	127.0

Gain to SPL

(W2) Goodwill at acquisition

Cost new shares	66
FV original shares	127
NCI @ 52% (\$397.6m x 52%)	206.8

Fair value of net assets:

Carrying amount	348
Land uplift	10

Inventory uplift	47
Database	5
Deferred tax	(12.4)
(\$10m+\$47+\$5m)x20%	
	(397.6)
Goodwill at 1 April X6	2.2

:

Marks

(i) Discussion of control (IFRS 10 and other factors) v significant influence and (a) application to the scenario	4
(ii) Explanation of equity accounting and application to the scenario	1
- Calculation of investment in associate	1
- Adjustment to retained earnings	1
Explanation of the change of classification to that of subsidiary	3 (b)
(i) Explanation of the accounting for the additional 18% (step acquisition)	2 (c)
(ii) Application of the discussion to the scenario of the fair value adjustments required:	
- Land and DTX	2
- Finished goods and DTX	2
- Database and DTX	2
	6
(iii) Adjustments of spreadsheet for the following:	
- Equity method to 1 April 20X6	1
- Remove cost of investment	1
- Gain on step acquisition	2
- Impact of revaluation to fair value including DTX	4
- Goodwill calculation	3
- NCI	1

12

Question (2)

(a) Ethics

One area of concern for the finance director (FD) is that of maintaining independence in his decision making. His relationship with the chief executive officer (CEO) can create familiarity and self-interest threats. These threats have manifested themselves by the CEO's request and pressure to reduce his fee. The CEO has stated that the FD's contract is more likely to be renewed if he is prepared to take a fee reduction. This is effectively an intimidation threat which can affect competence and due care obligations.

This pressure has resulted in the FD not submitting his going concern review to the board. This could result in a lack of professional skepticism by the FD and a delayed review of the situation by the board. The consequence is that the subsequent disclosure of the going concern issue may be too late to save the company. This is not because

the FD is unaware of the need for disclosure, but because his non-disclosure is due to the pressure which he is under. His personal friendship with the CEO has resulted in the officer of support and this may have compromised his objectivity. The going concern review is likely to have created some stress in his business relationship with the CEO.

The pressures on cash flow cannot be allowed to cloud the FD's judgement when preparing and presenting information accurately, without misleading in any way. This challenge has arisen because of the need to present a submission of the government for funding. The advocacy threat can create the potential for biased information as the FD is considering overstating future potential return on investments. Information must represent the true nature of business activities, and the fundamental principle of integrity of the professional accountant is critical.

The risk of data theft through the remote working of employees should have been anticipated. IT and data risk assessments should be periodically carried out. However, there is a capacity issue within Balsam Co in dealing with data theft. In the FD's case, there are competence and due care issues which have potentially led to a lapse in the assessment of internal controls and governance structures. Also, personal integrity is extremely important, when dealing with such challenges. It is also vital for him to recognize the importance of sharing his concerns with the board to enable the decision makers to address the problems.

The FD wishes to implement productivity monitoring software to determine how much the employees are working. This is not of itself an unethical practice, but he wishes to implement this change without the knowledge or agreement of the employees. When the employees are

confronted, it will send a message to the employees that he does not trust them and shows a lack of integrity on his part. He should remind the employees that they should use company-issued equipment for business purposes only, and not spend time on non-business websites. This is simply good business practice and is not unethical on the part of the FD. However, to threaten the employees with immediate disciplinary action does not seem to be a considered approach and further emphasises the FD's need for training and professional development.

IFRS 8 Operating Segments states that an operating segment is a component of an entity which engages in business activities from which it might earn revenues or incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity), whose operating results are regularly reviewed by the entity's the chief operating decision maker (CODM), to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

Division C is not an operating segment. This is because division C does not generate revenue from any internal or external source. It is purely a cost centre.

Division A, B and D all generate revenues. The divisions have heads who are directly accountable to the CEO and these heads regularly discuss the operating activities including the research and development activities, financial results, forecasts and plans for their division. It therefore seems reasonable to conclude that divisions A, B and D are separate operating segments.

Aggregation of operating segments

Two or more operating segments may be aggregated into a single operating segment if aggregation is consistent with the core principle of IFRS's 8, the segments have similar economic characteristics and the segments are similar in each of the following respects:

- the nature of the products and services

- the nature of the production processes
- the type of customer for the products and services
- the distribution methods for the products, and
- the nature of the regularly environment.

Division A and B both produce and sell pharmaceutical products and the nature of the products and the nature of the products could be deemed to be similar, although the production processes for vaccines and allergy testing kits are likely to be different. Also, the type of customer for these products is very different, being governments compared to pharmaceutical wholesalers.

In addition, operating segments often display similar long-term financial performance if they have similar economic characteristics. Division A and B report significantly different long-term average gross margins. Therefore, it would be inappropriate to aggregate division A and B into one operating segment for reporting purposes.

An entity should report separately the information about an operating segment which meets any of the following quantitative thresholds:

- a) Its reported revenue, including both sales to external customers and inter-segment sales or transfers, is 10% or more of the combined revenue (internal and external) of all operating segments.
- b) The absolute amount of its reported profit or loss is 10% or more of the greater, in absolute amount, of
 - i. the combined reported profit of all operating segments which did not report a loss, and
 - ii. the combined reported loss of all operating segments which reported a loss.

(c) Its assets are 10% or more of the combined assets of all operating segments.

If total external revenue reported by operating segments constitutes less than 75% of the entity's revenue, additional operating segments must be identified as reportable segments.

The revenues of divisions A, B and D exceed the 10% quantitative threshold for total revenues. Because this first threshold is met, it is not necessary to apply the remaining threshold tests. Division A, B and D will be reported separately.

Marks

a) Application and discussion of ethical principles to scenario, including:

Familiarity re personal relationships

2

Self-interest/objectivity re contract

2

Professional responsibilities re completion of work

2

Objectivity/integrity re forecasts

2

Competence re data theft

2

Issues with productivity monitoring

2

Maximum 10

b) 1 mark per discussion point of key principles and application to the scenario:

Definition of operating segments

4

Aggregation of operating segments

3

Identification of reportable segments

3

Maximum 8

Professional skills marks

2

Total

20

Section(2)

Question (1)

(A)

Firstly, the impairment loss is allocated to the goodwill, reducing its carrying amount to nil.

The impairment loss cannot be set against the property because its net selling price is greater than its carrying amount.

Likewise, the impairment loss cannot be set against the net monetary

assets (receivables, cash etc.) because these assets will be realised in full.

The balance of the impairment loss of \$28 million (\$41m \$13m) is

allocated between the remaining assets in proportion to their carrying amounts.

So, for example, the impairment allocated to the machinery 'is \$14 million $((49/(49 + 35 + 14)) \times 28m)$.

The table below shows how the impairment will be apportioned

Draft	Impairment loss value		Revised values
Sm			
Goodwill	13	(13)	
Property	20	20	
Machinery 49 (14) 35 Vehicles 35 (10) 25 Patents	14 (4) 10		
Net monetary assets	19	19	
150 (41) 109			

(15 marks)(

(B)

In assessing whether revenue is recorded over time, it is Important note that the factory under construction is specialized. Therefore, the asset being created has no alternative use to the entity,

However, Caw only has an enforceable right to the deposit received and therefore does not have a right to payment for work completed to date.

Consequently, Caw must account for the sale of the unit as a performance obligation satisfied at a point in time, rather than over time- Revenue will most likely be recognised when the customer takes possession of the factory (although a detailed assessment should be made of the date when the customer assumes control).

(10 marks)

Total marks(25)

Question (2)

(A)

The first year

on the commencement date so is included in The first payment occurs right-of-use asset the initial cost of the

Dr Right-of-use asset \$1m

Cr Cash \$1m

the lease measured at the present value of The liability should be

The payments are variable as they depend on .payments not yet made should be valued using the index at the an index. Payments

it is assumed that the index will remain at .commencement date (i.e and so the payments will remain at \$1 million a year.

Date	cash flow(\$m)	discount rate	present value(\$m)
1/1/x2	1.0	1/1.05	0.95
1/1/x3	1.0	1/1.05 ³	0.91
1/1/x4	1.0	1/1.05 ³	0.86
			2.72

Dr Right-of-use asset 2.72\$m

Cr Lease liability 2.72\$m

The asset is depreciated over the lease term of four years, giving a .charge of \$0.93 million ((\$1m+ \$2.72m)/4)

Dr Depreciation (SPL) \$0.93m

Cr Right-of-use asset \$0.93m

The asset has a carrying amount at the reporting date of \$2.79 million (\$1m + \$2.72m - \$0.93m).

The interest charge on the liability is \$0.14 million (WI).

Dr Finance costs (SPL) \$0.14m

Cr Lease liability \$0.14m

The liability has a carrying amount at the reporting date of \$2.86m (WI).

(WI) Lease liability table

Year ended	Opening	Interest (5%)	Closing
\$m \$m			
31/12/X1 2.72	0.14		2.86

The first day of the second year

There are three remaining payments to make. The payment for the second year that is now due is \$1.12 million (\$1m x 140/125). The lease liability is remeasured to reflect the revised lease payments (three payments of \$1.12 million).

Date Cash flow (\$m) Discount rate Present value (\$m)

1/1/X2	1.12	1	1.12
1/1/X3	1.12	1/1.05	1.07
1/1/X4	1.12	1/1.05 ²	1.02

3.21

The lease liability must be increased by \$0.35 million (\$3.21 — \$2.86m). A corresponding adjustment is made to the right-of-use asset:

Dr Right-of-use asset \$0.35m Cr Lease liability \$0.35m The payment of \$1.12 million will then reduce the lease liability:

Dr Lease liability \$1.12m

Cr Cash \$1.12m

The right-of-use asset's carrying amount of \$3, 14 million (\$2.79 + \$0.35m) will be depreciated over the remaining lease term of three years.

(15 marks)

(B)

The entity does not derecognise the building from its statement of financial position. The entity has not lost control over the building because its ability to buy the building back for substantially less than fair value enables it to benefit from future price rises.

The cash received would be recognised as a loan liability.

(10 marks)

Total marks(25)

Question (3)

(A)

The expense recognised is based on the fair value of the options at the grant date and should be spread over the vesting period.

There are two types of conditions attached to the share-based payment scheme:

A service condition (employees must complete a minimum service period)

A market-based performance condition (the share price must be \$5 at 31 December 20X2).

Although it looks unlikely that the share price target will be hit, this condition has already been factored into the fair value of the options at the grant date. Therefore, the market-based condition can be ignored when determining the charge to the statement of profit or loss,

The expense to be recognised should therefore be based on how many employees are expected to satisfy the service condition only. The calculation is as follows:

$(100 \text{ employees} - 10) \times 50 \text{ options} \times \$1 \text{ FV} \times 1/2 = \$2,000$.

The entry to recognise the share-based payment is:

Dr Profit or loss	\$2,000
Cr Equity	\$2,000

(15 marks)

(B)

Expenditure on research, market research and employee training cannot be capitalised and so must be written off to profit or loss.

In relation to development activities, \$0.3 million ($4/12 \times \0.9m) was incurred before the product was known to be commercially viable. This amount must also be written off to profit or loss.

In total, \$1.4 million ($\$0.5\text{m} + \$0.4\text{m} + \$0.2\text{m} + \0.3m) must be written off from intangible assets to profit or loss:

Dr Profit or loss	\$1.4m Cr
Intangible assets	\$1.4m

The intangible asset recognised on the statement of financial position will be \$0.6 million ($\$2\text{m} - \1.4m). No amortisation will be charged because the product is not yet complete

(10 marks)

Total marks(25)

