

القسم الأول

السؤال الأول - إجباري

شركة النجم الذهبي شركة عامة محدودة استحوذت علي شركتين تابعتين وشركة اخري زميلة . مسودة قائمة المركز المالي للشركات في 2009/5/31 كما يلي :-

شركة الخريف مليون دولار	شركة الربيع مليون دولار	شركة النجم الذهبي مليون دولار	البيان
			<u>الاصول</u>
			<u>الموجودات غير المتداولة</u>
161	230	265	الممتلكات والمصانع والمعدات
			الاستثمارات في الشركات التابعة :-
		300	شركة الربيع
		128	شركة الخريف
		20	الاستثمار في شركة الرعد (شركة زميلة)
5	6	51	اصول مالية متاحة للبيع
166	236	764	
			<u>الاصول المتداولة</u>
73	55	135	المخزونات
32	45	91	المدينون التجاريون
8	100	102	النقد وما في حكمة
113	200	328	
279	436	1092	<u>اجمالي الاصول</u>
			حقوق الملكية والالتزامات
100	220	520	رأس المال
80	150	240	الارباح المحتجزة
7	4	12	مكونات ملكية اخري
187	374	772	
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
5	15	120	قروض طويلة الاجل
3	9	25	ضرائب مؤجلة
8	24	145	مجموع الالتزامات غير المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
60	30	115	الدائنون التجاريون وأخرى
24	8	60	الضرائب المستحقة الدفع
84	38	175	مجموع الخصوم المتداولة
92	62	320	اجمالي الالتزامات
279	436	1092	<u>اجمالي حقوق الملكية والالتزامات</u>

المعلومات التالية ذات اهمية وملائمة لاعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة :-

(1) في 2008/6/1 إستحوذت شركة النجم الذهبي علي 80% من اسهم شركة الربيع الخاصة بقيمة شراء بلغت 300 مليون دولار نقدا . القيمة العادلة لصافي اصول شركة الربيع الخاصة مبلغ 400 مليون دولار شاملة لكل التزامات الضرائب المؤجلة الناشئة في تاريخ الاستحواذ . ملاك شركة الربيع الخاصة قرروا بيع الشركة في تاريخ محدد لاسباب تتعلق بالضرائب ولذلك قاموا ببيع الشركة لأول شركة تتقدم بعرض للشراء وهي شركة النجم الذهبي .

قام بالتقييم المستقل شركة تقييم معتمدة حددت القيمة العادلة لاصحاب الحقوق غير المسيطرة في شركة الربيع بمبلغ 86 مليون دولار في 2008/6/1 . شركة النجم الذهبي تفضل استخدام طريقة حساب الشهرة الكاملة (Goodwill Full Method) بدلاً عن طريقة الحصة النسبية (Goodwill proportionate Method) في صافي الاصول لحساب حقوق المجموعة غير المسيطرة (الأقلية) . الارباح المحتجزة لشركة الربيع مبلغ 136 مليون دولار ومكونات الملكية الاخرى 4 مليون دولار في تاريخ الاستحواذ . ليس هناك اصدارات اسهم جديدة من شركة الربيع منذ الاستحواذ واي زيادة في القيمة العادلة لصافي الاصول ناتجة من الزيادة في قيمة الارض الغير خاضعة للاهلاك .

(2) في 2007/6/1 اشترت شركة النجم الذهبي 6% من الاسهم العادية لشركة الخريف العامة المحدودة. تعاملت شركة النجم الذهبي مع هذه الاسهم باعتبارها ( اسهم متاحة للبيع ) في القوائم المالية في 2008/5/31 , لكنها اعادت تقييمها بالتكلفة عندما صارت شركة الخريف شركة تابعة . في 2008/6/1 اشترت شركة النجم الذهبي 64% اضافة من اسهم شركة الخريف وحصلت علي السيطرة علي شركة الخريف , قيمة الاستحواذ كانت كالآتي

البيان	نسبة الحيازة %	المقابل / دولار
في 2007/6/1	6%	10 مليون
في 2008/6/1	64%	118 مليون
	70%	128 مليون

وفقاً لاتفاقية الشراء في 2008/6/1 فان علي شركة النجم الذهبي ان تدفع للملاك السابقين 30% من ارباح شركة الخريف في 2010/5/31 لكل من السنوات المالية المنتهية في 2009/5/31 و 2010/5/31 والقيمة العادلة لهذه الترتيبات قدرت ب 12 مليون دولار في 2008/6/1 و 2009/5/31 دون ان يحدث تغيير خلال العامين وهذا المبلغ لم يتم تضمينه في القوائم المالية .

في 2008/6/1 القيمة العادلة لحصة الملكية لشركة النجم في شركة الخريف قبل الاستحواذ مبلغ 15 مليون دولار , والقيمة العادلة لحقوق المجموعة غير المسيطرة ( حقوق الاقلية ) في شركة مبلغ 53 مليون دولار وبلغت القيمة العادلة لصافي الاصول لشركة الخريف في 2008/6/1 لشركة الخريف 170 مليون دولار ( باستبعاد التزامات و اصول الضرائب المؤجلة ) , الارباح المحتجزة والمكونات الاخرى لحقوق الملكية مبلغ 55 مليون دولار و 7 مليون دولار علي التوالي . ليست هنالك اصدارات اسهم جديدة

من شركة الخريف منذ تاريخ الاستحواذ والزيادة في القيمة العادلة لصافي الاصول هو نتاج للزيادة في الممتلكات والمصانع والمعدات .

القيمة العادلة للممتلكات والمصانع والمعدات قيمة مؤقتة في انتظار استلام التقييمات النهائية لهذه الاصول . هذه التقييمات تم استلامها في 2008/12/1 ونتج عنها زيادة اضافية بمبلغ 6 مليون دولار في القيمة العادلة لصافي الاصول في تاريخ الاستحواذ , هذه الزيادة لم تؤثر على القيمة العادلة لحقوق المجموعة غير المسيطرة ( حقوق الاقلية ).

الممتلكات والمصانع والمعدات يتم إستهلاكها بطريقة القسط الثابت علي مدي 7 سنوات . الاساس الضريبي لصافي اصول شركة الخريف مبلغ 166 مليون دولار في 2008/6/1 ومعدل الضريبة لشركة الخريف 30% .

(3) شركة النجم الذهبي اشترت 10% من اسهم شركة الرعد العامة المحدودة في 2007/6/1 بمبلغ 8 مليون دولار , تم التعامل مع هذه الاستثمارات باعتبارها ( استثمارات متاحة للبيع ) وفي 2008/5/31 كانت قيمتها 9 مليون دولار وفي 2008/6/1 اشترت شركة النجم الذهبي 15% اضافية من اسهم شركة الرعد بمبلغ 11 مليون دولار وحصلت علي اثر ذلك علي تاثير كبير علي شركة الرعد. حققت شركة الرعد ارباح بعد التوزيعات مبلغ 6 مليون دولار و 10 مليون دولار للسنة المنتهية في 2008/5/31 والسنة المنتهية في 2009/5/31 .

(4) في 2007/6/1 اشترت شركة النجم الذهبي اداة ملكية بمبلغ 11 مليون جنيه وهي القيمة العادلة للأداة . الاداة تم تصنيفها ( متاحة للبيع ) . سعر الصرف والقيم العادلة كانت كالآتي :-

القيمة العادلة للأداة مليون / جنيه	الدولار / الجنيه	
11	4.5	2007/6/1
10	5.1	2008/5/31
7	4.8	2009/5/31

شركة النجم لم تسجل اي تغيير في قيمة الاداة منذ 2008/5/31 , والانخفاض في القيمة العادلة في 2009/5/31 يعتبر ناتج من الانخفاض / تلف (Impairment) في قيمة الاصل .

(5) شركة النجم الذهبي تصنع معدات لبيعها في سوق التجزئة , المخزونات تم تقييمها حاليا بالتكلفة . هنالك سوق متاح للمنتجات غير المكتملة التصنيع في كل مرحلة من مراحل الانتاج . هيكل التكاليف للمعدات كما يلي :-

سعر بيع الوحدة / دولار	تكلفة الوحدة / دولار	
1,050	1,000	انتاج قيد التشغيل في المرحلة الاولي
-	500	تكاليف التحويل المرحلة الثانية
1,700	1,500	المنتج النهائي

تكاليف البيع 10 دولار للوحدة, ولشركة النجم الذهبي 100,000 وحدة في مرحلة الانتاج الاولي و 200,000 وحدة تامة الصنع في 2009/5/31. في اواخر السنة اطلق احد المنافسين موديل جديد من المعدات في السوق مما جعل المعدات المنتجة بواسطة شركة النجم الذهبي اقل جاذبية في السوق للعملاء والزبائن , نتيجة ذلك انخفض سعر البيع الي 1,450 دولار للمنتجات التامة 950 دولار للمنتج في المرحلة الاولي .

(6) أدرجت إدارة شركة النجم الذهبي قيمة قرض منح للمديرين ضمن بند النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي بمبلغ 1 مليون دولار. ليس للقرض تاريخ استرداد محدد لكنه يسترد عند الطلب . ادارة الشركة تعتقد ان ليس هنالك مشكلة في القيد المحاسبي اذ ان معايير التقارير المالية الدولية لديها الخيار في اظهار القرض بهذه الصورة اذا كانت وفقا للسياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وليس هنالك ما يمنع ذلك .

(7) لم تتعرض قيمة الشهرة الناشئة من الحيازة لانخفاض في قيمتها (Impairment) .

#### المطلوب:

(1) إعداد قائمة المركز المالي الموحد لمجموعة شركة النجم الذهبي في 2009/5/31 ؟

(35) درجة

(2) أحسب وبين الاثر عند حساب الشهرة (Goodwill) اذا تم حساب حقوق المجموعة غير المسيطرة علي الاساس النسبي لكل من شركة الربيع وشركة الخريف المحدودة ؟

(8) درجات

(3) ناقش وجهة نظر الادارة بان ليس هناك مشكلة في اظهار القرض للمدير ضمن النقد وما في حكمه , مع الاخذ في الاعتبار المسؤولية الادارية والجوانب الاخلاقية للشركة ؟

(7) درجات

(مجموع الدرجات 50)

القسم الثاني  
أجب على سؤالين فقط من أسئلة هذا القسم

السؤال الثاني:

(1) تمتلك شركة البحار الدافئة 100% من اسهم شركتي الصحاري المحدودة والوادي المحدودة . كل هذه الشركات عامة ومحدودة . تعمل المجموعة في مجال صناعة السيارات وتعاني من كساد في السوق في تلك الفترة . شركة الوادي حققت خسائر خلال الثلاثة سنوات السابقة كما تعاني من أزمة سيولة حادة . قررت إدارة شركة البحار أن الوادي تحتاج لاستثمارات نقدية سريعة ولذا قرروا وضع خطة لإعادة هيكلة الشركة في 2016/12/31 وبناء علي خطة الهيكلية يتم الاتي : (1) تشتري شركة الصحاري المحدودة كل استثمارات شركة الوادي في شركة البحار الدافئة بمبلغ 98 مليون دولار يدفع نقدا لشركة البحار علي ان تقوم شركة البحار الدافئة المحدودة باقراض هذا المبلغ لشركة الوادي المحدودة باجل طويل وبدون ضمانات .

(2) تقوم شركة الصحاري المحدودة بشراء قطعة ارض تابعة لشركة الوادي , قيمتها الدفترية 10 مليون بمبلغ 15 مليون دولار . قطعة الارض عليها التزام رهن قائم بمبلغ 4 مليون دولار . مبلغ الشراء ومبلغ الـ 15 مليون دولار يتكون من الاتي :- ( 5 مليون سهم ليس لها حقوق تصويت قيمة السهم الاسمية 1 دولار تصدرها شركة الوادي لشركة الصحاري و 4 مليون دولار متبقي الرهن القائم علي الارض الذي تتحمل شركة الصحاري مسؤوليته) .

(3) وزعت شركة الصحاري أرباح قدرها 25 مليون دولار لشركة البحار الدافئة لتخفيض الإحتياطيات المتراكمة لشركة الصحاري المحدودة.

قوائم المركز المالي لشركة البحار الدافئة والشركات التابعة لها كما يلي :-

البيان	شركة البحار	شركة الصحاري	شركة الوادي
<u>الموجودات غير المتداولة:</u>			
الأصول الثابتة الملموسة بالتكلفة/ واعداد التقييم	600	170	45
تكلفة الاستثمار في شركة الصحاري	130		
تكلفة الاستثمار في شركة الوادي	95		
الأصول المتداولة	155	130	20
	980	300	65
<u>الإحتياطيات وحقوق الملكية:</u>			
رأس المال	140	70	35
الأرباح المحتجزة	750	220	5
	890	290	40
<u>الإلتزامات غير المتداولة</u>			
قروض طويلة الاجل	5		12
<u>الإلتزامات المتداولة</u>			
الدائنون التجاريون	85	10	13
	980	300	65

وكنتيجة لاعادة الهيكلة فان كثير من موظفي شركة الصحاري سيتم الاستغناء عنهم . ووفقا لخطة إعادة الهيكلة التفصيلية فان تكلفة الاستغناء عن العاملين توزع علي سنتين ( 2 سنة ) وسيدفع مبلغ 4مليون دولار خلال سنة واحدة و6 مليون دولار تدفع خلال السنة الثانية .

عائد السوق للسندات العالية الجودة للشركات 3% . الادارة تعتقد ان تكلفة اعادة الهيكلة الكلية تكلف 2 مليون دولار.

المطلوب :-

- (1) إعداد قوائم المركز المالي لكل شركة بعد خطة اعادة الهيكلة المقترحة ؟ (13) درجة
- (2) مطلوب تحديد متطلبات معيار المحاسبة الدولي (27) القوائم المالية الموحدة والمنفصلة فيما يتعلق باعادة التنظيم ودفع الارباح فيما بين شركات المجموعة مع مناقشة تداعيات خطة اعادة الهيكلة ؟ (6) درجات
- (3) ناقش الاثار الرئيسية المترتبة علي الخطة المقترحة لاعادة هيكلة المجموعة ؟ (6) درجات

(6) درجات

(مجموع الدرجات 25)

السؤال الثالث

- (1) اكتشفت شركة الثريا المحدودة خلال العام 2016 ان هناك بعض بنود المواد التي تم تضمينها في مخزونات السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 بقيمة 4.2 مليون دولار، والتي في الحقيقة تم بيعها قبل نهاية السنة.

البيانات التالية هي للعام 2015 و العام 2016 :

البيان	2015 دولار	2016 دولار
المبيعات	47.400	67.200
تكلفة المبيعات	( 34.570)	( 55.800)
الربح قبل الضرائب	12.830	11.400
ضريبة الدخل	( 3.880)	( 3.400)
صافي الربح	<u>8.950</u>	<u>8.000</u>

الاحتياطات المحتجزة في 2015/1/1 مبلغ 13 مليون دولار. تكلفة البضاعة المباعة للعام 2016 تتضمن مبلغ 4.2 مليون دولار عبارة عن خطأ في الرصيد الافتتاحي للمخزونات . معدل ضريبة الدخل 30% للاعوام 2015 و 2016 .

المطلوب:

- أحسب الارباح والخسائر وحساب الدخل الشامل الأخر (other comprehensive income) للعام 2017 مع الارقام المقارنة للعام 2016 والارباح المحتجزة ؟ (7) درجات
- (2) قامت شركة الثريا بمراجعة المعاملة المحاسبية للمباني وتستخدم الشركة نموذج اعادة التقييم للمباني التكلفة المبدئية للمباني 10 مليون دولار في 2014/12/31 وعمر المباني الاقتصادي 20 سنة

تتبع الشركة طريقة القسط الثابت وقيمة الخردة في نهاية عمر الأصل تعتبر صفر. المباني أعيد تقييمها في 2015/12/31 وأنخفضت قيمتها الي 8 مليون دولار وهي القيمة القابلة للإسترداد . في 2016/12/31 ارتفعت قيمة المباني الي 11 مليون دولار ويجب أن تضمن في القوائم المالية للشركة . الشركة لا تدري كيف تتعامل محاسبيا مع هذه التغيرات .

المطلوب:

ناقش ووضح المعاملة المحاسبية للمباني في القوائم المالية للشركة في 2016/12/31 ؟

(6) درجات

(3) شركة الثريا حصلت علي قرض مصري بمبلغ 2 مليون دولار في 2015/12/31 . سعر الفائدة السائد في السوق 8% في السنة يدفع سنويا نهاية السنة وأصل القرض يدفع بعد 10 سنوات . عقد القرض يسمح لشركة الثريا بإسترداد القرض بعد 7 سنوات وذلك بدفع الفوائد علي ال 7 سنوات بالاضافة الي جزاءات بمبلغ 200 الف دولار و 2 مليون دولار للقرض الاساسي . سعر الفائدة الفعلي في حالة اختيار السداد المبكر 9.1% . ادارة شركة الثريا تقوم حاليا ياعادة هيكله التمويل ودخلت في مفاوضات مع البنك في امكانية سداد القرض في العام التالي شركة الثريا لا تدري كيفية التعامل مع اتفاق القرض هذا في حساباتها وهل يتم عرض القرض مع الالتزامات المتداولة بسبب التفاوض مع البنك ؟

المطلوب:

وضح في تقرير لادارة الشركة كيف تتعامل مع القرض في حساباتها ؟ (7) درجات

(4) خلال العام المالي 2016/12/31 قامت شركة الثريا ببيع مصفي لتكرير البترول للشركة الوطنية للبترول بمبلغ 198 مليون دولار . في نفس الوقت دخلت شركة الثريا في تعاقد طويل الاجل مع الشركة الوطنية للبترول لتكرير الخام الذي تنتجه الشركة الوطنية ووفقا لذلك اعادت شركة الثريا استئجار المصفي لمدة 10 سنوات ايجار تشغيلي . القيمة العادلة للمصفي المباع 98 مليون دولار وقيمهته الدفترية بناء علي التكلفة التاريخية المستهلكة 33 مليون دولار . الايجار السنوي 24 مليون دولار والذي يمثل ضعفين لمدفوعات الايجار لمثل هذا الاصل .

المطلوب

وضح وبين كيف يتم التعامل مع هذه المعاملة في القوائم المالية لشركة الثريا وفقا لمعيار المحاسبة الدولي

(5) درجات

رقم (17) في 2016/12/31 ؟

(مجموع الدرجات 25)

السؤال الرابع:

(أ) تعليق الادارة ( MANAGEMENT COMMENTARY ) عبارة عن معلومات مصاحبة للقوائم المالية وهي جزء من التقارير المالية للمنشأة . في عام 2010 اصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي ما يسمي )

بيان تطبيق تعليق الادارة ) وهو ليس الزامي التطبيق لكن ينصح بتطبيقه لما يعتقد من الفوائد التي يؤديها تطبيقه .

#### المطلوب:

بين بالشرح ما هو تعليق الادارة وما هي خصائصه ومحتوياته ؟ وهل توافق ادارة المنشاة بعدم إعداد هذا التعليق بحجة كفاية الافصاح والايضاحات الواردة في القوائم المالية ؟

(12) درجة

(ب) شعرت الإدارة التنفيذية في شركة الكهرباء والغاز المحدودة بأن قوائمها المالية لا تغطي مدي واسع من احتياجات المستخدمين للقوائم . النشاط الرئيسي الذي تعمل فيه الشركة هو توليد وتوزيع الكهرباء والغاز. قامت الادارة بمراجعة قوائمها المالية المنشورة وتحققت من قلة المعلومات التي تقدمها فيما يتعلق بادارة البيئة والموارد البشرية التي تسمى ( ادارة راس المال البشري ) .  
الشركة تفصح عن المعلومات البيئية والاجتماعية في قوائمها المالية كالاتي :-

#### إدارة البيئة:

- (1) أعلى جرعة اشعاعية للفرد في المجتمع.
- (2) كمية إنبعاثات الغازات الحمضية.
- (3) المساهمة في الهواء النقي من خلال الحد من الإنبعاثات.

#### إدارة رأس المال العامل:

- (1) الإلتزام الكامل في المساواة في الفرص.
- (2) الإستثمار في تدريب العاملين.
- (3) عدد العاملين الذين تعرضوا للاصابات في السنة .

تريد الشركة تحسين وتعزيز افصاحاتها في هذه المجالات ولكنها غير متاكدة من فائدة ذلك للشركة ولا تدري ما تحويه التطبيقات الحديثة الجارية في هذه المجالات . المشكلة ايضا في تصور الادارة عن كيفية القياس والتقارير عن اداء الشركة في هذه المجالات . كما ان الادارة مهتمة بشكل خاص بان تقريرها عن ادارة راس المال البشري ليس له اي قيمة لاصحاب المصلحة في الشركة .

#### المطلوب

وضح العوامل التي تدفع وتشجع الشركة للافصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية في قوائمها المالية؟

ناقش ما إذا كان محتوى هذا الإفصاح يترك حسب تقدير إدارة الشركة ؟

(13) درجة

(مجموع الدرجات 25)



اجوبه p2

حل السؤال رقم (1)-+

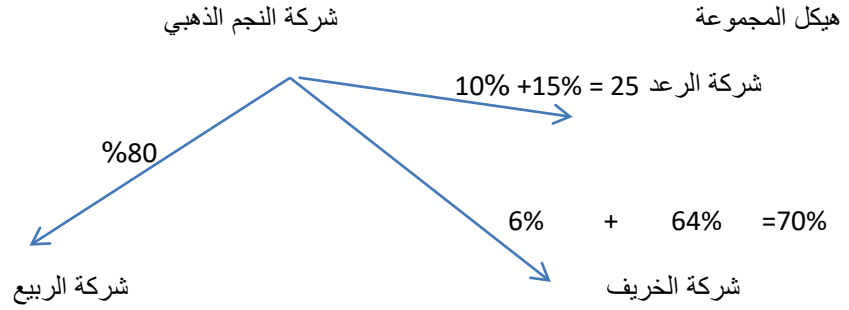
شركة النجم الذهبي المحدودة

قائمة المركز المالي الموحد في 2009/5/31

دولار مليون		
		<b>الاصول غير المتداولة</b>
708	1	الممتلكات والمصانع والمعدات
25		الشهرة
22.5		الاستثمار في الشركات الزميلة
44.6		اصول مالية متاحة للبيع
800.1		
		<b>الاصول المتداولة</b>
245		المخزونات
168	1	المدينون التجاريون
1		قرض المدير
209	1	النقد وما في حكمه
623		مجموع الاصول المتداولة
<b>1.423.1</b>		<b>مجموع الاصول</b>
		<b>حقوق الملكية والالتزامات</b>
520	1	راس المال
256.2		الارباح المحتجزة
9.5		مكونات ملكية اخري
785.7		
148.8		حقوق المجموعة غير المسيطرة
934.5		
		<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
140	1	القروض طويلة الاجل
39.6	1	الضرائب المؤجلة
179.6		مجموع الالتزامات غير المتداولة
		<b>الالتزامات المتداولة</b>
217	1	الدائنون التجاريون والآخرين
92	1	الضرائب المستحقة الدفع
309		مجموع الالتزامات المتداولة
488.6		مجموع الالتزامات
<b>1.423.1</b>		<b>نجموع حقوق الملكية والالتزامات</b>

(1.5) للعرض المهني

**اوراق العمل**



**(2) درجة**

**(2) حساب الشهرة**

شركة الربيع	شركة الخريف	البيان
-	-	المقابل المدفوع
300	118	نقدا
0	12	المحتمل دفعه مستقبلا
300	130	
86	53	القيمة العادلة للمجموعة غير المسيطرة عند الحيابة
	15	القيمة العادلة لحصة الملكية سابقا
		ناقصا القيمة العادلة لاصافي الاصول عند الحيابة
400	176	كما جاء في السؤال
	(3)	التزامات الضرائب المؤجلة
(400)	(173)	المجموع
(14)	25	الشهرة ( سالبة / موجبة )

**(5) درجات**

**(3) الاستثمار في الشركة الزميلة**

20	التكلفة بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول علي التأثير علي الشركة الزميلة
2.5	نصيب الشركة في ارباح ما بعد الحيابة ( 10 * 25% )
22.5	

الربح المحقق عند الحصول علي التأثير :-

9 القيمة عند الحصوي علي التأثير

8 القيمة في تاريخ الحيابة

1 الزيادة تقيد ح / مكونات ملكية اخري

من ح / مكونات ملكية اخري

1

الي ح / الارباح والخسائر للسنة

1

**(3) درجات**

**(4) الارباح المحتجزة**

البيان	شركة النجم	شركة الربيع	شركة الخريف	شركة الرعد
كما في السؤال	240	150	80	10
الارباح المحققة في شركة الرعد ( عمل 3 )	1			
الحركة في القيمة العادلة			(1.6)	
الغاء الاعتراف بالاصل المالي المتاح للبيع	5			
الاصل المتاح للبيع بالعملة الاجنبية	(15.9)			
الخسارة في المخزونات	(18)			
الشهرة السالبة	14			
الارباح ما قبل الاستحواذ		<u>(136)</u>	<u>(55)</u>	<u>(0)</u>
		14	23.4	10
نصيب المجموعة ف :-				
ارباح شركة الربيع ( 14 * 80% )	11.2			
ارباح شركة الخريف ( 23.4 * 70% )	16.4			
ارباح شركة الرعد ( 10 * 25% )	<u>2.5</u>			
	<u>256.2</u>			

**(5) درجات**

**(5) مكونات ملكية اخري**

البيان	شركة النجم الذهبي	شركة الربيع	شركة الخريف
كما في السؤال	12	4	7
الربح المحقق في الشركة الزميلة	(1)		
الاصول المالية المتاحة للبيع بالعملة الاجنبية	(1.5)		
مكونات الملكية الاخرى ما قبل الحيازة		(4)	(7)
نصيب المجموعة فيما بعد الاستحواذ :-			
شركة الربيع	0		
شركة الخريف	<u>0</u>		
	<u>9.5</u>		

**(2) درجة**

(6) حقوق المجموعة غير المسيطرة

شركة الربيع	شركة الخريف	البيان
86	53	القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ
		نصيب الاقلية في ارباح ما بعد الحيابة :-
2.8		شركة الربيع ( 14 * 20% )
	7	شركة الخريف ( 23.4 * 30% )
88.8	60	
148.8		المجموع

(2) درجة

(7) تسوية القيمة العادلة

شركة الربيع	
220	راس المال
136	ارباح قبل الحيابة
4	مكونات ملكية اخري
<u>40</u>	الزيادة في القيمة العادلة للارض
<u>400</u>	
شركة الخريف	
(100)	راس المال
(55)	ارباح قبل الحيابة
<u>(7)</u>	مكونات ملكية اخري
<u>176</u>	
14	الممتلكات والمصانع ( 14 - الاهلاك 2
(2)	الاهلاك علي سبعة سنة ( 7/14 )
<u>(2.6)</u>	التزام الضريبة المؤجلة ( 160 - 170 ) * 30% = 0.4 - 3
<u>9.4</u>	

(2.5) درجة

(8) الغاء الاعتراف للاصل المالي المتاح للبيع لشركة الخريف

15	من ح / حصة الملكية السابقة ( الشهره )
10	الي ح / الاصل المالي المتاح للبيع
5	الي ح / حساب الارباح والخسائر للسنة

**(9) الاداة المالية المتاحة للبيع بالعملة الاجنبية**

49.5		قيمة الاداة في بداية الاعتراف ( 11 مليون جنيه * 4.5 ) =
<u>51.0</u>		قيمة الاداة في 2008/5/31 ( 10 مليون جنيه * 5.1 ) =
<u>1.5</u>		المكاسب
		هذه المكاسب تسجل مع الملكية في 2008/5/31 كالآتي :
	1.5	من ح / الاداة المالية
1.5		الي ح / مكونات الملكية الاخرى
		2009
51.0		قيمة الاداة في 2008/5/31
<u>33.6</u>		قيمة الاداة في 2009/5/31 4.8*7
<u>17.4</u>		الانخفاض في قيمة الاداة
		هذه الخسائر تسجل كالآتي :
	1.5	من ح / مكونات ملكية اخرى
	15.9	من ح / ارباح وخسائر السنة
17.4		الي ح / اداة الملكية

**(2) درجة**

**(10) المخزونات**

		<b>التكلفة في القوائم المالية</b>
	100	المرحلة الاولى للانتاج ( 1.000 * 100.000 )
300		المرحلة الثانية للانتاج ( 1.500 * 200.000 )
		<b>صافي القيمة البيعية</b>
	(94)	المرحلة الاولى للانتاج ( 10 - 950 ) * 100.000
<u>(288)</u>		المرحلة الثانية للانتاج ( 10 - 1.450 ) * 200.000
12	6	
18		

18

من ح / الارباح والخسائر للسنة

18

الي ح / المخزونات

## (2) درجة

### (11) قرض المدير

1	من ح / القروض المستردة
1	الي ح / النقد

### (ب) الشهرة اذا استخدم الاساس النسبي لحساب حقوق المجموعة غير المسيطرة

شركة الربيع	شركة الخريف	
		المقابل المدفوع
118	300	نقدا
12		المحتمل دفعه بالقيمة العادلة
15	0	القيمة العادلة لحصة الملكية السابقة
145	300	المجموع
		ناقصا القيمة العادلة لصافي الاصول عند الحيازة
	176	كما في السؤال
	(3)	التزام الضريبة المؤجلة
(121.1)	(320)	نصيب المجموعة في 80% و 70% علي التوالي
23.9	20	
		الشهرة

## (8) درجة

### (ج) التعامل مع قرض المدير

علي الرغم من عدم وجود منع محدد ضد التعامل مع القرض في تقارير المحاسبة المالية الدولية الا انه مطلوب الا تكون المعاملة مضلله ووفقا للاطار المفاهيمي للتقارير المالية الدولية فان المعلومات المعروضة يجب ان تحاوت علي الخصائص التالية :-

- 1 - القابلية للفهم اذا تم اظهار القرض مع النقدية فان ذلك يخفي الطبيعة الحقيقية للقرض في الشركة مما يجعل القوائم المالية غير مفهومة بشكل واضح للمستخدمين .
- 2 - الموثوقية مفهوم الموثوقية يحدد ان المعلومات يجب ان تكون خالية من التحيز ومعبرة بصدق عن المعاملة وهذه ليست الحالة اذا اظهر القرض للمدير مع النقد وما في حكمه
- 3 - الملائمة , يجب الافصاح عن المعلومات بصورة منفصلة لتكون ملائمة للمستخدمين .

4- القابلية للمقارنة لكي تكون القوائم المالية قابلة للمقارنة من سنة لآخري ومع الشركات الآخري يتعين تصنيف المعاملات بطريقة صحيحة وسليمة ولا يكون الحال هكذا اذا كان رصيد النقد اظهر قرض في هذا العام ولم يظهره في العام التالي ففي هذه الحالة الشركة لا تقارن بندين متشابهين او متطابقين من حيث البنود التي يحتويها .

بعض الدول تمنع منح المدراء قروض وتعتبرها غير قانونية بان يكون المدير مسؤول بصفة شخصية , حتي ان لم يكن الحال كذلك فان هناك تضارب مصالح ما بين المدير والشركة يستلزم علي الاقل افصاح منفصل عن ذلك . المدراء مسؤولين عن القوائم المالية وفقا للقانون ومن مسؤولياتهم تصحيح اي خطأ يؤدي لعدم الالتزام والتقييد بالمعايير الدولية , عموما هنالك مطلب عام قانوني للاحتفاظ بسجلات محاسبية لائقة ومكتملة وتسجيل القرض مع النقدية يتعارض مع هذا المطلب .

بالاضافة الي ذلك هنالك جانب اخلاقي في اخفاء طبيعة المعاملة , لربما يكون المدير مدفوع بمصلحة شخصية وبالتالي يكون قد فشل ان يتصرف بنزاهه وامانة واخلاقية . اذا كانت هنالك معاملة واحدة مضللة فهذه تلقي بظلال الشك في موثوقية القوائم المالية ككل . (7) درجة

## السؤال الثاني

شركة الوادي	شركة الصحاري	شركة البحار	البيان
			<u>الموجودات غير المتداولة</u>
35	185	600	الاصول الثابتة الملموسة بالتكلفة/ واعداد التقييم
		130	تكلفة الاستثمار في شركة الصحاري
	98		تكلفة الاستثمار في شركة الوادي
		98	قرض مستحق القبض
118	32	180	الاصول المتداولة
164	315	1008	
			<u>الاحتياطيات وحقوق الملكية</u>
35	75	140	راس المال
	6		علاوة الاصدار
10	185.5	776	الارباح المحتجزة
45	266.5	916	
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
106	4	5	القروض طويلة الاجل
	9.5	2	المخصصات
			<u>الخصوم المتداولة</u>
	25		توزيعات الارباح المستحقة
13	10	85	الدائنون التجاريون
164	315	1008	

(4) درجة

(4) درجة

(5) درجة

اوراق العمل

(1) تكلفة فصل العمالة ومخصص اعادة الهيكلة

اعلان ونقل معلومة اعادة الهيكلة وصياغة الخطة التفصيلية لها ادي لخلق توقعات مشروعة وبناءة طرف اولئك المتأثرين باعادة الهيكلة مما يستلزم تكوين مخصص في حسابات الشركة التي تتكبد التكاليف وهي شركة الصحاري المحدودة .

يجب خصم تكاليف فصل العاملين بمعدل 3% للاعتراف بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لتكاليف الفصل كما يلي :-

السنة	التدفق النقدي	معدل خصم 3%	القيمة الحالية
1	4000	0.97	3.9
2	6000	0.94	5.6
	10.000		9.5

كما يتم تكوين مخصص شامل لاعادة الهيكلة بمبلغ 2 مليون دولار في القوائم المالية لشركة البحار .

من ح / الارباح والخسائر شركة الصحاري 9.5

من ح / الارباح والخسائر شركة البحار 2

الي ح / المخصصات 11.5

### (2) شراء شركة الوادي

تكلفة الاستثمار في القوائم المالية لشركة الصحاري يكون 98 مليون دولار وتخفيض الاصول المتداولة بذات المبلغ . تقوم شركة البحار بتسجيل قيمة قرض مستحق القبض بمبلغ 98 مليون دولار وارباح بقيمة 3 مليون دولار . القرض في سجلات شركة الوادي يقيد باعتباره قرض طويل الاجل

### (3) تحويل الارض

القيمة الاسمية للاسهم المخصصة 5 مليون دولار

القيمة العادلة للمقابل المقبوض

قيمة الارض 15

ناقصا ( الرهن ) (4) 11

علاوة الاسهم المخصصة 6

قيمة الاسهم المصدرة لشركة البحار تكون قيمة الارض ناقصا الرهن يساوي 11 مليون دولار .



(2) معيار المحاسبة الدولي رقم (27) قد تمتدليه ليصبح بشكل فعال ان تؤسس تكلفة الاستثمار في الشركات التابعة في حالة اعادة الهيكلة عي القيمة الدفترية السابقة للشركة التابعة بدلا عن القيمة العادلة , هذا الاعفاء مقيد في اعادة الهيكلة عندما يتم ادخال شركة قابضة جديدة في شركة قابضة لمجموعة قائمة وتكون الشركة الجديدة :-

- I. حصلت علي السيطرة علي الشركة القابضة القائمة عن طريق اصدار ادوات ملكية في مقابل ادوات ملكية للشركة القائمة .
- II. الاصول والخصوم للمجموعة الجديدة والمجموعة القائمة متساوية قبل وبعد اعادة الهيكلة .
- III. ملاك المجموعة القائمة لديهم مصلحة مطلقة قبل وبعد اعادة الهيكلة .

من الواضح ان اعادة الهيكلة في السيناريو قد اوفت بالمتطلبات في المعيار لان الاسهم المصدرة لشراء الارض اسهم ليست لها حق التصويت وكل بقية الشروط مستوفاة .

في كل عملية اعادة هيكلة لمجموعة ينشأ عنها مجموعة جديدة ( قابضة ) يجب تقييم العملية بشكل دقيق للتحقق من استيفاء الشروط في المعيار ليتم التعامل معها بالقيمة الدفترية بدلا عن القيمة العادلة .

تم تعديل المعيار (27) وذلك بالغاء ( طريقة التكلفة ) وبالتالي ازالة المشاكل التي تنشأ عن مفهوم صيانة راس المال . المعيار (27) فرض ان يتم الاعتراف بالارباح الموزعة في الشركات التابعة وشركات السيطرة المشتركة والشركات الزميلة في قائمة الدخل في قوائمها المالية المنفصلة .

ان التفريق ما بين الربح قبل وبعد الحيازة لم يعد مطلوب , لكن سداد مثل هذه الارباح يتطلب من الشركة التاكد ما اذا كان هنالك مؤشر لانخفاض القيمة , ومؤشر انخفاض القيمة يوجد اذا كان :-

- (1) تجاوز توزيعات الارباح اجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة ' الشركة ذات السيطرة المشتركة او الشركة الزميلة في تاريخ اعلان التوزيع .
- (2) القيمة الدفترية للاستثمار تجاوزت صافي قيمة الاصول ( شامل الشهرة ) المعترف بها في القوائم المالية الموحدة .

كل الشروط المذكورة اعلاه لا تؤثر عل الشركة المعنية في السيناريو .

ان الاعتراف بالارباح المستلمة من الشركات التابعة كدخل يؤدي للاعتراف بدخل عالي لذلك لا بد من الحذر عما تشتمل عليه الارباح الموزعة , ايضا الادارة يجب ان تكون حذرة في الاخذ في الحسبان توقيت توزيع الارباح وبالاخص لان اختبار انخفاض القيمة يكون مطلوب عند اعلان توزيع الارباح .

(3) خطة اعادة الهيكلة ليس لها اثر علي القوائم المالية للمجموعة لان كل المعاملات الداخلية يتم تقليصها والتخلص منها في حالة اعداد القوائم المالية الموحدة , لكنها تؤثر علي القوائم المالية لشركات المجموعة كل علي حد . اعادة الهيكلة هي لحل المشكلة التي تواجه شركة الوادي ولكنها اي اعادة الهيكلة لا تحل او تغير مخاطر الاعمال التي تواجه المجموعة .

المخصص المقترح لاعادة الهيكلة يجب ان يستوفي شروط المعيار (37) المخصصات , الالتزامات المحتملة والاصول المحتملة قبل ان يتم الاعتراف به في القوائم المالية . يجب ان تكون هناك خطة تفصيلية رسمية تتولد عنها تنبؤات بناء طرف المتأثرين بالخطة بالخطة سيتم انفاذا .

يتضح ان المخصص كبير اذا اعتبرنا ان اعادة الهيكلة والبناء لا تتضمن نقل وتوزيع كبير للاصول , وهناك مخصص منفصل لتعويض العاملين عن الفصل من الخدمة .

هذه الخطة تجاوزت مشكلة التدفقات النقدية القصيرة الاجل لشركة الوادي , ونتج عنها زيادة في الاحتياطات المحتجزة /المترامية . الخطة ادت لتجميل القوائم المالية لشركات المجموعة كل علي حدا , باستثناء الزيادة الكبيرة في القروض الطويلة الاجل في المركز المالي لشركة الوادي .

الربح الناتج من بيع الارض من شركة الوادي لشركة الصحاري يتم استبعاده في حالة اعداد القوائم المالية الموحدة . يتم التعامل مع استثمار شركة الوادي في شركة الصحاري في القوائم المالية في شركة الوادي وفقا لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) , وهناك نقدية الان متاحة لشركة الوادي مما يجعل الخطة جاذبة ., لكن الارباح الموزعة من شركة الصحاري لشركة البحار تخفض مجمع الارباح لشركة الصحاري , لكن اذا تم دفعها نقدا تخفض الاصول المتداولة لشركة الصحاري لمستوي حرج .

### السؤال الثالث

#### (1) قائمة الدخل والدخل الشامل الاخر لتعديل مخزون اخر المدة

2016/12/31	2015/12/31	البيان
دولار	دولار	
67.200	47.400	المبيعات
<u>(51.600)</u>	<u>(38.77)</u>	تكلفة البضاعة المباعة
15.600	8.630	الربح قبل الضريبة
<u>(4.660)</u>	<u>(2.620)</u>	ضريبة الدخل
<u>10.940</u>	<u>6.010</u>	صافي الربح
		الارباح المحنطرة
21.950	13.000	الرصيد الافتتاحي للارباح المحنطرة كما هو سابقا
<u>(2.940)</u>	<u>0</u>	تصحيح خطأ الفترة السابقة ( 1.260 – 4.200 )
19.010	13.000	الربح بعد اعادة العرض
<u>10.940</u>	<u>6.010</u>	صافي الربح للسنة
<u>29.950</u>	<u>19.010</u>	الرباح المحنطرة اخر الفترة

#### ورقة عمل

		تكلفة البضاعة المباعة :-
55.800	34.570	كما هي موضحة في السؤال
	<u>4.200 (4.200)</u>	تعديل المخزونات
		<u>51.600 38.770</u>
		ضريبة الدخل :-
3.400	3.880	كما هي موضحة في السؤال
	<u>1.260 (1.260)</u>	تعديل المخزونات ( 30%*4.200 )
		<u>4.660 2.620</u>

#### (2) اعادة تقييم المباني

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات , المصانع والمعدات المعدل بالمعيار الولي رقم (1) فان الزيادة في القيمة الدفترية للاصل يجب الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الاخر وتظهر مع حقوق الملكية تحت مسمى بند احتياطي اعادة التقييم . الزيادة في القيمة الدفترية للاصل يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل / الارباح والخسائر للمدي الذي يعكس الانخفاض في هذا الاصل الذي تم الاعتراف به سابقا في حساب الارباح والخسائر .

اذا القيمة الدفترية للاصل انخفضت بسبب اعادة التقييم هذا الانخفاض يتم الاعتراف به في حساب الارباح والخسائر بعد ان يقضي علي الرصيد الدائن في احتياطي اعادة التقييم السابق .

الانخفاض الذي يتم الاعتراف به في قائمة الدخل الشامل الاخر يخفض الرصيد المتجمع في حقوق الملكية تحت بند احتياطي اعادة التقييم .

يتم التعامل مع المباني كالآتي :-

2016/12/31	2015/12/31	البيان
8	10	التكلفة / التقييم
(0.42)	(0.5)	الاهلاك
7.58	9.5	
	(1.5)	الانخفاض/الاضمحلال ( قائمة الدخل )
1.42		عكس الانخفاض الذي تم الاعتراف به في الارباح والخسائر
2		المكاسب من اعادة التقييم لحساب احتياطي اعادة التقييم
<u>11</u>	<u>8</u>	القيمة الدفترية

ملحوظة :-

1 – الاهلاك المحسوب في 2015/12/31 مبني علي اساس القيمة الدفترية للاصل في 2014/12/31 . موزع علي متبقي عمر الاصل 19 سنة اي  $0.42 = 19/8$  .

2 – المكاسب في اعادة التقييم في 2016/12/31 تم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر للمدي الذي يعكس خسائر اعادة التقييم في عام 2015 , لكن هذا المبلغ تم تعديله للاخذ في الحسبان الاهلاك الذي تعرض له في العام 2016  $19/1.5 = 0.08$  .

السؤال الثالث

3 - قرض البنك

الي : ادارة شركة الثريا

من : المستشار المالي

التاريخ : 2016/12/31

## الموضوع : المعاملة المحاسبية مع القرض

### (3) سداد قرض البنك

يسدد القرض في فترة 10 سنوات لكن شروط العقد تسمح لشركة الثريا بالسداد الكامل في 7 سنوات . السؤال الذي ينشأ هو هل يتم استغلال خيار السداد المبكر ؟

إذا كان وقت استلام القرض في 2015/12/31 خيار السداد المبكر غير متوقع في هذه الحالة تطبق شروط العقد العادية في 2016/12/31 . يقيد القرض بمبلغ 2 مليون دولار في قائمة المركز المالي , الفائدة الحقيقية تكون 8% \*2 مليون دولار = 160 الف دولار فوائد مدفوعة .

إذا كان في 2015/12/31 متوقع استغلال السداد المبكر للقرض وبالتالي معدل الفائدة الحقيقي يكون 9.1% , والفائدة الحقيقية تكون 9.1% \*2 مليون دولار = 182 الف دولار . النقدية المدفوعة تظل 160 الف جنيه والفرق 22 الف جنيه يضاف للقيمة الدفترية للقرض في قائمة المركز المالي ليكون الالتزام المالي 2 مليون و 22 الف دولار ( 2.022.000 ) .

معياري التقارير المالية الدولي رقم (9) يتطلب ان القيمة الدفترية للأصل او الالتزام المالي يجب ان تعدل لتعكس التدفقات النقدية الحقيقية او التقديرات المراجعة للتدفقات النقدية . هذا يعني حتي اذا كان في المستهلك غير متوقع السداد المبكر للقرض ومن بعد تغيرت التوقعات فان القيمة الدفترية للقرض يجب ان تراجع لتعكس التدفقات النقدية المحتملة في المستقبل باستخدام سعر الفائدة الحقيقي .

ادارة شركة الثريا تتفاوض حالياً مع البنك فيما يتعلق بالسداد في السنة القادمة , لكن هذا النقاش لا يولد التزام قانوني لسداد القرض خلال 12 شهر وبالتالي لا يكون صحيحاً اظهار القرض ضمن الالتزامات الجارية في قائمة المركز المالي بناء علي التفاوض والنقاش الجاري مع البنك .

اتمني ان يكون هذا التقرير قد حقق الغرض منه

### السؤال الثالث

#### (4) البيع واعداد الايجار

عندما يدخل المستاجر في عملية بيع واعداد استئجار ينتج عنها ايجار تشغيلي يتم التعامل مع الاصل بانه اصل تم بيعه .

إذا كانت المعاملة علي اساس القيمة العادلة فيجب الاعتراف حالاً بالربح او الخسارة . اذا كانت المعاملة بقيمة اكبر من القيمة العادلة للأصل ففي هذه الحالة يتم الاعتراف بالربح علي اساس القيمة العادلة ( 98 - 33 = 65 مليون ) . اما الرصيد الزائد عن القيمة العادلة ( 198 - 98 = 100 مليون ) فيجب ان يؤجل الاعتراف به ويتم اطفاء علي مدي العمر الاقتصادي الافتراضي للأصل وهو 10 سنوات اي بمعدل 10 مليون سنوياً . اذا كان البيع ليس علي اساس القيمة العادلة فان دفعيات الايجار التشغيلي وهي 24 مليون يتم تعديلها علي اساس القيمة المدفوعة بالزيادة .

بالنسبة لشركة الثريا فان قيمة البيع اكثر من ضعف القيمة العادلة وباستخدام الاطار المفاهيمي والمعايير والتي تغلب الجوهر علي الشكل تعتبر العملية عملية بيع واقتراض يعادل الدخل المؤجل . شركة الثريا يمكنها ان تظهر الزيادة فوق القيمة العادلة كقرض وان جزء من تكلفة الايجار التشغيلي السنوي تكون بالضرورة استرداد لجزء من راس المال والفوائد (12 مليون) .

### السؤال الرابع

#### (1) تعليق الادارة

تعليق الإدارة هو تقرير سردي يقدم اطار من خلاله يتم تفسير وترجمة المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للشركة. تستطيع الإدارة من خلاله توضيح اهدافها واستراتيجياتها وكيفية انجاز هذه الاهداف . مستخدمى القوائم المالية يستخدمون بشكل روتيني هذه المعلومات المقدمة في تعليق الإدارة لتقييم فرص ونجاحات الشركة وتقييم المخاطر العامة , بالإضافة الي نجاح استراتيجيات الشركة لتحقيق الاهداف الموضوعه .

لكثير من الشركات تعليق الإدارة يعتبر عنصر مهم للتواصل والاتصال مع اسواق راس المال كتقرير داعم بالإضافة لكونه مكمل للقوائم المالية

تعليق الإدارة يعتبر بيان تطبيقي **practice statement** وليس معيار تقارير مالي الزامي التطبيق والسبب في ذلك ليس كل شركة مطلوب منها اعداد هذا التقرير وذلك للاسباب الاتية :-

1 – القانون التجاري الوطني قد لا يطلب ذلك .

2 – التطبيقات والتنظيمات الملائمة للاعمال مثل متطلبات حوكمة الشركات .

3 – حجم الشركة من الناحية المالية او طبيعة الشركة وانشطتها التجارية .

لن تكون هنالك شركتين متطابقتين في كل الجوانب لذلك يكون من الصعب جدا اصدار معيار يطبق فرضا او بقرار نهائي علي مسائل ومواضيع تختلف بشكل كبير فيما بين الشركات. هذا التقرير التطبيقي **practice statement** يساعد الإدارة في تقديم تعليق مفيد حول القوائم المالية المعدة وفقا لمعلومات معايير التقارير المالية الدولية IFRS . المستخدمين محددين بانهم الاعضاء الحاليين والمحتملين بالإضافة الي المقرضين والدائنين , الذين هم نفسهم المستخدمين الاساسيين للتقارير المالية السنوية .

يمكن تطبيق التعليق اذا كان ذلك عمليا في اي وقت من تاريخ صدوره فيديسمبر 2010 م.

### خصائص ومحتويات تعليق الإدارة

علي الرغم من ان التركيز بشكل خاص في تعليق الإدارة يعتمد علي الحقائق والظروف الخاصة بكل شركة الا انه يجب ان يشتمل علي معلومات اساسية لفهم الاتي :-

- (1) طبيعة العمل او النشاط التجاري  
هذه لا تشمل فقط طبيعة ومدى الأنشطة الجارية حاليا ولكن ايضا التغيرات التي ربما تطرأ في تاريخ مستقبلي مع العوامل التي ربما تؤثر علي تنفيذ هذه التغيرات .
- (2) اهداف واستراتيجيات الإدارة في تحقيق اهداف الشركة . تلك الاهداف قد تكون مالية مثل النمو في توزيع الارباح للملاك او الزيادة في قيمة السهم وقد تكون اهداف غير مالية مثل تحسين الاداء في جانب الصحة والسلامة او تقليل الاثر السلبي علي البيئة . المهمفي المسألة ان تكون هذه الاهداف محددة بشكل واضح وقابلة للقياس ويتم تقييم ادائها عبر الزمن لتحقيق المراد منها , هذه قدتشمل معلومات لم يتم نشرها في السابق . لذلك قد يأخذ التعليق زمن كافي من الإدارة لتحديد المعلمات التي تضمن فيه والكيفية التي يتم بها عرض هذهالمعلومات .
- (3) موارد الشركة ذات الاهمية ( مائة و غير مالية ) والمخاطر التي تتعرض لها وشبكة علاقات الشركة . هذه المعلومات تشمل علاقات الشركة مع العملاء والموردين الاساسيين . ايضا يشمل معلومات ملائمة ينبغي تضمينها مثل العوامل التي ربما تضعف وتغوض مثل هذه العلاقة مثل تقلبات اسعار الصرف وسياسات ولوائح الحكومة التي ربما تؤثر علي العملاء والموردين سواء .
- (4) نتائج عمليات الشركة وفاق المستقبل .

(5) مقاييس ومؤشرات الاداء الرئيسية التي تستخدمها الشركة لتقييم وقياس الاداء ضد الاهداف المحددة سلفا. وتشمل معلومات مالية وغير مالية ربما معلومات نوعية مع سرد وافصاحات وايضاحات ملحقه , مقاييس ومؤشرات الاداء يجب تعد بصورة ثابتة سنويا لتتمكن الشركة من التقييم والمقارنة . اذا تم تغيير مقاييس ومؤشرات الاداء يجب توضيح ذلك التعديل والاسباب الداعية لذلك في التعليق مع اعادة عرض البيانات لتتمكن الشركة من المقارنة والتقييم

## (2) الافصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية :-

هنالك العديد من العوامل التي تدفع وتشجع الشركات عن الافصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية في قوائمها المالية هي :-

### (1) المصلحة العامة

ان المصلحة العامة في تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركات يزداد اهمية بشكل مطرد . علي الرغم من ان القوائم المالية معني بها في الاساس المستثمرين والملاك ومستشاريهم الا ان هناك اعتراف متنامي بان للشركات اصحاب مصلحة اخري غير الملاك والمستثمرين مثل العملاء والعمالين والجمهور بشكل عام , كلهم معني ومهتم بشكل او باخر عن الطريقة التي تؤثر بها عمليات الشركة علي البيئة والمجتمع علي وجه العموم . اصحاب المصلحة هؤلاء لديهم تاثير كبير ومهم علي اداء الشركة وكنتيجه لذلك فالكثير من الشركات اصبحت تهتم وتحاول عن قصد ونية بناء سمعة لها في المسؤولية البيئية والاجتماعية , وبالتالي صار الافصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية شي جوهري واساسي في تقارير المنشآت . ايضا هنالك اعتراف متنامي بان المسؤولية الاجتماعية والبيئية للشركات تشكل جزء مهم من اداء الشركات بشكل عام .

الممارسة والتطبيق المسؤول في جوانب مثل العمل علي تخفيض اثر الدمار للبيئة والتوظيف العادل والفرص المتساوية للناس تزيد من قيمة ملكية الملاك .

ان الشركات التي تتصرف بشكل مسؤول وتفصح عن المعلومات البيئية والاجتماعية ينظر اليها بان استثماراتها افضل من غيرها من الشركات التي لا تحذو حذوها .

### (2) الاهتمام المتزايد من قبل الحكومات والهيئات المهنية . علي الرغم من عدم وجود معيار تقارير مالي

بشان المسؤولية الاجتماعية والبيئية لكن ربما يكون التقرير الاجتماعي والبيئي مطلوب بواسطة قانون الشركات . الان هالك العديد من الجوائز والمنح عن المسؤوليات الاجتماعية والبيئية ومستوي جودة التقارير المقدمة مع القوائم المالية هذه شجعت الشركات كثيرا عن الافصاح عن معلومات ادائها الاجتماعي والبيئي .

في الوقت الحاضر الشركات لديها القدرة في الافصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية بصورة واسعة او محدودة كما ترغب وبالطريقة التي تريدها , وهذه خلقت مشاكل كثيرة اذ ان الشركات تفصح عن تلك المعلومات بصورة انتقائية مما يصعب علي المستخدمين لتلك المعلومات اجراء مقارنة بين اداء الشركات , علي الرغم من ذلك هنالك نقاش ايجابي لمنح الشركات حرية لتحديد المعلومات التي تريد الافصاح عنها , لانه لو فرضت لوائح وقوانين مفصلة فان الشركات ستتبع منهج اتباع القائمة المحددة وستعرض معلومات عامة ومعيارية في طبيعتها وستكون ذات فائدة محدودة لاصحاب المصلحة .

● شركة الكهرباء يمكنها تحسين الافصاح عن القواعد الارشادية للاداء البيئي بتضمين المعلومات التالية في قوائمها المالية :-

(1) وصف عام عن سياساتها المتعلقة بالبيئة .

(2) وصف للطرق التي تعمل من خلالها الشركة لادارة وخفض المخاطر البيئية .

(3) تفاصيل عن اي احداث تلوث خطيرة وقعت خلال السنة وتفاصيل الغرامات المفروضة علي الشركة نتيجة لذلك .

- (4) تقرير عن الاداء البيئي والاجتماعي للشركة يشمل تفاصيل الغازات الحمضية والانبعثات والمساهمات الاجتماعية في فرص العمل المتساوي والتدريب وتقليل الاصابات وتفاصيل عن تأثير أنشطة الشركة علي البيئة في جوانب اخري . التقرير يجب ان يشمل معلومات وصفية سردية عن كيفية تخفيض الاخطار ورقمية اذا كان يمكن التحقق منها .
- (5) تفاصيل عن اهداف ( مؤشرات الاداء الرئيسية ) لخفض الانبعثات واشكال التلوث الاخري وهل تم تحقيق تلك الاهداف ويمكن ادراج المعلمات التاريخية ان كان ذلك بالامكان .

## First section

### QUESTION (1) Compulsory:

STAR CORPORATION COMPANY ACQUIRED TWO SUBSIDIARY COMPANIES AND ONE ASSOCIATE COMPANY. THE DRAFT FINANCIAL POSITION FOR THE THREE COMPANIES ON 31/5/2009 IS AS FOLLOWS:

DETAILS	GOLDEN STAR CO. USD MILLION	SPRING CO. USD MILLION	AUTOMN CO. USD MILLION
<b>ASSETS</b>			
<b>NON CURRENT ASSETS</b>			
PROPERTY, PLANT&EQUIPMENTS	265	230	161
INVESTMENTS IN SUBSIDIARY COMPANIES			
SPRING CO.	300		
AUTOMN CO.	128		
INVESTMENT IN THUNDER CO. SUBSIDIARY	20		
	<u>51</u>	<u>6</u>	<u>5</u>
AVAILABLE-FOR-SALE FINANCIAL ASSETS	764	236	166
<b>CURRENT ASSETS</b>			
INVENTORIES	135	55	73
TRADE RECEIVABLES	91	45	32
CASH AND CASH EQUIVALENT	<u>102</u>	<u>100</u>	<u>8</u>
	<u>328</u>	<u>200</u>	<u>113</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b><u>1092</u></b>	<b><u>436</u></b>	<b><u>279</u></b>
<b>EQUITY&amp;LIABILITIES</b>			
SHARE CAPITAL	520	220	100
RETAINED EARNINGS	240	150	80
OTHE COMPONENTS OF EQUITY	12	4	7
	<u>772</u>	<u>374</u>	<u>187</u>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
LONG TERM LOANS	120	15	5
DEFERRED TAX	<u>25</u>	<u>9</u>	<u>3</u>
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	145	24	8
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
TRADE & OTHER PAYABLES	115	30	60
CURRENT TAX PAYABLE	60	8	24
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<u>175</u>	<u>38</u>	<u>84</u>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<u>320</u>	<u>62</u>	<u>92</u>
<b>TOTAL EQUITY &amp; LIABILITIES</b>	<b>1092</b>	<b>436</b>	<b>279</b>



THE FOLLOWING INFORMATION ARE OF IMPORTANCE AND RELEVANCE FOR THE PREPARATION OF GROUP FINANCIAL STATEMENTS: -

(1) ON 1/6/2008 GOLDEN STAR CO. ACQUIRED 80% OF SPRING PRIVATE CO. SHARES WITH CONSIDERATION AMOUNT TO 300 MILLION DOLLAR CASH. THE FAIR VALUE OF NET ASSETS OF SPRING CO. LTD WAS 400 MILLION DOLLAR COMPRISES ALL DEFERRED TAX LIABILITIES ARISING AT ACQUISITION DATE. THE OWNERS OF SPRING CO LTD DECIDED TO SALE THE COMPANY AT SPECIFIED DATE DUE TO TAX PURPOSES, THEREFORE THEY SELL IT TO FIRST BIDDER WHICH IS GOLDEN STAR CO.

THE INDEPENDENT VALUATION FROM A CERTIFIED VALUER DETERMINED THE FAIR VALUE OF NON – CONTROLLING INTEREST IN SPRING CO. AMOUNT TO 86 MILLION DOLLAR ON 1/6/2008. GOLDEN STAR CO PREFER TO USE THE TOTAL GOODWILL METHOD INSTEAD OF THE PROPORTIONATE SHARE IN NET ASSETS TO CALCULATE THE NON-CONTROLLING INTEREST. RETAINED EARNINGS OF SPRING CO. AMOUNT TO 136 MILLION DOLLAR, AND OTHER COMPONENT OF EQUITY AMOUNT TO 4 MILLION DOLLAR AT ACQUISTION DATE. NO NEW ISSUE OF SHARES FROM SPRING CO. SINCE ACQUISTION DATE AND ANY INCREASE IN FAIR VALUE OF NET ASSETS ARISE FROM THE NON DEPRECIABLE LAND.

(2) ON 1/6/2007 THE GOLDEN STAR CO. ACQUIRED 6% OF THE ORDINARY SHARES OF AUTOMN CO LTD. THE GOLDEN STAR CO TREAT THESE SHARES AS AVAILABE FOR SALE IN THE FINANCIAL STATEMENTS ON 31/5/2008, BUT IT HAD RESTATED THE INVESTMENT AT COST WHEN THE AUTOMN CO LTD HAD BEEN A SUBSIDIARY. ON 1/6/2008 THE GOLDEN STAR CO ACQUIRED FURTHER 64% OF AUTOMN CO. SHARES AND OBTAINED CONTROL ONAUTOMN CO. THE VALUE OF ACQUISTION IS AS FOLLOW:

DETAILS	ACQUISITION %	CONSIDERATION /DOLLAR
1/6/2007	%6	10.000 MILLION
1/6/2008	%64	118.000 MILLION
	<b>%70</b>	128.000 MILLION

ACCORDING TO THE PURCHASE AGREEMENT ON 1/6/2008 THE GOLDEN STAR CO. SHOULD PAY TO THE PREVIOUS OWNERS 30% OF AUTOMN CO PROFITS ON 31/5/2010, FOR THE FINANCIAL YEARS ENDED ON 31/5/2009 AND 31/5/2010, THE FAIR VALUE OF THESE ARRANGEMENTS ESTIMATED TO BE 12 MILLION DOLLAR ON 1/6/2008 AND 31/5/2009 WITHOUT ANY CHANGE THAT MAY TAKE PLACE DURING THE TWO YEARS. THIS AMOUNT HAS NOT BEEN INCLUDED IN THE FINANCIAL STATEMENTS. ON 1/6/2208 THE FAIR VALUE OF THE EQUITY SHARE OF GOLDEN STAR CO IN AUTOMN CO. BEFORE ACQUISTION AMOUNT TO 15 MILLION DOLLAR, AND THE FAIR VALUE OF NON-CONTROLLING INTEREST IN AUTOMN CO. AMOUNT TO 53 MILLION DOLLAR. THE FAIR VALUE OF NET ASSETS FOR AUTOMN CO ON 1/6/2008 AMOUNT TO 170 MILLION

DOLLAR (EXCLUDING ASSETS AND LIABILITIES OF DEFERRED TAX), THE RETAINED EARNINGS AND OTHER COMPONENTS OF EQUITY AMOUNT TO 55 MILLION AND 7 MILLION DOLLARS RESPECTIVELY. NO NEW ISSUE OF SHARES FROM AUTOMN CO SINCE ACQUISTION DATE AND ANY INCREASE IN THE FAIR VALUE OF NET ASSETS RESULT FROM AN INCREASE IN PROPERTY, PLANT &EQUIPMENTS.

THE FAIR VALUE OF PROPERTY, PLANTS & EQUIPMENTS IS A PROVISIONAL VALUE TILL THE RECEIPT OF THE FINAL VALUATIONS OF THESE ASSETS. THESE VALUATIONS WAS RECEIVED ON 1/12/2008 RESULTED IN AN ADDITIONAL INCREASE OF 6 MILLION DOLLAR IN FAIR VALUE OF NET ASSETS AT ACQUISTION DATE, THIS INCREASE HAS NO EFFECTS ON THE FAIR VALUE OF NON – CONTROLLING INTEREST.

PROPERTY, PLANTS & EQUIPMENTS DEPRECIATED USING STAIGHT LINE METHOD OVER 7 YEARS. THE TAX BASE OF NET ASSETS OF AUTOMN CO. AMOUNT TO 166 MILLION DOLLAR ON 1/6/2008. TAX RATE FOR AUTOMN CO. IS 30%.

- (3) THE GOLDEN STAR CO ACQUIRED 10% OF THUNDER PLC SHARES ON 1/6/2007 WITH 8 MILLION DOLLAR, THE INVESTMENTS HAD BEEN TREATED AS (INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE) AND ON 31/5/2008 ITS VALUE AMOUNT TO 9 MILLION DOLLAR. ON 1/6/2008 THE GOLDEN STAR CO. ACQUIRED FURTHER 15% OF THUNDER PLC SHARES WITH 11 MILLION DOLLAR AND AS A RESULT OBTAINED A SIGNICICANT INFLUENCE ON THUNDER PLC. THUNDER PLC EARNED PROFIT AFTER DIVEDENDS AMOUNT 6 MILLION AND 10 MILLION DOLLAR FOR THE YEARS 31/5/2008 AND 31/5/2009.
- (4) ON 1/6/2007 THE GOLDEN STAR CO PURCHASED AN EQUITY INSTRUMENT AMOUNT 11 MILLION DOLLAR WHICH EQUAL THE FAIR VALUE OF THE INSTRUMENT. THE INSTRUMENT WAS CLASSIFIED AS (AVAILABLE FOR SALE) THE EXCHANGE RATES AND THE FAIR VALUES WERE AS FOLLOWS: -

<b>DATE</b>	<b>DOLLAR / POUND</b>	<b>THE FAIR VALUE OF THE INSTRUMENT</b>
1/6/2007	4.5	11
31/5/2008	5.1	10
31/5/2009	4.8	7

THE GOLDEN STAR CO DID NOT RECORD ANY CHANGE IN THE VALUE OF THE INSTRUMENT SINCE 31/5/2008, AND THE DECREASE IN THE FAIR VALUE AT 31/5/2009 DUE TO THE IMPAIRMENT IN THE ASSET VALUE.

- (5) GOLDEN STAR CO. MANUFACTURED AND SALE EQUIPMENTS IN RETAIL MARKET, THE INVENTORIES CURRENTLY VALUED AT COST. THERE IS A MARKET AVAILABLE FOR GOODS IN PROGRESS AT ANY PRODUCTION STAGE. THE COST STRUCTURE FOR EQUIPMENTS IS AS FOLLOWS: -

	<b>COST /UNIT</b>	<b>SELLING PRICE /UNIT</b>
WORK AT PROGRESS AT FIRST STAGE	1,000	1,050
CONVERSION COST/SECOND STAGE	500	-
FINISHED PRODUCT	1,500	1,700

SELLING COST IS 10 DOLLAR PER UNIT, THE GOLDEN STAR CO HAS 100,000 UNITS AT FIRST PRODUCTION STAGE, AND 200,000 FINISHED UNITS AT 31/5/2009. AT THE YEAR END ONE OF THE COMPETITORS HAS LAUNCHED A NEW EQUIPMENTS MODEL IN THE MARKET WHICH MAKE THE EQUIPMENTS MADE BY GOLDEN STAR CO. LESS ATTRACTIVE TO CUSTOMERS. AS A RESULT, THE SELLING PRICE DECREASED TO 1,450 DOLLAR FOR FINISHED PRODUCTS AND 950 DOLLAR FOR PRODUCT AT FIRST STAGE.

- (6) GOLDEN STAR CO. PRESENTED A LOAN TO DIRECTORS WITHIN THE CASH AND CASH EQUIVILANT IN THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION WITH 1 MILLION DOLLAR. NO SPECIFIED DATE FOR THE REPAYMENT OF THE LOAN BUT IT WILL BE REPAYED ON DEMAND. THE COMPANY MANAGEMENT CONSIDER WAS NO PROBLEM IN THE ACCOUNTING TREATMENT AS THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ALLOW AN OPTION FOR PRESENTING AS SO IF ITS IN ACCORDANCE WITH THE APPLIED ACCOUNTING POLICIES IN THE COMPANY, AND NOTHING PROHIBIT THAT.
- (7) THE GOODWILL ARISING ON ACQUISTION HAD SUFFERED NO IMPAIRMENT IN ITS VALUE.

### **REQUIRED**

- (1) PREPARE THE CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR GOLDEN STAR GROUP AT 31/5/2009? **(35) MARKS**
- (2) CALCULATE AND EXPLAIN THE IMPACT ON GOODWILL IF THE NON CONTROLLING INTEREST SHARE CALCULATED BY USING THE PROPORTIONATE SHARE BASE FOR SPRING CO AND AUTOMN CO.? **(8) MARKS**
- (3) DISCUSS THE VIEW OF THE MANAGEMENT THAT NO PROBLEM IN PRESENTING THE DIRECTORS LOAN WITHIN CASH AND CASH EQUIVALENT, TAKING INTO CONSIDERATION THE MANGERIAL AND MORAL RESPONSIBILITIES AS A MANGERS OF THE COMPANY? **(7) MARKS**

**(TOTAL 50 MARKS)**

## SECOND SECTION

### Answer only two questions from this section

#### QUESTION (2)

WARM SEAS CO. OWN 100% OF BOTH DESERT CO. LTD AND VALLEY CO. LTD. ALL COMPANIES ARE PUBLIC LIMITED COMPANIES. THE GROUP OPERATE IN CAR MANUFACTURING AND THE INDUSTRY SUFFER FROM A DEPRESSION AT THIS PERIOD. THE VALLEY CO.LTD MAKE LOSSES THROUGH THE LAST THREE YEARS, AND SUFFER A LIQUIDITY PROBLEMS. THE MANAGEMENT ESTIMATED THAT THE VALLEY CO. REQUIRE A QUICK CASH INVESTMENTS AND DECIDED TO SET A RESTRUCTURING PLAN ON 31/12/2016, ACCORDING TO THE RESTRUCTURING PLAN THE FOLLOWING STEPS SHOULD BE TAKEN: -

- (1) DESERT CO. LTD IS TO ACQUIRE ALL THE INVESTMENTS OF VALLEY CO. LTD IN WARM SEAS CO. AMOUNT 98 MILLION DOLLAR, TO BE PAID CASH TO WARM SEAS CO.LTD, AS A RESULT WARM SEAS CO. LTD IS TO LEND THIS AMOUNT TO VALLEY CO. LTD AS A LONG TERM LOAN WITHOUT QURANTEES.
- (2) DESERT CO. SHOULD PURCHASE A LAND FROM VALLEY CO. LTD, ITS BOOK VALUE 10 MILLION BY 15 MILLION DOLLAR. THE LAND YET HAS A MORTGAGE LOAN LIABILITY AMOUNT 4 MILLION DOLLAR. THE PURCHASE PRICE OF 15 MILLION COMPRISING THE FOLLOWING: -(5 MILLION NON VOTING SHARES WITH A NOMINAL VALUE OF 1 DOLLAR PER SHARE TO BE ISSUED BY VALLEY CO. LTD TO DESERT CO.LTD. AND THE 4 MILLION OF THE OUTSTANDING MARGAGE LOAN TO BE TRANSFERRED TO DESERT CO. LTD.)
- (3) DESERT CO. LTD PAY A DIVEDENDS AMOUNT TO 25 MILLION DOLLAR TO WARM SEAS CO. LTD TO REDUCE THE ACCUMALTED RESERVES OF DESERT CO. LTD.

THE STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION OF WARMS CO. LTD AND ITS SUBSIDIARIES ARE AS FOLLOWS: -

DETAILS	WARM SEAS CO	DESERT CO	VALLEY CO.
NON-CURRENT ASSETS			
TANGIBLE FIXED ASSETS AT COST/REVALUATION	600	170	45
COST OF INVESTMENT IN DESERT CO. LTD	130		
COST OF INVESTMENT IN VALLEY CO. LTD	95		
CURRENT ASSETS	155	130	20
	<b>980</b>	<b>300</b>	<b>65</b>
EQUITY & RESERVES			
SHARE CAPITAL	140	70	35
RETAINED EARNINGS	750	220	5
	890	290	40
NON-CURRENT LIABILITIES			
LONG TERM LOAN	5		12
CURRENT LIABILITIES			
TRADE PAYABLES	85	10	13
	<b>980</b>	<b>300</b>	<b>65</b>

AS A RESULT OF THE RESTRUCTURING PLAN MANY OF DESERT CO. LTD EMPLOYEES WILL BE MADE REDUNDANT. ACCORDING TO THE DETAILED RESTRUCTURING PLAN, THE COST OF REDUNDANT EMPLOYEES WILL BE SPREAD OVER 2 YEARS, 4 MILLION DOLLAR TO BE PAID DURING ONE YEAR, AND 6 MILLION DOLLAR TO BE PAID THROUGH THE SECOND YEAR.

RETURN ON HIGH QUALITY CORPORATE BONDS 3%. THE MANAGEMENT CONSIDER THE TOTAL COST OF RESTRUCTURING PLAN IS 2 MILLION DOLLAR.

**REQUIRED:**

- (1) PREPARE THE FINANCIAL POSITION FOR EACH COMPANY AFTER THE RESTRUCTURING PLAN PROPOSAL? **(13) MARKS**
  - (2) DETERMINE THE REQUIREMENTS OF IAS 27 CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS AS CONCERN THE REORGANISATION AND PAYMENT OF DIVIDENDS AS BETWEEN THE GROUP COMPANIES AND DISCUSS THE IMPLICATION OF THE RESTRUCTURING PLAN? **(6) MARKS**
  - (3) DISCUSS THE MAIN EFFECTS UNDERLING THE PROPOSED RESTRUCTURING PLAN OF THE GROUP? **(6) MARKS**
- (TOTAL 25 MARKS)**

**QUESTION (3)**

- (1) ALTHORIA CO. LTD HAD DISCOVERED THAT THROUGH THE YEAR 2016 ARE SOME ELEMENTS OF MATERIALS HAD BEEN INCLUDED IN INVENTORIES FOR THE YEAR ENDED 31/12/2015 AMOUNT 4.2 MILLION DOLLAR, WHICH IN EFFECT BEEN SOLD BEFORE THE YEAR END.

THE FOLLOWING DATA FOR THE YEAR 2015 AND 2016.

DETAILS	2015 \$	2016 \$
SALES	47,400	67,200
COST OF SALES	( 34,570)	( 55,800)
PROFIT BEFORE TAX	12,830	11,400
INCOME TAX	( 3,880)	( 3,400)
NET PROFIT	<u>8,950</u>	<u>8,000</u>

RETAINED RESERVES AT 1/1/2015 AMOUNT 13 MILLION DOLLAR. THE COST OF GOODS SOLD FOR 2016 INCLUDE 4.2 MILLION DOLLAR WHICH IS AN ERROR IN THE OPENING BALANCE OF THE INVENTORIES. INCOME TAX RATE IS 30% FOR THE YEARS 2015 AND 2016.

**REQUIRED:**

PREPARE THE PROFIT AND LOSS ACCOUNT AND THE OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR 2017 WITH THE COMPARATIVE FIGURES FOR 2016 AND RETAINED EARNINGS? **(7) MARKS**

**(2)** AL THORIA CO IS REVIEWING THE ACCOUNTING TREATMENT OF ITS BUILDINGS. THE COMPANY USES THE REVALUATION MODEL FOR ITS BUILDINGS. THE BUILDINGS HAD ORIGINALLY COST 10 MILLION DOLLAR ON 31/12/2014, AND HAD A USEFUL ECONOMIC LIFE OF 20 YEARS. THEY ARE BEING DEPRECIATED ON STRAIGHT LINE BASIS TO NIL RESIDUAL VALUE. THE BUILDINGS WERE REVALUED DOWNWARDS ON 31/12/2015 TO 8 MILLION DOLLAR WHICH WAS THE BUILDING RECOVERABLE AMOUNT ON 31/12/2016, THE VALUE OF THE BUILDINGS WAS RISEN TO 11 MILLION DOLLAR WHICH IS TO BE INCLUDED IN THE FINANCIAL STATEMENT OF THE COMPANY. THE COMPANY UNSURE HOW TO TREAT THE ABOVE EVENTS.

**REQUIRED**

DISCUSS AND EXPLAIN THE ACCOUNTING TREATMENT FOR THE BUILDINGS IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY AT 31/12/2016? **(6) MARKS**

**(3)** AL THORIA CO. RAISED A LOAN WITH THE BANK AMOUNT 2 MILLION DOLLAR AT 31/12/2015. THE MARKET INTEREST RATE OF 8% PER ANNUM IS TO BE PAID ANNUALLY IN AREARS, AND THE PRINCIPAL IS TO BE PAID UN 10 YEARS TIME, THE TERM OF THE LOAN ALLOW AL THORIA TO REDEEM THE LOAN AFTER 7 YEARS BY PAYING THE INTEREST TO BE CHARGED WITHEN THE 7 YEARS PERIOD, PLUS A PENALTY OF 200.000 DOLLAR AND THE PRINCIPAL OF 2 MILLION DOLLAR. THE EFFECTIVE INTEREST RATE OF THE REPAYMENT OPTION IS 9.1%. THE DIRECTORS OF AL THORIA CO. ARE CURRENTLY RESTRUCTURING THE FUNDING OF THE COMPANY AND ARE IN INITIAL DISCUSSIONS WITH THE BANK ABOUT THE POSSIBILITY OF REPAYING THE LOAN WITHIN THE NEXT FINANCIAL YEAR. AL THORIA CO. IS UNCERTAIN ABOUT THE ACCOUNTING TREATMENT FOR THE CURRENT LOAN AGREEMENT, AND WHETHER THE LOAN CAN BE SHOWN AS A CURRENT LIABILITY BECAUSE OF THE DISCUSSION WITH THE BANK.

**REQUIRED**

EXPLAIN IN A REPORT TO THE MANAGEMENT OF THE COMPANY HOW TO DEAL WITH THE LOAN IN ITS ACCOUNTS? **(7) MARKS**

(4) DURING THE YEAR 31/12/2016 AL THORIA CO. SOLD AN OIL REFINARY PLANT TO NATIONAL PETROLEUM CO. WITH 198 MILLION DOLLAR. AT THE SAME TIME, IT ENTERS INTO A LONG TERM AGREEMENT WITH THE NATIONAL PETROLEUM CO. TO REFINE THE CRUDE OIL WHICH PRODUCED BY THE NATIONAL PETROLEUM CO., AS A RESULT AL THORIA CO. LEASED THE REFINARY PLANT FOR 10 YEARS AS AN OPERATING LEASE. THE FAIR VALE OF THE SOLD REFINARY PLANT WAS 98 MILLION DOLLAR, AND ITS BOOK VALUE ACCORDING TO DEPRECIATED HISTORICAL COST 33 MILLION DOLLAR. THE ANNUAL RENTAL WAS 24 MILLION DOLLAR, WHICH REPRESENT TWICE THE PAYMENTS OF RENT FOR SIMILAR ASSET.

**REQUIRED**

EXPLAIN HOW TO DEAL WITH THE TRANSACTION IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF AL THORIA CO. ACCORDING TO IAS (17) AT 31/12/2016?

**(5) MARK  
(TOTAL 25 MARKS)**

**QUESTION (4)**

(A) MANAGEMENT COMMENTARY IS AN INFORMATION ACCOMPANYING THE FINANCIAL STATEMENTS AS PART OF THE FINANCIAL REPORTS OF THE COMPANY . IN 2010 THE INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD ( IASB) ISSUED ( STATEMENT OF PRACTICE OF MANAGEMENT COMMENTARY ) . ITS NOT COMPLUSORY TO BE APPLIED , BUT WAS RECOMMENDED FOR ITS EXPECTED BENEFITS .

**REQUIRED**

EXPLAIN IN DETAILS WHAT IS MANAGEMENT COMMENTARY, ITS CONTENTS AND CHARACTERISTICS? AND DO YOU AGREE WITH THE MANAGEMENT OF THE COMPANY FOR NOT PREPARING MANAGEMENT COMMENTARY BECAUSE OF THE SUFFICIENCY OF DISCLOSURES IN THE FINANCIAL STATEMENTS ?

**(12) MARKS**

(B) THE EXECUTIVE MANAGEMENT OF ELECTRICITY & GAS CO. LTD FEELS ITS FINANCIAL STATEMENTS DO NOT COVER THE NEEDS OF A WIDE RANGE OF USERS OF THE FINANCIAL STATEMENTS. THE MAIN ACTIVITY IN WHICH THE COMPANY OPERATES IS THE GENERATION AND DISTRIBUTION OF ELECTRICITY AND GAS. THE COMPANY REVIEWED ITS FINANCIAL STATEMENTS AND REALISED THE SHORTAGE OF INFORMATION IT PRODUCED CONCERNING HUMAN AND ENVIRONMENTAL MANAGEMENT (HUMAN CAPITAL MANAGEMENT)

THE COMPANY DISCLOSE THE FOLLOWING SOCIAL AND ENVIRONMENTAL INFORMATION IN ITS FINANCIAL STATEMENTS AS FOLLOW: -

**ENVIRONMENTAL MANAGEMENT**

- 1 – THE HIGHEST RADIATION DOSAGE FOR AN INDIVIDUAL IN THE SOCIETY.
- 2 – THE QUANTITIES OF ACID EMISSIONS.
- 3 – THE CONTRIBUTION IN PURE AIR THROUGH REDUCTION THE EMISSIONS.

## **MANAGEMENT OF HUMAN CAPITAL**

1 – ENTIRE COMMITMENT TO EQUAL CHANCES

2 – INVESTMENT IN TRAINING THE STAFF

3 – NUMBER OF EMPLOYEES EXPOSED TO INJURY DURING THE YEAR

THE COMPANY NEED TO ENHANCE ITS DISCLOSURES IN THESE AREAS, BUT IT DIDN'T KNOW THE BENEFITS OF THIS DISCLOSURES TO THE COMPANY, AND DO NOT KNOW THE CONTENTS OF THE CURRENT NEW PRACTICES ON SUCH AREAS. THE PROBLEM ALSO IN THE MANAGEMENT ENVISAGE ON HOW TO MEASURE AND REPORT THE COMPANY PERFORMANCE IN SUCH AREAS. ALSO THE MANAGEMENT CONCERN IN PARTICULAR THAT ITS REPORT ON HUMAN CAPITAL MANAGEMENT IS OF NO VALUE TO COMPANY STAKEHOLDERS.

## **REQUIRED**

EXPLAIN THE FACTORS THAT MOTIVATE AND ENCOURAGE THE COMPANY TO DISCLOSE SOCIAL AND ENVIRONMENTAL INFORMATION IN ITS FINANCIAL STATEMENTS? AND DISCUSS WHETHER THE CONTENTS OF SUCH REPORT SHOULD BE LEFT TO THE DISCRETION OF THE COMPANY MANAGEMENT?

**(13) MARKS**  
**(TOTAL 25 MARKS)**

END OF QUESTION