

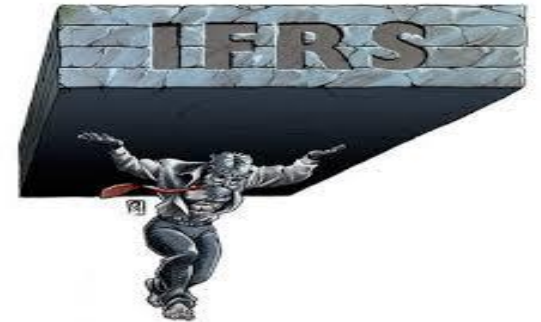
حلقة نقاش حول

تبعات التحول من المعايير السعودية الى
المعايير الدولية والمطلوب لتقليل التخوف من
هذا التحول

أثر نموذج القيمة العادلة على التحول في السنة الاولى

وما يليها

د. محمود نصار



أثر نموذج القيمة العادلة على التحول في السنة الاولى وما يليها

- لماذا القيمة العادلة؟



أثر نموذج القيمة العادلة على التحول في السنة الأولى وما يليها

يعرّف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ القيمة العادلة:

على أنّها السعر الذي سيتم إستلامه جرّاء بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس (أي السعر البيع).



يؤكد ذلك التعريف للقيمة العادلة أنّ القيمة العادلة هي قياس يستند إلى السوق وليس خاصا بالشركة. تأخذ الشركة عند قياس القيمة العادلة بالإفتراضات التي سيطبقها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام بموجب ظروف السوق الحالية بما في ذلك الإفتراضات المتعلقة بالمخاطر.

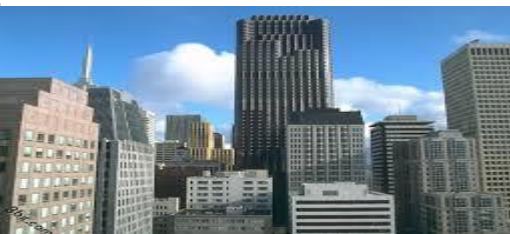
ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب

استخدام القيمة العادلة كنموذج قياس؟

• الممتلكات والمعدات والمصانع (IAS 16): وفق نص المعيار فان القياس اللاحق لهذه الأصول تتم من خلال اما استخدام نموذج التكلفة او نموذج اعادة التقييم (اي يتم قياس بنود الممتلكات والمصانع والمعدات من خلال قياس قيمتها العادلة بتاريخ اعادة التقييم مطروحا منها الاهتلاك المتراكم اللاحق واية خسائر انخفاض القيمة المتراكمة).

• القيمة السوقية التي عادة ما يتم تحديدها بمعرفة مقيمين مؤهلين مهنيا للقيام بهذه المهمة.

(مع اظهار فروقات القيمة العادلة للممتلكات و المعدات والمصانع ضمن بيان الدخل الشامل الاخر، ومن ثم يتم اظهارها مباشرة ضمن حقوق الملكية).



ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب استخدام القيمة العادلة كنموذج قياس؟

- الأصول غير الملموسة (IAS 38): وفق نص المعيار فان القياس اللاحق لهذه الاصول تتم من خلال اما استخدام نموذج التكلفة او نموذج اعادة التقييم (اي يتم قياس بنود الاصول غير الملموسة من خلال قياس قيمتها العادلة بتاريخ اعادة التقييم مطروحا منها الاهتلاك المتراكم اللاحق واية خسائر انخفاض القيمة المتراكمة).
- القيمة السوقية التي عادة ما يتم تحديدها بمعرفة مقيمين مؤهلين مهنيا للقيام بهذه المهمة.

(مع اظهار فروقات القيمة العادلة للممتلكات و المعدات والمصانع ضمن بيان الدخل الشامل الاخر، ومن ثم يتم اظهارها مباشرة ضمن حقوق الملكية).



ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب استخدام القمة العادلة كنموذج قياس؟

- الإيرادات (IAS 18): يجب قياس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة اي القيمة العادلة للمقابل او البديل المستلم او القابل للاستلام.



ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب استخدام القيمة العادلة كنموذج قياس؟

- الممتلكات الاستثمارية (IAS 40): وفق نص المعيار فإنه عند اعداد القوائم المالية على الشركة الاختيار ايا مما يلي كسياسة محاسبية للمحاسبة عن الممتلكات الاستثمارية وهي اما نموذج التكلفة او نموذج القيمة العادلة (مع اظهار فروقات القيمة العادلة للممتلكات الاستثمارية ضمن بيان الدخل).

(اعتمادا على وضع السوق الحقيقي والظروف السائدة كما في تاريخ قائمة المركز المالي)



ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب استخدام القمة العادلة كنموذج قياس؟

- الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغايات البيع (IFRS 5): يتم قياس هذه الأصول بالقيمة الدفترية أو صافي القيمة العادلة التي تمثل (القيمة العادلة - تكاليف البيع) أيهما اقل.



- الاستثمارات المالية وفق نص معيار (IAS 39 + IFRS 9): ويتم قياسها من خلال القيمة العادلة وذلك اعتمادا على متطلبات الواردة في نص معيار الإبلاغ المالي رقم ١٣ والخاص بقياس القيمة العادلة.



ما هي أهم معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRSs) والتي تتطلب استخدام القمة العادلة كنموذج قياس؟

- الزراعة (41): الأصول البيولوجية (الماشية، الأشجار وغيرها) يتم قياسها بمقدار قيمتها العادلة مطروحا منها التكاليف المقدرة عند نقطة البيع (باستثناء الحالات التي لا يتم فيها تحديد القيمة العادلة بموثوقية يتم قياس الأصل البيولوجي عندها بالتكلفة).
- أما فيما يتعلق بالمنتجات البيولوجية والتي تم حصادها من الأصل البيولوجي مثل (الحليب، الصوف، الثمار وغيرها) فيتم قياسها بالقيمة العادلة مطروحا منها التكاليف المقدرة عند نقطة البيع.

قياس القيمة العادلة (معيّار الإبلاغ المالي رقم ١٣)

التسلسل الهرمي لقيمة العادلة

- **المستوى الأول:** الأسعار المعلنة (غير المعدّلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- **المستوى الثاني:** المدخلات عدا الأسعار المعلنة المتضمّنة في المستوى الأوّل والتي تعتبر ملحوظة للأصل أو الإلتزام إمّا بشكل مباشر أو غير مباشر. (أسعار الاصول او الالتزامات المعلنة في سوق مشابه للأسعار في اسواق نشطة).
- **المستوى الثالث:** مدخلات تعتمد على قيم غير متوفرة او متاحة في السوق بل تقوم الشركة ومن خلال المعلومات المتوفّره عليها وبالاعتماد على طبيعة الاصل والالتزام والمتعاملين فيها بتطوير قيمة تتصف بالعدالة.

قياس القيمة العادلة (معيان الإبلاغ المالي رقم ١٣)

تقنيات تقييم المستخدمة في عملية قياس القيمة العادلة:

- **مدخل السوق:** والذي يستخدم الاسعار والمعلومات الاخرى ذات الصلة الناتجة عن معاملات السوق المطابقة او المشابهة للاصول والالتزامات موضوع التقييم. (اعتمادا على اسلوب المصفوفة الذي يستخدم في تقييم بعض الادوات المالية).
- **مدخل التكلفة:** والذي يمثل المبالغ اللازمة للحصول الخدمة التي يقدمها الاصل موضوع التقييم (تكلفة الاحلال الحالية). (وتستخدم عادة لقياس القيمة العادلة للاصول الملموسة).
- **مدخل الدخل:** ويقوم هذا المدخل على خصم التدفقات النقدية المستقبلية والدخل والمصاريف والتي يتوقع الحصول منها من الاصل موضوع التقييم وحسب توقعات السوق.
- ويشمل اساليب منها (اسلوب القيمة الحالية، نماذج تسعير الخيارات، وغيرها).
- (اسواق البورصة..... اسواق التجار..... اسواق السماسرة اسواق المبلغ الاصلي.....البناء المملوك و المستخدم)

تبنى معايير الابلاغ المالي الدولية لأول مرة IFRS 1

