

تمارين حول المعيار المحاسبي IAS39 (محاسبة التحوط)

السنة الأولى ماستر - مالية المؤسسة

التمرين الأول

في 2019/01/01 اشترت شركة دولية سندات تم تصنيفها كأصول مالية معدة للبيع مدتها 5 سنوات بمبلغ 50000 و.ن بفائدة سنوية 5 بالمائة تقبض في 01/01 من كل عام، ويبلغ معدل الفائدة السوقية بذلك التاريخ 5 بالمائة أيضا (أي لا يوجد علاوة أو خصم). وتخشى هذه الشركة انخفاض القيمة العادلة للسندات بسبب ارتفاع أسعار الفائدة في السوق خلال السنوات الخمس القادمة، ولمواجهة هذه المخاطر أبرمت الشركة الدولية عقد مبادلة سعر الفائدة، لتبادل دفعات سعر الثابتة المقبوضة على السندات مقابل استلام دفعات سعر الفائدة العائمة (السائدة في السوق بتاريخ استحقاق الدفعات) باعتبار هذا العقد أداة تحوط قيمة عادلة للسندات.

ففي 2019/01/01 القمة العادلة لعقد المبادلة = صفر كون سعر الفائدة على السندات البالغ 5 بالمائة مماثلا لسعر الفائدة في السوق.

المطلوب

- 1 إعداد قيد استحقاق الفائدة في 2019/12/31.
- 2 إعداد قيد التغير في قيمة السندات وقيمة عقد التحوط في نهاية 2019، إذا علمت أن سعر الفائدة السائد في السوق في 2019/12/31 قد ارتفع ليبلغ 6 بالمائة، والقيمة العادلة للسندات انخفضت إلى 48268 و.ن. كما بلغت القيمة العادلة لعقد مبادلة سعر الفائدة بذلك التاريخ 1732 و.ن.

التمرين الثاني

في 2020/01/01 ترغب الشركة (س) بالتحوط ضد مخاطر انخفاض سعر 1000 وحدة من السلعة (س) التي تتوقع بيعها في 2021/12/31. حيث ترغب الشركة في التأكد من أن عملية البيع ستولد تدفقات نقدية لا تقل عن 70000 و.ن ولأجل ذلك قامت بإبرام عقد كأداة تحوط

تدفق نقدي تتم تسويته على أساس الصافي لبيع 1000 وحدة من السلعة بمبلغ 70000 و.ن ليتم تسليمها في 2021/12/31.

خلال عام 2020 ونظرا لارتفاع أسعار السلعة في السوق فقد انخفضت القيمة العادلة لعقد البيع الآجل بمبلغ 5000 و.ن وخلا عام 2021 وبسبب انخفاض محدود في سعر السلعة في السوق فقد ارتفعت القيمة العادلة لعقد البيع الآجل بمبلغ 2000 و.ن عن قيمتها عام 2020. وقد قامت الشركة (س) بتسوية العقد الآجل بالصافي في 2020/12/31. بافتراض أن علاقة التحوط فعالة 100% . وقد بلغ سعر بيع البضاعة الفعلي في 2021/12/31 بمبلغ 73000 و.ن.

المطلوب

- ماهو الصافي الذي تم بموجبه تسوية العقد الآجل؟

- اثبات القيود اللازمة لعملية التحوط والبيع للسلعة عامي 2020 و2021.

التمرين الثالث

استثمرت شركة قابضة في الأردن مبلغ مليون أورو في شركة تابعة في ألمانيا، وقد قامت الشركة القابضة ولأغراض التحوط باقتراض مبلغ مليون يورو ، حيث حددت الشركة اقتراضها اليورو على أنه أداة تحوط لصافي الاستثمار في عملية أجنبية (الاستثمار في الشركة التابعة) وبافتراض استفاء شروط محاسبة التحوط.

المطلوب: بين كيفية محاسبة أرباح وخسائر العملة الأجنبية على الاقتراض.