

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

السؤال الأول: (٢٥ درجة)

تعمل شركة عتريس في العديد من قطاعات الأنشطة التجارية وتقوم بإعداد قوائمها المالية في ٣٠ سبتمبر من كل عام. وفيما يلي المعلومات المتعلقة بقيام شركة عتريس ببيع ماكينة مع تقديم خدمات الإصلاح والصيانة وكذلك بيع مع إعادة تأجير مصنع:

أولاً: بيع ماكينة مع تقديم خدمات الإصلاح والصيانة

في ١ ابريل ٢٠٢١ قامت شركة عتريس ببيع ماكينة لأحد عملائها، تم تصنيع تلك الماكينة لدي شركة دهشان، في مارس ٢٠٢١ وتم إدراج الماكينة ضمن مخزون شركة دهشان بتكلفه قدرها ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري. تم تسليم الماكينة للعميل في ١ ابريل ٢٠٢١ ووافقت إدارة شركة عتريس على تقديم خدمات الإصلاح والصيانة للماكينة لمدة ثلاث سنوات من تاريخ البيع. هذا والجدير بالذكر أن شركة عتريس تقدم خدمة الإصلاح والصيانة كخدمة منفصلة لعملاء آخرين. وبلغ إجمالي سعر البيع مستحق الدفع من العميل مقابل بيع الماكينة وخدمة الإصلاح والصيانة مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. قام العميل بسداد المبلغ المستحق منه في ٣١ مايو ٢٠٢١. وقد بلغ سعر البيع العادي للماكينة فقط في ١ ابريل ٢٠٢١ مبلغ ٤٢٠,٠٠٠ جنيه مصري (بدون خدمة الإصلاح والصيانة). وبلغ السعر العادي لمقابل تقديم خدمات الإصلاح والصيانة في العقود التي تم أبرامها بصورة منفصلة في ١ ابريل ٢٠٢١ ولمدة ثلاث سنوات مبلغ ١٨٠,٠٠٠ جنيه مصري.

في ١ سبتمبر ٢٠٢١ حدث عطل كبير في الماكينة وقد قامت إدارة شركة عتريس بإصلاحه خلال سبتمبر ٢٠٢١ بإجمالي تكلفة قدرها ٣٠,٠٠٠ جنيه مصري. بعد إتمام ذلك الإصلاح قرر المديرين بالشركة إجراء فحص شامل لحالة الماكينة وكانت نتيجة هذا الفحص كما يلي:

- هناك حاجة لإجراء المزيد من الإصلاحات بالماكينة في المستقبل.
 - يبلغ إجمالي متوسط التكلفة الإضافية خلال الفترة من ١ أكتوبر ٢٠٢١ إلى نهاية مدة العقد والبالغة ثلاث سنوات ١٥٥,٠٠٠ جنيه مصري.
 - سيتم إجراء هذه الإصلاحات بصورة متساوية على مدار الفترات الزمنية المتبقية من العقد.
- (يمكنك تجاهل القيمة الزمنية للنقود عند إعداد إجابتك على الجزء أولاً)

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

ثانياً: بيع مع إعادة تأجير مصنع

في ١ أكتوبر ٢٠٢٠ قامت شركة عتريس ببيع مصنع لشركة أبو دومة مقابل مبلغ ٣٠ مليون جنيه مصري، يمثل هذا المبلغ القيمة العادلة للمصنع في ذلك التاريخ، وقد تضمن بند المباني والآلات والمعدات بالقوائم المالية لشركة عتريس صافي قيمة دفترية لهذا المصنع بلغت في حينه مبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري. في ١ أكتوبر ٢٠٢٠ قامت شركة عتريس بإبرام عقد تأجير مع شركة أبو دومة لاستئجار المصنع لمدة عشر سنوات. لم يتضمن عقد التأجير أي بنود تتعلق بمد فترة التأجير لما بعد فترته غير القابلة للإلغاء. في ١ أكتوبر ٢٠٢٠ بلغ العمر الافتراضي المقدر للمصنع ٣٠ عاماً.

بموجب بنود عقد التأجير فإنه يجب على شركة عتريس سداد القيمة الاجارية السنوية على مدار العشر سنوات (مدة العقد) بمبلغ متساوي قدره ٢ مليون جنيه سنوياً. تستحق أول دفعة من القيمة الاجارية السنوية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١. بلغ معدل الفائدة الضمني بعقد التأجير ٨٪ سنوياً وبلغت القيمة الحالية للقيمة الاجارية مبلغ ١٣,٤٢ مليون جنيه مصري. تم سداد القيمة الاجارية المستحقة في موعد استحقاقها ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١.

المطلوب:

باستخدام المعلومات في (أولاً) و(ثانياً) اعلاه أشرح المعالجات المحاسبية واجبة التطبيق في ضوء متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء" وكذلك معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ "عقود التأجير" وأحسب المبالغ الواجب الاعتراف بها في القوائم المالية لشركة عتريس عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١، مع ذكر أسماء البنود التي سيتم تبويب تلك المبالغ ضمنها بالقوائم المالية.

(الدرجات ستمنح لكل من الشرح والأرقام)

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

السؤال الثاني: (٢٥ درجة)

تعتبر شركة الفا الشركة القابضة لمجموعة شركات تعمل في قطاع الاتصالات وهي شركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية. قامت شركة الفا خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بالاستحواذ على شركة تابعة جديدة وفيما يلي البيانات المتعلقة بالاستحواذ:

١- الاستحواذ على شركة سيجما

قامت كل من شركتي الفا ودلتا (شركة منافسة لشركة الفا) بالاستحواذ على ٥٠٪ لكل منهما من راس مال شركة سيجما. إجمالي عدد أسهم راس المال المصدر والمدفوع في شركة سيجما ٥ مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١ جنيه لكل سهم. وقد تمثل المقابل المدفوع من قبل شركة الفا في ٨ جنيه للسهم تم سدادها نقدا ومبادلة أسهم على أساس عدد ١ سهم في الفا مقابل عدد ٢٠ سهم في شركة سيجما وقد كانت القيمة العادلة لسهم شركة الفا في حينه ١٠ جنيه للسهم. بينما قامت شركة دلتا بسداد مبلغ ٨ جنيه نقدا لكل سهم استحوذت عليه ولم تصدر أي أسهم من أسهمها لصالح المساهمين الأصليين في شركة سيجما. كل سهم عادي من أسهم شركة سيجما له الحق في عدد ١ صوت وذلك عند التصويت في الجمعية العمومية لمساهمي الشركة.

بعد الاستحواذ على شركة سيجما حصلت شركة الفا على حق تعاقدى بموجبه يحق لها تعيين ٦٠٪ من أعضاء مجلس إدارة شركة سيجما وتعين شركة دلتا ٤٠٪ الباقين من أعضاء مجلس الإدارة. شركة دلتا لها حق الاعتراض على أي قرارات تتعلق بتعديل النظام الأساسي للشركة وكذلك تعيين مراقب حسابات الشركة. هذا وقد قامت كل من الفا ودلتا بتعيين أحد أعضاء فريق الإدارة العليا، ويحق لعضو فريق الإدارة العليا المعين من قبل شركة الفا اتخاذ كافة القرارات الرئيسية المتعلقة بتطوير التكنولوجيات الحديثة والتي تمثل المورد الرئيسي للإيرادات وتحديد الأسواق التي ستعمل فيها الشركة وكذلك تحديد آليات التمويل اللازمة لذلك. بينما يقوم عضو فريق الإدارة العليا المعين من قبل شركة دلتا بدور أشرافي ويحق له طلب عرض بعض الأمور الهامة على مجلس الإدارة للاعتماد، مثل فرض قيود على شركة إدارة شركة سيجما إذا ما قامت بأنشطة تؤدي إلى زيادة المخاطر الائتمانية صورة كبيرة.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

٢- صافي أصول شركة سيجما في ١٥ يوليو ٢٠٢١

بلغت القيمة الدفترية لصافي أصول شركة سيجما المدرجة بقوائمها المالية في ١ يوليو ٢٠٢١ ما قيمته ٣٢ مليون جنيه، ألا أنه عند الاستحواذ أكتشف مديري شركة الفا ما يلي:

- في ١ يناير ٢٠٢١ قامت شركة سيجما بشراء عدد ٦ مليون سند بكوبون ٦٪ بلغت قيمته الاسمية ١ جنيه مقابل مبلغ ٦ مليون جنيه، هذه السندات غير مسجلة ببورصة أوراق مالية ويتم سداد قيمة الكوبون سنوياً في ٣١ ديسمبر. ونتيجة لوجود علاوة استرداد فأن معدل الفائدة الفعال على السند هو ٨٪. وفقاً لنموذج الاعمال (Business Model) المطبق بشركة سيجما فأنها تقوم بتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بموجب السند فقط ولذا تقوم بقياس تلك السندات بالتكلفة المستهلكة. تمتلك شركة الفا أصل مماثل غير مسجل ببورصة أوراق مالية الا انها تتبع نموذج أعمال مختلف بموجبه يمكن للشركة تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بموجب السند أو بيع الأصل (السند). تم التعامل على سندات ذات مخاطر مماثلة لشركة مسجلة ببورصة أوراق مالية بقيمة قدرها ٢ جنيه للسند في ١٥ يوليو ٢٠٢١، ويعتبر خصم قدره ٣٠٪ معقولاً ليعكس الفرق في السيولة فيما بين هذين النوعين من السندات.

- في ١ يوليو ٢٠٢١ - تاريخ الاستحواذ - تمثل أحد الأصول غير الملموسة لدى شركة سيجما في العلامة التجارية لأحد المنتجات وقد بلغت القيمة الدفترية لهذه العلامة التجارية في هذا التاريخ ٤ مليون جنيه. تمتلك شركة الفا منتج مماثل لذات المنتج وله علامة تجارية ايضاً ولذلك فقد قررت شركة الفا وقف منتج سيجما المرتبط بهذه العلامة التجارية فوراً وبالتالي فليس هناك تدفقات نقدية مستقبلية متوقعة من هذا المنتج خلال فترة ما بعد الاستحواذ. إذا ما تم بيع العلامة التجارية للمنتج لأحد المنافسين لاستمرار التجارة فيه فأنه من الممكن بيعه بمبلغ ٥ مليون جنيه تقريباً.

- شركة سيجما لديها العديد من عقود الدعم الفني التي لازالت سارية ويرتبط بها التزامات أداء قائمة في يوليو ٢٠٢١ مدرجة ضمن بند التزامات عقود (إيرادات مؤجلة). وقد بلغ رصيد الالتزام مقابل تلك العقود في ١ يوليو ٢٠٢١ مبلغ قدره ٢,٨ مليون جنيه. ومن المتوقع أن تكلف هذه العقود شركة سيجما (أو أي شركة أخرى في السوق) مبلغ ١,٧ مليون جنيه لإتمامها. تعتبر نسبة هامش ربح ٣٠٪ مناسبة لهذا النوع من العقود

- تقوم شركة الفا بتطبيق سياسة محاسبية يتم بمقتضاها قياس الحقوق غير المسيطرة بالقيمة العادلة.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

المطلوب:

أعداد مذكرة شارحة للعرض على مجلس إدارة شركة الفا تتناول فيها ما يلي:

- (١) هل تعتبر شركة الفا المنشأة المقتنية عند تجميع أعمال شركة سيجما؟ يجب دعم وجهة نظرك بما جاء بالسؤال من معلومات وربطها بالإرشادات الواردة بمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٢ " القوائم المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ "تجميع الأعمال" بشأن تحديد المنشأة المقتنية؟
- (٢) أحسب قيمة الشهرة في ١ يناير ٢٠٢١، شارحاً كيفية تحديد القيمة العادلة لمقابل الاستحواذ المسدد من كل من شركة ألفا وشركة دلتا وكذلك كيفية تحديد القيمة العادلة لصادفي الأصول المستحوذ عليها؟

السؤال الثالث: (٢٥ درجة)

تعمل شركة هورايزون في قطاع تطوير البرمجيات وهي صناعة تتسم بالتطور التكنولوجي السريع، يستخدم عملاء شركة هورايزون السحاب (الكلاود - Cloud) للوصول للبرامج (Software) المطورة بمعرفة شركة هورايزون. وتتمثل إيرادات شركة هورايزون في الإيرادات من مقابل تراخيص الاستخدام ومقابل تحديث البرامج. وقد قامت شركة هورايزون مؤخراً ببيع جزء من حصتها في شركتها التابعة سمارت تكنولوجي واشترت حصة حاكمة في شركة ديجيتال. تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ ديسمبر من كل عام. فيما يلي البيانات المتعلقة بكل من: (١) عقود تراخيص استخدام البرامج وتحديثها، (٢) استبعاد جزء من الحصة الحاكمة في شركة سمارت تكنولوجي و (٣) الاستحواذ على شركة ديجيتال.

(١) عقود تراخيص وتحديث البرامج

في ١ يناير ٢٠٢١ أبرمت شركة هورايزون عقداً مع شركة روافد توافق بموجبه شركة هورايزون على إتاحة أحد برامجها المرخصة باسمها لاستخدام شركة روافد بالإضافة إلى دعم شركة روافد والذي يتمثل في توفير كافة التحديثات الجديدة للبرنامج شهرياً. بلغت قيمة العقد ٣ مليون جنيه لكل من مقابل التراخيص لاستخدام البرنامج والتحديث الشهري.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

تقوم شركة هورايزون بتسعير مقابل الترخيص لاستخدام البرنامج - بصورة منفصلة عن التحديثات - بسعر يتراوح بين ١ إلى ٢ مليون جنيه على مدار فترة الأربع سنوات، وعادة ما تقدم خدمة التحديث الشهري بصورة منفصلة مقابل ٢,٥ مليون جنيه على مدار ذات المدة. يمكن أن يستمر البرنامج في العمل بدون تحديثات، إلا أنه نتيجة التطورات والتغيرات السريعة في صناعة تكنولوجيا البرمجيات، إذا لم تقوم شركة روافد بتحديث البرنامج بشكل منتظم فإن مزايا استخدام البرنامج ستقل بشكل ملحوظ.

وقد قامت شركة روافد بتحديث البرنامج مرتين فقط خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. هذا ويجب على شركة روافد الوصول الي البرنامج عبر السحاب وليس لها أي حقوق تتعلق بالبرنامج.

(٢) استبعاد جزء من حصة حاكمة في شركة تابعة - سمارت تكنولوجي

تقوم شركة هورايزون بإعداد قوائم مالية مستقلة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ١٧ " القوائم المالية المستقلة". في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كانت شركة هورايزون تمتلك حصة حاكمة في شركة سمارت تكنولوجي تمت المحاسبة عنها في القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" ولذا يتم قياس الاستثمار في سمارت تكنولوجي بالقيمة العادلة. في ١ يوليو ٢٠٢١ قامت شركة هورايزون ببيع ٤٥٪ من حصتها في شركة سمارت تكنولوجي مقابل ١٠ مليون جنيه.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ بلغت القيمة الدفترية للاستثمار في سمارت تكنولوجي بالقوائم المالية المستقلة لشركة هورايزون مبلغ ١٢ مليون جنيه. لم يعد لشركة هورايزون بعد هذا الاستبعاد الجزئي أي سيطرة أو نفوذ مؤثر على شركة سمارت تكنولوجي، واحتفظت باستثمارها البالغ ١٥٪ وقد قامت بمعالجته محاسبياً كاستثمار في أدوات حقوق ملكية.

في ١ يوليو ٢٠٢١ كانت القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها في سمارت تكنولوجي والبالغة ١٥٪ ٣,٥ مليون جنيه. هذا وتأمل شركة هورايزون بالاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة من استبعاد نسبة ال ٤٥٪ من حصتها في قائمة الدخل.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

(٣) الاستحواذ على شركة ديجيتال

في سياق الاستحواذ على شركة ديجيتال تملكت شركة هورايزون اثنتين من الأصول، الأول منها هو "المحاسب" وهو عبارة عن برنامج لنظام محاسبي متكامل قامت بتطويره شركة ديجيتال يستخدم مع هذا البرنامج برنامج آخر وهو "بست كلود". يعتقد مديري شركة هورايزون أن القيمة العادلة لتلك الأصولين معا هي أعلى من القيمة العادلة لكل منهما منفرداً. هذا وإذا ما قررت شركة هورايزون بيع هذين الاصلين فهناك فئتين من المشتريين المهتمين بشراء تلك الأصول، الفئة الأولى هم هؤلاء الذين يعملون في نفس الصناعة ولديهم أصول مماثلة، والذين سيقومون في نهاية المطاف باستبدال نظام المحاسب ببرنامج آخر من تطويرهم مما يعزز من قيمة أصولهم. وبالنسبة لهذه الفئة من المشتريين فإن القيمة العادلة لكل أصل من الأصول على حدي هي ٣٠ مليون جنيه لبرنامج المحاسب و ٢٠٠ مليون جنيه لبرنامج بست كلود أي بمبلغ إجمالي قدره ٢٣٠ مليون جنيه.

اما الفئة الثانية من المشتريين فهم مستثمرين ماليين ليس لديهم بديل لبرنامج المحاسب وبالتالي سيقومون بتسويقه على أعلى مستوى ومنح تراخيص استخدام للغير على مدار العمر الافتراضي المتبقي للبرنامج. بالنسبة لهذه الفئة من المشتريين فإن القيمة العادلة لبرنامج المحاسب وبرنامج بست كلود ستكون ٥٠ مليون جنيه و ١٥٠ مليون جنيه على التوالي، أي بمبلغ إجمالي ٢٠٠ مليون جنيه.

المطلوب:

(أ.١) ناقش إذا ما كان العقد المبرم مع شركة روافد لمدة أربع سنوات ينطوي على التزام إداء واحد وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء". يجب ان يتضمن هذا النقاش توضيحا لما يلي:
(١) المعالجة المحاسبية (بما في ذلك العرض والإفصاح) للإيرادات من العقد في القوائم المالية المستقلة لشركة هورايزون عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. و (٢) إذا ما كان يجب الاعتراف بالإيرادات على مدار زمني أو عند نقطة في الزمن.

(ب.١) اشرح بصورة مختصرة لماذا تعتقد أنه من غير المحتمل أن يتم المحاسبة عن الحق في الوصول إلى واستخدام برنامج شركة هورايزون كأصل غير ملموس أو كأصل مؤجر في القوائم المالية لشركة روافد.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

(٢) ناقش مع التوضيح بالأرقام كيف يجب المحاسبة عن استبعاد ٤٥٪ من الحصة الحاكمة التي كانت تمتلكها هورايزون وكذلك الحصة المتبقية البالغ قدرها ١٥٪ في القوائم المالية المستقلة لشركة هورايزون في تاريخ الاستبعاد.

(٣) ناقش كيف يجب تقييم الاصلين المستحوذ عليهما من خلال الاستحواذ على شركة ديجتال طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٥ "قياس القيمة العادلة".

السؤال الرابع: (٢٥ درجة)

- ١- أجب على الأسئلة الآتية طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٧) الأحداث التي تقع بعد الفترة المالية:
- أ- كيف يمكن المحاسبة عن تسوية قضية أمام المحكمة بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية؟
- ب- تقوم شركة بتوريد قطع غيار لشركة تصنيع سيارات فيما يتعلق بطراز معين من السيارات. لدى الشركة مستوى عال من المخزون، بسبب انخفاض مستويات الطلب، في تاريخ القوائم المالية. بعد تاريخ القوائم المالية، تعلن الشركة المصنعة للسيارات أنه لن يتم إنتاج هذا الطراز بعد الآن. لا يوجد سوق بديل للمخزون. هل يؤدي الحدث اللاحق لتخفيض المخزون إلى صافي القيمة البيعية؟
- ج- كيف ينبغي المحاسبة عن الاحتيال والخطأ والمخالفات الأخرى التي تم تحديدها بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية؟
- د- كيف تعكس التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية؟
- هـ- هل يتم أعداد القوائم المالية على مبدأ الاستمرارية إذا قررت الإدارة بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية التصفية ولم يكن هذا القرار قائم في تاريخ القوائم المالية ولم يكن هناك مؤشرات لقرار التصفية؟

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

- و- كيف يجب المحاسبة عن تغيير معدلات الضريبة بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية؟
ز- هل انقسام الأسهم او توزيعات الأسهم المجانية بعد انتهاء السنة المالية وقبل اصدار القوائم المالية من الأحداث التي تتطلب تعديل القوائم المالية بعدد الأسهم الجديدة أو احتساب نصيب السهم في الربح على عدد الأسهم الجديد؟

٢- قامت مجموعة باستثمار ٢٠٪ في شركة شقيقة في ٢٠١١ وبلغت تكلفة الاستثمار ١٢ مليون جنيه مصري، وكانت القيمة الدفترية (والتي تساوي القيمة العادلة أيضا) لصافي أصول الشركة الزميلة في ذلك التاريخ ٥٠ مليون جنيه مصري. وفي ٢٠١٣، قامت الشركة باستثمار إضافي بنسبة ٢٠٪ في الشركة، ليصل إجمالي استثماراتها إلى ٤٠٪. كانت القيمة العادلة للمقابل الخاص بال ٢٠٪ الإضافية هي ١٦ مليون جنيه مصري ويبلغ صافي أصول الشركة الشقيقة في دفاتها ٦٨ مليون جنيه مصري في تاريخ الزيادة في الحصة (القيمة العادلة تبلغ ٧٥ مليون جنيه مصري). حدد قيمة الاستثمار في القوائم المالية للمجموعة متضمنة الشهرة أن وجدت ونصيبها في الأرباح في يوم شراء الاستثمار الإضافي؟

٣- في ١ يوليو ٢٠١٣، أبرمت الشركة عقدا بقيمة ٢,٢٠٠ ألف جنيه مصري لبناء مبنى. واكتمل بناء المبنى في نهاية يونيو ٢٠١٧ وخلال هذه الفترة، سددت المدفوعات التالية إلى المتعاقد:

| تاريخ الدفع | القيمة بالألف جنيه المصري |
|----------------|---------------------------|
| ١ يوليو ٢٠١٣ | ٢٠٠ |
| ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ | ٦٠٠ |
| ٣١ مارس ٢٠١٤ | ١٢٠٠ |
| ٣٠ يونيو ٢٠١٤ | ٢٠٠ |

وكانت قروض الشركة في نهاية العام الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٤ على النحو التالي:

- ١- ١٠٪ من السندات لمدة أربع سنوات مع فائدة بسيطة مستحقة الدفع سنويا، والتي تتعلق على وجه التحديد بالمشروع. بلغت الديون المستحقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٧٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم تكبد فوائد بقيمة ٦٥,٠٠٠ جنيه مصري على القرض خلال العام، وتم الحصول على إيرادات فوائد بقيمة ٢٠,٠٠٠ جنيه مصري على هذه الأموال أثناء الاحتفاظ بها تحسبا للمدفوعات.

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

٢- ١٢.٥٪ قرض لمدة ١٠ سنوات مع فائدة بسيطة مستحقة الدفع سنويا؛ وبلغت الديون المستحقة في ١ يوليو ٢٠١٣ مليون جنيه مصري وظلت دون تغيير خلال العام.

٣- ١٠٪ قرض لمدة ١٠ سنوات مع فائدة بسيطة مستحقة الدفع سنويا؛ وكانت الديون المستحقة في ١ يوليو ٢٠١٣ تبلغ ١,٥ مليون جنيه مصري وظلت دون تغيير خلال العام. افترض أن نفقات الفائدة تساوي تكاليف الاقتراض.

المطلوب: احسب الفائدة المؤهلة للرسملة؟

السؤال الخامس: (٣٠ درجة)

أ- تعمل شركة البناء الحديث في مجال التطوير العقاري. وتقوم الشركة بتوريق المستحقات التجارية كل عام. قامت الشركة بتحديد أثر تطبيق المعيار ٤٧ " الأدوات المالية" على أصولها المالية التي سوف تطبقه لأول مرة في عام ٢٠٢١

- فيما يلي ملخص أصول شركة البناء:

| أصول الشركة | مليون جنيه مصري |
|--|-----------------|
| الاستثمار في شركات تابعة | ٣٠ |
| استثمار في شركة بنسبة ١٠٪ | ٦٠ |
| قرض إلى شركة زميلة يحصل بعد ٣ سنوات | ٢,٠٠٠ |
| المستحقات التجارية طويلة الأجل (سوف تورق خلال عام) | ٨٠٠ |
| مشتقات مالية - أصول | ٨٨ |
| تقديرة وما في حكمها | ٦٨ |
| مصرفات مدفوعة مقدما | ٧٠٠ |
| أصول تعاقدية | ٢٠٠ |

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

قام المدير المالي بالاتصال بك بصفتك مراقب حسابات الشركة للاستفسار عن الأسئلة التالية المتعلقة
بأصوله، والمطلوب منك الرد على هذه الأسئلة بشكل صحيح.

- ١- أياً من أصول الشركة سوف تتأثر بتطبيق معيار ٤٧؟
- ٢- هل ستلبي التدفقات النقدية من المستحقات التجارية طويلة الأجل مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط (SPPI) ولماذا؟
- ٣- أشرت الشركة استثمار في شركة أخرى بتكلفة ٦٠ مليون جنيه مصري بنسبة ١٠٪ بغرض الحصول على عوائد التوزيعات ولا يوجد لهم تمثيل في مجلس ادارة الشركة. كيف تقاس هذه الاستثمارات في القوائم المالية؟
- ٤- تتوقع "الشركة توسيع نشاطها خلال السنوات القليلة المقبلة. استثمرت الشركة فائضا نقديا في الأصول المالية "أدوات الدين" لتمويل التنفيذ. سيتم بيع هذه الأصول المالية عندما تكون النقدية مطلوبة لرأس المال. ما هو نموذج الأعمال لمثل هذه الأصول المالية وهل يتطلب المعيار قياس خسائر ائتمانية متوقعة لهذا الأصل؟
- ٥- قدمت الشركة قرضا لشركة زميلة لمدة ٣ سنوات. في السنة الأولى، ولدت الشركة الزميلة تدفقات نقدية أقل بكثير مما كان متوقعا. وقد ضمن طرف آخر ذات علاقة لشركة طيبة الدفع منذ الاعتراف الأولي ولم يحدث لدى الشركة الضامنة زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. هل يجب احتساب خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا أو مدى الحياة؟
- ٦- ما هي المعلومات التطلعيه (forward-looking information) ذات الصلة لشركة البناء التي يجب أن تأخذ في الحسبان عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة؟
- ٧- أعادت الشركة هيكله بعض قروضها المصرفية. وخفضت التدفقات النقدية المستحقة. ولم يكن التعديل كبيرا، ولذلك لم يتم إلغاء الاعتراف بالقرض. وتقتح "الشركة توزيع المكاسب الناتجة على الفترة المتبقية من القرض من خلال تعديل سعر الفائدة الفعلي. هل هذا مقبول بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧؟
- ٨- لأغراض الإفصاح، ما هي قيمة الأصول المالية التي تتعرض لخطر الائتمان؟

مادة: المحاسبة المالية

- سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص
- ٩- ما هي شروط الغاء الاعتراف بالمستحقات التجارية بعد عملية التوريق؟
- ١٠- كيف يعالج عمولة البيع التي يدفعها للسمسرة مقابل عمليات بيع الوحدات؟

ب- تم استخلاص المعلومات التالية من السجلات المحاسبية لشركة القاهرة

| | |
|--|---------------------|
| صافي الدخل | ٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري |
| الأسهم الممتازة ١٠٪ تراكمية | ٤٠,٠٠٠ جنيه مصري |
| سعر السوق للسهم الواحد من الأسهم العادية | ١٠ جنيه مصري |
| إجمالي حقوق المساهمين | ١,٢٤٠,٠٠٠ جنيه مصري |
| متوسط عدد الأسهم العادية القائمة | ١٠٠,٠٠٠ سهم |
| عدد الأسهم العادية القائمة في نهاية الفترة المحاسبية | ١٢٠,٠٠٠ سهم |
| توزيعات الأرباح للسهم الواحد على الأسهم العادية | ٠.٥ جنيه مصري للسهم |

المطلوب: احسب نصيب السهم من الربح؟

السؤال السادس: (٢٠ درجة)

- ١- أي من عوامل التالية لا يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد عملة التعامل للمنشأة في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" أختار الإجابة الصحيحة:

- (أ) العملة الرسمية للدولة التي تتحدد فيها أسعار المبيعات لسلع وخدمات المنشأة
- (ب) العملة الرسمية للدولة التي تصدر بها القوائم المالية للمنشأة
- (ج) العملة التي تؤثر بشكل أساسي في أسعار المبيعات لسلع وخدمات المنشأة
- (د) العملة التي تؤثر بشكل أساسي على تكلفة العمالة والمواد الخام

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

٢ - اختر عملة التعامل الشركات التالية في ضوء ما يلي:

١-٢ شركة روسية تقيم في روسيا (شركة تابعة لشركة الشروق للمباني - شركة مساهمة مصرية) وتعمل في مجال بناء العقارات، وتقوم الشركة بتسعير وتحصيل ثمن بيع العقارات بالدولار الأمريكي؟

- (أ) الروبل الروسي
(ب) الدولار الأمريكي
(ج) الجنيه المصري
(د) أي عملة تختارها الإدارة بشرط الثبات

٢-٢ شركة انجليزية تقيم بإنجلترا (شركة تابعة لشركة الشروق للمباني - شركة مساهمة مصرية) تعمل في استخراج وبيع مشتقات البترول والتي يتم تداولها وتحديد أسعارها عالمياً بالدولار الأمريكي. تقوم الشركة بتحصيل مبيعاتها بالدولار الأمريكي. حوالي ٤٥٪ من مصروفات الشركة النقدية بالدولار الأمريكي و ٥٥٪ بالجنيه الإسترليني.

- (أ) الجنيه الاسترليني
(ب) الدولار الأمريكي
(ج) الجنيه المصري
(د) أي عملة تختارها الإدارة بشرط الثبات

٣-٢ شركة ألمانية تقيم بألمانيا (شركة تابعة لشركة الشروق للمباني - شركة مساهمة مصرية) تعمل في صناعة السيارات ومعظم إيراداتها وتكاليفها والتدفقات النقدية بالشركة تتم بعملة اليورو إلا أن رأسمال الشركة دفع بالدولار الأمريكي.

- (أ) اليورو
(ب) الدولار الأمريكي
(ج) الجنيه المصري
(د) أي عملة تختارها الإدارة بشرط الثبات

٤-٢ شركة الشروق للمباني (شركة تابعة لشركة الشروق الدولية - شركة مساهمة مصرية) تتداول أسهمها في الأسواق المصرية والأجنبية تقيم في مصر وتعمل في بناء العقارات، ويتم التسعير والبيع بالجنيه المصري والتي تمثل حوالي ٤٥٪ من إجمالي إيراداتها والباقي من توزيعات الأرباح من الشركات التابعة كلا حسب عملة التعامل الخاصة بها.

- (أ) الجنيه المصري
(ب) الدولار الأمريكي
(ج) أي عملة تختارها الإدارة بشرط الثبات
(د) العملة الأكثر استخداماً في شركات المجموعة

مادة: المحاسبة المالية

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

٣ - في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "الاستثمارات في شركات شقيقة":

(أ) ناقش المعالجة المحاسبية لطريقة حقوق الملكية؟

(ب) في ضوء المعالجة المحاسبية - أجب على الأسئلة التالية:

١ - تمتلك شركة البحر الأحمر ٢٥٪ من أسهم شركة شقيقة. باعت الشركة الشقيقة بضاعة بتكلفة ٣,٠٠٠ جنيه مصري لشركة البحر الأحمر بسعر بيع ٥,٠٠٠ جنيه مصري، ولم تباع حتى تاريخ الميزانية في ٣١ ديسمبر 2021. حققت الشركة الشقيقة صافي ربح ٢٠ ألف جنيه في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

المطلوب: تحديد نصيب شركة البحر الأحمر في القوائم المالية المجمعة من ربح الشركة الشقيقة في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٢ - في ١ يناير ٢٠٢١ باعت شركة الشرق الأقصى للزجاج (شركة مملوكة بالكامل لشركة الشرق الأقصى القابضة) بضاعة (عبوات زجاجية) لشركة المشروبات الغازية (شركة شقيقة لشركة الشرق الأقصى القابضة بنسبة ملكية ٣٠٪) وبهامش ربح قيمته مليون جنيه مصري. وتعتبر العبوات الزجاجية أصول ثابتة بالنسبة لشركة المشروبات الغازية والعمر الإنتاجي لها ٤ سنوات.

المطلوب: تحديد نصيب ربح شركة الشرق الأقصى القابضة من تلك المعاملة في القوائم المالية المجمعة في نهاية السنة المالية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

(مع التمنيات بالتوفيق)

مادة : المراجعة

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

السؤال الأول (٢٠ درجة)

برجاء الإجابة على هذا السؤال باختيار بديل من البدائل الموجودة ويتم ذلك بورقة الإجابة عن طريق كتابة رقم السؤال الفرعي (١) ، (٢) ، (٣) ... إلى (١٠) وكتابة اختياركم من البدائل الموجودة في السؤال أمام رقم السؤال .

(١) عندما تكون أدلة المراجعة ذات جودة منخفضة يجب زيادة كمية هذه الأدلة:

(أ) نعم

(ب) لا

(٢) على مراقب الحسابات الحصول على أدلة المراجعة الكافية أو السليمة:

(أ) نعم

(ب) لا

(٣) عندما يكتشف الشريك المسئول خطراً يواجه الاستقلالية فيما يتعلق بعملية المراجعة ولا توجد أدوات لحماية للقضاء

عليه أو تخفيضه عليه أن يقوم على الفور:

(أ) بالاستمرار في العمل

(ب) باستشارة شركاء في المؤسسة

(ج) بالانسحاب من المهمة

(د) بإبلاغ لجنة المراجعة

(٤) الأهمية النسبية هي رقم يقيس عليه المراجع مدى ضرورة عمل تصويبات في القوائم المالية:

(أ) نعم

(ب) لا

(٥) المصادقات من العملاء تحقق تأكيد:

(أ) الوجود

(ب) الاكتمال

(ج) التقييم

(د) الصحة

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم

يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

٠.١١

مادة : المراجعة

- (٦) إذا لم يتمكن المراقب الجديد من فحص ملفات المراقب القديم عليه:
(أ) إصدار تقرير متحفظ
(ب) عمل إجراءات تحقيق آخر المدة
(ج) دراسة تأثير ارصدة أول المدة على القوائم المالية
- (٧) إذا كانت هناك مشاكل استمرارية جوهرية في الشركة ولم تصحح عنها في قوائمها المالية على المراقب إصدار تقرير:
(أ) برأى متحفظ عن عدم موافقة
(ب) بالامتناع عن إبداء الرأي
(ج) برأى متحفظ عن قيد على النطاق
(د) برأى عكسي
- (٨) إذا أكتشف مراقب الحسابات هذا العام اختلاف في تقدير محاسبي تم في السنة السابقة فعليه أن يطلب من الشركة:
(أ) تصحيح الاختلاف بأثر رجعي
(ب) عدم القيام بعمل أية قيود
(ج) تصحيح الاختلاف هذا العام
- (٩) أي من الأحداث التالية لتاريخ الميزانية لا يتطلب تعديلاً في القوائم المالية:
(أ) انخفاض حاد في قيمة الاستثمارات
(ب) إفلاس العميل
(ج) معلومات إضافية عن قيمة أصل تم اقتناؤه قبل تاريخ الميزانية
- (١٠) إذا رفضت الإدارة تقديم إقرار يراه مراقب الحسابات ضرورياً فعليه:
(أ) إصدار تقرير برأى متحفظ لعدم الموافقة
(ب) إصدار تقرير برأى متحفظ لقيد على النطاق أو الامتناع عن إبداء رأى
(ج) إصدار تقرير برأى عكسي

مادة : المراجعة

سوف يخصص درجات لوضح الخط وحسن التنظيم

يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

السؤال الثاني (٢٠ درجة)

بصفتك مراقباً لحسابات الشركة المصرية لصناعة الأجهزة الكهربائية (ش.م.م)، نهيت العمل الميداني لمراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وتم ذلك في ١٩ فبراير ٢٠٢٢، وتم إرسال القوائم المالية المكتملة مرفقاً بها تقرير المراجعة بعد التوقيع عليه في ٦ مارس ٢٠٢٢. ولقد واجهتك الأحداث التالية، والتي ترتبط بمراجعتك لحسابات هذه الشركة:

(١) اكتشفت في ١٢ فبراير ٢٠٢٢ إفلاس أحد مديني الشركة في ١٥ يناير ٢٠٢٢، علماً بأنه قد تم البيع لهذا العميل في ١٥ يوليو ٢٠٢٠، ولم يتم العميل بسداد أي مبلغ مما عليه منذ إجراء عملية البيع.

(٢) في ١٤ يونيو ٢٠٢٢ نمت إلى علمك إفلاس أحد مديني الشركة في ٢ إبريل ٢٠٢٢. وكانت واقعة البيع قد تمت في ١٥ أكتوبر ٢٠٢١، وكان مبلغ الدين المطلوب للسداد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ١٩ فبراير ٢٠٢٢.

(٣) اكتشفت في ١٥ فبراير ٢٠٢٢ إفلاس أحد مديني الشركة في اول فبراير ٢٠٢٢، وكانت أحدث عملية بيع له قد تمت في ٢ أكتوبر ٢٠٢٠. ولم يتم استلام أي مبلغ نقدي من هذا العميل منذ ذلك التاريخ.

(٤) في ٦ فبراير ٢٠٢٢ اكتشفت إفلاس أحد مديني الشركة في ٣٠ يناير ٢٠٢٢، ويرجع سبب الإفلاس إلى خسارة العميل دعوى قضائية في ١٥ يناير ٢٠٢٢.

(٥) في ٦ فبراير ٢٠٢٢ اكتشفت إفلاس أحد مديني الشركة في ٣٠ يناير ٢٠٢٢، وكانت واقعة البيع قد تمت في ٣ يناير ٢٠٢٢ ويرجع السبب في الإفلاس إلى حدوث حريق لدى العميل في ٢٠ يناير لم يكن قد قام بالتأمين ضده.

(٦) تبين لك أن الشركة قد قامت في ٢٠ يناير ٢٠٢٢ بتسوية دعوى قضائية بشكل ودي، وكانت إجراءات هذه الدعوى قد بدأت في عام ٢٠١٨، وهي مسجلة الآن كالتزامات محتملة.

(٧) في ١٤ مارس ٢٠٢٢ خسرت الشركة قضية كانت إجراءاتها قد بدأت في عام ٢٠٢٠ بمبلغ يعادل المبلغ الذي تم رفع الدعوى على أساسه، ولقد ورد بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أن من رأى المستشار القانوني للشركة أنه سوف يكون هناك إمكانية إجراء تسوية مرضية.

(٨) في ٢٠ يناير ٢٠٢٢ تم رفع دعوى قضائية ضد الشركة لارتكاب جريمة استخدام حق براءة اختراع دون موافقة أو اتفاق مع صاحب البراءة، ولقد تضمنت الدعوى الزعم بأن ذلك كان قد حدث في بداية عام ٢٠٢١. وكان رأى المستشار القانوني للشركة أنها سوف تواجه خطر تعرضها لخسارة جسيمة.

(٩) في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١ اكتشفت وجود دعوى قضائية ضد الشركة، ولم تكن الشركة قد قامت بالتأمين ضد مخاطرها، ولقد بدأت هذه الدعوى في ٢٨ أغسطس عام ٢٠٢١.

(١٠) في ١٥ أكتوبر ٢٠٢١ أقامت الشركة دعوى على أحد مورديها ولم تعقد أي جلسة بعد للنظر في القضية.

في ضوء ما ورد بمعيار المراجعة المصري رقم (٥٦٠) "الأحداث اللاحقة"، والذي يهدف إلى وضع معايير وتوفير إرشادات عن مسؤولية مراقب الحسابات تجاه الأحداث اللاحقة ومع الأخذ في الاعتبار أن كافة الأحداث السابقة تنسم بالأهمية النسبية المرتفعة.

أذكر أي من الإجراءات الثلاثة التالية سوف تتخذه بالنسبة لكل حدث من الأحداث السابقة مع تبرير اختيارك:

مادة : المراجعة

سوف يخصص درجات لوضح الخط وحسن التنظيم

يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

(أ) ضرورة قيام الشركة بتعديل القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
(ب) يجب على الشركة الإفصاح عن المعلومات المرتبطة بالحدث في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

(ج) عدم القيام بأي إجراء .

(يفضل أن تكون الإجابة في شكل جدول كما يلى)

| رقم الحدث -١ | البديل الذى تم | التبرير |
|--------------|-------------------|---------|
| ١٠ | اختياره أ ، ب ، ج | |
| | | |

السؤال الثالث (٣٥ درجة)

بصفتك مراقب حسابات المنشآت المختلفة التالية تعرضت للحالات السبعة المبينة فيما يلى:

الحالة الأولى

عند مراجعتك لحسابات الشركة (أ) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ تبين لك أن مخزون الشركة ذا القيمة الهامة والمؤثرة قد احترق في مخازن الشركة خلال يناير ٢٠٢٢ وقامت الشركة بإثبات قيمة المخزون المحترق والبالغة ٥٢ مليون جنيه كخسائر في قائمة الدخل عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١.

الحالة الثانية

عند مراجعتك لحسابات الشركة (ب) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ تبين لك أن الشركة تعاني من مشاكل استمرارية جوهرية وقامت الشركة بإعداد قوائمها المالية طبقاً لفرضية الاستمرارية ولم تفصح في الإيضاحات المتممة عن مشاكل الاستمرارية هذه.

الحالة الثالثة

عند مراجعتك لحسابات الشركة (ج) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ تبين لك وجود خلافات وقضايا بين الشركة وبين البنك والذي يمثل رصيده قيمة هامة ومؤثرة بالنسبة للشركة الأمر الذي أدى على عدم رد البنك على طلب الشهادة المرسله له لتحقيق حساباته.

الحالة الرابعة

عند مراجعتك لحسابات الشركة (د) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ لأول مرة تبين لك أن مصانع الشركة مقامة منذ أكثر من ٢٠ عاماً على أراضي مملوكة بعقود ابتدائية وغير مسجلة وتقوم الشركة بالإفصاح عن ذلك سنوياً في قوائمها المالية.

مادة : المراجعة

سوف يخصص درجات لوضع الخط وحسن التنظيم
يحظر الإجابة بالقلم الرصاص

الحالة الخامسة

عند مراجعتك لحسابات الشركة (هـ) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ تبين لك وجود خلاف مع مصلحة الضرائب بمبالغ هامة ومؤثرة (٢٣ مليون جنيه) والأمر معروض على لجنة الطعن ولم يبت فيه بعد .

الحالة السادسة

عند مراجعتك لحسابات الشركة (س) عن العام المنتهى في ٢٠٢١/١٢/٣١ وهى شركة لتجارة التجزئة ويعتبر المخزون بند جوهري في قوائمها المالية، قدمت لك الشركة قوائم جرد المخزون في ٢٠٢١/١٢/٣١ معدة من مدير المشتريات والمخازن وبسؤالك عن سبب عدم دعوتك لحضور الجرد لم تقدم الشركة اى تفسير لذلك.

الحالة السابعة

عند مراجعتك لحسابات الشركة (ص) عن العام المنتهى فى ٢٠٢١/١٢/٣١ تبين لك أن الشركة أعدمت أسهم خزينة بقيمة ١٢٠ مليون جنيه وقيمتها الاسمية ١٠٠ مليون جنيه بتخفيض رأس المال بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه.

والمطلوب:

في ضوء المعايير والقوانين السارية دراسة كل حالة من الحالات السابقة وكتابة:

(أ) وجهات النظر المختلفة التي قد تثار في كل حالة.

(ب) رأيك الشخصي بصفتك مراقب لحسابات هذه المنشآت مع توضيح المعايير التي تستند إليها في إبداء رأيك.

(ج) نوع التقرير بالتفصيل الذي ستصدره عن القوائم المالية عن السنة محل المراجعة في ضوء رأيك الشخصي.

(د) صيغة فقرة الرأي في التقرير عن كل حالة طبقاً لمعايير التقرير الواردة في معايير المراجعة المصرية وأثر ذلك على باقي فقرات التقرير إن وجد.

علماً بأن جميع المعالجات المذكورة قد وردت في القوائم المالية النهائية التي قدمت إليك معتمدة من مجلس الإدارة وأن جميع المبالغ هامة ومؤثرة ما لم يذكر خلاف ذلك في الحالة.

مادة : المراجعة

السؤال الرابع (٢٥ درجة)

في ضوء الامور الواردة بمعيار المراجعة المصري رقم (٥١٠) التكليف بالمراجعة لأول مرة - أرصدة أول المدة :
المطلوب تحديد ما يلي :

أولاً : الامور التي يجب علي مراقب الحسابات عند مراجعة القوائم المالية لأول مرة الحصول علي أدلة مراجعة ملائمة بشأنها . (٥ درجات)

ثانياً : الامور التي يعتمد مدي كفاية وملاءمة أدلة المراجعة التي يحتاج مراقب الحسابات للحصول عليها فيما يتعلق بأرصدة أول المدة . (٥ درجات)

ثالثاً : الامور التي يجب ان يقوم بها مراقب الحسابات إذا كانت القوائم المالية للفترة السابقة قد تم مراجعتها بواسطة مراقب حسابات آخر . (٥ درجات)

رابعا : الأثر على تقرير مراقب الحسابات إذا لم يتمكن المراقب من الحصول علي أدلة مراجعة كافية وملائمة بعد تطبيق إجراءات المراجعة فيما يتعلق بأرصدة أول المدة ، مع ذكر لأمثله لذلك وفقه الرأي في كل حاله . (١٠ درجات) .

مادة : المراجعة

السؤال الخامس (٢٠ درجة)

حدد مدى صحة كل عبارة من العبارات التالية، وفي حالة ما إذا كانت خطأ وضع الأسباب التي دعتك لتقرير خطأ العبارة (الإجابة تكون في شكل جدول يتضمن : رقم العبارة ، صحيحة أم خطأ ، أسباب خطأ العبارة)

- ١- على مراقب الحسابات القيام بعملية المراجعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي حالة عدم توفر معيار محاسبة مصري يتم الرجوع إلى المعايير الدولية.
- ٢- خطر عدم الإكتشاف هو مخاطر أن تعجز إجراءات الرقابة الداخلية التي تطبقها المنشأة محل المراجعة عن اكتشاف أخطاء في أرصدة الحسابات أو في فئة من المعاملات والتي قد تكون هامة سواء بمفردها أو عند تجميعها مع أخطاء في أرصدة أو فئات أخرى.
- ٣- إذا كان مراقب الحسابات على قناعة كافية بأن المنشأة لن تتمكن من الاستمرار في مزاوله أنشطتها، فيجب أن يصدر رأياً متحفظاً إذا كانت القوائم المالية أعدت بافتراض استمرارية المنشأة.
- ٤- يجب أن يعنون تقرير مراقب الحسابات بعنوان يشير إلى منشأة المراجعة التي قامت بعملية المراجعة.
- ٥- تعد الملائمة مقياساً لكمية الأدلة، وتعد الكفاءة مقياساً لجودة الأدلة.
- ٦- خطر الرقابة هو خطر أن تقع تحريفات في أرصدة الحسابات أو في فئة من المعاملات والتي قد تكون هامة ومؤثرة سواء بمفردها أو عند تجميعها مع تحريفات في أرصدة أو فئات أخرى ولا يتم منعها أو اكتشافها وتصحيحها على أساس منتظم بسبب طبيعتها.
- ٧- إن عملية المراجعة عرضة لمخاطر يمكن تجنبها تتعلق بعدم إمكانية اكتشاف بعض الأخطاء الهامة في القوائم المالية لو تم تخطيط عملية المراجعة بالشكل الملائم ووفقاً لمعايير المراجعة المصرية.
- ٨- إذا قام مراقب الحسابات ببذل العناية المهنية الواجبة، فإن غالبية أدلة المراجعة التي يحصل عليها سوف تكون حاسمة.
- ٩- يتحمل مراقب الحسابات مسئولية تصميم إجراءات أخرى بالإضافة إلى التقدم باستفسارات للإدارة بغرض اختبار مدى وجود مؤشرات أو أحداث أو ظروف تثير شكاً جوهرياً في قدرة المنشأة على الاستمرار في الفترة التالية للفترة التي يشملها تقييم الإدارة والتي يجب ألا تقل عن إثني عشر شهراً من تاريخ القوائم المالية.
- ١٠- يجب أن ينص تقرير مراقب الحسابات على أن المراقب يعتقد أن أدلة المراجعة التي حصل عليها تعتبر كافية وحاسمة لتوفير أساس يستند إليه في بناء رأيه.

مادة : المراجعة

السؤال السادس (٣٠ درجة) :

أولاً : إختار رمز الإجابة من القائمة التالية والتي تنطبق على العبارات الواردة بالجدول أدناه : (١٥ درجة)

أ- المراجعة

ب- الفحص المحدود

ج- خدمات التأكد الأخرى

د- الخدمات ذات العلاقة

هـ- جميع ما ذكر

و- لا شيء مما ذكر

| العبارة |
|---|
| ١- يجوز للمراجع قبول وتنفيذ المهمة حتى لو يقوم بتقديم خدمه المراجعة للعميل. |
| ٢- يوفر تقرير المراجع تأكيدات محدودة أو سلبية لمستخدمي القوائم المالية. |
| ٣- تشمل المهمة بشكل أساسي إجراءات تحليلية واستفسارات ومناقشات . |
| ٤- يتضمن عمل المراجع التحقق من أن القوائم المالية قد تم اعدادها وفقا لنفس السياسات المحاسبية المتبعة خلال السنوات السابقة . |
| ٥- لا يصدر المراجع أي نوع من التأكيدات على القوائم المالية. |
| ٦- يتضمن تقرير المراجع تأكيدات معقوله بأن القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري. |
| ٧- لا يشترط فيها الكفاءة المهنية. |
| ٨- لا تخضع لمتطلبات مهنيه في المعايير المصرية . |
| ٩- تتضمن فحص البيانات المالية المستقبلية. |
| ١٠- تتطلب المحافظة على سرية البيانات . |

مادة : المراجعة

ثانياً : (١٥ درجة)

يجب أن يلتزم المراجع بالمبادئ الأساسية لعملية المراجعة (قواعد السلوك المهني) وأن يمارس قدرًا معقولاً من الحكم الشخصي والحذر والشك المهني، حدد المصطلحات المهنية المناسبة للعبارة التالية:

| العبارة |
|--|
| ١- عدم التحيز . |
| ٢- السعي لاكتشاف التحريفات بالقوائم المالية وعدم السماح باقتران اسم المراجع بقوائم ماليه مضلله . |
| ٣- متابعه ومواكبه التطورات في المعايير المهنية بشكل مستمر . |
| ٤- عدم القيام بحث احد الأصدقاء على الاستثمار في اسهم عملاء يتم تقديم خدمه المراجعة لهم . |
| ٥- يستخدم في تقدير مستوى الأهمية النسبية . |
| ٦- يستخدم عند احتمال وجود غش او احتيال بالقوائم المالية . |
| ٧- ابداء الرأي وفقا لأدله الاثبات دون التأثر بظروف وضغوط الاخرين . |
| ٨- عدم الإساءة لسمعه المهنة . |

دور : يونيو ٢٠٢٢

جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

الزمن : ثلاثة ساعات

الامتحان : المستوى النهائي

مادة : الضرائب

سوف يخصص درجات لوضوح الخط وحسن التنظيم
يحظر الاجابة بالقلم الرصاص

السؤال الأول : (٢٠ درجة)

في ضوء الأحكام الخاصة بفرض الضريبة المستقطعة من المنبع وفقاً للقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته، والأحكام الخاصة بقانون الإجراءات الضريبية الموحد رقم ٢٠٦ لعام ٢٠٢٠، والأحكام الخاصة بفرض الضريبة على المعاملات الدولية والمعاملات بين الأطراف المرتبطة، المطلوب:
أولاً: اختر الإجابة الصحيحة من بدائل الإجابات لكل عبارة من العبارات الآتية:

١- كان صافي الربح الضريبي عن العام المنتهي في ٣١ / ١٢ / ٢٠١١ لأحد الفروع العاملة في مصر لمنشأة أجنبية غير مقيمة في مصر يبلغ ٥.٥ مليون جنيه، وكان نصيب هذا الفرع من المصاريف الإدارية ومصروفات الأشراف والرقابة للمركز الرئيسي للمنشأة الأجنبية عن ذات العام ما يعادل ٦٠٠ ألف جنيه، فيكون وعاء الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتباريين للفرع قدره :

| | | | |
|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| (a) ٥.٥ مليون جنيه | (b) ٥ مليون جنيه | (c) ٤.٩ مليون جنيه | (d) لا شيء مما سبق |
|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|

٢- شركة توصية بسيطة تتكون من الشريكين (أ) شريك متضامن ، (ب) شريك موصي، وينص عقد الشركة على أن يقتسما ربح الشركة بالتساوي، وبلغ صافي الربح المحاسبي للشركة عن العام المنتهي في ٣١ / ١٢ / ٢٠١١ مبلغ ٧٢٠ ألف جنيه، بينما بلغ صافي الربح الضريبي ٨٠٠ ألف جنيه نتيجة فرق عن الحد المسموح به ضريبياً في المصروفات غير المؤيدة بالمستندات، وبلغت الضريبة على أرباح الشركة من واقع إقرارها الضريبي ١٨٠ ألف جنيه، فإن الضريبة المستحقة على توزيعات الأرباح لكل شريك تكون:

| | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) ١٨ ألف جنيه | (b) ٢٠ ألف جنيه | (c) ٢٧ ألف جنيه | (d) ٣١ ألف جنيه |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

٣- يخضع للضريبة المستقطعة من المنبع عوائد السندات التي تصدرها وزارة المالية لصالح البنك المركزي وغيره من البنوك بسعر:

| | | | |
|-----------|---------|---------|---------|
| (a) ٢٢.٥% | (b) ٢٠% | (c) ٤٠% | (d) ٣٢% |
|-----------|---------|---------|---------|

٤- تعاقدت شركة مصرية مقيمة في مصر مع وكالة تسويق بدولة الإمارات لعمل حملات تسويق وترويج لمنتجات الشركة في منطقة الشرق الوسط بمبلغ مليون درهم إماراتي، على أن تستمر الحملات لمدة ستة أشهر، فإن المعاملة الضريبية للمبالغ المدفوعة مقابل هذه الحملات تكون:

| | | | |
|---|--|--|---|
| (a) تخضع للضريبة المستقطعة من المنبع بسعر ٢٠%، ويستحق على الشركة المصرية ضريبة قيمة مضافة ١٤% (التكلفة العكسي باعتبارها خدمة مستوردة). | (b) لا تخضع للضريبة المستقطعة من المنبع ، ولكن يستحق على الشركة المصرية ضريبة قيمة مضافة ١٤% (التكلفة العكسي باعتبارها خدمة مستوردة). | (c) لا تخضع للضريبة المستقطعة من المنبع ، ولا يستحق على الشركة المصرية ضريبة قيمة مضافة. | (d) تخضع فقط للضريبة المستقطعة من المنبع بسعر ٢٠% |
|---|--|--|---|

٥- الشركة (س) شركة مساهمة مصرية، تقوم بسداد ما يعادل مبلغ ٥ مليون جنيه مقابل استخدام العلامة التجارية لشركة أجنبية مقيمة في الخارج، وأن الاتفاقية الضريبية بين مصر ودولة إقامة الشركة الأجنبية تعطي حق فرض الضريبة لمثل هذه المعاملات لدولة الإقامة، فإن المعاملة الضريبية اللازم على الشركة المصرية إتباعها:

| | | | |
|--|--|--|---------------------|
| (a) فرض الضريبة المستقطعة من المنبع بسعر ٢٠% وفقاً لحكم المادة ٥٦ من القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وعلى دولة إقامة الشركة الأجنبية مراعاة تجنب الازدواج الضريبي. | (b) فرض الضريبة المستقطعة من المنبع بسعر ٢٠% وفقاً لحكم المادة ٥٦ من القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وعلى الشركة الأجنبية اتخاذ إجراءات استرداد الضريبة، باعتبار انها ستدفع الضريبة في دولة إقامتها. | (c) عدم قيام الشركة (س) بفرض الضريبة المستقطعة من المنبع وفقاً لحكم المادة ٥٦ من القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥. | (d) لا شيء مما سبق. |
|--|--|--|---------------------|

ثانياً: حالة عملية:

شركة جلوبال للخدمات البترولية مقيمة في الدولة (ص) ولها العديد من الفروع والشركات التابعة والتي تعمل في مجال التنقيب عن البترول واستخراجه حول العالم ومنها مصر، ونظراً لأن هذا النشاط يتضمن مخاطر عالية بسبب أنه لا يوجد تأكيد على نجاح عملية استخراج البترول. تقوم شركة جلوبال بتقديم قروض لفروعها في الخارج بمعدل فائدة ٨% بدلاً من الاقتراض من طرف مستقل (أحد البنوك) بمعدل فائدة ١٦% بسبب مخاطر هذا القطاع (معدل الخصم والائتمان المعلن من البنك المركزي في تاريخ منح هذه القروض بلغ ١٤%). قدمت شركة جلوبال قروضاً بمبلغ ٧ مليون دولار (سعر الدولار ١٨ج) منها ٥ مليون دولار لإحدى شركاتها التابعة والمقيمة بمصر وهي الشركة الوطنية المصرية للبترول بالإضافة إلى ٢ مليون دولار لأحد فروعها العاملة في مصر أيضاً، وذلك لاستخدامها في الأنشطة المختلفة الخاصة بالبحث والتنقيب عن البترول واستخراجه.

في ضوء البيانات السابقة أجب عما يلي:

٦ - يُطلق على المعاملة التي تمت بين شركة جلوبال والشركة الوطنية المصرية للبترول والفرع العامل في جمهورية مصر العربية:

| | | | |
|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| (a) معاملة أجنبية. | (b) معاملة مستقلة | (c) معاملة بينية | (d) لا شيء مما سبق |
|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|

٧ - يعتبر سعر الفائدة الواجب الأخذ به عند تسعير تلك المعاملات المالية هو:

| | | | |
|--------|---------|---------|--------------------|
| (a) ٨% | (b) ١٦% | (c) ١٤% | (d) لا شيء مما سبق |
|--------|---------|---------|--------------------|

٨ - بفرض وجود اتفاقية ضريبية بين الدولة (ص) وجمهورية مصر العربية تنص على حق دولة مصدر الدخل في فرض ضريبة مستقطعة من المنبع على فوائد القروض بمعدل ١٠%، فإن الضريبة المستقطعة من المنبع تكون بمبلغ:

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| (a) ١٠٠٨٠٠٠ ج | (b) ٢٠١٦٠٠٠ ج | (c) ٢٥٩٢٠٠٠ ج | (d) لا شيء مما سبق |
|---------------|---------------|---------------|--------------------|

٩ - بفرض عدم وجود اتفاقية ضريبية بين الدولة (س) وجمهورية مصر العربية فإن الضريبة المستقطعة من المنبع وفقاً للمادة ٥٦ من القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته تكون:

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| (a) ٢٠١٦٠٠٠ ج | (b) ٤٠٣٢٠٠٠ ج | (c) ١٠٠٨٠٠٠ ج | (d) لا شيء مما سبق |
|---------------|---------------|---------------|--------------------|

١٠ - الشركة المصرية للبترول ملزمة بموجب المادة ١٢ من القانون رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠ بإعداد ملف محلي، إلا أنها لم تقم بإعداده وتقديمه لمصلحة الضرائب المصرية ففي هذه الحالة فإن الشركة الوطنية المصرية للبترول ملزمة بأداء مبلغ لمصلحة الضرائب المصرية يعادل:

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|---------------------|
| (a) ٤٣٢٠٠٠ ج | (b) ٢١٦٠٠٠ ج | (c) ٣٧٨٠٠٠ ج | (d) لا شيء مما سبق. |
|--------------|--------------|--------------|---------------------|

السؤال الثاني: (٢٠ درجة)

أولاً: في ضوء أحكام قانون تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة والمتناهية الصغر رقم ١٥٢ لسنة ٢٠٢٠، والنص فيه على معاملة ضريبية مبسطة، المطلوب اختيار الإجابة الصحيحة من بدائل الإجابات لكل عبارة من العبارات الآتية:

١١ - يعتبر كل مشروع يبلغ حجم أعماله السنوي مليون جنيه ويقل عن ٥٠ مليون جنيه:

| | | | |
|-----------------|----------------|------------------------|----------------|
| (a) مشروع متوسط | (b) مشروع صغير | (c) مشروع متناهي الصغر | (d) مشروع كبير |
|-----------------|----------------|------------------------|----------------|

١٢ - الشركة (أ) وهي أحد مشروعات الاقتصاد غير الرسمي والتي تقدمت لتوفيق أوضاعها وفقاً لأحكام القانون ١٥٢ لسنة ٢٠٢٠، كانت مشترياتها من واقع الفواتير والمستندات المقدمة منها بمبلغ ٤٥٠ ألف جنيه، فإذا كانت سياستها البيعية تحدد سعر البيع على أساس تكلفة الشراء مضافاً لها ٢٠% هامش ربح، فإن الضريبة المستحقة عليها في هذه الحالة تكون:

| | | | |
|---------------|----------------|---------------|--------------------|
| (a) ٢٥٠٠ جنيه | (b) ٢٠٢٥٠ جنيه | (c) ٥٠٠٠ جنيه | (d) لا شيء مما سبق |
|---------------|----------------|---------------|--------------------|

١٣ - قدم المشروع (أ) وهو أحد مشروعات الاقتصاد غير الرسمي والذي تقدم لتوفيق أوضاعه، إقراراً ضريبياً موضحاً مبيعات بمبلغ ٣٠٠ ألف جنيه، وقدم المشروع (ب) وهو أيضاً أحد مشروعات الاقتصاد غير الرسمي و تقدم لتوفيق أوضاعه، إقراراً ضريبياً موضحاً مبيعات بمبلغ ١,٥ مليون جنيه، فإن الضريبة المستحقة وفقاً للمعاملة ضريبية مبسطة، للمشروع (أ)، و(ب) على التوالي تكون:

| | | | |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (a) ٢٥٠٠ ج، ٧٥٠٠ ج | (b) ٢٥٠٠ ج، ٢٥٠٠ ج | (c) ٧٥٠٠ ج، ٢٥٠٠ ج | (d) ٧٥٠٠ ج، ٧٥٠٠ ج |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|

ثانياً:

الشركة الوطنية للصناعات قامت في بداية عام ٢٠٠٠ بالحصول على قرض من أحد البنوك لتمويل تكاليف استيراد خط إنتاج جديد وتشغيله بلغ مقداره ١٠٠ ألف دولار أمريكي (سعر الدولار عند الحصول على القرض ١٥ جنية) ويسدد القرض على خمس أقساط متساوية سنوية ، وبمعدل فائدة سنوي ١٤%، ويستحق سداد أول قسط وفوائد القرض السنوية مع نهاية عام ٢٠٠٠.

قامت الشركة بعمليات الاستيراد لآلات خط الإنتاج وبلغت تكلفة الاستيراد ما يعادل ٩٠٠ ألف جنية، وبلغت الضرائب والرسوم الجمركية المسددة ١٠٠ ألف جنية، بجانب ضريبة قيمة مضافة ٥% قابلة للاسترداد، وبلغت تكاليف التركيب الأخرى ٤٤٢ ألف جنية منها ٣٤٢ ألف جنية مستلزماً لازمة لتركيب الآلات شاملة ضريبة قيمة مضافة (١٤%) حملت على التكلفة، والباقي ١٠٠ ألف جنية مصاريف أخرى لا يتوافر لها مستندات بالرغم من طبيعتها يجب أن تكون مؤيدة بالمستندات، وتم تشغيل خط الإنتاج مع بداية الربع الأخير من عام ٢٠٠٠.

فيذا علمت أن معدل الاهلاك السنوي لآلات خط الإنتاج ١٠%، وأن الشركة حملت في قائمة الدخل المعدة في نهاية العام اهلاك عن الربع الأخير من العام، وأن سعر الدولار بلغ ١٦ جنية وهو السعر الذي سددت به الشركة أول قسط من أقساط سداد القرض ، وأعدت به تقييم رصيد القرض في نهاية العام وحملت قائمة الدخل بخسائر الفرق في سعر الدولار، وتم بموجبه رسملة فائدة القرض حتى بداية تشغيل خط الإنتاج، أما باقي الفوائد المستحقة بعد ذلك حملت على قائمة الدخل.

المطلوب: في ضوء خبراتك عن تطبيق معايير المحاسبة المصرية، والاختلاف بين الربح المحاسبي والربح الضريبي ، وأن سعر الضريبة ٢٢,٥%، قم باختبار الإجابة الصحيحة:

١٤- تكون قيمة خط الإنتاج التي يثبت بها ضمن الأصول الثابتة للأغراض المحاسبية :

| | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (a) ١٦١٠٠٠٠٠ جنية | (b) ١٥١٠٠٠٠٠ جنية | (c) ١٥٦٨٠٠٠٠ جنية | (d) ١٥٥٧٥٠٠٠ جنية |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

١٥- تكون قيمة خط الإنتاج للأغراض الضريبية:

| | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (a) ١٦١٠٠٠٠٠ جنية | (b) ١٥١٠٠٠٠٠ جنية | (c) ١٥٦٨٠٠٠٠ جنية | (d) ١٥٥٧٥٠٠٠ جنية |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

١٦- يكون الاهلاك الضريبي الذي يتم خصمه في إقرار الشركة وفقاً لأحكام المواد ٢٦، ٢٧، ٢٥ من القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته:

| | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| (a) ٧٦٤٧٥٠ جنية | (b) ٣٧٧٥٠٠ جنية | (c) ٧١٧٢٥٠ جنية | (d) لا شيء مما سبق |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|

١٧- يترتب عن فرق الاهلاك الضريبي عن الاهلاك المحاسبي:

| | |
|--|--|
| (a) الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل بمقدار ١٥٢٣٢٥ جنية | (b) الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل بمقدار ١٦٣٠١٢,٥ جنية |
| (c) الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل بمقدار ٧٦٤٤٣,٧٥ جنية | (d) الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل بمقدار ١٥٢٨٨٧,٥ جنية |

١٨- تكون الخسائر الناتجة عن الفرق الناتج عن ارتفاع سعر الدولار لرصيد القرض والقسط المسدد والتي تحمل على قائمة الدخل:

| | | | |
|----------------|----------------|-----------------|--|
| (a) ٢٥٠٠٠ جنية | (b) ٧٥٠٠٠ جنية | (c) ١٠٠٠٠٠ جنية | (d) لا يوجد خسائر تحمل على قائمة الدخل |
|----------------|----------------|-----------------|--|

١٩- تكون الخسائر الناتجة عن الفرق الناتج عن ارتفاع سعر الدولار لرصيد القرض والقسط المسدد والتي تعتمد ضريبياً:

| | | | |
|----------------|----------------|-----------------|---------------------------------|
| (a) ٢٥٠٠٠ جنية | (b) ٧٥٠٠٠ جنية | (c) ١٠٠٠٠٠ جنية | (d) لا يوجد خسائر تعتمد ضريبياً |
|----------------|----------------|-----------------|---------------------------------|

٢٠- يترتب عن عدم اعتماد الخسائر الناتجة عن فرق سعر الدولار:

| | |
|---|--|
| (a) فرق دائم يؤدي لزيادة وعاء الضريبة | (b) فرق مؤقت يستلزم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل |
| (c) فرق مؤقت يستلزم الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل | (d) فرق دائم يؤدي لتخفيض وعاء الضريبة |

السؤال الثالث: (١٠ درجة)

في ضوء دراستك للنظام الضريبي المصري ، ودراسك للمتغيرات التي أدخلت عليه في مجال الضريبة على القيمة المضافة، المطلوب الإجابة على الحالتين الآتيتين مع التعليل في كل حالة:

الحالة الأولى: الشركة المصرية لتصنيع القواطع والمحولات الكهربائية ومسجلة بمصلحة الضرائب المصرية، قامت ببيع بعض المستلزمات والمعدات الكهربائية من منتجاتها لأحد الشركات العاملة بالمنطقة الاقتصادية الخاصة بالسويس، وكانت قيمة هذه المبيعات ٢ مليون جنية صافي بعد استئزال ٢٠% خصم تجاري، فإن القيمة الخاضعة لضريبة القيمة المضافة ومقدار الضريبة يكون ؟.

الحالة الثانية: شركة الصناعات المنزلية شركة مساهمة مصرية، تقوم بتصنيع مستلزمات منزلية من الألومنيوم والأستانلس، وهي جميعها منتجات تخضع لضريبة القيمة المضافة، وتلتزم الشركة بتقديم إقراراتها شهرياً وسداد المستحق عليها.

نظراً لأن الشركة تمتلك آلات لتصنيع عبوات لتغليف منتجاتها، مصنعة بالشكل الذي يتناسب مع نوع المنتجات، ومطبوع عليها شكل المنتج وتعليمات تنظيفه مع لوجو الشركة، فلقد قامت مصلحة الضرائب المصرية بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة بمطالبتها بفروق ضريبة قيمة مضافة عن العبوات الكرتونية باعتبارها إنتاج تم استخدامه في نشاط الشركة (استخدام خاص)، وذلك على أساس تكلفة هذه العبوات الكرتونية.

المطلوب: اجب بنعم اولا عن مدى أحقية مصلحة الضرائب في مطالبة الشركة بفروق ضريبة قيمة مضافة عن استخدام خاص لمنتجاتها، مع التعليل

السؤال الرابع : (١٥ درجة)

في ضوء خبراتك المهنية اجب عن من مايلي في ظل احكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته ولائحة التنفيذية وتعديلاتها وكذلك القانون رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته :-

- ١- ماهى الفترة الضريبية وماهى الحالات التى يجوز فيها حساب الضريبة عن فترة تقل او تزيد عن اثنى عشر شهر كذلك ماهى شروط الواجب توافرها حتى يستطيع الممول تغير الفترة الضريبية
- ٢- ماهو المقصود بأساس الاهلاك، الاهلاك المعجل وماهى الشروط اللازمة لتطبيقه
- ٣- ماهو المقصود بنظام الدفعات المقدمة وشروط تطبيقه وكيفية العدول عن تطبيقه او الاعفاء منه
- ٤- ماهى الحالات التى يجب فيها على الممول تقديم اقرار معدلا وكذلك ماهى المدة القانونية المسموح بها لتقديم الاقرار المعدل وماهى الحالات الى يسقط فيها حق الممول فى تقديم الاقرار المعدل
- ٥- ماهى البيانات الواجب توافرها فى الفاتورة الضريبية وماهى المدة القانونية الى يجب على الممول الاحتفاظ بصور هذه الفواتير
- ٦- ماهى الحالات التى يقع فيها عبء الاثبات على المصلحة وكذلك الحالات التى يكون عبء الاثبات على الممول

السؤال الخامس : (١٠ درجات)

فى ضوء القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحة التنفيذية اختر الاجابة الصحيحة مع التعليل ان امكن

- ١- يتم تحديد قيمة السعر المحايد المستخدم بين الاطراف المرتبطة وفقا للمادة ٣٩ من الانحة التنفيذية للقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥
 - (ا) طريقة التكلفة المباشرة مضاف اليها هامش الربح
 - (ب) طريقة سعر اعادة البيع مضاف اليه هامش الربح
 - (ج) طريقة التكلفة او السوق ايهما اكبر
 - (د) لاشئ مما سبق
- ٢- شركة الزمالك للتأمين بلغ اجمالى الفوائد المدينة المحملة على قائمة الدخل الناتجة من القروض من احد البنوك تبلغ مليون جنية ومتوسط القروض ثمانية امثال حقوق الملكية . فى ضوء ذلك مايجب ان يعتمد من الفوائد عند الفحص الضريبي مبلغ
 - (ا) مليون جنية
 - (ب) خمسمائة الف جنية
 - (ج) مائتان وخمسون الف جنية
 - (د) لاشئ مما سبق
- ٣- يعد من التكاليف الواجبة الخصم عند تحديد صافى الدخل الخاضع للضريبة
 - (ا) حصة العاملين من الارباح التى تقرر توزيعها
 - (ب) مايحصل عليه اعضاء مجلس الادارة من مكافآت عضوية وبدلات
 - (ج) المخصصات الفنية التى تلتزم بها شركات التأمين وفقا للقانون
 - (د) لاشئ مما سبق
- ٤- لايسرى حكم ترحيل الخسائر الضريبية التى تحملتها الشركة فى الفترة الضريبية والفترات السابقة فى حال
 - (ا) طراء تغير فى ملكية راس مال الشركة بنسبة ٥١ %
 - (ب) طراء تغير فى حقوق التصويت
 - (ج) طراء تغير فى حقوق التصويت وتغير النشاط
 - (د) لاشئ مما سبق

السؤال السادس : (٢٥ درجة)

- شركة الزمالك شركة مساهمة مصرية تعمل فى صناعة الكرونة وغير مسجلة فى بورصة الاوراق المالية وبلغ صافى الربح المحاسبى قبل الضرائب ٢٦,٨٣٢,٢٥٠ جنية مصرى وذلك وفقا لقائمة الدخل المعده طبقا لمعايير المحاسبة المصرية عن الفترة المالية من ٢٠٢١/١/١ وحتى ٢٠٢١/١٢/٣١ .
- المطلوب: اعداد الاقرار الضريبي و حساب ضريبة الدخل المستحقة على الشركة وفقا لاحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢١/١٢/٣١ اذا علمت ان:
- ١- بلغ اجمالى المبيعات ٩٥,١٠٠,٠٠٠ جنية مصرى وتكلفة المبيعات ٦٤,٧٠٠,٠٠٠ جنية مصرى منها مبلغ ٦٠٠,٠٠٠ جنية مصرى اهلاك محاسبى ومبلغ ٨٧,٠٠٠ جنية مصرى مصروفات غير مؤيدة بمستندات ضريبية .
 - ٢- بلغت مصروفات البيع والتوزيع ١,٩٠٠,٠٠٠ جنية مصرى منها ١٣٠,٠٠٠ جنية مصرى مصروفات غير مؤيدة بمستندات ضريبية.
 - ٣- بلغ اجمالى المصروفات العمومية ١,٨٤٠,٠٠٠ جنية مصرى منها مبلغ ١٤٠,٠٠٠ جنية مصرى اهلاك محاسبى ومبلغ ٦٥,٥٠٠ جنية مصرى مصروفات غير مؤيدة بمستندات ضريبية كما تضمنت مبلغ ٢٥,٠٠٠ جنية مصرى فروق فحص ضريبية دمغة عن السنوات من ٢٠١٥ وحتى ٢٠١٨ ومبلغ ٢٠,٢٠٠ جنية مصرى فروق فحص ضريبية خصم وتحصيل من ٢٠١٧ وحتى ٢٠١٩ .
 - ٤- حصلت الشركة على توزيعات ارباح بمبلغ ١,٤٠٠,٠٠٠ جنية مصرى من احد الشركات المقيمة المستثمر فيها والمقيدة فى البورصة المصرية وكانت نسبة المساهمة ٥% ولم يتم خصم اى مبالغ تحت حساب الضريبة .
 - ٥- بلغ اجمالى المصاريف التمويلية خلال السنة مبلغ ٦٩٠,٠٠٠ جنية مصرى عبارة عن (٢٥٦٠٠٠ غرامات تاخير لعدم السداد - ٤٣٤٠٠٠ فوائد بسعر فائدة ٨%) والنتيجة من تأخر الشركة فى سداد اقساط ارض المصنع وذلك لجهاز مدينة العاشر من رمضان .
 - ٦- بلغت قيمة المساهمة التكافلية الخاص بالتأمين الصحى الشامل وفقا للقانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ مبلغ ٢٣٧,٧٥٠ جنية مصرى .
 - ٧- بلغت خسائر فروق العملة خلال الفترة والمدرجة بقائمة الدخل ٣٠٠,٠٠٠ جنية مصرى عبارة خسائر فروق عملة ناتجة من اعادة تقييم رصيد الموردين فى نهاية الفترة المالية بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ جنية مصرى بالاضافة الى مبلغ ١٠٠,٠٠٠ جنية مصرى خسائر فروق عملة ناتجة من سداد ارصدة الموردين خلال الفترة.
 - ٨- بلغت الضريبة المسددة طبقا لنظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة ١١٠,٠٠٠ جنية مصرى .
 - ٩- كانت بيانات الاصول الثابتة للاغراض حساب الاهلاك الضريبي كما يلى:
* - بلغ رصيد اول المدة الخاصة بالاصول الاخرى ٥٠,٠٠٠ جنية مصرى والاضافات خلال العام ٨٠,٠٠٠ جنية مصرى
* بلغ رصيد اول المدة الخاصة باجهزة الحاسب الالى مبلغ ٩٠٠٠ جنية مصرى
* بلغ رصيد اول المدة الالات والمعدات الخاصة بالانتاج ٣٠٠,٠٠٠ جنية مصرى

مع التمنيات بالنجاح والتوفيق

بيانات الإقرار

٣ ٦-٤

من: ٢٠٢١/٠١/٠١ إلى: ٢٠٢١/١٢/٣١

٠١ مأمورية ضرائب: الشركات المساهمة بالقاهرة

٠٢ إسم الممول:

٠٤ نسبة المساهمة ٢.٥ في الألف

٠٣ رقم التسجيل الضريبي:

٠٦ قيمة المساهمة التكافلية: ٠.٠٠٠

٠٥ قيمة المبيعات - الإيرادات السنوية:

| السنة السابقة | سنة الإقرار | ملخص المستحقات الضريبية |
|---------------|-------------|--|
| | | ٠١٠ الضريبة المستحقة يخصم منها في حدود الضريبة المستحقة: |
| | | ٠١٥ * الضريبة الأجنبية المسددة عن الأرباح المحققة بالخارج وفي حدود الضريبة المستحقة عن هذه الأرباح في مصر |
| | | ٠٢٠ * الضريبة المتوقعة أو المحسوبة وفي حدود الضريبة المستحقة وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته. (مرحل من جدول رقم ٤١٧) |
| | | ٠٢٥ * صافى الضريبة المستحقة [١٠ - (٢٠+١٥)] يخصم منها التسديدات: |
| | | ٠٣٠ رصيده مسدد بالزيادة من سنوات سابقة |
| | | ٠٣٥ الضريبة الواجب استردادها عن عقود طويلة الاجل |
| | | ٠٤٠ الضريبة المسددة طبقاً لنظام الدفعات المقدمة |
| | | ٠٤٥ العائد المستحق طبقاً لنظام الدفعات المقدمة |
| | | ٠٥٠ المبالغ المسددة طبقاً لنظام الخصم والتخصيص تحت حساب الضريبة |
| | | ٠٥٥ الضريبة المسددة مع الإقرار الاصلى اذا كان هذا الإقرار مدعلاً |
| | | ٠٦٠ مجموع التسديدات من (٠٢٠ الى ٠٥٥) |
| | | ٠٦٥ * الضريبة الواجب سدادها / المسددة بالزيادة (٠٢٥ مخصوماً منها ٠٦٠) |
| | | ٠٦٦ تسويات |
| | | ٠٦٧ فروق الضريبة واجبة السداد |
| | | ٠٧٠ فروق ضريبة التوزيعات للأسهم والحصص |
| | | ٠٧٥ الضريبة المستحقة على توزيعات الأرباح لشركات الاشخاص |
| | | ٠٨٠ فروق ضريبة ارباح بيع الأوراق المالية المقيدة وفقاً للقانون ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ |

٠٨٥ طبيعة السداد: اقساط دفعة واحدة آخري برقم: بتاريخ:

تم السداد بالشيك سداد الكتروني حوالات بريدية سوفتات

مكتب بريد بنك

قائمة الإقرار التفصيلية

١ - بيانات قائمة الدخل

* صافي إيرادات للنشاط الصناعي والتجاري / الخدمي
(مرحل من البند ٧.٢ من قائمة الدخل)

* تكلفة المبيعات / الحصول على الإيراد
(مرحل من البند ٧.٣ من قائمة الدخل)

* مجمل الربح / (الخسارة) من قائمة الدخل
(مرحل من البند ٧.٤ من قائمة الدخل)

* الإيرادات الأخرى من قائمة الدخل
(مرحل من البند ٧.٥ من قائمة الدخل)

*** (إرشاد)

* إجمالي المصروفات بما فيها المخصصات والاحتياطيات
والإهلاكات وضرريبة الدخل والضرريبة المؤجلة
(مرحل من البنود ٧.٦، ٧.٧، ٧.٨، ٧.٩، ٧.١٠، ٧.١١ من قائمة الدخل)

*** (إرشاد)

* صافي الربح المحاسبي / (الخسارة المحاسبية)
(مرحل من البند ٧.١٢ من قائمة الدخل)

٢ - يضاف إلى صافي الربح المحاسبي أو يخصم من الخسائر المحاسبية الآتي

* مبالغ لم تدرج ضمن قائمة الدخل وتعد من الإيرادات الخاضعة للضرريبة
(مرحل من الجدول رقم ٤.١)

*** (إرشاد)

* قيمة املكات الأصول الثابتة المادية أو المعنوية المحملة على الحسابات

*** (إرشاد)

* الخسائر الرأسمالية والفروق الضريبية الناتجة عن بيع أصول
(مرحل من الجدول رقم ٤.٢)

*** (إرشاد)

* الضريبة على الدخل المستحقة طبقاً للقانون والضرريبة المؤجلة
(مرحل من الجدول رقم ٤.١٦)

*** (إرشاد)

* ما يزيد عن نسبة إ ٢٠٪ المستقطعة سنوياً لحساب الصناديق الخاصة
(مرحل من الجدول رقم ٤.١٥)

*** (إرشاد)

* التبرعات والإعانات المنقوعة لتغير الحكومة
(مرحل من الجدول رقم ٤.٢)

*** (إرشاد)

* الاحتياطيات والمخصصات على اختلاف أنواعها
(مرحل من الجدول رقم ٤.٤)

*** (إرشاد)

* الغرامات والتعويضات والعقوبات المالية

*** (إرشاد)

* العوائد المدينة

(مرحل من الجدول رقم ٤.٥)

*** (إرشاد)



البريد الإلكتروني : info@eta.gov.eg

البيانات والنصوص لمصلحة الضريبة المصرية

*** للإطلاع على دليل الارشادات برجاء الرجوع لـ الموقع الإلكتروني للمصلحة : www.eta.gov.eg

٤/٥

(تابع) قائمة الإقرار التفصيلية

السنة السابقة

سنة الإقرار

٢١١

(تابع) يضاف إلى صافي الربح المحاسبي أو يخصم من الخسائر المحاسبية الآتي

الديون المعدومة غير المستوفاة لشروط الخصم *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٤٠٦)

الرصيد المتأجل لأساس الإهلاك *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٤١١)

مقابل الحضور الذي يدفع للمساهمين بمناسبة حضور الجمعيات العمومية وما يحصل عليه رؤساء واعضاء مجالس الإدارة *** (برند)

خسائر أجنبية محققة خارج مصر

الخسائر الأجنبية المحققة خارج مصر والمحتملة على قائمة الدخل حيث إنها لا تعد من التكاليف واجبة الخصم. (مرحل من الجدول رقم ٤٠٧)

الخسائر المحتملة للعقود طويلة الأجل والتي لا تخص الفترة الضريبية والمدرجة في قائمة الدخل *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٨٠١)

إضافات أخرى إلى صافي الربح المحاسبي / خصومات أخرى من (الخسارة المحاسبية) (مرحل من الجدول رقم ٤٠٨)

* إجمالي الربح الضريبي / (الخسارة الضريبية)

٣ - يخصم من إجمالي الربح الضريبي / يضاف إلى إجمالي الخسارة الضريبية

مبالغ لم تدرج ضمن قائمة الدخل وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتعد من التكاليف واجبة الخصم *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٤٠٩)

قيمة الاهلاكات الضريبية المحسوبة طبقاً للنسب الواردة بالقانون *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٤١١)

* الأرباح الرأسمالية و الفروق الضريبية الناتجة عن بيع أصول *** (برند) (مرحل من الجدول رقم ٤٠٣)

(تابع) قائمة الإقرار التفصيلية

السنة السابقة

سنة الإقرار

رقم

(تابع) يخصم من إجمالي الربح الضريبي /
يضاف إلى إجمالي الخسارة الضريبية٣٠٤ دون مذومة تتوافر فيها شروط الخصم وتم خصمها من المخصص
*** (مرحل من الجدول رقم ٤٠٦) (رشد)٣٠٥ مخصصات وإحتياطيات سبق خصوعها للضريبة
*** (مرحل من الجدول رقم ٤١٠) (رشد)٣٠٦ المستخدم من المخصصات لمواجهة تكاليف واجبة الخصم
*** (مرحل من الجدول رقم ٤٠٤) (رشد)٣٠٧ خسائر العقود طويلة الأجل المنتهية خلال الفترة الضريبية
والتي سبق ردها للوعاء
*** (مرحل من الجدول رقم ٨٠٢) (رشد)٣٠٨ خصومات أخرى من إجمالي الربح الضريبي/إضافات أخرى الي
الخسارة الضريبية
(مرحل من الجدول رقم ٤١٣)

صافى الربح الضريبي / الخسارة الضريبية (المعدل)

يخصم منه أو يضاف إليه

٣١٠ التبرعات المدفوعة للجمعيات والمؤسسات الأهلية المصرية المشهورة
ولدور العلم والمستشفيات الخاضعة للإشراف الحكومى ومؤسسات
البحث العلمى المصرية ، وكذا ما ينفقه المستثمر من مبالغ فى احدى
المجالات المنصوص عليها بالفقرة الاولى من المادة ١٥ من القانون
٧٢ لسنة ٢٠١٧ ، بما لايجاوز ١١٠/١٠ من صافى الربح الضريبي .

الخسائر المرحلة

*** (مرحل من الجدول رقم ٤١٢) (رشد)

الوعاء الضريبي ربح / خسارة

الإعفاءات

*** (مرحل من الجدول رقم ٤١٤) (رشد)

٣١٤ الحافز الاستثماري الخاص بالمشروعات الاستثمارية المؤسسه وفقا
لاحكام قانون الاستثمار رقم ٧٢ لسنة ٢٠١٧ ولائحة التنفيذية .
(مرحل من الجدول رقم ٤٢١)

صافى الوعاء الخاضع للضريبة

هذا البند يملأ فى حالة المنشآت التى لاتزال فى فترة الاعفاء الضريبي

(١) اوعية ضريبية مستقلة: إذا كانت نتيجة النشاط الواردة بالبند ٣١٥
اعلاء ارباحاً معفاة تدرج اوعية المستقلة بهذا البند.(٢) الوعاء الضريبي فى حالة وجود خسارة : إذا كانت نتيجة أى من
الوعائين الواردين بالبندين ٣١٦ ، ٣١٥ خسارة ضريبية فيتم عمل مقاصة
بينهما ويترج ناتج المقاصة بهذا البند
هذا البند يملأ فى حالة المنشآت التى تقوم بإعداد الميزانية بعملة أجنبية

سعر صرف الدولار فى نهاية السنة المالية (بالجنية المصري)

٣١٨ صافى الوعاء الخاضع للضريبة مقوما بالجنيه المصري وفقا لسعر المعطن
من البنك المركزى فى تاريخ إعداد الميزانية

جنيه / \$

جنيه / \$



امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

الزمن: 3 ساعات مجموع الدرجات 100

السؤال الاول: اختر الاجابة الصحيحة من A، B، C، D لكل من الأسئلة التالية (50 درجة - كل سؤال 2 درجة)

1. أي مما يلي يمثل الأدوار الرئيسية التي تلعبها أسواق النقد؟
- توفير سيولة قصيرة الأجل للشركات والبنوك والقطاع العام
 - تقديم تمويل تجاري قصير الأجل
 - السماح للمؤسسة بإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة
 - التعامل في الأموال والمعاملات طويلة الأجل
 - السماح للشركات بإصدار أسهم لجمع الأموال

A. II, III, V

B. I, IV

C. I, III, IV

D. I, II, III

2. أي مما يلي هو الفرق بين أسواق رأس المال الأولية والثانوية؟
- أسواق رأس المال الأولية تتعلق ببيع الأوراق المالية الجديدة، بينما أسواق رأس المال الثانوية هي حيث يتم تداول الأوراق المالية بعد طرحها الأولي
 - تتعلق كل من أسواق رأس المال الأولية والثانوية بالمكان الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بعد طرحها الأولي
 - كل من أسواق رأس المال الأولية والثانوية تتعلق ببيع الأوراق المالية الجديدة
 - الأسواق الأولية هي حيث يتم تداول الأسهم والأسواق الثانوية حيث يتم تداول الأوراق المالية

3. هناك نوعان رئيسيان من الأسواق المالية: أسواق رأس المال وأسواق النقد، وداخل كل من هذه الأسواق الأولية والثانوية. أي من العبارات التالية صحيحة؟
- تسمح الأسواق الأولية بتحقيق الاستثمارات قبل تاريخ استحقاقها عن طريق بيعها إلى مستثمرين آخرين
 - تتعامل الأسواق الأولية في الإصدارات الجديدة من الأموال القابلة للقرض
 - تتكون أسواق رأس المال من أسواق الأسهم وأسواق السندات
 - توفر أسواق النقد تمويل الديون والاستثمارات طويلة الأجل

A. I, II

B. II, III

C. III, IV

D. I, II, III, IV

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

4. أي مما يلي أقل احتمالاً أن يكون سبباً لطلب الإدراج في سوق الأسهم (الأوراق المالية)؟

- A. تحسين صورة الشركة
- B. تحويل رأس المال للمستخدمين الآخرين
- C. تحسين سيطرة المالكين الحاليين على النشاط التجاري
- D. الوصول إلى مجموعة أوسع من التمويل

5. شركة ماكس هي شركة كبيرة متعددة الجنسيات تتوقع أن يكون لديها عجز نقدي قدره 10 ملايين دولار في غضون شهر واحد. ومن المتوقع ألا يستمر العجز أكثر من شهرين. ترغب شركة ماكس في حل مشكلة السيولة قصيرة الأجل عن طريق إصدار أي من الأدوات التالية في سوق النقد.

- A. أوراق تجارية
- B. العقود الآجلة لسعر الفائدة
- C. سندات قروض الشركات
- D. أدون الخزانة

6. ترغب شركة السودان في تنفيذ مشروع يتطلب استثماراً قدره 732 ألف جنيه سوداني والذي سيولد تدفقات سنوية متساوية تبلغ 146.4 ألف جنيه سوداني على الدوام. إذا كان التدفق الأول من الاستثمار بعد عام من الاستثمار الأولي، فما هو معدل العائد الداخلي للمشروع؟

- A. 20%
- B. 25%
- C. 400%
- D. 500%

7. أي مما يلي يعتبر من مزايا معدل العائد الداخلي (IRR)؟

- A. يستخدم الأرباح وليس التدفقات النقدية
- B. إنه مقياس للعائد المطلق
- C. إنه مفيد عندما تكون السيولة ضعيفة
- D. يأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية للنقود

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

8. يمكن حساب العائد المتوقع للورقة المالية من خلال نموذج تسعير الأصول الرأسمالية CAPM باستخدام المعادلة التالية:

$$R_i = R_f + \beta_i (R_m - R_f)$$

| الورقة المالية | العائد الفعلي | β_i | R_f |
|----------------|---------------|-----------|-------|
| X | 12.0% | 1.6 | 6% |
| Y | 13.0% | 0.9 | 6% |
| Z | 13.2% | 1.2 | 6% |

تم تسعير الورقة Z بشكل صحيح (العائد الفعلي = العائد المتوقع)، فماذا تشير هذه المعلومات حول تسعير الأوراق المالية X، Y؟

- X أقل من قيمتها، Y أعلى من قيمتها
- X أعلى من قيمتها، Y أعلى من قيمتها
- X أعلى من قيمتها، Y أقل من قيمتها
- X أقل من قيمتها، Y أقل من قيمتها

9. يمكن وصف المخاطر التي لا يمكن تنويعها على أنها

- مخاطر الأعمال
- المخاطر المالية
- المخاطر النظامية
- المخاطر غير النظامية

10. أي مما يلي لا يؤثر بشكل مباشر على تكلفة حقوق ملكية للشركة؟

- العائد على الأصول
- العائد المتوقع للسوق
- معدل العائد الخالي من المخاطر
- معامل بيتا (Beta) الخاص بالشركة

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

11. شركة جرين هي شركة مدرجة بالبورصة وكان لديها أسعار الأسهم التالية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020:

| | |
|---------------------|-----------|
| في بداية عام 2020 | 2.50 جنيه |
| أعلى سعر خلال العام | 3.15 جنيه |
| أدنى سعر خلال العام | 2.40 جنيه |
| في نهاية عام 2020 | 3.00 جنيه |

خلال العام، دفعت شركة جرين توزيعات أرباح إجمالية قدرها 0.15 جنيه لكل سهم. ما هو إجمالي عائد المساهمين لعام 2020؟

- A. 26%
B. 22%
C. 32%
D. 36%

12. لدى السيد يحيى 500 ألف جنيهًا ينوي استثمارها في البورصة من أجل الحصول على مصدر لرأس المال إذا قرر البدء في مشروعه التجاري الخاص في غضون بضعة سنوات. أخبره صديق له أن البورصة تظهر كفاءة سوقية قوية. إذا كانت هذه هي الحالة، فما هي استراتيجيات الاستثمار التالية التي ينبغي على السيد يحيى اتباعها؟

A. يدرس تقارير الشركات في الصحف ويحاول تحديد الأسهم الأقل من قيمتها للاستثمار فيها
B. يستثمر في شركتين أو ثلاث من الشركات الممتازة (Blue chip) وتملك الأسهم لأطول فترة ممكنة
C. يبني توزيعًا جيدًا للأسهم في قطاعات الصناعة المختلفة
D. يدرس تقارير الشركات في الصحافة ويحاول تحديد الشركات المتنامية بقوة للاستثمار فيها

13. يعتقد مستثمر أنه بإمكانه تحقيق عوائد اعلي من متوسط السوق من خلال دراسة تحركات أسعار الأسهم. من حيث كفاءة سوق رأس المال، أي مما يلي يتعلق باعتقاد المستثمر؟

A. التحليل الأساسي
B. الكفاءة التشغيلية
C. التحليل الفني
D. السوق في كفاءة شبه قوية

14. أي من العبارات التالية ينطبق على خيار البيع (put option)؟

A. هو الحق في بيع أصل بسعر ثابت
B. هو التزام ببيع أصل بسعر ثابت
C. هو الحق في شراء أصل بسعر ثابت
D. لا شيء مما سبق

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

15. أي من الإجراءات التالية سيسمح لشركة بريطانية بالاستمتاع بفوائد التغيير الإيجابي في أسعار الصرف للإيرادات المحصلة باليورو مع حمايتها من تحركات أسعار الصرف غير المواتية؟

- A. عقد صرف آجل
B. خيار بيع باليورو
C. خيار شراء باليورو
D. التحوط في سوق النقد

16. تبلغ القيمة السوقية لسند ذو كوبون صفري (zero coupon) لمدة 18 عامًا بقيمة استحقاق 1000 دولار مخصومة بمعدل فائدة سنوي بنسبة 12٪ مع فائدة مركبة نصف سنوية:

- A. 122.74 دولار.
B. 192.86 دولار.
C. 130.04 دولار.
D. 160.56 دولار.

17. إذا كانت الأسهم الثلاثة التالية محتفظ بها في محفظة، فإن العائد الإجمالي للمحفظة على أساس متساوي (anequal-weighted basis) هو الأقرب إلى:

| الاسهم | عدد الأسهم المملوكة | بداية الفترة سعر السهم (جنيه مصري) | سعر السهم في نهاية الفترة (جنيه مصري) | توزيعات أرباح السهم (بالجنيه المصري) |
|--------|---------------------|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| A | 500 | 40 | 37 | 2 |
| B | 320 | 50 | 52 | 1.5 |
| C | 800 | 30 | 34 | 0 |

- A. 6.37%
B. 3.28%
C. 5.94%
D. 7.19%

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

18. يعرض الجدول التالي معلومات حول محفظة من ثلاث سندات.

| السند | تاريخ الاستحقاق | سعر السند | القيمة الاسمية Par amount | المدة الزمنية Duration |
|-------|-----------------|-----------|------------------------------|---------------------------|
| 1 | 17-year | 109.2461 | 16 مليون جنيه | 8.56 |
| 2 | 20-year | 100.4732 | 4 مليون جنيه | 9.19 |
| 3 | 25-year | 84.6427 | 8 مليون جنيه | 11.48 |

بناءً على هذه المعلومات، تكون مدة (Duration) المحفظة

A. 9.48

B. 9.74

C. 9.35

D. 9.61

19. أي مما يلي ليس صحيحاً بالنسبة لشهادات الإيداع؟

A. دليل على إيداع لدى البنك المصدر

B. غير قابلة للتفاوض وبالتالي لا تجذب المودع لأنها لا تضمن السيولة الفورية

C. توفر للبنك ودیعة لفترة محددة بسعر فائدة ثابت

D. أوراق مالية تحمل كوبون

20. أي من الأنشطة التالية يقوم بها الوسيط المالي (financial intermediary)؟

I. تحويل أسعار الفائدة

II. تحويل العملات الأجنبية

III. تحويل تاريخ استحقاق الدين

IV. تحويل المخاطر

A. I, II

B. II, III

C. III, IV

D. I, II, III, IV

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

21. فيما يلي هيكل رأس مال شركة الراجحي في 31 ديسمبر 2020:

| هيكل رأس المال | الوزن النسبي لرأس المال | التكلفة قبل الضرائب |
|----------------|-------------------------|---------------------|
| ادوات دين | 35% | 14% |
| أسهم ممتازة | 25% | 18% |
| أسهم عادية | 40% | 30% |

إذا كانت نسبة الضريبة على ارباح الشركة 30%، فما هي تكلفة رأس المال

A. 19.93%

B. 18.58%

C. 14.98%

D. 21.40%

22. تبلغ تكلفة المشروع الاستثماري 12000 جنيه، تدفع في بداية السنة الأولى من التشغيل. التدفقات النقدية المستقبلية المحتملة الناتجة عن المشروع الاستثماري لها القيم الحالية التالية والاحتمالات المرتبطة بها:

| الاحتمالية | القيمة الحالية للتدفقات النقدية للسنة الثانية (بالجنيه) | الاحتمالية | القيمة الحالية للتدفقات النقدية للسنة الأولى (بالجنيه) |
|------------|---|------------|--|
| 75% | 20,000 | 15% | 16,000 |
| 25% | (2,000) | 60% | 12,000 |
| | | 25% | (4,000) |

تبلغ القيمة المتوقعة (EV) لاصافي القيمة الحالية للمشروع الاستثماري

A. 14100 جنيه

B. 12100 جنيه

C. 13100 جنيه

D. 11100 جنيه

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

23. شركة لديها أربعة مشاريع مستقلة متاحة:

| المشروع | رأس المال المطلوب في الوقت 0 | صافي القيمة الحالية NPV |
|---------|---------------------------------|----------------------------|
| A | 10,000 | 30,000 |
| B | 8,000 | 25,000 |
| C | 12,000 | 30,000 |
| D | 16,000 | 36,000 |

إذا كان لدى الشركة 32000 دولار للاستثمار في الوقت 0، وكان كل مشروع قابل للقسمه بلا حدود، ولكن لا يمكن تأجيل أي منها، فما هو الحد الأقصى لـ صافي القيمة الحالية الذي يمكن كسبه؟

A. \$85,000

B. \$89,500

C. \$102,250

D. \$103,000

24. شركة لديها تدفقات نقدية تشغيلية سنوية بعد الضرائب تبلغ 2 مليون جنيه في السنة والتي من المتوقع أن تستمر إلى الأبد. تبلغ تكلفة حقوق الملكية للشركة 10٪، وتكلفة الدين قبل الضريبة 5٪ ومتوسط تكلفة رأس المال المرجح بعد الضريبة 8٪ في السنة. والضريبة على ارباح الشركة 20٪. ما هي القيمة النظرية للشركة؟

A. 20 مليون جنيه

B. 40 مليون جنيه

C. 50 مليون جنيه

D. 25 مليون جنيه

25. إذا كان لديك سند بقيمة اسمية 100 جنيه، مع كوبون بنسبة 8% تدفع سنويًا، وتستحق خلال 20 عامًا. إذا تم بيع السند حاليًا بمبلغ 96.47 جنيه، يكون العائد حتى الاستحقاق أقرب إلى:

A. 8.37%

B. 8.29%

C. 7.41%

D. 8.19%

امتحان مادة التمويل والإدارة المالية

السؤال الثاني: (10 درجات)

حدد بوضع علامة (✓) السوق الذي سيتم فيه تداول الأدوات المالية التالية:

| الورقة المالية | أسواق النقد | أسواق رأس المال |
|--------------------------------|-------------|-----------------|
| الاوراق التجارية | | |
| السندات القابلة للتحويل | | |
| أذون الخزانة | | |
| شهادات الإيداع | | |
| اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) | | |

السؤال الثالث: (10 درجات)

حدد أي من العبارات التالية صحيحة أم خاطئة بوضع علامة (✓) او (x):

- 1) تؤدي الزيادة في تكلفة حقوق الملكية إلى انخفاض سعر السهم
- 2) يتوقع المستثمرون الذين يواجهون مخاطر متزايدة زيادة العائد كتعويض
- 3) عادة ما تكون تكلفة الدين أقل من تكلفة الأسهم الممتازة
- 4) وجود مشاريع ذات قيمة حالية صافية متوقعة إيجابية يتناقض مع فكرة أن سوق الأوراق المالية قوي وفعال
- 5) وجود محتوى معلومات لتوزيعات الأرباح يتناقض مع فكرة أن سوق الأوراق المالية قوي وفعال من حيث الشكل

امتحان مادة التمويل والإدارة الماليةالسؤال الرابع: (15 درجات)

قام أحد المستثمرين بشراء سهم بنك CIB بسعر 45 جنيه ويتوقع ان يقوم بتوزيع كوبون خلال العامين التاليان 2 جنيه و 2.25 جنيه على الترتيب.

المطلوب:

(1) حساب معدل النمو في التوزيعات

(5 درجات)

(2) حساب معدل التوزيع المتوقع

(5 درجات)

(3) بافتراض ثبات معدل النمو السنوي في التوزيعات احسب معدل العائد المتوقع على السهم.

(5 درجات)

السؤال الخامس: (15 درجات)

- متوسط العائد السنوي للسوق $R_m = 11\%$
- معدل العائد الخالي من المخاطر $R_f = 7\%$
- بيتا = 1.25

استخدم نموذج النمو المتعدد (**Multiple Growth Model**) لتقييم ذلك السهم باستخدام البيانات التالية:

قامت الشركة القابضة المصرية الكويتية بتوزيع آخر كوبون حالي لكل سهم بقيمة 1.00 دولار، من المتوقع أن يصل معدل نمو الأرباح إلى 15% خلال العامين المقبلين، يليه معدل نمو بنسبة 10% للأربع سنوات القادمة قبل الاستقرار إلى معدل نمو ثابت بنسبة 4% بعد ذلك.

المطلوب:

(1) حساب معدل العائد المطلوب للسهم

(5 درجات)

(2) حساب القيمة العادلة لسهم الشركة - مع توضيح خطوات الحل

(10 درجات)

مع تمنياتنا بالتوفيق والنجاح

الامتحان : النهائي

مادة : حوكمة الشركات والمخاطر
(برضاء عدم الكتابة بالقلم الرصاص)

أجب عن اربعة اسئلة من السؤال الأول وحتى السؤال الخامس بالإضافة الي السؤال السادس
الأجباري (السؤال ٢٠ درجة)

السؤال الاول :

ما هي أهم قواعد الدليل المصري لحوكمة الشركات المرتبطة بالشركات ومراقبي الحسابات ؟ ،
وما مدي التزام الشركات المساهمة بتطبيق تلك القواعد .؟

السؤال الثاني :

صدر قانون ساربنز اوكسلي في الولايات المتحدة الأمريكية سنة ٢٠٠٢ كنتيجة لإنهيار بعض
الشركات الكبرى مثل "انرون وتايكو وورلد كوم"، انكر أهم الأقسام المتعلقة بالرقابة والمراجعة
الداخلية والمراجعة الخارجية في هذا القانون ؟

السؤال الثالث :

ما هو تعريف الحوكمة للهيئات العامة والشركات المملوكة للدولة ؟ ، وما هي صفات الحوكمة
الرشيدة لتلك الهيئات والشركات ؟

السؤال الرابع :

في ضوء قرار مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٠٠ لسنة ٢٠٢٠ بشأن قواعد
حوكمة الشركات العاملة في مجال الأنشطة المالية غير المصرفية - تكلم عن طريقة تعيين
والتزامات مراقب الحسابات في تلك الشركات .

السؤال الخامس

ما هو دور مجلس الادارة والمساهمين والمراجعة الداخلية في اطار المفهوم العام لحوكمة
الشركات ؟

ضع علامة (صح) علي الإجابة الصحيحة :

(١) تعريف حوكمة الشركات:

١. القواعد التي تحكم العلاقات بين البنك والمودعين.
٢. القواعد والسياسات التي تحدد العلاقات بين مجلس الإدارة والمساهمين وأصحاب المصالح.
٣. القواعد التي تحدد صحة الخسائر والمخاطر للعملاء.
٤. القواعد التي تنظم تأسيس الشركات وفقا للقانون.

(٢) الأسباب التي ادت الى ظهور حوكمة الشركات:

١. تعارض المصالح داخل الشركات وخارجها
٢. تنظيم وعمل توازن بين مصلحة كافة الاطراف داخل الشركة وخارجها
٣. انهيار الشركات لانخفاض أسعار العملة
٤. حالة الركود في الاستثمار المالي بعد انهيار البورصة

(٣) من أهم مبادئ الحوكمة:

١. مبدأ عدالة القوائم المالية
٢. مبدأ عدالة توزيع الأرباح بين مجلس الإدارة والمساهمين
٣. مبدأ الاستمرارية للشركات المقيدة في البورصة
٤. مبدأ الإفصاح والشفافية

(٤) وفقا لدليل الحوكمة:

١. مجلس الإدارة يعرض تقريره على لجنة المراجعة
٢. مجلس الإدارة ينتخب من قبل لجنة لحوكمة في الشركات المساهمة
٣. مجلس الإدارة يدير الشركة من قبل تفويض من الجمعية العامة للمساهمين
٤. مجلس الإدارة يدير الشركة من قبل أعلى المساهمين أصواتا .

(٥) إدارة المراجعة الداخلية:

١. يرأسها مسئول متفرغ ويتبع لجنة المراجعة
٢. يرأسها العضو المنتدب بجانب صلاحيته
٣. يرأسها بالتناوب مدير الانتماء مع العضو المنتدب
٤. يرأسها المدير المالي للشركة

(٦) مراقب الحسابات:

١. يفضل أن تربطه علاقات عمل بالشركة
٢. يفضل ألا تربطه علاقات عمل بالشركة
٣. يفضل ان يكون عضو مجلس إدارة بالشركة
٤. يفضل ان يكون رئيس لجنة المراجعة بالشركة

(٧) لجنة المراجعة:

١. تتكون لجنة المراجعة من اعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة
٢. تتكون لجنة المراجعة من الاعضاء المنتدبون من الشركة القابضة
٣. تتكون لجنة المراجعة من اعضاء غير تنفيذيين بالشركة
٤. تتكون لجنة المراجعة من فريق عمل مراقب الحسابات

(٨) الوظائف الرئيسية لمجلس الإدارة:

١. وضع الاستراتيجية الشاملة وخطط العمل الرئيسية
٢. وضع الاستراتيجية الشاملة لمضمون الشركة
٣. وضع الاستراتيجية الشاملة للشركات المنافسة
٤. وضع الاستراتيجية الشاملة لعمل الاقارب المساهمين

(٩) من أدوات الرقابة في الشركات والبنوك:

١. لجنة الائتمان
٢. لجنة الجرد
٣. لجنة المراجعة
٤. لجنة العملاء

(١٠) تقارير المراجع الداخلي:

١. تقرير بديلا عن تقرير مراقب الحسابات
٢. تقرير بديلا في حالة اصدار مراقب الحسابات تقرير عكسي
٣. لا يعد بديلا لتقرير مراقب الحسابات
٤. لا يوجد تقرير للمراجع الداخلي

(١١) لجنة المراجعة:

١. ترشح مجلس الادارة المساهمين في الجمعية
٢. ترشح مراقب الحسابات لمجلس الادارة
٣. ترشح لمجلس الادارة العمليات الخارجية
٤. ترشح قوائم اللجان النقابية للشركة

(١٢) ليست من لجان الحوكمة:

١. لجنة ادارة المخاطر
٢. لجنة المراجعة
٣. لجنة الترشيحات والمكافأة
٤. لجنة الجمعية العامة العادية وغير العادية

(١٣) الجهات غير الملزمة بتطبيق قواعد الحوكمة:

١. صناديق التأمين الخاصة
٢. البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزي
٣. الشركات المقيدة في البورصة
٤. فروع الشركات الأجنبية العاملة في مصر

(١٤) شراء أسهم الخزينة:

- ١- لا يجب الإفصاح عن شراء أسهم الخزينة
- ٢- لا يجب الإفصاح عن قيمة أسهم الخزينة
- ٣- يجب الإفصاح عن شراء اسهم الخزينة بدون الحاجة لجمعية عامة غير العادية
- ٤- يجب الإفصاح عن شراء أسهم الخزينة وبموافقة جمعية عامة غير العادية

(١٥) مجلس الإدارة:

- ١- لا يجب الإفصاح على ما يتقاضاه أعضاء مجلس الإدارة من مكافآت
- ٢- لا يجب الإفصاح على ما يتقاضاه أعضاء مجلس الإدارة من بدلات
- ٣- يجب الإفصاح على كل ما يتقاضاه أعضاء مجلس الإدارة
- ٤- يجب الإفصاح على المبالغ الخاضعة لكسب العمل بالنسبة للأعضاء المنتدبين

(١٦) مراقب الحسابات:

- ١- على مراقب الحسابات الحضور بشخصه وليس أحد ممثليه في الجمعية العامة
- ٢- على مراقب الحسابات الحضور بشخصه أو أحد ممثليه في الجمعية العامة
- ٣- على مراقب الحسابات عدم حضور الجمعية العامة إذا كانت غير مسجلة في البورصة
- ٤- على مراقب الحسابات عدم حضور الجمعية العامة إذا كانت شركة اكتتاب عام

(١٧) انعقاد الجمعية:

- ١- لا تعد جمعية عامة باطلة إذا لم يحضرها مراقب الحسابات
- ٢- تعد جمعية عامة باطلة إذا لم يحضرها مراقب الحسابات
- ٣- لا تعد جمعية عامة باطلة إذا لم توجه لمراقب الحسابات دعوة بالحضور
- ٤- لا تعد جمعية عامة باطلة إذا لم يحضر مجلس الإدارة اكتفاء بمراقب الحسابات

(١٨) الإفصاح عن قرارات مجلس الإدارة الجوهرية للشركات بالبورصة:

- ١- تلتزم الشركة الإفصاح عن القرارات الجوهرية من التقرير السنوي
- ٢- تلتزم الشركة الإفصاح عن القرارات الجوهرية من التقرير النصف سنوي
- ٣- تلتزم الشركة الإفصاح عن القرارات الجوهرية من التقرير الربع سنوي
- ٤- تلتزم الشركة الإفصاح عن القرارات الجوهرية فور انتهائها وقبل اول جلسة تالية للتداول

(١٩) عقود المعاوضة:

- ١- هي عقود تخص شركات المقاولات المسجلة في البورصة
- ٢- هي عقود تخص شركات الاستثمار المسجلة في البورصة
- ٣- هي عقود تخص شركات الطيران المسجلة في البورصة
- ٤- تخص الأطراف المرتبطة لكافة أنواع الشركات المسجلة في البورصة

(٢٠) من ملامح تعليمات حوكمة البنوك

- ١- مجموعة العلاقات بين إدارة البنك ومجلس الإدارة وحملة الأسهم وأصحاب المصالح
- ٢- ليس من ادوار مجلس الإدارة تحديد مستوى المخاطر المقبول للبنك
- ٣- لا يقوم مجلس الإدارة باتباع سياسات فعالة للإفصاح والشفافية
- ٤- لا يجب علي مجلس الإدارة مباشرة أعمال وأنشطة البنك اليومية .