



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة القادسية

كلية الإدارة والاقتصاد

قسم المحاسبة

متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) لمواجهة تداعيات  
جائحة كورونا (COVID-19)

دراسة تحليلية لعينة من الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية  
رسالة مقدمة

إلى مجلس كلية الإدارة والاقتصاد / جامعة القادسية

وهي جزء من متطلبات نيل شهادة ماجستير علوم في المحاسبة

قدمها الطالب

حازم ناصر حسين العضباني

إشراف

أ. م. د. علي عباس كريم الخفاجي

2021 م

العراق - القادسية

1443 هـ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

أَفْرَأَىٰ مَا سَأَلَ رَبُّهُ **١** خَلْقَ الذَّكَاءِ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ **٢** أَفْرَأَىٰ مَا سَأَلَ رَبُّهُ **٣** الذَّكَاءِ

خَلْقَ الذَّكَاءِ **٤** خَلْقَ الذَّكَاءِ **٥**

صَدْرًا لِلَّذِينَ الْعُلَىٰ الْعِظَامِ

((سورة العلق الآيات (١-٥))

## الاقرباء

كثيرة هي الاسماء، وعديدة هي الشخوص، وكثيرون من يستحقون ان اهديهم كل شيء جميل، ونفيس، وتقديرا لهم، واعتزازا بهم، فهم موضع الفخر، والاحترام، والود هم .. الاهل .. الاصدقاء .. الاقرباء .. منهم الحاضر، ومنهم الغائب ، في وسط كل هذه المرادفات هناك شخص مستحوذ على كل اهتماماتي، عالق في ذاكرتي، ساكن في قلبي، صاحب الفضل الاول عليّ بعد الله جل وعلا .

انه شقيقي الشهيد السعيد

## باسم ناصر حسين

أهديه هذا الجهد المتواضع والعمل اليسير وداعياً لله ان يشملهُ بمغفرته ويسكنهُ رحاب جناته

الاقرباء



شكراً والامتنان  
٢٠٢٠-٢٠٢١

أحمد الله وأشكره جل وعلا على ما أنعم به عليّ من فضل وتوفيق في إتمام هذا الجهد المتواضع، ولا يسعني إلا أن أؤدي واجب الامتنان والعرفان بعد الله جل وعلا الى عزي وجنتي **(والدتي الحبيبة)** واتقدم بوافر الشكر والامتنان الى استاذي ومشرفي **(أ.م.د. علي عباس الخفاجي)** الذي تفضل مشكورا بقبول الإشراف على هذه الرسالة، وتقديم النصح والإرشاد طوال فترة إعدادها، ولا يسعني إلا أن أدعو الله تعالى أن يرزقه الصحة والعافية الدائمة. وأتقدم بخالص الشكر والتقدير للأساتذة الافاضل رئيس وأعضاء لجنة المناقشة لتفضلهم بقبول مناقشة هذه الرسالة وابداء ملاحظاتهم القيّمة، وكذلك يسعدني أن أتقدم الى اساتذتي في الدراسات العليا - قسم المحاسبة - بعظيم الشكر والامتنان والعرفان، واود ان اتقدم بخالص الشكر والاعتزاز والتقدير لأشقائي وزوجتي وابنائي لمساندتهم لي طيلة فترة الدراسة. وكذلك الشكر موصول لزملائي في قسم المحاسبة - الدراسات العليا. واود ان اتقدم بالشكر الجزيل لكل من مد لي يد العون والمساعدة في اتمام هذا البحث .

إلى الأبد  
٢٠٢٠-٢٠٢١



## المستخلص

الهدف من البحث هو بيان متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) لمواجهة تداعيات جائحة كورونا (19-covid) وذلك من خلال قياس انخفاض الموجودات غير المتداولة، وتبرز مشكلة البحث في مدى تأثير جائحة كورونا (19-covid) على الاقتصاد العالمي بشكل عام والاقتصاد العراقي بشكل خاص، وقد استهدف البحث عينة من الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وتتألف من (شركة بغداد للمشروبات الغازية، شركة اسياسيل للاتصالات، شركة المنصور لصناعة الادوية، شركة بغداد لصناعة مواد التغليف) وذلك لقياس مدى تأثرها بجائحة كورونا (19-covid) من خلال استخدام متطلبات معيار المحاسبة الدولي (36). واستنتج الباحث أن جائحة كورونا (19-covid) كان لها تأثيرات متفاوتة على الوحدات الاقتصادية. مما أدى إلى انتعاش اقتصادي وزيادة مستوى النشاط في بعض القطاعات الإنتاجية والخدمية مثل (شركة بغداد للمشروبات الغازية، شركة اسياسيل للاتصالات، شركة المنصور لصناعة الادوية). من ناحية أخرى، كان هناك ركود وكساد وانخفاض في مستوى النشاط الاقتصادي في البعض الآخر مثل (شركة بغداد لصناعة مواد التغليف). الأمر الذي أدى إلى ظهور مؤشرات تدل على انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة لهذه الوحدات. وأوصى البحث بضرورة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36) "انخفاض قيمة الموجودات" من أجل قياس قيمة الموجودات وفقا لمتطلبات المعيار من أجل الوصول إلى القيمة الحقيقية لتلك الموجودات.

## قائمة المحتويات

الصفحة	الموضوع
	الموضوع
	الاية القرآنية
أ	الاهداء
ب	شكر وامتنان
ت	المستخلص
ث	قائمة المحتويات
ج-ح	قائمة الجداول
خ	قائمة الاشكال
د	قائمة المختصرات
س	قائمة الملاحق
2-1	المقدمة
<b>18-3</b>	<b>الفصل الاول: منهجية البحث ودراسات سابقة</b>
8-4	المبحث الاول: منهجية البحث
18-9	المبحث الثاني: دراسات سابقة
<b>74 - 19</b>	<b>الفصل الثاني: الاطار المفاهيمي لجائحة كورونا ومعيار المحاسبة الدولي (36)</b>
40 - 19	المبحث الاول: القياس والافصاح عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار (36)
56- 41	المبحث الثاني : اثر جائحة كورونا (covid-19) على الاقتصاد العالمي
74-57	المبحث الثالث : مدى تاثر الموجودات غير المتداولة بجائحة كورونا (covid-19)
<b>118 – 75</b>	<b>الفصل الثالث : متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) على الوحدات الاقتصادية عينة البحث</b>
79-75	المبحث الاول: نبذة مختصرة عن الوحدات الاقتصادية عينة البحث .
118 -80	المبحث الثاني: قياس انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار المحاسبة الدولي (36)
<b>122 - 119</b>	<b>الفصل الرابع: الاستنتاجات والتوصيات</b>
120-119	المبحث الاول: الاستنتاجات
122-121	المبحث الثاني: التوصيات
135-123	المراجع والمصادر
152-136	الملاحق
	المستخلص باللغة الانجليزية

## قائمة الجداول

رقم الصفحة	التفاصيل	رقم الجدول
21	التطور التاريخي لمعيار المحاسبة الدولي (36)	1
76	الوحدات الاقتصادية المتلكنة في تقديم البيانات المالية لغاية 2019	2
76	القطاعات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية	3
77	الوحدات الاقتصادية عينة البحث	4
80	انواع الموجودات المكونة لوحدة توليد النقد	5
81	القيمة الدفترية لموجودات شركة بغداد للمشروبات الغازية	6
82	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة بغداد للمشروبات الغازية	7
82	التدفقات النقدية المستقبلية (المتوقعة) لشركة بغداد للمشروبات الغازية	8
83	معدل الخصم المستخدم في البنك المركزي العراقي لعام 2019	9
84	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لشركة بغداد للمشروبات الغازية	10
85	القيمة الدفترية لموجودات شركة اسيا سيل للاتصالات	11
86	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات	12
87	التدفقات النقدية المستقبلية (المتوقعة) لشركة اسيا سيل للاتصالات	13
88	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لشركة اسيا سيل للاتصالات	14
89	القيمة الدفترية لموجودات لشركة المنصور للصناعات الدوائية	15
90	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة المنصور للصناعات الدوائية	16
91	التدفقات النقدية المستقبلية (المتوقعة) لشركة المنصور للصناعات الدوائية	17
91	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لشركة المنصور للصناعات الدوائية	18
93	القيمة الدفترية لموجودات لشركة بغداد لمواد التغليف	19
94	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة بغداد لمواد التغليف	20
94	التدفقات النقدية المستقبلية (المتوقعة) لشركة بغداد لمواد التغليف الدوائية	21
95	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لشركة بغداد لمواد التغليف	22
96	نسبة كل اصل من الموجودات الى القيمة الكلية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف	23
96	الية توزيع خسارة انخفاض وحدة توليد النقد على كل اصل من الموجودات	24
97	القيمة الدفترية المعدلة بعد تخفيض مقدار خسارة انخفاض وحدة توليد النقد	25
98	تحليل انخفاض قيمة الاراضي لشركة بغداد لمواد التغليف	26
98	تحليل انخفاض قيمة المباني لشركة بغداد لمواد التغليف	27
98	تحليل انخفاض قيمة الات والمعدات لشركة بغداد لمواد التغليف	28
99	تحليل انخفاض قيمة وسائط النقل لشركة بغداد لمواد التغليف	29
99	تحليل انخفاض قيمة العدد والقوالب لشركة بغداد لمواد التغليف	30
100	تحليل انخفاض قيمة الاثاث والاجهزة المكتبية لشركة بغداد لمواد التغليف	31
103	يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية	32

## قائمة الجداول

103	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو المستخرجة لشركة بغداد للمشروبات الغازية	33
104	ويمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة لشركة بغداد للمشروبات الغازية	34
105	يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لشركة بغداد للمشروبات الغازية	35
106	يمثل معدلات النمو لشركة بغداد للمشروبات الغازية وفق الطريقة التقليدية والمقترحة	36
106	يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل	37
107	يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات	38
107	يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة اسيا سيل للسنوات من 2020 ولغاية 2024	39
108	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل	40
109	معدلات النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات وفق الطريقة التقليدية والمقترحة	41
110	يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور لصناعة الادوية	42
110	يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة المنصور لصناعة الادوية	43
111	يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة المنصور للسنوات من 2020 ولغاية 2024	44
111	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور	45
112	يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف	46
113	التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف	47
113	التدفقات النقدية المتوقعة لشركة بغداد لمواد التغليف للسنوات من 2020 ولغاية 2024	48
114	القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية المستقبلية لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف	49
115	نسبة كل نوع من الى المجموع الكلي لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف	50
115	الية توزيع خسارة انخفاض قيمة وحدة توليد النقد على انواع الموجودات	51
116	القيمة الدفترية المعدلة لكل اصل من الموجودات غير المتداولة لوحدة توليد النقد ومخصص انخفاض القيمة لشركة بغداد لمواد التغليف	52
117	يمثل معدلات النمو لشركة بغداد لمواد التغليف وفق الطريقة التقليدية والمقترحة	53



## قائمة الاشكال

رقم الصفحة	التفاصيل	رقم الشكل
6	المتغير المستقل والمتغير التابع	1
8	هيكلية البحث	2
32	الاولوية في الاختبار السنوي لقياس انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة	3
33	الاية تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)	4
46	فرضيات اعداد العاطلين بسبب جائحة كورونا (covid-19)	5
66	اثر تداعيات جائحة كورونا (covid-19) على مؤشرات انخفاض قيمة الموجودات	6
70	التدرج بين مستويات القيمة العادلة	7

## قائمة المختصرات

المختصر	المصطلح باللغة الانكليزية	المصطلح باللغة العربية	ت
(IFRS)	International Financial Reporting Standards	المعايير الدولية للتقرير المالي	1
(IASB)	International Accounting Standards Committee	لجنة معايير المحاسبة الدولية	2
SFAS	Statement of financial accounting standards	بيان معايير المحاسبة المالية الامريكية	3
(IASB)	International Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الدولية	4
(GAAP)	Generally accepted accounting principles	المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً	5
ISX	Iraq Stock Exchange	سوق العراق للأوراق المالية	6
(ICAO)	International Civil Aviation Organization	منظمة الطيران المدني الدولي	7
(IATA)	International Air Transport Association	الاتحاد الدولي للنقل الجوي	8
(ECDC)	European Centre for Disease Prevention and Control	المركز الاوربي للسيطرة على الامراض والوقاية	9
(CDC)	Center for Disease Control and Prevention in the United States of America	مركز السيطرة على الامراض والوقاية في الولايات المتحدة الامريكية ،	10

## قائمة الملاحق

رقم الصفحة	التفاصيل	رقم
136	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2015	1
136	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2016	2
137	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2017	3
137	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2018	4
138	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2019	5
138	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2015	6
139	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2016	7
139	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2017	8
140	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2018	9
140	كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019	10
141	كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2015	11
141	كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2016	12
142	كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2017	13
142	كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2018	14
143	كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2019	15
143	كشف التدفق النقدي لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2015	16
144	كشف التدفق النقدي لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2016	17
144	كشف التدفق النقدي لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2017	18
145	كشف التدفق النقدي لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2018	19
145	كشف التدفق النقدي لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2019	20
146	الميزانية العمومية لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2019	21
147	الميزانية العمومية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2019	22
148	الميزانية العمومية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2019	23
149	الميزانية العمومية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019	24
150	كشف الموجودات الثابتة لشركة الونام للاستثمار المالي لعام 2019	25
151	كشف الموجودات الثابتة لشركة المعمورة للاستثمارات العقارية لعام 2019	26
152	معامل القيمة الحالية لمعدل الخصم المستخدم 10%	27

## Introduction : مقدمة

يعيش العالم وضعاً استثنائياً في ظل انتشار جائحة كورونا (COVID-19) وما سببته من تأثيرات اجتماعية وسياسية واقتصادية واسعة النطاق على عدة أصعدة في ظل تأثر (سلاسل الإمداد العالمية) ، وحركة التجارة الدولية، وأنشطة الاستهلاك، والاستثمار، والتصنيع، وارتفاع مستويات عدم التأكد ، وانخفاض مستوى الثقة بين المستهلكين والمستثمرين.

كما فرضت هذه الجائحة قيوداً على أنشطة وفعاليات العديد من القطاعات الاقتصادية، في ظل الإجراءات التي اتخذتها عدد من الدول لفرض حظر على انتقالات الأفراد وغلق الحدود، مما أثر على قطاعات السياحة والطيران والتجارة والصناعات التحويلية وغيرها من القطاعات الاقتصادية الأخرى. وقد أدى ذلك إلى انخفاض مستوى التعامل التجاري العالمي وهبوط القيمة السوقية، والتأثير على البيئة التقنية والاقتصادية لهذه القطاعات، وكل ذلك أصبح بمثابة مؤشرات بانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة. الأمر الذي يتطلب إعادة تقييم الموجودات غير المتداولة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (36)، ومن المتوقع أن تحقق بعض الشركات المستفيدة من الجائحة أرباحاً طائلة نتيجة الحاجة المتزايدة إليها. إذ أصبحت الجائحة فرصة ذهبية لتعزيز استثماراتها وتنمية مواردها.

وتبرز مشكلة البحث في التداعيات التي فرضتها جائحة كورونا على الاقتصاد العالمي وحركة الصناعة والتجارة الدولية مما أدى إلى تقلبات في مستوى النشاط في الأسواق العالمية. لذا جاء البحث ليعالج الضوء على متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) لمواجهة تداعيات جائحة كورونا (COVID-19) على عينة من الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

ولتحقيق هذا الهدف تم تقسيم البحث إلى أربعة فصول تتمثل بالآتي ...

**الفصل الأول** يتكون من مبحثين. المبحث الأول منهجية البحث. والمبحث الثاني دراسات سابقة وتتناول بعض الدراسات المحلية والعربية والاجنبية .

**الفصل الثاني** تناول الإطار المفاهيمي لجائحة كورونا (COVID-19) ومتطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) ، ويحتوي على ثلاثة مباحث، المبحث الأول تناول القياس والافصاح عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار المحاسبة الدولي (36) واهتم بدراسة متطلبات

ومفردات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)، اما المبحث الثاني فقد تناول اثر جائحة كورونا (covid-19) على الاقتصاد العالمي، واهتم بدراسة ابرز القطاعات المستفيدة والمتضررة من الجائحة. وجاء المبحث الثالث ليتناول (دراسة الموجودات غير المتداولة ومدى تأثرها بجائحة كورونا (covid-19).

**وجاء الفصل الثالث** ليتناول متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) على الوحدات الاقتصادية عينة البحث)، وتضمن مبحثين، المبحث الاول (نبذة مختصرة عن الوحدات الاقتصادية عينة البحث)، والمبحث الثاني فقد تناول تطبيق اجراءات انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار المحاسبة الدولي (36).

واختتم البحث **بالفصل الرابع** الذي تناول اهم الاستنتاجات والتوصيات التي توصل اليها البحث.

# الفصل الاول

اولاً: منهجية البحث

ثانياً: دراسات سابقة

# الفصل الأول

## منهجية البحث - دراسات سابقة

### تمهيد

يتناول هذا الفصل مبحثين أساسيين مهمين لأي بحث أو دراسة علمية وهما:

**المبحث الأول** والذي يتضمن المنهجية التي تمثل المسار الميداني للبحث، والمنهج العلمي المنظم لتحديد مشكلة البحث، وطرق معالجتها. بما يؤمن الاختبار الموضوعي لفرضياته وتحقيق أهدافه. أما **المبحث الثاني** فيتناول دراسات سابقة أجراها باحثون سابقون، إذ تناولوا فيها المتغيرات والمشكلات التي تقترب من البحث الحالي، وقد تم الاستفادة منها لاستخراج الفجوة المعرفية واعتماد المتغيرات الأساسية والفرعية لبناء اطار مفاهيمي للبحث

# المبحث الاول

## منهجية البحث Research Methodology

### 1.1.1 مشكلة البحث: Research problem

تبرز مشكلة البحث في التداعيات التي فرضتها جائحة كورونا (COVID-19) على الاقتصاد العالمي وحركة الصناعة والتجارة الدولية وانقطاع سلاسل الامداد العالمية، مما ادى الى انخفاض مستوى الانتاج وركود الاسواق العالمية، الامر الذي ادى الى انخفاض نسبي في القيمة السوقية لبعض الوحدات الاقتصادية نتيجة انخفاض قيم موجوداتها غير المتداولة ونمو في البعض الاخر نتيجة استفادتها من الجائحة، وعليه يمكن صياغة المشكلة بالأسئلة الآتية:

1. هل هناك تاثير مباشر لجائحة كورونا (COVID-19) على موجودات الوحدات الاقتصادية في سوق العراق للأوراق المالية؟
2. هل بالإمكان ايجاد مؤشرات لتحديد انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على الوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية؟
3. هل تقوم الوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية بتطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة؟

### 2.1.1 اهمية البحث : Research Importance

تتبع أهمية البحث من خلال ما يأتي:

1. الاثار التي افرزتها جائحة كورونا (COVID-19) على الاسواق العالمية من خلال التفاوت في الطلب الكلي على السلع والخدمات، مما اثر بشكل مباشر على الوحدات الاقتصادية بشكل عام .
2. أهمية الموجودات غير المتداولة لما لها من مساهمة كبيرة في توليد التدفقات النقدية.
3. قياس القيمة السوقية للشركات عينة البحث من خلال قياس قيمة وحدة توليد النقد، ودراسة اهم المؤشرات الخارجية والداخلية لانخفاض هذه الموجودات في ظل التغيرات الاقتصادية والقانونية والتقنية.



1. قياس مدى تأثير الوحدات الاقتصادية عينة البحث بجائحة كورونا (Covid-19) من خلال نوع الصناعة المنتجة.

### 3.1.1 اهداف البحث : Research objectives

يهدف البحث الى ما يأتي:

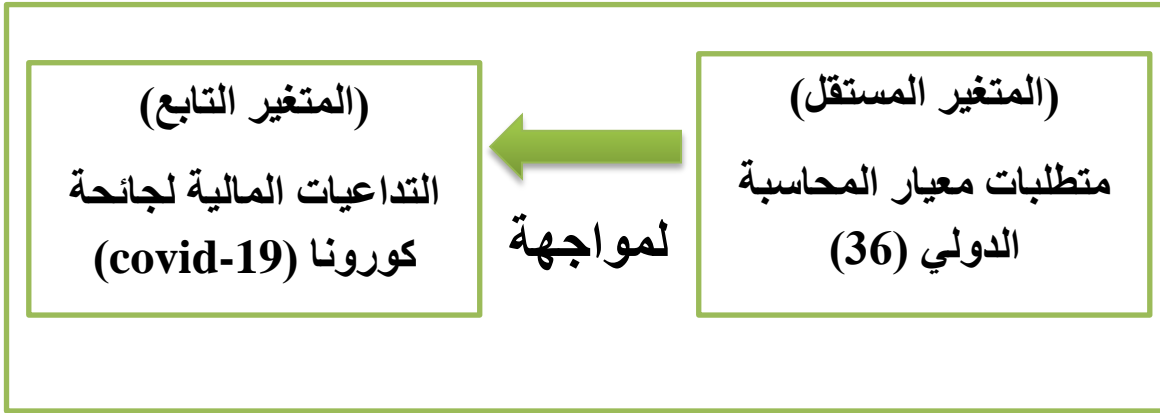
1. تسليط الضوء على معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات.
2. ايضاح اهم المعالجات المحاسبية للانخفاض فيما يتعلق بالقياس والاعتراف والافصاح عن مقدار الانخفاض.
3. تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36) المتعلق بانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة في الوحدات الاقتصادية العراقية عينة البحث في ظل تفشي جائحة كورونا (Covid-19).
4. تسليط الضوء على معيار المحاسبة (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.
5. بيان متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على الوحدات الاقتصادية عينة البحث.
6. وضع نموذج مقترح لتطبيق معيار المحاسبة (36) مختلف عن الدراسات السابقة من خلال تطبيق المعيار .
7. تطبيق المعالجات المحاسبية التي وضعها معيار المحاسبة (36) والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.

### 4.1.1 فرضيات البحث : Research hypothesis

1. فرضية H0 : لم تؤثر جائحة كورونا (Covid-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما لا يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)
2. الفرضية H1 : اثرت جائحة كورونا (Covid-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)

شكل (1)

متغيرات البحث



المصدر: من اعداد الطالب

### 5.1.1 مجتمع عينة البحث study sample population

ينكون مجتمع البحث من سوق العراق للأوراق المالية والشركات المدرجة في السوق وقد تم اختيار عينة من الوحدات الاقتصادية العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لإعتمادها بوصفها عينة لمتطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على قياس موجوداتها غير متداولة وتتكون من اربع شركات هي (اسياسيل للاتصالات، بغداد للمشروبات الغازية، والمنصور لصناعة الادوية، بغداد لصناعة مواد التغليف). وهناك مجموعة اخرى من القطاعات التي تأثرت بجائحة كورونا (covid-19) سلباً او ايجاباً، ولم نستطع تناولها في بحثنا، وذلك لعدم خضوعها وادراجها ضمن تداول سوق العراق للأوراق المالية، ومنها شركات الطيران والنقل الجوي والبحري والنفط و شركات الانتاج السينمائي والمسارح.

## 6.1.1 وسائل جمع البيانات : Methods of data collection

استخدم الباحث الوسائل التالية لجمع البيانات

**الجانب النظري:** من خلال الاعتماد على الكتب والدوريات والبحوث ورسائل الماجستير والدكتوراه العربية والاجنبية وشبكة للمعلومات (الانترنت) فضلاً عن مراجعة الدراسات السابقة وبالشكل الذي ساعد في إغناء البحث وإثرائه .

**الجانب التطبيقي:** تم الاعتماد على البيانات والمعلومات المنشورة في سوق العراق للأوراق المالية للوحدات الاقتصادية عينة البحث لاستفادة منها في الجانب التطبيقي للبحث .

## 7.1.1 حدود البحث : Research boundaries

1. الحدود المكانية: اختص البحث على عينة من الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية (اسياسيل للاتصالات، بغداد للمشروبات الغازية، والمنصور لصناعة الادوية، بغداد لصناعة مواد التغليف).

2. الحدود الزمانية: بيانات عام 2015 - 2024

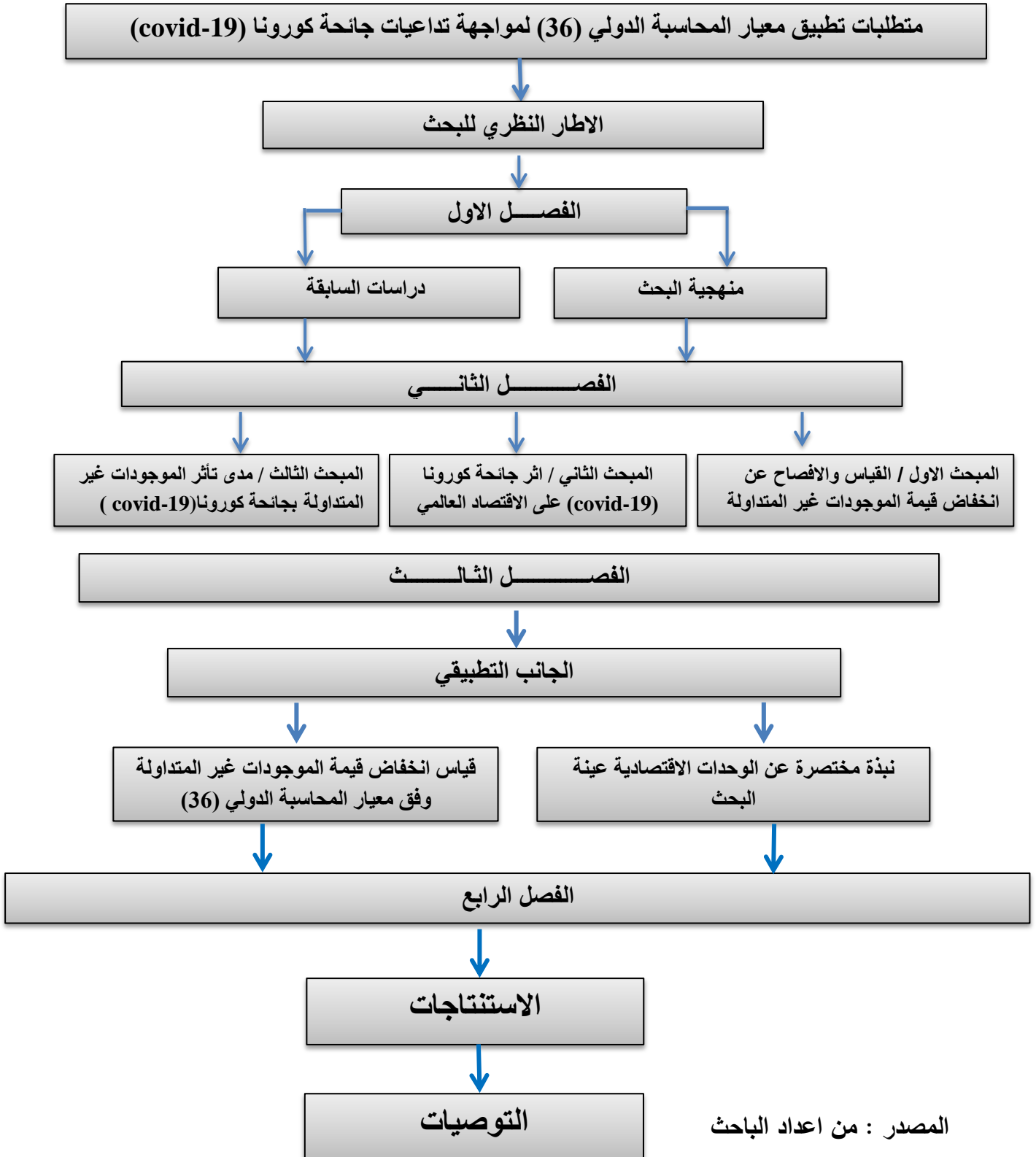
وقد تم تقسيم الحدود الزمانية على قسمين وكالاتي

2015 - 2019 : هي بيانات فعلية تمثل القوائم المالية المنشورة في سوق العراق للأوراق المالية للوحدات الاقتصادية عينة البحث.

2020 - 2024 : تمثل قيم تخمينية لنتائج التدفقات النقدية الفعلية اعتمادا على معدل نمو التدفقات النقدية الفعلية.

شكل (2)

المخطط الإجرائي



## المبحث الثاني - دراسات سابقة

## 1.2.1 دراسات محلية

ت	البيان	التفاصيل
1	اسم الباحث	سلامة : 2014
	عنوان الدراسة	"دور الابلاغ المالي عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة في تعزيز خصيصة ملائمة المعلومات المحاسبية." "
	نوع الدراسة	اطروحة دكتوراه
	مجتمع وعينة الدراسة	الشركات الصناعية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية - شركة المنصور للصناعات الدوائية، شركة صناعة الاصباغ الحديثة، شركة الصناعات الخفيفة، الشركة الوطنية للصناعات الكيماوية و البلاستيكية، الشركة العراقية لصناعة الكارتون ومستلزماتها.
	هدف الدراسة	<ul style="list-style-type: none"> <li>● تحديد متطلبات إعداد التقارير المالية بشأن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة في ضوء المعايير المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.</li> <li>● توضيح دور تطبيق هذه متطلبات لتعزيز ميزة ملائمة المعلومات المحاسبية في ظل عدم امتثال الوحدات الاقتصادية لمتطلبات المعيار المحاسبي رقم (36)</li> </ul>
	اهم الاستنتاجات	وقد اوضحت نتائج البحث على ان الابلاغ المالي عن الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة في البيانات المالية يعطي معلومات اكثر ملائمة لمتخذي القرارات نتيجة للقيمة التنبؤية لمعلومات القيمة العادلة او القيمة قيد الاستخدام ايهما اكبر والتي يتم اعتمادها في تقييم الموجودات غير المتداولة
	اهم التوصيات	تطبيق المتطلبات الاساسية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) للإبلاغ عن الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة في الوحدات الاقتصادية.

ت	البيان	التفاصيل
2	اسم الباحث	(حسين: 2019)
	عنوان الدراسة	"الانخفاض في قيمة الموجودات الثابتة وأثره في قرارات الاستثمار"

هدف الدراسة	يهدف البحث إلى <ul style="list-style-type: none"> <li>• شرح مفهوم كل من الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة وقرارات الاستثمار،</li> <li>• يوضح اثر إجراء اختبار الانخفاض في قيمة الموجودات على قرارات الاستثمار التي تبنتها شركة المنصور للصناعات الدوائية</li> </ul>
منهج الدراسة	الاستقرائي والاستنباطي
نوع الدراسة	بحث مستل من رسالة ماجستير
عينة البحث	شركة المنصور للصناعات الدوائية
اهم الاستنتاجات	وتوصلت الدراسة إلى <ul style="list-style-type: none"> <li>• أن تطبيق معيار الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة له أثر فاعل في قرارات الاستثمار.</li> <li>• يحسن جودة القرارات التي تتخذها الوحدة الاقتصادية</li> </ul>
اهم التوصيات	ومن أهم توصيات الدراسة ان يتم تطبيق معيار(36) من اجل التوصل إلى القيمة الفعلية للموجودات غير المتداولة، والحصول على المعلومات المناسبة لهدف اتخاذ القرارات الاستثمارية الرشيدة.

ت	البيان	التفاصيل
3	اسم البحث	الغريباوي:2020
	عنوان الدراسة	لمحاسبة عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على وفق معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية وأثرها على المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية
	هدف الدراسة	<ul style="list-style-type: none"> <li>• معرفة اهم متطلبات تطبيق المعيار الدولي للمحاسبة رقم (36) والمتعلق بالقياس والإفصاح عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة،</li> <li>• ومعرفة طرائق قياس القيمة الاستبدادية والتعرف على تأثير قياس انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وانعكاسه على الإفصاح في القوائم المالية، وعلى نتائج النشاط والتدفقات النقدية المستقبلية</li> </ul>
	نوع الدراسة	رسالة ماجستير
	مجتمع وعينة البحث	الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية - شركة بغداد للمشروبات الغازية
	اهم الاستنتاجات	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ان القياس والإفصاح عن الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة يسهم في تحسين الإبلاغ المالي وتوفير معلومات مفيدة لمستخدمي القوائم والكشوفات المالية</li> <li>• يؤدي الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة الى انخفاض نتائج الاعمال والنشاط للوحدة الاقتصادية عينة البحث</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• يجب العمل على وضع الاسس العلمية من قبل الوحدات الاقتصادية العراقية بما يتفق ومتطلبات تطبيق المعايير المحاسبية والإبلاغ المالي الدولية، في قياس القيمة القابلة للاسترداد، والاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة.</li> <li>• يجب استخدام طريقة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية "قيمة الاستخدام" لقياس القيمة القابلة للاسترداد في ظل غياب السوق النشط للموجودات غير المتداولة في البيئة الاقتصادية العراقية</li> </ul>	<p>اهم التوصيات</p>	
--	---------------------	--

### 2.2.1 الدراسات العربية

ت	البيان	التفاصيل
1	اسم الباحث	عابد: 2006
	عنوان الدراسة	دراسة تحليلية لمشاكل القياس والافصاح المحاسبي عن انخفاض قيمة الموجودات الثابتة في ضوء المعايير الدولية دراسة تطبيقية"
	هدف الدراسة	تهدف الدراسة لمعرفة الكيفية التي يتم من خلالها الاعتراف والقياس عن قيمة الموجودات الثابتة المنخفضة بصورة كبيرة في ضوء المعايير المحاسبية الدولية
	طبيعة الدراسة	دراسة احصائية تحليلية وقد اعتمد الباحث على نموذج الاستبانة
	منهج الدراسة	المنهج الاستقرائي
	نوع الدراسة	رسالة ماجستير
	اهم الاستنتاجات	وقد توصلت نتائج الدراسة الى ان الموجودات غير المتداولة والشهرة المرتبطة بالموجودات سوف يتم تسجيلها والافصاح عنها في القوائم المالية بما لا يزيد عن قيمة التدفقات النقدية المستقبلية التي تتوقع الشركة استردادها من استخدام الاصل خلال العمر الانتاجي حتى الوصول الى مرحلة الاستغناء عن الاصل.
	اهم التوصيات	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يجب ان يتم معالجة الموجودات على اساس ثابت ومعقول</li> <li>• يجب ان يتم الاعتراف بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمة الموجودات الثابتة والشهرة المرتبطة بها.</li> </ul>

ت	البيان	التفاصيل
2	اسم الباحث	المرايات، 2014
	عنوان الدراسة	مدى امتثال الشركات الأردنية الصناعية المساهمة لتطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) تدني قيمة الموجودات
	هدف الدراسة	<p>تهدف الدراسة إلى</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• التعرف على درجة تقييد الوحدات الاقتصادية في القطاع الصناعي الأردني بتطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات.</li> </ul>

● معرفة أهم التعقيدات التي تحد من الالتزام بتطبيق أسس المعيار.		
قد تم الحصول على البيانات الأولية من خلال الاستبيان المبني على معيار المحاسبة الدولي (36).	طبيعة الدراسة	
رسالة ماجستير	نوع الدراسة	
عينة من المختصين في مجال المحاسبة في الشركات الصناعية الاردنية	عينة البحث	
وأظهرت النتائج أن الوحدات الصناعية الأردنية المساهمة ملتزمة بدرجة عالية نسبياً في تطبيق المعيار (36) انخفاض الموجودات، إلا أن هناك مجموعة من المعوقات التي تحد من التزام الوحدات بتطبيق المعيار وهي كالآتي	اهم الاستنتاجات	
● عدم وجود الاسواق النشطة.		
● الضعف الإداري في تطبيق المعيار وذلك لتحسين الوضع المالي.		
● الصعوبة في فهم وتفسير متطلبات المعيار.		
● تجاهل بعض احكام الاعتراف والقياس والإفصاح.		
● عدم وجود المحاسبين المؤهلين.		
● استمرار الوحدات الصناعية الأردنية في الالتزام بتطبيق اسس معيار المحاسبة الدولية (36) المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات،	اهم التوصيات	
● تنظيم الدورات التدريبية لموظفي الدوائر المالية في الوحدات الصناعية الاردنية على تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أساس أن الالتزام يسهم بتوفير الثقة للمستثمرين ويساعد في اجراء المقارنات المالية والتحليل المالي.		

ت	البيان	التفاصيل
3	اسم البحث	(عمر: 2020)
	عنوان الدراسة	"اهمية تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) في شركات النفط والغاز في سوريا"
	هدف الدراسة	تهدف الدراسة الى تطبيق معيار المحاسبة الدولي 36 في شركة النفط والغاز في سوريا و التحول من الاعتماد على القيمة الدفترية في قياس الموجودات غير متداولة الى القيمة العادلة او القيمة قيد الاستخدام ايهما اعلى
	نوع الدراسة	دراسة ميدانية
	مجتمع وعينة الدراسة	مجموعة من المختصين بالمحاسبة في شركات انتاج النفط والغاز في سوريا وعددهم 53 شخص
	اهم الاستنتاجات	وتوصلت الدراسة الى ان الاعتماد على تطبيق معيار المحاسبة الدولي 36 سوف يحقق العدالة في قياس الموجودات غير متداولة لدى الشركة
	اهم التوصيات	اكادت الدراسة على ان تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الناجمة عن انخفاض الموجودات عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد اقل من القيمة الدفترية للموجودات



ت	البيان	التفاصيل
4	اسم البحث	(رشوان، الحلو، 2020)
	عنوان الدراسة	"أثار جائحة Covid-19 على استدامة الوحدات الاقتصادية بموجب معايير المحاسبة الدولية"
	هدف الدراسة	تهدف الدراسة إلى تحديد تأثير جائحة كورونا (Covid-19) على استمرارية الوحدة الاقتصادية عند إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للمحاسبة وتماشياً مع الأحداث وظروف عدم التأكد.
	نوع الدراسة	بحث مسئل
	مجتمع وعينة البحث	بورصة فلسطين للأسواق المالية – عينة البحث مكونة من 49 شركة مدرجة في البورصة
	وسائل الدراسة	وقد اعتمد الباحثون على المنهج التحليلي الوصفي وقائمة الاستبيان ولأجل الحصول على البيانات اللازمة،
	اهم الاستنتاجات	وقد أثبتت نتائج الدراسة: <ul style="list-style-type: none"> <li>• هناك أثر للإجراءات الاحترازية المتخذة لتجنب جائحة كورونا (Covid-19) على استمرارية الوحدات الصناعية المدرجة في بورصة فلسطين.</li> <li>• هناك أيضاً تأثير للتدابير المالية التي تتخذها الوحدات الصناعية المسجلة في بورصة فلسطين في ضوء جائحة كورونا (Covid-19) عند إعداد القوائم المالية في ضوء ظهور مؤشرات تمنع هذه الوحدات في ظروف عدم التأكد من الحفاظ على قدرتها في الاستمرارية</li> </ul>

ت	البيان	التفاصيل
5	اسم البحث	الجبلي: 2020
	عنوان الدراسة	اثر انتشار جائحة كورونا (Covid-19) (Covid-19) على اعداد القوائم المالية ومراجعتها.
	هدف الدراسة	معرفة اثار تفشي وباء كورونا المستجد (COVID 19) على الممارسات المحاسبية لإعداد ومراجعة البيانات المالية
	وسائل الدراسة	استخدمت الدراسة المنهج الاستدلالي لإنشاء الإطار النظري، والمنهج الاستقرائي وقائمة الاستقصاء الإلكتروني عند تطبيق الدراسة الميدانية
	نوع الدراسة	دراسة ميدانية

اهم الاستنتاجات	توصلت الدراسة إلى جملة من النتائج أهمها أن تداعيات جائحة كورونا (COVID-19) لها آثار مباشرة وغير مباشرة على العديد من الممارسات المحاسبية للوحدات الاقتصادية
-----------------	---

## 3.2.1 الدراسات الاجنبية

ت	البيان	التفاصيل
1	اسم الباحث	(WU:2011)
	عنوان الدراسة	Are Asset Impairment Reversals Under IAS 36 Being Used As An Earning Management Tool
		"هل يتم استخدام انعكاسات انخفاض قيمة الموجودات بموجب معيار المحاسبة الدولي (36) كأداة لإدارة الأرباح"
	نوع الدراسة	رسالة ماجستير
	مجتمع وعينة الدراسة	مجموعة من شركات الدول الأوروبية (بلجيكا وفرنسا وهولندا والبرتغال) – 53 شركة
	هدف الدراسة	تهدف الدراسة إلى التعرف على واقع الانخفاض في الموجودات غير المتداولة في (53) وحدة اقتصادية أوروبية من دول مختلفة مثل بلجيكا، فرنسا، بولندا، البرتغال والمدرجة في سوق يورو نكست ما بين الأعوام (2005-2009) للطلاع على مدى استغلال انخفاض قيمة الموجودات لإدارة أرباح الوحدات الاقتصادية
	اهم الاستنتاجات	فقد توصلت الدراسة إلى أن إدارة الوحدات الاقتصادية تعول كثيرا على انخفاض الموجودات غير المتداولة في إدارة أرباحها في أوقات مواجهة الخسائر، بالإضافة إلى معالجة ما إذا كانت إعادة تقييم الموجودات غير المتداولة سوف تؤثر على أداء الوحدات الاقتصادية المالي المستقبلي والتدفقات النقدية

ت	البيان	التفاصيل
2	اسم الباحث	ANDREWS:2012
	عنوان الدراسة	EMPIRICAL AN :ASSETS OF IMPAIRMENT INVESTIGATION
		انخفاض قيمة الموجودات : تحقق تجريبي

<ul style="list-style-type: none"> <li>● استكشاف ممارسة انخفاض قيمة الموجودات وفق القوائم المالية المنشورة في المملكة المتحدة</li> <li>● تقييم مفهوم وملاءمة انخفاض القيمة بوصفها وسيلة للاعتراف وقياس الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة لاحقاً والآثار المترتبة على هذه العملية</li> </ul>	هدف الدراسة	
اطروحة دكتوراه	نوع الدراسة	
مجموعة من الشركات في المملكة المتحدة	مجتمع الدراسة	
حددت الدراسة خصائص إدارة الأرباح في محاسبة وشطب الموجودات وإدارة الأرباح الناتجة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات. تم تقويم مدى الإفصاح عن الشركات التي تكشف عن المعلومات المرتبطة بحجم خسائر انخفاض قيمة الموجودات في التقارير السنوية وتسهم هذه الأطروحة في المناقشة حول قدرة نهج القيمة العادلة على تحقيق رؤية حقيقية وعادلة للوحدة الاقتصادية. تقييم مدى إدارة الأرباح المرتبطة بانخفاض قيمة الموجودات	اهم الاستنتاجات	

ت	البيان	التفاصيل
	اسم الباحث	Amirasaslani, Iatridis, Pope: 2013
3	عنوان E	Accounting for asset impairment: a test for IFRS compliance across Europe
	العنوان عربي	"المحاسبة عن انخفاض قيمة الموجودات : اختبار الامتثال لمعايير الإبلاغ المالي الدولية عبر أوروبا"
	طبيعة الدراسة	دراسة استقصائية تحليلية استخدم الباحثون فيها منهج تحليل البيانات المالية المنشورة من خلال استخدام المقاييس الاحصائية في الوحدات الاقتصادية عينة البحث.
	هدف الدراسة	معرفة هل ان تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية في الوحدات الاقتصادية يؤدي الى تأمين منافع اقتصادية ؟ معرفة مدى توافق ممارسات اعداد التقارير المالية في الوحدات الاقتصادية الاوربية مع متطلبات تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية ؟ التأكد من جودة الإبلاغ المالي عن الانخفاض في قيمة الموجودات في الوحدات الاقتصادية الاوربية؟
	نوع الدراسة	تقرير بحثي
	مجتمع وعينة الدراسة	لعينة من الوحدات الاقتصادية المدرجة في دول الاتحاد الاوربي ضمت 21 بلداً

الاستنتاجات	التزام أغلبية الوحدات الاقتصادية في أوروبا بالسياسات المحاسبية التي تتماثل مع متطلبات تطبيق المعايير الدولية للإبلاغ المالي في الوحدات الاقتصادية في أوروبا. وجود حالة من عدم التأكد تتعلق بالتقديرات والتغيرات المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات مما يسفر عن الإفصاح غير الكافي. عدم تسليط الضوء على الاحداث القيمة والمؤشرات التي تقترن بانخفاض قيمة الموجودات من قبل معدي التقارير المالية والاكتفاء باتباع نهج ثابت عند الإفصاح.
-------------	--

ت	البيان	التفاصيل
4	اسم الباحث	Sodhi:2020
	عنوان الدراسة	Effect of Corona Virus on the Manufacturing and Supply Chain
	العنوان	تأثير فيروس كورونا على التصنيع وسلسلة التوريد في جميع أنحاء العالم
	هدف الدراسة	إلقاء الضوء على اهم القضايا المتأثرة بسبب جائحة كورونا (covid-19) على وما خلفته من اثار على التصنيع وسلاسل التوريد في مختلف بلدان العالم
	وسائل الدراسة	الاطلاع على المقالات الحديثة المنشورة في الصحف و مراجعة الويب، وتقارير منظمة الصحة العالمية، وصندوق النقد الدولي ، والبنك الدولي ، وبنك الاحتياطي الهندي، وذلك لتقديم وجهة نظر حول المعاناة الصناعية العالمية بسبب جائحة كورونا (covid-19).
	اهم الاستنتاجات	استنتج الباحث ان مشكلة كورونا هي مشكلة كبيرة ليس فقط على الصحة البدنية للبشر وانما اصبحت مشكلة على الصحة الاقتصادية لمعظم دول العالم، مما أدى إلى دفع الاقتصاد العالمي نحو كساد اقتصادي ضخم
	اهم التوصيات	اقترح الباحث بضرورة اللجوء الى تقنيات الهندسة الصناعية وذلك من اثار ما بعد كورونا.

ت	التفاصيل	التفاصيل
5	الباحث	Saif, Ruan, Obrenovic :2021
	العنوان	Sustaining Trade during COVID-19 Pandemic: Establishing a Conceptual Model Including COVID-19 Impact
	العنوان عربي	استدامة التجارة أثناء جائحة كوفيد -19: إنشاء نموذج مفاهيمي يشمل تأثير كوفيد -19
	هدف البحث	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يهدف البحث المفاهيمي إلى بيان أهمية التجارة الثنائية وتحديد السوابق التي أدت إلى التجارة الثنائية خلال جائحة COVID-19 ،</li> <li>• دراسة التأثير المحتمل لـ COVID-19 على التجارة الدولية من خلال استكشاف آثار الأوبئة على معايير التجارة القياسية مثل الناتج المحلي الإجمالي ، واستقرار السياسة ، وعدد السكان. انخفاض الناتج ، تضخم تكاليف التجارة الدولية.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• هناك حاجة لإطار عمل متجدد في أوقات عدم الاستقرار الاقتصادي الشديد. ضروري لتحسين اقتصاد البلاد.</li> <li>• نعتبر COVID 19 صدمة تكنولوجية ومالية وسياسية تؤثر بشكل كبير على التجارة الدولية والتنمية الاقتصادية ونجادل بأنه سيكون له تأثير متفاوت على مختلف القطاعات والاقتصادات</li> </ul>	اهم الاستنتاجات
	ضرورة الانتفاع من التغييرات الإيجابية في سياسة التداول للاستفادة الكاملة من الفرص التجارية الناشئة من خلال الميل نحو منتجات السوق الافتراضية	اهم التوصيات

### 4.2.1 ما يميز هذا البحث عن الدراسات السابقة:

يتشابه البحث الحالي مع الدراسات السابقة من الناحية النظرية ، اذ تتناول مفهوم الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة والشهرة واثر جائحة كورونا (COVID-19) على انخفاض الموجودات غير المتداولة وطريقة المحاسبة عن الانخفاض وعكس الانخفاض في حالات ارتفاع القيمة القابلة للاسترداد على القيمة الدفترية في الفترات اللاحقة لعملية التقييم وحسب مفاهيم القياس والاعتراف الواردة بمعيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات.

اسهام البحث الحالي:

1- ان الاختلاف الجوهرى بين البحث الحالي مع الدراسات السابقة هو ان البحث الحالي تناول متطلبات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36) لمواجهة تداعيات جائحة كورونا .

2- ان الاختلاف بين البحث الحالي مع الدراسات السابقة هو اختيار في عينة البحث ومدته أيضا.

3- من خلال تطبيق المعيار (36) على الوحدات الاقتصادية عينة البحث لم يثبت انخفاض قيمة موجودات بعض الوحدات الاقتصادية مثل اسيا سيل للاتصالات، وبغداد لمشروبات الغازية، والمنصور لصناعات الدوائية، وهذا يدل على ان تلك الوحدات الاقتصادية تأثرت ايجابيا بجائحة كورونا (COVID-19) بسبب الحاجة اليها في الظروف الراهنة.

4- تم ايجاد (نموذج مقترح) لقياس انخفاض الموجودات غير المتداولة وذلك من خلال عمل قائمة تدفق نقدي وفق الطريقة المباشرة ومتوافقة مع متطلبات المعيار المحاسبي (36)

- باستبعاد الذمم المدينة والدائنة من التدفقات النقدية الفعلية للوحدات الاقتصادية عينة البحث.
- 5- استخدم الباحث في تطبيق المعيار معدل نمو (Growth rate) التدفقات النقدية الداخلة والخارجة ولم يتم استخدام الطرق والاساليب التقديرية او الاحصائية في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية.
- 6- اعتمد الباحث على البيانات والقوائم الفعلية المنشورة في سوق العراق للأوراق المالية للوحدات الاقتصادية عينة البحث.

## الفصل الثاني

الاطار المفاهيمي لجائحة

كورونا (covid-19)

ومعيار المحاسبة الدولي

(36)

## المبحث الاول

القياس والافصاح عن انخفاض الموجودات غير المتداولة وفق

### معيار المحاسبة الدولي (36)

تمهيد :

تعد مشكلة تقييم الاصول غير المتداولة احدى القضايا الخلافية في الفكر والممارسة المحاسبية، ومحط اهتمام اللجان والمجالس المهنية والباحثين، ويظهر ذلك جليا من خلال ما تم اصداره من معايير محاسبية توصي بتطبيق الاسس او المداخل البديلة لمدخل الكلف التاريخية في تقييم الاصول، الامر الذي يستوجب العمل الجاد من قبل الجهات المختصة لاتخاذ التدابير اللازمة بشأن بناء المعايير المحاسبية والعمل على تطبيقها في بيئة الاعمال، وهذا ما دفع لجنة معايير محاسبة الدولية (IASB) لإصدار مختلف المعايير، وسوف نتناول في هذا المبحث معيار المحاسبة الدولي رقم (36) انخفاض قيمة الاصول.

#### 1.1.2 مفهوم المعايير المحاسبية concept of accounting standards

المعيار المحاسبي (Accounting standard) هو عبارة عن مجموعة مشتركة من المبادئ والإجراءات التي تحدد أسس السياسات والممارسات المحاسبية التي تعمل على تحسين شفافية التقارير المالية في جميع دول العالم، وكذلك تعمل على تحديد متى وكيف يتم الإقرار بالأحداث الاقتصادية وقياسها وعرضها. **(تسنيم مكري: 2019)** معايير المحاسبة هي وثائق سياسة مكتوبة صادرة عن السلطات المعنية مثل مجلس معايير المحاسبة أو الهيئات التنظيمية الأخرى وتعد المصدر الأساس لمبادئ المحاسبة المقبولة عموماً (GAAP)، وتغطي جوانب الاعتراف والقياس والمعالجة والعرض والافصاح عن المعاملات المحاسبية في البيانات المالية. الغرض العام من معايير المحاسبة هو: **(الموسوي، 2016)**

1. توحيد السياسات والممارسات المحاسبية المتنوعة .

2. ضمان إمكانية مقارنة البيانات المالية .



3. إثبات موثوقية البيانات المالية .

4. ضمان الثقة في مستخدمي المعلومات .

اما ما يخص البيئة العراقية فأنها تحتاج الى مجموعة من الخطوات لأجل التوافق بين مكوناتها في (السياسية، والثقافية، والقانونية , واقتصادية) لتطبيق المعايير الدولية، والتوافق هو طريق الامثل للتوحيد في تطبيق المعايير الدولية في البيئة العراقية، اسوة بكثير من الدول التي اتخذت هذ النهج.(سلمان، جاري،2017: 27)

## 2.1.2 معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات

في الماضي وقبل اصدار المعيار كانت الوحدات الاقتصادية تقوم بتخفيض قيمة الموجودات غير المتداولة عندما تملك دليلاً دائماً ومستمراً على انخفاض الطاقة الإنتاجية للأصل، وعدم قدرته على تغطية قيمته الدفترية خلال عمره المتبقي. ان معالجة قيمة الانخفاض بهذه الطريقة يجعل من عملية القياس في الموجودات متضاربة وغير متساوية بين الوحدات الاقتصادية، الامر الذي دعا الفكر المحاسبي إلى تأييد فكرة انشاء معيار محاسبي دولي مرتبط بانخفاض قيمة الموجودات (المرايات،2014: 3). في حينها تم التعامل مع معالجة الموجودات المنخفضة بطريقة هامشية في عدد من المعايير المحاسبية الدولية الفردية، على سبيل المثال، المعيار المحاسبي الدولي رقم 16، الممتلكات والآلات والمعدات (2001:2, masb23).

اما الريشاني فقد اوضح ان معيار المحاسبة الدولي رقم (36) يتوافق مع بيان المحاسبة المالية الأمريكي رقم (144) على وجوب إثبات انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على انها مصروف ضمن قائمة الدخل، فضلاً عن وجوب وجود بعض المؤشرات التي تنوه إلى احتمال وجود انخفاض في قيم الموجودات ومثابهاة للمؤشرات التي نص عليها بيان المحاسبة المالية الأمريكي رقم (144) والاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الموجودات، اذ نص معيار المحاسبة الدولي رقم (36) على ان تقوم الادارة بإجراء تقييم في تاريخ اعداد الميزانية العمومية لمعرفة ما اذا كان هناك أي دليل على أن أصلاً ما قد انخفضت قيمته، (الريشاني،2007: 9). ويمكن ايضاح ابرز المراحل التاريخية التي مر بها

المعيار حتى اصبح نافذا وكما يأتي. (مخلوفاي, 2016: 114)

### جدول (1)

#### التطور التاريخي لمعيار المحاسبة الدولي (36)

تاريخ التعديل	موضوع التعديل	الملاحظات
مايو 1997	نشر وعرض مشروع معيار " انخفاض قيمة الموجودات "	---
يون 1998	صدور المعيار المحاسبي الدولي IAS 36 انخفاض قيمة الموجودات	ساري المفعول على ال بيانات المالية التي تغطي الفترات التي تبد في أو بعد " 1يناير1999 "
مارس 004	مراجعة معيار المحاسبة الدولي (36) IAS انخفاض قيمة الموجودات.	ينطبق هذا المعيار على الشهرة والموجودات غير الملموسة المكتسبة في دمج الأعمال التي يكون تاريخ حصولها في أو بعد 31 مارس 2004
مايو 2008	تم التعديل بموجب التحسينات ال نوية لمعايير التقارير المالية الدولية لسنة 2007 (الإفصاح عن التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد	ساري المفعول للبيانات المالية التي تغطي الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009
ابريل 2009	تم التعديل بموجب التحسينات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية لسنة 2009 (الوحدات المحاسبية للشهرة اختبار انخفاض قيمة الموجودات بموجب IFRS 8 قبل التجميع)	ساري المفعول على البيانات المالية التي تغطي الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010
مارس 2013	تم التعديل بموجب التعديلات المتعلقة بالمبلغ القابل للاسترجاع والإفصاحات عن الموجودات غير المالية (تصنيف الإفصاحات المطلوبة)	ساري المفعول على البيانات المالية التي تغطي الفترات التي تبدأ في أو بعد 1يناير 2014

المصدر: (مخلوفاي: 2016ص.114)

ويمكن القول ان من اكثر العوامل تأثيراً على انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة هي تلك العوامل المرتبطة بالتطورات التكنولوجية و الامتة (Automation) ، والتغيرات الاقتصادية في المجتمع، وكذلك العوامل الناتجة عن الاحداث والظروف الطبيعية والاستثنائية التي تتعرض لها الوحدات الاقتصادية بشكل عام والموجودات الثابتة بشكل خاص .

### 3.1.2 هدف المعيار Standard objective

الهدف من معيار المحاسبة الدولي (36) هو تحديد الإجراءات التي تطبقها الوحدة الاقتصادية للتأكد من أن موجوداتها لا تسجل بقيمة تزيد عن قيمتها القابلة للاسترداد، وتقديم الإفصاحات ذات الصلة (laasa, 2017:4).

ويستوجب المعيار من الوحدة الاقتصادية أن تثبت خسارة الهبوط في قيمة الاصل عندما يتجاوز المبلغ الدفترى للأصل المبلغ الذي سيتم استرداده من خلال استخدام الأصل أو بيعه، ويحدد المعيار أيضاً متى ينبغي على الوحدة الاقتصادية أن تعكس خسارة الهبوط، وتحديد الإفصاحات المطلوبة (الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، 2018: 940).

### 4.1.2 نطاق المعيار Standard Scope

يطبق هذا المعيار على الموجودات التي لا يوجد معيار آخر يحدد كيفية القياس والاعتراف بخسارة انخفاضها، وبناء على ما تم ذكره، ان معيار المحاسبة (36) يطبق القياس والاعتراف بخسارة انخفاض الموجودات الآتية .

1. الشركات التابعة، الشركات الزميلة، المشاريع المشتركة.
  2. الممتلكات، المصانع، المعدات ،مثل (الاراضي والمباني والآلات والمعدات).
  3. الممتلكات الاستثمارية المسجلة بقيمة التكلفة.
  4. الموجودات غير الملموسة بما في ذلك الشهرة. (ابو نصار، حميدات 2016:506)
- اما الموجودات التي لا تنطبق عليها احكام المعيار (36) والتي تحكمها بالفعل معايير محاسبية دولية أخرى فهي : (Vanin, 2012:11)

1. المخزون (معيار المحاسبة الدولي 2)
2. الموجودات الناشئة عن عقود طويلة الأجل (معيار المحاسبة الدولي 11)
3. الموجودات الضريبية المؤجلة (معيار المحاسبة الدولي 12) ؛
4. الموجودات المشتقة من مزايا الموظفين (معيار المحاسبة الدولي 19)

5. الادوات المالية (معيار الابلاغ المالي 9)
6. استثمارات عقارية مقاسة بالقيمة العادلة (معيار المحاسبة الدولي 40)

## 5.1.2 بعض التعريفات الواردة بمعيار المحاسبة الدولي (36)

### 1.5.1.2 القيمة الدفترية Book Value

هي القيمة التي يتم الاعتراف بها للأصل بعد استبعاد أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض متراكمة ناتجة عن الانخفاض في قيمة الاصل. (Albany:2019.p5)

اما **Masb** فقد عرف القيمة الدفترية بانها المبلغ الذي يتم فيه الاعتراف بالأصل في الميزانية العمومية بعد خصم أي اندثار متراكم واطفاء وخسائر انخفاض. (Masb, 2001:13)

ويمكن القول ان القيمة الدفترية هي الكلفة التاريخية لحيازة الأصل بعد استبعاد الاهلاك المتراكم واي خسائر مترتبة عن انخفاض قيمة الاصل.

### 2.5.1.2 القيمة العادلة FAIR VALUE

ذكرت الادبيات المحاسبية ان تعريف القيمة العادلة الذي وضعته معايير المحاسبة الدولية (IAS) والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) هي القيمة المناسبة لتبادل الموجودات وتسوية الالتزامات على أساس تجاري بحت وبين الأطراف التي ترضى وترغب في التبادل ولديها معلومات كافية عن السوق (العبادي, 2009: 7). ولكن هناك بعض الامور غير موضحة في التعريف ومنها:

1. هل السعر الوارد في التعريف هو سعر الشراء أم سعر بيع الأصل؟
2. ما المقصود بـ تسوية الالتزام؟
3. متى يتم التبادل أو التسوية، هل يتم ذلك في تاريخ الاعتراف بالقيمة، او في وقت سابق او لاحق؟
4. ما هي طبيعة اعمال الأطراف المطلعين والراغبين ؟

لهذه الأسباب تراجع مجلس معايير المحاسبة والمعايير الدولية (IFRS) عن التعريف السابق ، وليلحل محله التعريف الوارد في المعيار (13) (الموسوي, 2016: 2). القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم

استلامها من بيع أصل أو دفعها لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشتركين في السوق في وقت القياس (Bragg,2011:151) وقد أوضح التعريف الوارد في معيار 13 ثلاثة أمور مهمة وهي:

1. بيع أصل أو دفع مقابل نقل التزام بمعنى أن القيمة العادلة هي سعر الخروج (Exit Price)، وليس سعر الدخول (Entry Price)

2. تاريخ القياس بمعنى أن القيمة المعرضة هي السعر الحالي (current price)

3. بين المشاركين في السوق بمعنى أن القيمة العادلة هي القيمة السوقية (market value) مطروحا منها تكاليف البيع أو التخلص أو النقل أو التكاليف القانونية في تاريخ القياس. ولا تعد القيمة العادلة للوحدة مقياسا لها، بل تستند الى المشاركين في السوق (الموسوي, 2016: 2)

ويرى قشلان أن المفهوم العام للقيمة العادلة يكون قائما على اساس ان الوحدة الاقتصادية تبقى مستمرة في اداء نشاطها واعمالها لأجل غير محدود، وعليه فالقيمة العادلة لا تمثل القيمة التي سوف تتسلمها أو تدفعها الوحدة الاقتصادية في عملية إلزامية أو تصفية غير إرادية أو بيع مضطر (قشلان, 2011: 9)

فالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد مثل التكاليف القانونية، ورسوم الطوابع، وضرائب المعاملات المماثلة، وتكاليف إزالة الأصل، والتكاليف الإضافية لجعل الأصل في حالة جيدة لغرض البيع (SB-FRS 36,2020:10). ورغم ما يتم اتخاذه على منهج القيمة العادلة بوصفه أقل حيادية من التكلفة التاريخية، إلا أنه يوفر للمستثمرين الوعي والبصيرة ورؤية تنبؤية مستقبلية لقيمة الوحدة الاقتصادية، إذ يتميز باعتماده على أسعار السوق الحالية بوصفها مقياساً عادلاً ومناسباً للقيمة، بشرط أن يكون هناك سوق نشط ومنتظم (عواد, 2010: 45).

ويتطلب قياس القيمة العادلة تحديد أربعة أشياء وهي كالاتي : (PWC, 2019:11)

1. موضوع القياس (بما يتفق مع وحدة الحساب الخاصة به).
2. أعلى وأفضل استخدام للأصل غير المالي.
3. السوق الرئيس (أو الأكثر فائدة في حالة عدم وجوده).
4. تقنية التقييم.

ونتيجة لذلك اتفق مجلس معايير المحاسبة الدولية "IASB" ومجلس معايير المحاسبة الأمريكية "FASB" ان يتم تقييم القيمة العادلة في حالتين

### الحالة الأولى - وجود السوق النشط **Active market**

السوق النشط هو السوق الذي تكون فيه العناصر متجانسة في ذلك السوق وعادة ما يمكن وجود المشترين والبائعين الراغبين بالتعامل في أي وقت كان ، والأسعار في السوق تكون متاحة للجمهور ، والاصناف تكون متوافقة (الداعور، عابد: 2007: 21).

وهو السوق الذي يمتلك خصائص عدة منها الحجم الاكبر ، ومستوى النشاط يكون في ذروته، ويمتاز بدرجة عالية من الربحية (حميدات. 2019: 897) وفي حالة وجود سوق نشط لأصل معين في موضعه وحالته الراهنة فإن القيمة المدرجة في هذا السوق هي الأساس الملائم لتحديد القيمة العادلة لذلك الأصل (Maina, 2010:7).

### الحالة الثانية - عدم وجود السوق النشط **Inactive market**

إذا لم يكن للأصل قيمة سوقية معروفة ومتداولة وذلك لعدم وجود السوق النشطة لتلك الموجودات، فيمكن الاستعانة بالقيمة السوقية لموجودات اخرى تكون مماثلة او مشابهة لها وذلك لتحديد القيمة العادلة، وإذا لم يتوفر السعر المتاح في السوق للأصل محل التقييم نتيجة لعدم وجود أصل مماثل له بنفس حالته في تاريخ التقييم وذلك بسبب التوقف عن الانتاج من هذا الأصل أو ظهور أنواع حديثة ذات كفاءة إنتاجية واقتصادية افضل، فعند ذلك يمكن استخدام طريقة التدفقات النقدية للوصول الى افضل تقدير للقيمة العادلة على أن يتم خصم تلك التدفقات النقدية بمعدل خصم يلائم المخاطر المقترنة بالأصل. (الداعور، عابد: 2007: 21) وهناك بعض الصعوبات التي تواجه الوحدات الاقتصادية في تحديد القيم العادلة الى ما يأتي: (Wahlen, Baginski, Bradshaw 2015: 706)

1. غياب السوق النشط لبعض الموجودات المستعملة، لاسيما تلك المرتبطة باحتياجات معينة.
2. الحاجة إلى حصر الموجودات المقارنة المتاحة حالياً في السوق لتثمين الموجودات الموجودة لدى الوحدة الاقتصادية.

يمكن القول أن السوق النشط هو السوق الذي يتميز برؤية واضحة للمشاركين في تعاملاته

(البائعين والمشتريين)، إذ أن الأسعار معلنة للجميع ، التعاملات تتم على أسس تجارية بحتة، مما يساعد على تحديد القيمة العادلة بشكل صحيح.

### 3.5.1.2 القيمة قيد الاستخدام VALUE IN USE

القيمة قيد الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من الاستخدام المستقبلي والبيع النهائي للأصل في نهاية عمره الإنتاجي (Kieso, 2019: 641). "هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع الحصول عليها نتيجة الاستعمال المستمر للأصل مطروحا منها القيمة المتبقية المتوقعة للأصل" (مخولفي، 2016: 116). ويرى عمر ان القيمة قيد الاستعمال "هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمنافع المستقبلية المقدرة التي يتوقع ان تتدفق نتيجة الاستعمال المستمر للأصل" (عمر، 2020: 7). ويجب أن يعكس حساب القيمة قيد الاستخدام مجموعة من العناصر واهمها: (7: IAS36, EN-EU2010)

1. تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام الأصل.
2. التوقعات بأهمية التغيرات المحتملة في قيمة أو توقيت التدفقات النقدية المستقبلية.
3. القيمة الزمنية للنقود متمثلة بسعر الفائدة الراهن الخالي من المخاطر في السوق.
4. السعر الكامن في عدم التأكد الملازم للأصل.
5. عوامل أخرى، مثل قلة السيولة التي يعكسها المشاركون في السوق في تسعير التدفقات النقدية المستقبلية التي تتوقع الوحدة الاقتصادية الحصول عليها من الأصل.

### 4.5.1.2 القيمة القابلة للاسترداد RECOVERABLE VALUE

يتم تعريف المبلغ القابل للاسترداد على أنه "القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى". القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع تعني ما يمكن بيع الأصل به بعد خصم تكاليف الاستبعاد. (Kieso, 2019: 641) "القيمة الأعلى للأصل بين القيمة العادلة ناقصًا تكاليف الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام" (Grant Thornton, 2014: 1)

يمكن القول أن تقدير القيمة القابلة للاسترداد المتمثلة بالقيمة العادلة مطروحًا منها تكاليف البيع

يعد خيارًا جيدًا في حالة وجود السوق النشط والذي يعكس قيمة الموجودات، أما في حالة غياب السوق النشط، فإن القيمة المستخدمة وهي قيمة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المرجح الحصول عليها من خلال استخدام الأصل، تعد أفضل طريقة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد.

### 5.5.1.2 وحدة توليد النقد Cash Generating Unit

وحدة توليد النقد هي "أصغر مجموعة محددة من الموجودات التي تولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة عن التدفقات النقدية الداخلة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات" (IND36.P3).

وعرف المهائني وحدة توليد النقد بأنها "هي أصغر مجموعة من الموجودات القابلة للتحديد التي تولد تدفقات نقدية داخلية من استعمالها المستمر، وهذه التدفقات مستقلة عن تلك المتولدة من الموجودات الأخرى في الوحدة الاقتصادية" (المهائني، 2009: 2). ويجب الثبات في تحديد وحدات توليد النقد لنفس الموجودات أو أنواع الموجودات من فترة إلى أخرى، ما لم يكن هناك ما يبرر غير ذلك، وإذا ظهر أن أحد الموجودات المنتمي لوحدة توليد النقد يختلف عن تلك الموجودة في الفترات السابقة، أو أن احد أنواع الموجودات المجمع لوحدة توليد النقد للأصل قد تغير، فإن ذلك يستوجب تقديم إفصاحات عن وحدة توليد النقد (7: IAS36, EN-EU2010).

يمكن القول أن وحدة توليد النقد هي مجموعة مشتركة من الموجودات القادرة على توليد تدفقات نقدية بصورة مستقلة عن باقي الموجودات، من خلال استخدامها في العمليات التشغيلية والانتاجية.

### 6.1.2 مكونات تقدير التدفقات النقدية المستقبلية (حميدات، 2019: 251)

1. التدفقات النقدية المستقبلية الداخلة المتوقعة نتيجة استخدام الأصل.
2. التدفقات النقدية المستقبلية الخارجة المتوقعة التي يتم انفاقها لديمومة الاستمرار في توليد التدفقات النقدية المستقبلية الداخلة.
3. يجب أن لا تتضمن التدفقات النقدية المستقبلية التدفقات الداخلة أو الخارجة المتوقعة من إعادة هيكلة للموجودات أو الناتجة عن التحسن في الأداء الوظيفي للأصل.



4. يجب أن لا تشمل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية المقبوضات والمدفوعات الناتجة عن ضريبة الدخل والتدفقات النقدية الداخلة و الخارجة من الأنشطة التمويلية.
5. يجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث الموازنات المالية، بحيث تغطي فترة زمنية لا تتجاوز خمس سنوات.

## 7.1.2 المعدل الخالي من المخاطر RISK FREE RATE

غالباً ما يمكن معاينة هذا المعدل في (السندات الحكومية) طويلة الأجل الصادرة في إطار اختصاص الأصل، وبالإمكان الاعتماد على هذا المعدل، وذلك لأن أسعار السندات الحكومية تكون أكثر واقعية ، ويمكن استخدامه بوصفه معدلاً خالياً من المخاطر، ودائماً ما يُطلب من الوحدة الاقتصادية استخدام معدل خالٍ من المخاطر وينطبق مع المجال الذي تعمل فيه الوحدة الاقتصادية. (Bdo, 2013:41)

وقد يبدو المعدل الحالي الخالي من المخاطر منخفضاً جداً أو مرتفعاً جداً، مقارنة بالقيم السوقية السابقة أو من حيث العوامل الاقتصادية الرئيسية (Boskovska:2013.P2) ان معدل الخصم المستخدم في البنك المركزي العراقي لعام 2019 هو (10%) .(الغريايوي, 2020 : 101)

## 8.1.2 طرق تجميع الموجودات ضمن وحدات توليد النقد.

ينبغي تحديد الشروط الأساسية لتجميع الموجودات ضمن الوحدات المولدة للنقد، ان هذه العملية تخضع بطبيعتها للتقديرات الشخصية، فيمكن ان ينتج عن سوء الاستعمال تخفيض قيمة الخسارة من خلال تحميل الموجودات التي تدهورت قيمتها على عاتق الموجودات التي لم تعرف التدهور، مما يؤدي الى تعويض خسارة قيمة الموجودات المتدهورة بفائض قيمة الموجودات غير المتدهورة. ولتجنب هذا الخلل اوصى "مجلس معايير المحاسبة الدولية" (IASB) بضرورة التوافق مع الهيكل التنظيمي للوحدة الاقتصادية واحترام مبدأ استقلالية التدفقات النقدية بين الوحدات واحترام مبدأ الثبات في الطرق المستخدمة لتجميع الموجودات (بلال, 2014 : 10) . ويقترح معيار المحاسبة الدولي رقم (36) ان هناك طريقتين مرجعيتين يمكن من خلالهما تجميع الموجودات وكالاتي:

**الطريقة الاولى:** هي التي من خلالها تدار الأنشطة في الوحدة الاقتصادية (الأنشطة /خطوط انتاج/المناطق الجغرافية...الخ) وهنا يمكن مقارنة مفهوم الوحدة المولدة للنقد بالمفهوم القطاعي وفقاً

للمعيار (IFRS 8) [القطاعات التشغيلية].

**الطريقة الثانية:** هي التي تقوم فيها الادارة باتخاذ القرارات في ما يتعلق بمتابعة موجودات و نشاطات الوحدة الاقتصادية، وهنا يتوافق مفهوم الوحدة المولدة للنقد مع التقسيم الاستراتيجي الذي يحدد المجال الاستراتيجي لنشاط الوحدة الاقتصادية.

وعليه ان توحيد الموجودات ضمن وحدات مولدة للنقد يتطلب ادراكا دقيقا لنشاط الوحدة الاقتصادية وهيكلها التنظيمي والقرارات الداخلية ودراسة وافيه للتغذية العكسية لنظام المعلومات للوصول الى افضل تقسيم متاح والذي يتوافق مع مفهوم الوحدة المولدة للنقد (Schevin,2005:24)

### 9.1.2 مفهوم انخفاض قيمة الموجودات

محاسبة الانخفاض في القيمة هي مفهوم يدخل ضمن نموذج التكلفة التاريخية عندما يكون الهدف من استخدام الاصل مكرسا لفترة طويلة الأجل، ان نموذج التكلفة التاريخية هو تخصيص تكلفة الاصل من خلال استهلاك ذلك الاصل. وطريقة الاستهلاك هي نظام لتخصيص تكلفة الاستثمار على مدى العمر الاقتصادي للأصل مما يعكس التقادم، ولا تعكس طريقة الإهلاك التغيرات في القيمة الحالية للأصل، اي ان محاسبة انخفاض قيمة الموجودات هي تكملة للاستهلاك ضمن نموذج التكلفة التاريخية التي قد تنطبق في حالة كون القيمة الدفترية للأصل (بعد خصم الاستهلاك) تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد (Kvaal,2005:12). يحدث الانخفاض في قيمة الموجود عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة قيمتها القابلة للاسترداد، فإذا كان مجموع التدفقات النقدية المتوقعة من الأصل أقل من قيمته الدفترية، فإن ذلك يدل على ان الأصل قد انخفضت قيمته، وعليه يجب تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد المقاسة بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية واعتبار ذلك الانخفاض خسارة انخفاض تظهر في قائمة الدخل، (Powers,et.al:2011:438)

وعادة ما تستخدم الوحدات الاقتصادية موجوداتها للمساهمة في توليد التدفقات النقدية أو المنافع المستقبلية على ان تعادل أو تفوق تكلفة الحصول على تلك الموجودات، (حسين, 2019: 6)

ويرى كيسو انه نادرا ما تكون القيمة الدفترية للموجودات مساوية للقيمة العادلة، وقد تنخفض القيمة العادلة للأصل بشكل كبير عن القيمة الدفترية لأن الاصل قد عفا عليه الزمن، أو أن سوق المنتج

الذي يصنعه الاصل قد جف أو أصبح تنافسيًا للغاية. (Kieso,2016:436) وترى الوحدات الاقتصادية أن مخصص انخفاض قيمة الموجودات يستند إلى (مبدأ الحيطة والحذر) ، مع وجود مبررات كافية، وانعكاس حقيقي وعادل للظروف المالية للوحدة الاقتصادية وقيمة الموجودات غير المتداولة. (Baojun,2016:2)

ويمكن القول إمكانية تعريف انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على النحو الآتي: هي عملية فقدان متوقع لقيمة الموجودات، نتيجة تعرضها لأحداث جوهرية على مدى سنوات عمرها الإنتاجي، مما يؤدي الى انخفاض قيمتها القابلة للاسترداد عن قيمتها الدفترية، من خلال قياس الانخفاض بالمقاييس الموضوعية، بعد ظهور مؤشرات موثوقة تنذر بذلك الانخفاض.

### 10.1.2 مؤشرات انخفاض قيمة الموجودات

ينص معيار المحاسبة الدولي رقم (36) على أن الوحدة الاقتصادية خلال كل فترة تقرير، تقوم بتقييم ما إذا كانت هناك مؤشرات على أن قيمة الموجودات قد تعرضت للانخفاض ، وإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يجب على الوحدة الاقتصادية ان تقوم بتقدير القيمة القابلة لاسترداد الموجودات (عبد القادر, 2016: 4). فالوحدات الاقتصادية مسؤولة عن التقييم الروتيني لمعرفة ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات، وعليه يجب أن يكون لديها أنظمة أو عمليات للمساعدة في تحديد مؤشرات الانخفاض المحتملة، لذلك يجب أن تأخذ الوحدات الاقتصادية في الاعتبار المؤشرات الآتية حدًا أدنى من أجل إجراء الاختبار (Young.Erenst:2017.p11).

#### 1.10.1.2 المؤشرات الخارجية: External indicators

هناك بعض المؤشرات الخارجية التي تؤدي الى انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وهي كالاتي: (Michael ,2018:10)

1. الانخفاض في القيمة السوقية للموجودات بشكل واضح وأكثر من المتوقع بسبب التقادم أو الاستخدام الدائم .

2. حدوث تغييرات جوهرية في الوحدة الاقتصادية أو السوق، أو البيئة الاقتصادية أو القانونية

التي تعمل فيها الوحدة أو في السوق الذي تم تخصيص الأصل له .  
 3. ارتفاع أسعار الفائدة في السوق، أو معدلات السوق الأخرى للعائد على الاستثمار خلال الفترة، والتي من المحتمل أن تؤثر على معدل الخصم المستخدم في حساب القيمة قيد الاستخدام وتقلل القيمة القابلة للاسترداد بشكل جوهري.

### 2.10.1.2 المؤشرات الداخلية Internal indicators

هناك بعض المؤشرات الداخلية التي تؤدي الى انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وهي كالاتي:  
 (حميدات, 2019: 247)

1. وجود بعض الأدلة التي تشير الى أن الأصل قد تعرض للتلف نتيجة ضرر مادي أو عدم صلاحيته للاستخدام.
2. وجود تغيرات كبيرة لها اثر عكسي على الوحدة الاقتصادية حصلت خلال الفترة او من المتوقع ان تحدث في المدى القريب الذي يتم فيه استخدام الأصل أو من المتوقع استخدامه
3. وجود بعض الخطط لإيقاف او (هيكلة العمليات) التي ينتمي اليها الاصل.

### 11.1.2 اختبار انخفاض قيمة الموجودات

هي عملية التحقق من ان القيمة الدفترية للموجودات التي تحكمها معايير المحاسبة الدولية IASC/IFRS لا تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد. وتعد عملية التقييم معقدة للغاية ومكلفة، ونتيجة لهذه الأسباب لا تتم عملية التقييم كل عام لجميع الموجودات داخل الوحدة الاقتصادية. في الواقع ينص معيار المحاسبة الدولي (36) على أن الاختبارات قد يتم إجراؤها سنويًا لبعض الموجودات فقط، اما بالنسبة للموجودات الاخرى فلا يمكن اختبار الانخفاض في قيمتها إلا في حالة ظهور مؤشرات الانخفاض في قيمة الموجودات. وحدد المعيار المحاسبي (36) الموجودات التي يجب التحقق من قيمتها في كل سنة مالية وهي: (Vanin,2012:8)

1. الموجودات غير الملموسة ذات العمر الانتاجي غير المحدد.
2. الموجودات غير الملموسة غير المتاحة بعد للاستخدام
3. الشهرة.

شكل (6)

يبين ترتيب اختبار انخفاض الموجودات غير الملموسة سنويا

الاولوية في قياس الانخفاض السنوي للموجودات غير الملموسة		
مثل حقوق البث، وتراخيص سيارات الأجرة، والعلامات التجارية	الموجودات غير الملموسة ذات العمر الانتاجي غير المحدد	1
مثل تكاليف البحث الخاضعة للرسملة على الموجودات غير الملموسة غير المكتملة	الموجودات غير الملموسة غير المتاحة بعد للاستخدام	2
هي اصل ينشأ نتيجة شراء او اندماج الوحدات الاقتصادية من خلال الفرق بين القيمة العادلة وتكلفة الاندماج او الشراء	الشهرة	3

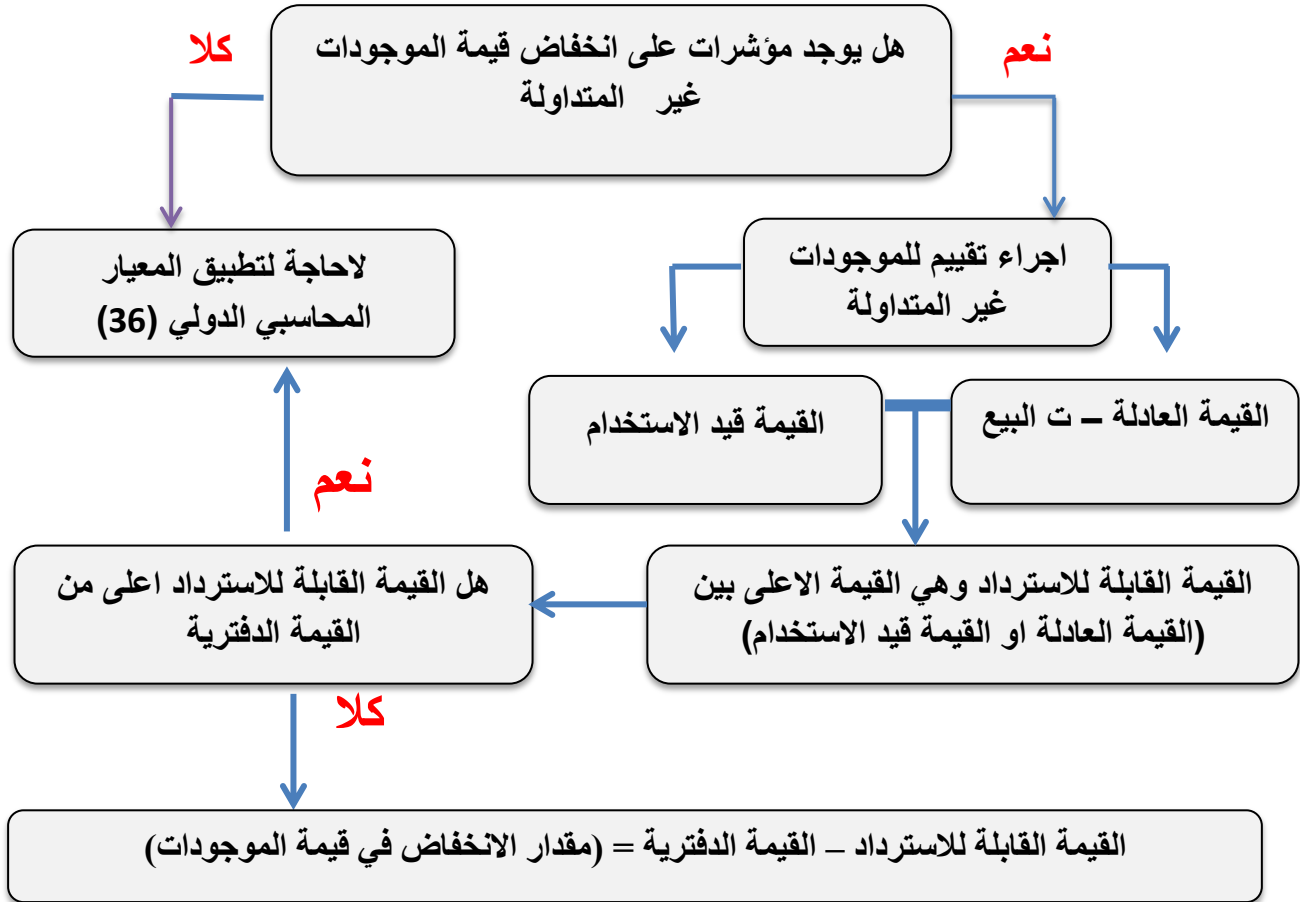
المصدر : من اعداد الباحث

### 12.1.2 آلية تطبيق المعيار (36):

يعالج المعيار المحاسبة الدولي (36) مشكلة انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة. اذ تعدد الوحدات الاقتصادية عند حلول تاريخ إعداد القوائم المالية إلى تقدير وفحص في ما إذا كانت هناك أي مؤشرات تدل على احتمال انخفاض قيمة موجوداتها غير المتداولة، وفي حال تحقق هذه المؤشرات وجب عليها تقدير القيمة القابلة للاسترداد من هذه الموجودات، فاذا كانت القيمة القابلة للاسترداد اقل من القيمة الدفترية فالفرق بينهما يعد خسارة انخفاض تعترف به الوحدة الاقتصادية في كشف الدخل واذا كانت القيمة القابلة للاسترداد اعلى من القيمة الدفترية فهذا يعني عدم وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة (مخلوفي، 2016: 114)

الشكل (7)

الاتي يمثل الية تطبيق المعيار المحاسبي الدولي (36).



المصدر: من اعداد الباحث

### 13.1.2 انخفاض قيمة وحدة توليد النقد Impairment of the cash generating unit

قد يكون من غير الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل واحد، او ان الأصل مشترك مع موجودات اخرى في توليد تدفقات نقدية، في هذه الحالة، يتعين على الوحدة الاقتصادية تقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. (Icaew,2018:7)

وغالبا ما يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة ضمن الموجودات التي تولد التدفقات النقدية، لأنها غير قادرة على توليد التدفقات بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى، ولأنها تسهم في توليد التدفقات النقدية لوحدات توليد النقد المتعددة لذلك يتم تخصيص الشهرة واختبارها على مستوى الوحدات المنتجة للنقد

. (Albersmann:2017) عند اجراء اختبار الانخفاض لوحدة توليد النقد يتم تحديد قيمتها القابلة للاسترداد ومقارنتها بالقيمة الدفترية للوحدة مشتملة على الشهرة، فاذا كانت القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد، بما في ذلك الشهرة، اعلى من القيمة العادلة لوحدة توليد النقد فهذا دليل على وجود انخفاض في قيمة الشهرة بالإضافة الى الموجودات الاخرى. (Hitchner,2003:760) والقيمة العادلة لوحدة توليد النقد تشير إلى القيمة التي يمكن عندها شراء أو بيع الوحدة الاقتصادية كلها في معاملة حالية بين الأطراف الراغبة بالدخول في تلك المعاملة ، وتعد الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة أفضل دليل على القيمة العادلة والتي يجب استخدامها أساساً للقياس ، وفي حالة عدم توفر الاسعار المدرجة في السوق النشط للقيمة العادلة لوحدة توليد النقد، عندها يجب أن يركز تقدير القيمة العادلة إلى أفضل المعلومات المتاحة، بما في ذلك اسعار الموجودات والمطلوبات المماثلة لتلك الموجودات المراد قياسها. (Fasb142,2001:13) ويتم إجراء اختبارات انخفاض القيمة لمجموعات توليد النقد عندما تكون التدفقات النقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية المتولدة من لموجودات الأخرى. (Banker20016:6).

ويمكن القول ان هناك اشكالية في طريقة قياس قيمة وحدة توليد النقد، اذ ان الوحدات الاقتصادية تقوم بعمليات التقييم وقياس انخفاض الموجودات غير المتداولة فقط للموجودات التي لم ينتهي عمرها الانتاجي، في حين ان هناك موجودات انتهى عمرها الانتاجي ولكنها تعمل بصورة جيدة وتعمل على توليد التدفقات النقدية، اذ ان القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لا تتناسب مع ارقام التدفقات النقدية المعلنة لأنها ناتجة عن موجودات لم تدخل ضمن وحدة توليد النقد ، ويمكن الرجوع الى ملحق رقم (20) صفحة (142) والذي يمثل كشف الموجودات للشركة لملاحظة ان القيمة الدفترية لموجودات شركة الونام يبلغ (4) دينار فقط مع انها لازالت تمارس اعمالها وتصدر قوائم مالية سنوية، وكذلك كشف رقم (21) والذي يمثل موجودات شركة المعمورة للاستثمارات العقاري صفحة (143) حيث انخفض قسم من الموجودات المكونة لوحدة توليد النقد الى الواحد دينار وما زالت تمارس نشاطها الانتاجي في ظل وجود هذه الموجودات.

## 14.1.2 عكس خسارة انخفاض قيمة الموجودات

عندما تكون القيمة العادلة للموجودات التي تم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمتها سابقاً أكبر من قيمتها الدفترية حالياً، عندها يجب ان تقوم الوحدة الاقتصادية بعكس خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز القيمة العادلة المعدلة قيمتها الدفترية بحد أقصى الخسارة السابقة لانخفاض قيمة الموجودات. اذ يجب ان لا تتجاوز القيمة الدفترية بعد تخفيض الاندثار ومقدار الانخفاض في قيمة الموجودات بأي حال من الأحوال القيمة الدفترية قبل التخفيض، والتي كان من الممكن تحديدها إذا لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة في سابقاً. ( Dunlop, ) (Wiecek, Bowen, 2013:43)

ويجب تخصيص عكس خسارة الانخفاض في القيمة لوحدة توليد النقد للموجودات، باستثناء الشهرة بالتناسب مع القيم الدفترية لباقي الموجودات، اذ يجب معاملة هذه الزيادة في القيم الدفترية على أنها عمليات استرجاع لخسائر انخفاض الموجودات الفردية ضمن وحدة توليد النقد، عند تخصيص عكس الانخفاض في القيمة، يجب عدم زيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الأقل من (PKF, 2017:6)

1. القيمة القابلة للاسترداد (إذا كان من الممكن تحديدها)

2. القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها (بالصافي بعد خصم الإطفاء أو اندثار) لم يكن قد تم الاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الأصل في فترات الماضية.

3. عكس خسارة انخفاض قيمة الشهرة - اذ لا يمكن عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترة اللاحقة.

## 15.1.2 الغرض من تقييم انخفاض قيمة الموجودات

تزايد أهمية نهج إعادة التقييم، اذ من المحتمل أن تقوم المزيد من الوحدات الاقتصادية بتنفيذ هذا النهج حتى يصبح مقبولاً عالمياً (Monday, 2009:3).

ويؤكد الديراوي ان الهدف من تقييم انخفاض قيمة الموجودات هو الوصول للقيمة الحقيقية للموجودات، من أجل عدالة القياس والإفصاح في البيانات المالية، اذ يهدف التقييم إلى بيان الإجراءات التي يجب على الوحدة الاقتصادية اتباعها للتأكد من أن قيم موجوداتها مسجلة بطريقة لا تتجاوز قيم الموجودات



القابلة للاسترداد. (الديراوي, 2013: 25).

ويرى Amiraslan ان الأهداف الكامنة خلف الإبلاغ عن انخفاض القيمة هو تحسين منفعة معلومات البيانات المالية من خلال الإبلاغ عن الخسائر في الوقت المناسب، ويجب أن تكون المعلومات المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات ذات صلة بتقييم القدرة التشغيلية للوحدة الاقتصادية، ومخاطر الاستثمار، وينبغي أن تساعد المستثمرين فيها على تقريب القيم الاقتصادية للموجودات بشكل أفضل. (Amiraslan, 2010: 12) وفي الآونة الأخيرة، حظيت محاسبة انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة بالكثير من الاعتراف في الاوساط الاقتصادية والمالية، بسبب الأزمات العالمية والتغيرات المستمرة في مستوى اداء الوحدات الاقتصادية وقدرة موجوداتها، مما يولد مؤشرات انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة، وعليه أصبح التركيز على اسباب القصور المحتمل في الميزانية العمومية في المقدمة، مما لا شك فيه أن القصور في الميزانية العمومية له تأثيرات كثيرة على الوحدات الاقتصادية، فقد يلجئ بعضهم إلى إعلان خسائر انخفاض كبيرة في قيمة الموجودات غير المتداولة مما يؤثر على أرباحهم أو خسائرهم المعلنة. (sooriyakumaran.elankumaran.2014)

ويتفق الباحث مع رأي الديراوي بخصوص تقييم انخفاض قيمة الموجودات هو الوصول إلى القيمة الحقيقية للموجودات ، من أجل عدالة القياس والإفصاح في البيانات المالية، ويهدف التقييم إلى بيان الإجراءات التي يجب على الوحدة الاقتصادية اتباعها للتأكد من أن قيم موجوداتها مسجلة بطريقة لا تتجاوز قيم الموجودات القابلة للاسترداد.

## 16.1.2 اعتبارات الانخفاض في الموجودات

إعادة تقييم الموجودات غير المتداولة هي عملية زيادة أو تخفيض في قيمتها الدفترية نتيجة حدوث تغيرات كبيرة في القيمة السوقية العادلة للموجودات، وتستوجب المعايير الدولية تسجيل الموجودات غير المتداولة مبدئياً بالتكلفة ولكنها تسمح بنموذجين للمحاسبة اللاحقة للموجودات ، وهما التكلفة وإعادة التقييم (Ias16 Revaluation model:2015.p2) ووفق ما يأتي: (السويطي, 2018: 4)

1. الموجودات التي يتم معالجتها وفق (التكلفة التاريخية) فأى انخفاض في القيمة يتم الاعتراف به في قائمة الدخل.

2. الموجودات غير المتداولة التي يتم معالجتها وفق طريقه (أعاده التقييم) فأى هبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة يتم الاعتراف به في حساب اعاده التقييم ضمن بنود حقوق الملكية ويمكن القول ضرورة المعالجة وفق طريقة (التكلفة التاريخية) وادراج خسائر انخفاض قيمة الموجودات ضمن كشف الدخل، مما يتطلب تخفيض القيمة المعترف بها دفترياً، وذلك لان الموجودات اصبحت غير قادرة على استرداد قيمتها الدفترية. اما في حالة انخفاض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد فيجب تسجيل تلك العملية ضمن بنود حقوق الملكية وعدم ادراجها بوصفها ايراداً ضمن كشف الدخل.

### 17.1.2 استخدام انخفاض قيمة الموجودات واعادة التقييم في ادارة الارباح

(إدارة الأرباح) تشير الى تدخل موجه من قبل الادارة في عملية إعداد التقارير المالية، وتحدث عندما تستخدم الادارات عمدًا الأحكام واتخاذ القرارات في مرحلة إعداد التقارير المالية للحصول على مكاسب خاصة. (Van Beest:2009.P5)

ويرى Alauro انه في ضوء متطلبات المعيار المحاسبي الدولي (36) يجب ان يعتمد اختبار انخفاض القيمة على سلسلة من الافتراضات المهمة ، منها تحديد وحدات توليد النقد، وتقدير معدلات الخصم، اذ يمكن ان تحدد هذه الافتراضات بناء على تقديرات شخصية، الامر الذي يؤدي الى استغلالها بشكل انتهازي من قبل المديرين (Alauro:2013.p2)

ويرى ANDREWS ان إدارة الأرباح (Earnings Management) ترتبط ارتباطاً وثيقاً بقضية انخفاض قيمة الموجودات، لكون بعض الوحدات تستخدم خسارة انخفاض قيمة الموجودات للتلاعب بحجم الارباح، وعادة ما يستخدم المدراء الحكم في البيانات المالية عن طريق تغييرها إما لتضليل بعض أصحاب المصلحة بشأن الأداء الاقتصادي أو للتأثير على نتائج الاعمال والأرقام المحاسبية، ولاسيما فيما يتعلق بالاختيار التخميني المتاح للمدراء والذي يترك لهم حرية في تحديد خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداول. (Andrews, 2012:17)

ان معظم الوحدات الاقتصادية لا تستخدم طريقة اعاده تقييم الموجودات غير المتداولة والسبب الرئيس مرتبط بعملية اعاده التقييم، فقد تتحمل الوحدات الاقتصادية تكاليف باهظة لأجل تحديد القيمة العادلة

من خلال الخبراء والمثمنين، بالإضافة الى ذلك، لا يتم الابلاغ عن مكاسب اعاده التقييم (التي تزيد عن التكلفة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل بل يتم اضافتها مباشرة الى حقوق الملكية، اما الخسائر الناتجة عن اعادة التقييم فتخفض مباشرة في قائمة الدخل، ويلاحظ ان الوحدات الاقتصادية تطبق نموذج اعادة التقييم في البيئة ذات معدلات التضخم العالية بسبب رغبتها في زيادة حقوق المساهمين فالزيادة في الحقوق يمكن ان تساعد الوحدة الاقتصادية في الإيفاء بمتطلبات العقود والاتفاقيات مما تعمل على توفير الضمانات الكافية للمستثمرين والدائنين بان الوحدة الاقتصادية قادرة على سداد الالتزامات (علي وآخرون، 2019: 259)

ويمكن القول ان معيار المحاسبة الدولي (36) قد ترك فسحة من الحرية في تقدير القيمة العادلة في حالة غياب السوق النشط، او تقدير التدفقات النقدية المستقبلية في طريقة القيمة قيد الاستخدام، مما يسمح لها بممارسة عمليات الاحتيال المحاسبي من خلال ادارة الارباح و اظهار القوائم المالية بصورة غير حقيقية.

## 18.1.2 القياس والاعتراف بخسائر انخفاض القيمة

ان الهدف من قياس واحتساب انخفاض قيمة الموجودات يعود لإمكانية تطبيقه على الأصل بمفرده، وفي حالة عدم إمكانية الوصول الى القيمة القابلة للاسترداد للأصل بمفرده فيجب على الوحدة الاقتصادية تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد المنتمي اليها ذلك الأصل واستناداً إلى المعيار (36) يجب الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة بوصفها مصروفاً يظهر في قائمة الدخل. (الديراوي، 2013: 30) وعندما يتم اعادة تقييم الموجودات غير المتداولة ابتداءً بالزيادة فيجب الاعتراف بزيادة إعادة التقييم في (الدخل الشامل الآخر - حقوق الملكية) بعنوان (فائض إعادة التقييم) ولا يتم احتسابها بوصفها أرباحاً ضمن قائمة الدخل (Hoggett. et al, 2018: 664) بالإضافة لما سبق، فهناك العديد من المتطلبات التي يجب مراعاتها عند تحديد خسارة انخفاض القيمة اهمها (Zinios, 2004: 5)

1. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد للأصل أقل من قيمته الدفترية عندها يجب تخفيض القيمة

الدفترية للأصل إلى قيمته القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بالمبلغ الذي تم تخفيضه بوصفها خسارة

انخفاض

2. يجب الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة بوصفها مصروفات تشغيل في قائمة الدخل، ما لم يكن الأصل مدرجاً على أساس مبلغ إعادة التقييم.
3. إذا تم استخدام طريقة إعادة تقييم الموجودات وكان هناك قسم متبقٍ من احتياطي إعادة التقييم غير المستخدم، يجب تخفيض ذلك الاحتياطي بمقدار خسارة الانخفاض، وإذا كان مبلغ احتياطي إعادة التقييم لأصل محدد أقل من مبلغ خسارة انخفاض القيمة، يتم الإقرار بالجزء الذي يخطى احتياطي إعادة التقييم بوصفها مصروفات تشغيلية.
4. إذا كانت قيمة الخسارة بسبب الانخفاض أكبر من القيمة الدفترية للأصل، يتم تخفيض قيمة الاصل الدفترية إلى الصفر.
5. بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة، فإن القيمة القابلة للاسترداد المعدلة سوف يتم استهلاكها (إطفائها) على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للأصل.

### 19.1.2 الإفصاح: Disclosure

يعد الإفصاح في التقارير المالية من الامور الاساسية لإعطاء قوة وكفاءة للسوق المالي، وقد ازداد الاهتمام في السنوات الأخيرة بمسألة (الإفصاح الكافي) عن المعلومات في القوائم المالية، إذ يعتمد الكثير من المستثمرين والجهات الخارجية بشكل كبير في اتخاذ قراراتهم على البيانات المنشورة في تقارير الوحدات الاقتصادية، ولاسيما وأن هذه المجموعات لا تملك أي سلطة للحصول على معلومات أخرى مباشرة من إدارة الوحدة الاقتصادية، لذلك فقد وضع المعيار مجموعة من متطلبات الإفصاح ترتبط ارتباطاً وثيقاً بالانخفاض في القيمة ولكل فئة من مكونات الأصل، فقد يوجد تحديد للانخفاض المعترف به في الخسارة عن كل فترة يتم فيها تقديم بيانات عنها مع بيان تصنيفها في بيان الدخل. يجب أيضاً الاعتراف بجميع خسائر انخفاض القيمة التي سبق ذكرها في حقوق الملكية (السويطي، 2018: 8)

ويؤكد ستايس بأنه يجب أن يتضمن الإفصاح وصفاً للأصل الذي تعرضت قيمته للانخفاض وأسباب ذلك الانخفاض ووصفاً لاعتبارات القياس وقطاع الأعمال التي ينتمي إليها أو القطاعات المتأثرة بهذا الانخفاض، ويلزم إدراج خسارة انخفاض القيمة بوصفها جزءاً من دخل (العمليات المستمرة) ، ويجب الإفصاح عن قيمة الانخفاض في قيمة الموجودات وضرورة إدراج خسارة انخفاض قيمة الموجودات

غير المتداولة بوصفها بنداً منفصلاً في قائمة الدخل. (Stice, Stice, 2012: 779)

ويتطلب معيار (36) افصاحات موسعة فيما يتعلق بالانخفاض في قيمة الموجودات من خلال الاختبارات التي يتم إجراؤها والاعتراف بتلك الانخفاضات وتعد الافصاحات أكثر شمولاً للشهرة مقارنة بانخفاض قيمة الموجودات الاخرى وهناك مجموعة من المتطلبات الاساسية للإفصاح وهي: (Ernst & Young: 2010:8)

1. مبالغ الانخفاض المعترف بها والمعكوسة والأحداث والظروف التي كانت سبب ذلك.
  2. مقدار الشهرة لكل وحدة منتجة للنقد أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد.
  3. طريقة التقييم المطبقة القيمة العادلة أو القيمة قيد الاستخدام
- الافتراضات الرئيسية المطبقة في التقييم، بما في ذلك معدل النمو والخصم المستخدم

## المبحث الثاني

### اثر جائحة كورونا (covid-19) على الاقتصاد العالمي.

#### 1.2.2 فايروس كورونا (covid-19) CORONA VIRUS

كورونا هو اسم الفيروس الذي ينتمي إلى طائفة من الفيروسات تدعى (الفيروسات المغلفة)، أي أنها مغطاة من الخارج بغشاء دهني يطلق عليه الطبقة الدهنية المزدوجة وتبرز منه نتوءات بروتينية تشابه أطراف التاج، لهذا سميت بالفيروسات التاجية. أن الغشاء الدهني الذي يحيط بالفيروسات يجعلها أكثر مقاومة للتغيرات الجوية مقارنة بالفيروسات الأخرى، فهذه الطبقة تتجمد في الطقس البارد وتتحول إلى ما يشبه المطاط لتوفر حماية للفيروس لمدة أطول حينما يكون خارج الجسم، لذلك فإن الفيروسات المغلفة تستجيب للتغيرات الموسمية ولا تتأثر بتغير الظروف المحيطة بها **(نشرية الالكسو العلمية، 2020: 14)**.

(covid-19) هو مرض معد يصيب الجهاز التنفسي ناتج عن الفيروسات المكتشفة حديثاً. الفايروس ينتمي الى عائلة فيروسات كورونا التي لم تكن معروفة في السابق. اذ بدأ تفشي الجائحة في مدينة ووهان الصينية في ديسمبر 2019، ثم تحول إلى جائحة اكتسحت كل دول العالم **(احمد، رفيق، 2020: 3)**. وكورونا هي فصيلة كبيرة من الفيروسات المسببة للمرض للإنسان والحيوان على حد سواء، ومن المشهور أن عدداً من فيروسات كورونا تسببت للبشر بحالات عدوى الجهاز التنفسي التي تتراوح حدتها من نزلات البرد البسيطة الى الأكثر ذيوعا وشدة، مثل الحمى والإرهاق والسعال الجاف، والآلام والأوجاع، والصداع، واحتقان الأنف، والم في الفم، والإسهال، وفقدان حاستي الذوق الشم او احدهما، وغالبا ما تكون الأعراض في بدايتها بسيطة ثم تبدأ تدريجيا بالارتفاع، وبعضها يصل إلى الاعراض الأشد وخامة مثل "متلازمة الشرق الأوسط التنفسية والمتلازمة التنفسية الحادة الوخيمة السارس (SARS)". وهناك بعض الأشخاص لا يشعرون بالمرض اذ يتعافى نحو ثمانون % من المرضى بدون الحاجة إلى علاج خاص او مراجعة الوحدات الصحية **(منظمة الصحة العالمية: 2020)**.

وقد جاءت تسمية (COVID-19) من التقسيم الآتي :

1. CO: اختصاراً لكورونا (CORONA)
2. VI: في إشارة إلى مصطلح فيروس (VIRUS)
3. D: اختصاراً لكلمة مرض (DISEASE)
4. 19: يدل على عام 2019، وهو عام ظهور الفيروس (البيان: 2020).

### 2.2.2 التسلسل الزمني لجائحة كورونا (covid-19)

تعد جائحة كورونا (covid-19) مشكلة عالمية القت بظلالها على كافة جوانب الحياة، واستطاعت ان توقف عجلة التقدم في كافة الميادين. ولأجل فهم مسار الجائحة والوقت الذي استغرقته للانتشار حول العالم كان لابد من تحديد المدى الزمني والمصدر لهذه الجائحة وحسب ما موضح ادناه:

1. في 31 كانون الاول 2019 قامت الصين بإبلاغ ( منظمة الصحة العالمية) عن وجود عدد محدود من الاصابات بالالتهاب الرئوي نتيجة فايروس غير معروف ولم يكن لديهم اي دليل صريح على امكانية انتقال العدوى من شخص الى الاخر في ذلك التاريخ .
2. في 7 كانون الثاني 2020 استطاعت الصين من تحديد السبب الرئيس لذلك الفايروس وتم تأكيد اولى الحالات في هونغ كونغ في 23 كانون الثاني 2020.
3. في 30 كانون الثاني 2020 اعلنت (لجنة الطوارئ التابعة لمنظمة الصحة العالمية) تفشي الفايروس، ومن ذلك الوقت تم تشخيص الكثير من الحالات في مختلف الدول.
4. في 11 شباط 2020 اعلنت (منظمة الصحة العالمية) انه يمكن وصف تفشي فايروس كورونا وعده جائحة سميت بجائحة كورونا (covid-19) (الجبلي، 2020: 20).

### 3.2.2 قياس جائحة كورونا (COVID-19) Corona Pandemic Measure

ان دراسة تأثير (COVID-19) والعواقب (الاجتماعية والاقتصادية والاستجابة الحكومية) المترتبة عليه يتطلب وضع التقارير المتعلقة بـ (COVID-19) في سياقها الزمني. اذ بدون هذه التقارير لن يكون من السهل فهم نطاق الجائحة، كما تظهر التقارير الموثوقة كيفية انتشار الجائحة ، وما إذا

كانت اجراءات التحوط ناجحة أم لا (Brodeur,et,al:2020).

وهناك بعض المؤشرات التي توضح آلية قياس انتشار الجائحة وتشمل ما يأتي:

(1) العدد الكلي للاختبارات.

(2) عدد حالات الاصابة المؤكدة بمرض (COVID-19).

(3) عدد الوفيات جراء (COVID-19).

يتم توفير هذه الأرقام من الجهات الصحية حول العالم، إذ تُستخدم هذه الأرقام للأغراض البحثية والتعليمية. يتم توحيد هذه البيانات من قبل مركز العلوم وهندسة النظم بجامعة (جون هوبكنز) وهي جامعة بحثية ومركزها في بالتيمور بولاية (ماريلاند) بالولايات المتحدة، إذ يقوم مركز العلوم بتوحيد الأرقام مع مشاهدات الخرائط المرئية لحالات (COVID-19) في قاعدة بيانات خاصة بهذا الشأن (Dong ,et, al: 2020).

ويتم تأييد هذه البيانات من قبل منظمة الصحة العالمية ومركز السيطرة على الأمراض في الاتحاد الأوروبي (ECDC)، والولايات المتحدة الأمريكية (CDC)، ويتم احتساب المعدل الفعلي للوفيات من خلال قسمة العدد الكلي للوفيات على عدد الحالات المؤكدة للإصابات، علاوة على ذلك، يعكس معدل الوفيات الناجمة عن جائحة كورونا (covid-19) شدة المرض في نطاق معين وفي نقطة زمنية معينة، لذلك، فإن هذا المعدل يمكن وصفه بالمتغير مع مرور الوقت، وذلك بسبب حساسيته للموقع وخصائص السكان. وتظهر الدراسات الحديثة أن هناك بعض الأخطاء الشائعة في رصد حالات مرضى فايروس (كورونا) (Silverman,et,al:2020). بسبب احتساب بعض حالات الإنفلونزا، إذ وجد ان هناك تصاعداً في عدد حالات مرضى اشتباه (covid-19) خلال اجتياح الجائحة بسبب النقص في إمكانات الاختبار المبكرة (Brodeur,2020:13).



## 4.2.2 الاقتصاد العالمي في ظل جائحة كورونا (covid-19)

اصبح لفايروس كورونا المستجد تداعيات كبيرة على الاقتصاد العالمي نتيجة للتدابير التي تبنتها الكثير من الدول، كغلق الحدود، والمطارات، وفرض حضر للتجوال، مما أسهم في تعطل حركة الانتاج وانتقال البضائع بين الدول، بالإضافة الى غلق ابواب المصانع والتوقف في حركة انتقال السلع (أفاق الاقتصاد العالمي, 2020: 4). وقد شكلت التدابير المتخذة من قبل بعض الدول للتصدي والوقاية من جائحة كورونا (covid-19) صدمة اقتصادية، بسبب الركود المتعلق بإغلاق الأسواق والمحلات التجارية، مع توقف العديد من الأنشطة، مما جعل رئيس صندوق النقد الدولي السيدة (كريستالينا جور جيفا) تصرح بأن ازمة جائحة كورونا (covid-19) لا مثيل لها في السابق مما يدل على عمق مخلفات الجائحة على الاقتصاد العالمي، بالإضافة إلى تعقد الكثير من الامور ولاسيما في قطاعات الدول ذات الاقتصاد الهش (وهبي, 2020: 49).

هذا وقد أثرت ازمة كورونا على معظم القطاعات، مع الاختلاف في درجة التأثير من قطاع لآخر، وجاءت قطاعات السياحة، والترفيه، والطيران، والادخار، والتأمين، على رأس قائمة القطاعات المتضررة، بينما وجد ان قطاع الاتصالات والمواد الغذائية وصناعة الادوية والمستلزمات الطبية (كالمطهرات والكفوف والكمادات) في مقدمة القطاعات التي استفادت من الجائحة، اذ اصبحت الجائحة فرصة ذهبية لقطاعات صناعة الادوية لتعزيز استثماراتها في مجالات البحث والتطوير ولاسيما فيما يخص اللقاحات وصناعة بعض الادوية والفيتامينات (محمود, الطحان, 2020: 4).

ونتيجة للاضطرابات الاقتصادية الهائلة على مستوى العالم كان لأزمة (covid-19) الاثر القاهر على القوى العاملة حول العالم والتي تبلغ ما يقارب 3.3 مليار شخص والمتمثل في الانخفاض الحاد وغير المتوقع في مستوى النشاط الاقتصادي، الامر الذي ادى الى انخفاض كبير في اعداد الوظائف أو في ساعات العمل الكلية، مما ادى الى انكماش النشاط الاقتصادي في قطاعات بأكملها، وانخفاض مصادر الإيرادات فيها (4: 2020, IL monitor). لذلك سيكون للجائحة تأثيرات بعيدة المدى على نتائج سوق العمل. إلى جانب المخاوف الملحة بشأن صحة العمال وأسرههم. وقد اثرت جائحة كورونا (covid-19) على عالم العمل عبر بعدين رئيسيين: (3: 2020, International Labor)

**(Organization).**

1. (القطاعات المتضررة) سوف يكون هناك تسريح للعمال وتقليل ساعات العمل وانخفاض دخل

الفرد

2. (القطاعات المستفيدة) سوف يكون هناك موظفين وعمال جدد وزيادة في ساعات العمل وارتفاع

مستوى الدخل

وعليه فإن تداعيات جائحة كورونا (covid-19) ستتبعكس على سوق العمل (Labor market)، الامر الذي سيؤدي إلى تسريح العمال المؤقتين الذين يتقاضون أجوراً منخفضة، وكذلك تقليل ساعات العمل، مما يؤدي الى انخفاض دخل الفرد، وفي النقيض سوف يكون مستوى تأثر العمال الماهرين في الوظائف الثابتة في القطاعين العام والخاص اقل نسبيا في الامدين القصير والمتوسط، وذلك لوجود بدائل أخرى للمواصلة، مثل العمل من المنزل باستعمال الاساليب الحديثة المتاحة والتي أدخلت حيز التنفيذ بالتزامن مع إعلان اغلب الدول للحجر الصحي. وفي هذا السياق أشارت المنظمة إلى أن التداعيات الاقتصادية للجائحة قد تتسبب في إضاعة ما يصل إلى 25 مليوناً وظيفة، ووضعت لذلك ثلاث فرضيات. (طلحة, 2020: 14)

1. الفرضية الاولى تشير الى أن عدد العاطلين سيصل الى 24.9 مليون (غير المتفائلة).

2. الفرضية الثانية تشير الى ان عدد العاطلين سيصل 13.2 مليون. (المعتدلة).

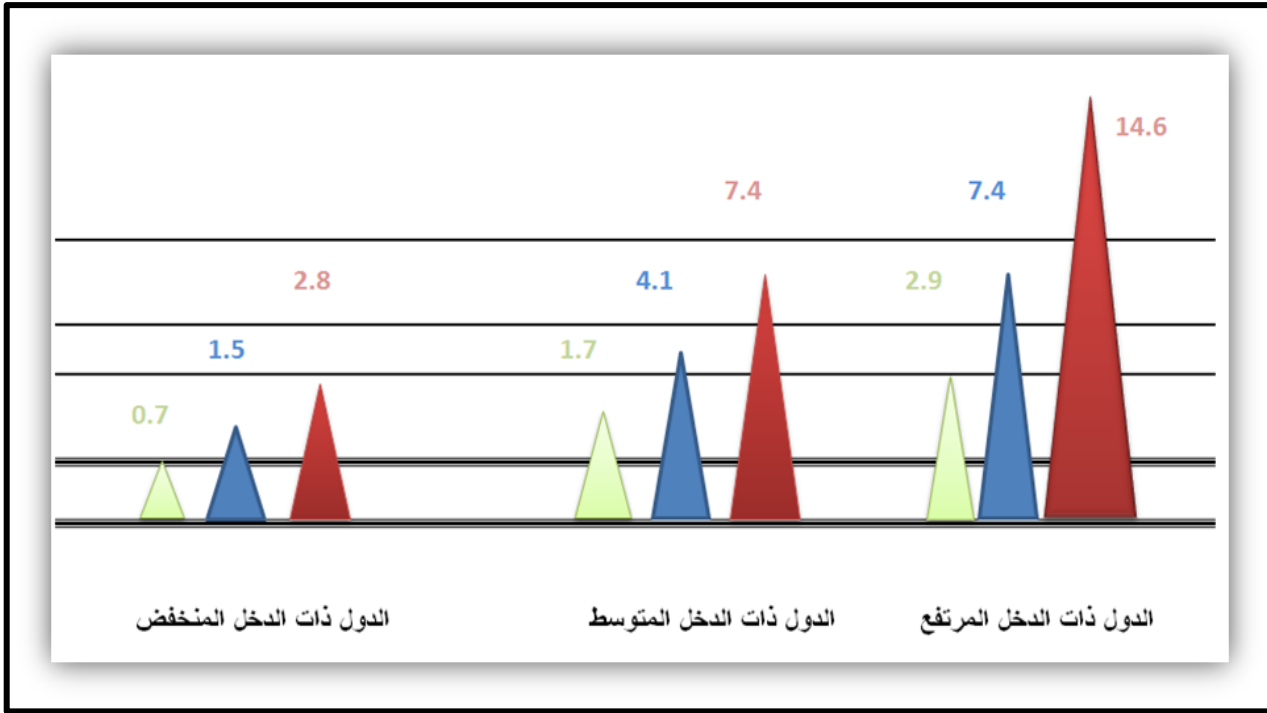
3. الفرضية الثالثة تشير الى ان عدد العاطلين سيصل إلى 5 مليون. (المتفائلة).

والشكل التالي يوضح ذلك

شكل (3)

اعداد العاطلين عن العمل بسبب جائحة (COVID 19)

( الفرضية غير المتقابلة ) ( الفرضية المعتدلة ) ( الفرضية المتقابلة )



المصدر : طلحة: 2020, صندوق النقد العربي, التداعيات الاقتصادية لفيروس كورونا المستجد على الدول العربية - أبريل 2020

## 5.2.2 القطاعات المستفيدة من جائحة كورونا (covid-19)

### 1.5.2.2 مجال الصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية

أظهرت جائحة كورونا تنافساً شديداً بين الشركات المصنعة للأدوية على مستوى العالم نتيجة للأرباح المتحققة من نشاط السوق في هذا المجال بسبب ظهور الجائحة وزيادة الطلب على بعض الأدوية لمواجهة فيروس كورونا وبرزها اللقاحات، والفيتامينات، وبعض الادوية المخففة لإعراض المرض. لقد حظي سوق الأدوية بانتعاش كبير في ظل جائحة كورونا (covid-19) ولاسيما في مجال الأدوية المستخدمة لمواجهة الفيروس ضمن نطاق بروتوكول العلاج الموصى به من قبل الجهات الصحية،

مثل فيتامينات(D-C)، و عقار الهيدروكلوروكين (Hydrochloroquine)، بالإضافة للمضادات الحيوية.

اما صناعة المستلزمات الطبية فقد شكلت سلعاً أساسية للتحوط من الفايروس مثل المواد المعقمة والمطهرات والأقنعة والقفازات الطبية والملابس الواقية والمواد المنظفة(وهبي, 2020: 54). فقد ازداد الإنتاج الكلي في قطاع صناعة الأدوية المبتكرة بشكل كبير، بسبب عمليات البحث والتطوير الخاصة بإنتاج اللقاحات وكذلك الطلب الفعلي، على الكمادات والمستحضرات الطبية، اذ تمكن القطاع من التعافي بنسبة 98% عما كان قبل الأزمة (Kristin,Kuehl,Flickenschild.2021:35).

### 2.5.2.2 قطاع الاتصالات والتجارة الإلكترونية .

نتيجة للظروف التي فرضتها جائحة كورونا (covid-19) تحولت الاتصالات والتجارة الإلكترونية(E-Commerce) إلى المنفذ الوحيد لقضاء الاعمال في اسواق التجزئة حول العالم نتيجة لاتجاه الدول والحكومات لإطلاق شعار خليك في البيت (Stay in home) في سياق مواجهة واحتواء تداعيات فيروس (كورونا)، اذ كان من المقدر ان حركة التجارة الإلكترونية سوف تنمو بنسبة 25 % سنويا في دول المنطقة العربية، لتتجاوز 28 مليار دولار في عام 2021، ومن ثم إلى 28.5 مليار دولار بحلول عام 2022 مما يجعل التجارة الإلكترونية تمر بفترة محورية في المنطقة لتشكل فرصة مهمة (للمستهلكين والمستثمرين) الأمر الذي يؤدي إلى ان تكون توقعات المبيعات في مواقع التجارة الإلكترونية قد تشهد انتعاشاً خلال الفترة القادمة، ويتوقع الخبراء نمو حجم الطلب على التسوق عبر الإنترنت بنسبة لا تقل عن 50 % خلال الفترة المقبلة، بالتزامن مع السياسات المفروضة بمنع التجمعات وتقليل التواجد في المراكز التجارية للحد من انتشار الجائحة. ونتيجة لاستمرارية بقاء المستهلكين داخل منازلهم لفترات ربما تكون طويلة، الامر الذي يؤدي الى التوقع بان عدد زوار الموقع الإلكتروني لشركة امازون سوف يزداد بأكثر من 1000 %، وازدياد الطلبات بأكثر من 500 % (independent :2020).

ومع استمرار جائحة كورونا (COVID-19) ظهرت منصات الكترونية تحمل فكرة التطبيق عن بعد لتنظم الى افكار التجارة الالكترونية، ان فكرة الطب عن بعد ليست جديدة على الطب، ولكن الأزمة

الحالية يمكن أن يكون لها تأثير كبير على آفاق توسيع نطاق تقديم الخدمات الصحية عبر الإنترنت. إذ أدت أزمة جائحة كورونا (COVID-19) إلى زيادة استخدام الخدمات الطبية عن بعد، ففي الصين، أدت هذه الفكرة إلى تسريع نمو المنصات الطبية عبر شبكة الإنترنت بشكل كبير إذ سيشهد بعضها معدلات نمو عالية بين كانون الأول 2019 وكانون الثاني 2020، كما زاد استخدام منصات التطبيب عن بعد في أوروبا وأمريكا الشمالية إذ أدت جائحة كورونا (COVID-19) إلى زيادة الدعوات لاستخدام التطبيب عن بعد، ولذلك قامت بعض السلطات القضائية بمراجعة القوانين واللوائح لتيسير هذه الخدمات بشكل رئيسي (منظمة التجارة العالمية، 2020: 9).

أما في مجال الترفيه الإلكتروني ونتيجة للقيود المفروضة على حركة الأشخاص فإن الطلب على تطبيقات الاتصالات الإلكترونية والخدمات الترفيهية عبر الإنترنت قد ازداد بشكل واسع بسبب إجراءات الحظر المفروضة من قبل بعض الدول (عبد اللطيف، 2020: 6).

هذا وقد أظهرت جائحة كورونا (COVID-19) الحاجة الحقيقية والأهمية البالغة لقطاع الاتصالات والذي سيكون الوسيلة الفاعلة لإدامة التواصل بين الوحدات الاقتصادية والحكومات والمجتمعات لمواجهة أصعب حدث في تاريخ البشرية، وذلك بسبب الاضطراب الاقتصادي والاجتماعي الناتج عن الجائحة، وبسبب التباعد الاجتماعي، والحظر الصحي، والعمل من المنزل أصبح الاعتماد عالمياً على التكنولوجيا السلكية واللاسلكية للحصول على المعلومات، فقد تم اعتبار الاتصالات خدمة أساسية للتواصل بين الوحدات الاقتصادية والعملاء في ظل انتشار الجائحة. (IFC, 2020. 2)

ويمكن القول أن قطاع التجارة الإلكترونية أصبح ملاذاً آمناً للتسوق، لامتثاله لإجراءات حظر التجوال، حيث شجع هذا الأمر أصحاب المحلات على عرض بضائعهم على منصات التواصل مع توفير خدمة التوصيل المجاني. من ناحية أخرى، كانت هناك سلبيات في هذا الأمر، من بينها الاحتيال والغش، مما يتطلب من الهيئات المهنية ضرورة وجود برامج لحماية المستهلك.

## 6.2.2 القطاعات المتضررة من جائحة كورونا (COVID-19)

### 1.6.2.2 قطاع صناعة النفط

ادت جائحة كورونا (Covid-19) لعدد من الآثار السلبية على (المستويات الاقتصادية والاجتماعية والسياسية) حول العالم، وفاقم من شدة المعاناة التراجع في الطلب العالمي على النفط، مما اثر سلبا على معظم الدول النفطية نتيجة للانخفاض في مستويات الطلب من قبل بعض القطاعات الاقتصادية على الوقود مثل قطاع الصناعة وقطاع الطيران والتجارة، وعليه، انخفاض اسعار النفط مما ادى الى انخفاض ايرادات معظم البلدان مما ادى الى ظهور مستويات عالية في العجز في موازنتها. (افاق الاقتصاد العالمي، 2020: 12).

اذ يعد يوم الاثنين 20 نيسان 2020 يوماً أسود في تاريخ الصناعة النفطية، اذ انهارت الأسعار القياسية للنفط الأميركي، المعروف بخام (غرب تكساس الوسيط) بنسبة 300 % خلال تعاملات ذلك اليوم، وسجلت سالب 37 دولاراً للبرميل عند التسوية، هذا الانهيار هز الأسواق العالمية وكان له آثار سيكولوجية عميقة امتدت من مدينة تكساس الأمريكية، ومرورا ببحر الشمال الأوروبي ثم الخليج العربي و شرقاً إلى اليابان، وبسبب تقلص السعة التخزينية الأمريكية وتكلفتها باهظة الثمن قد يكون من الأرجح للمنتج أن يعطي إنتاجه مجاناً أو يقدم تنازلات مالية لعملائه حتى يقبلوا أخذ النفط على ان يتحملوا تكاليف النقل والشحن والتخزين، اذ سارع أصحابها لإعادة البيع والتخلص منها باقل الأسعار لكي يتجنبوا تكاليف الشحن والتخزين. هذا وقد وصفت وكالة (لوم بيرغ) انخفاض الأسعار بوصفها أسوأ أزمة في اسواق النفط منذ مدة طويلة ولاسيما على الدول التي تعتمد على تصدير النفط بشكل رئيس، ومشيرة إلى أن هذه الأزمة بالتزامن مع انخفاض الطلب بسبب انتشار جائحة (فيروس كورونا) المستجد سبب ركوداً اقتصادياً عالمياً، كل ذلك ادى الى انهيار الأسعار، بالمقابل تعد صناعة النفط من أهم واكبر الانشطة الصناعية في العالم ووسعها اذ تلعب دوراً محورياً في تفعيل الصناعات الأخرى مثل توليد الطاقة الكهربائية، وتفعيل قطاع النقل بشتى أنواعه الجو والبر والبحر (المركز العربي للأبحاث ودراسة السياسات، 2020: 2).

اما العراق فيعد من الدول المتضررة بالأزمة الا انه مختلف في طبيعة تأثيره بها من باقي الدول فالعراق يشهد أزمة مركبة ثلاثية الابعاد هي:

1. الازمة السياسية: المتمثلة في تأخير اتخاذ الكثير من القرارات الأساسية او وتمرير بعض مشاريع القوانين المتعلقة ولاسيما مشروع الموازنة العامة للدولة لعام 2020.

2. الازمه الاقتصادية: المتمثلة في تراجع الإيرادات العامة بشكل كبير جداً نتيجة للأزمات

### الاقتصادية العالمية

3. الازمة الصحية : المتمثلة في تفشي فيروس كورونا (COVED 19)

ان الاعتماد الكبير للاقتصاد العراقي على إيرادات النفط التي تشكل أكثر من 60 % من الناتج المحلي الإجمالي، مما يساهم في تمويل الموازنة العامة للدولة بأكثر من 90 % من حجم الإيرادات، بالإضافة الى ان العراق يستورد أكثر من 90 % من الاحتياجات الأساسية من دول مختلفة حول العالم، مما يجعل العراق واحداً من أكثر الدول عرضة لصدمات السوق العالمية وأكثر ارتباطاً بها ، بسبب عدم الاستفادة من فوائض عائدات تصدير النفط التي تحققت في الفترات السابقة لإحداث تنمية حقيقية في الجانب الاقتصادي أو الاستثمار في تلك الفوائض في إنشاء (صناديق الثروة السيادية). (المشهداني, 2020: 8)

والصناديق السيادية ظاهرة ليست جديدة على الساحة المالية العالمية ، اذ شهدت نمواً سريعاً في نهاية القرن العشرين وبداية الألفية الثالثة. تعود فكرة الصناديق السيادية إلى خمسينيات القرن الماضي عندما قامت دولة الكويت بإنشاء الهيئة العامة للاستثمار في الكويت عام 1953 ، تلا ذلك في السبعينيات وما بعدها ظهور صناديق أخرى في سنغافورة، والإمارات العربية المتحدة، حتى وصلت في منتصف 2008 إلى 53 صندوقاً. وهي على اربعة انواع وكالاتي: (قدي, 2009: 2)

1. الصناديق الممولة عن طريق عوائد المواد الأولية.
2. الصناديق الممولة عن طريق فائض الموازنة.
3. الصناديق الممولة عن طريق عوائد الخصخصة.
4. الصناديق الممولة عن طريق فائض المدفوعات الجارية.

ويمكن القول ان الصناديق السيادية هي احدى الحلول النموذجية لمواجهة الازمات المالية الناتجة عن الجوائح والحروب والكوارث الطبيعية ، اذ ان الاستثمار في هذه الصناديق سوف يعود على البلد بفوائد عديدة، منها استغلال الفوائض المالية، وتنوع مصادر الإيرادات، وتشغيل اليد العاملة، والمساهمة في ضمان حقوق الاجيال القادمة من خلال الادخار، فضلاً عن ذلك فهي تساهم في ادارة

البلد اقتصادياً وعدم التبذير والاسراف.

## 2.6.2.2 قطاع النقل الجوي

أصبح قطاع خدمات النقل الجوي من أكثر القطاعات تضرراً من جائحة كورونا (covid-19). إذ قدرت منظمة الطيران المدني الدولي (ICAO) في ايار 2020 ان الحركة الجوية العالمية ستخفض بنسبة تصل إلى 65 % عما كان متوقعا في البداية.

اما الاتحاد الدولي للنقل الجوي (IATA) فقد اعلن ان إيرادات النقل الجوي قد انخفضت بمقدار 44 % مقارنة بعام 2019 (IATA:2020).

هذه الأزمة تسببت في كوارث حقيقية، أول ضحايا هذه الجائحة هي شركة الطيران البريطانية فلايبي (Flybe)، والتي تعد أكبر مشغل للرحلات الداخلية في المملكة المتحدة إذ قامت بالإعلان عن إفلاسها، وأوقفت شركة راين آير (Ryan air) الايرلندية وهي من أكبر شركات الطيران في أوروبا أسطول طائراتها، بعد أن تم تخفيض سعة الطائرة بنسبة 85 في المائة، بسبب تداعيات انتشار جائحة كورونا (covid-19) على السفر. (العين: 2020)

الامر الذي يؤدي إلى انخفاض عائدات شركات الطيران، إذ ستكون قارة أوروبا وآسيا والمحيط الهادئ هي الأكثر تضرراً من حيث المقدرة الدولية وانخفاض مستوى الإيرادات، تليها أمريكا الشمالية، بالإضافة إلى ذلك، فإن نحو 35 % من قيمة التجارة العالمية تنتقل عن طريق الجو، مما كان لانهاية الرحلات الجوية تأثير كبير على سعة الشحن الجوي، إذ تكشف الأرقام المتاحة من الاتحاد الدولي للنقل الجوي (IATA) أن سعة الشحن الجوي الدولي تقلصت بنسبة 43.7 % في مارس 2020 مقارنة بالعام السابق (منظمة التجارة العالمية، 2020: 7).

اما القطاعات الاخرى المرتبطة بقطاع النقل التي اصابها الضرر والشلل الكلي والمتمثلة بصالات عرض المنتجات في المطارات والاسواق الحرة والمحلات التجارية العاملة في تلك القطاعات، إذ تضم المئات من العمال وتقدم معظم الخدمات للمسافرين (حيدر، 2020: 18).

هذا وقد فرضت جائحة كورونا (covid-19) تحديات غير مسبوقة لجميع شركات النقل حول العالم



على المدى القصير والطويل، نتيجة الانخفاض الحاد في إيرادات النقل، بسبب عدم استطاعة الشركات نقل المسافرين بسهولة بين المدن والدول والقارات، مما أدى إلى مجموعة واسعة من التحديات، بدءاً من تخفيض الرواتب وتسريح الموظفين، وانتهاءً باضطرار الوحدات الاقتصادية الكبيرة إلى الإغلاق بسبب عدم قدرتها على الحفاظ على السيولة المالية المطلوبة أثناء الانقطاع المطول للعملية التشغيلية. ويهدف اعتماد نسق استباقي لاستعادة الحالة الطبيعية للسفر محلياً ودولياً، يواجه مقدمي الخدمات والمشغلين مجموعة من المعوقات الجديدة التي يجب التغلب عليها مثل الاستجابة لشروط التباعد الاجتماعي، والتعامل بصورة أكثر حرصاً مع الزيادة الإجمالية في وقت السفر، إذ تفرض المرحلة القادمة بناء وتعزيز الثقة بين الشركات والمسافرين من خلال تقديم ضمانات السلامة وإدخال وسائل نقل جديدة بعد انتهاء الجائحة، لذلك سيتعين على شركات الاستثمار تكريس الجهود المبذولة لفهم مسارات تنقل المسافرين وتنفيذ المشاريع والبرامج التي تم تأجيلها أو العمل على إعادة تقييمها وفق بيانات عالمية. (سيركو: 2020)

### 3.6.2.2 قطاع السياحة

يعد قطاع السياحة وصناعة الترفيه من أكثر القطاعات تأثراً بانتشار جائحة كورونا المستجدة، إذ يعد قطاع السياحة الدولية من أبرز الأنشطة الاقتصادية ومصدراً مهماً لعائدات النقد الأجنبي، وتأمين النمو الاقتصادي، وخلق فرص عمل في العديد من الدول، إذ يتم إنتاج حوالي 10 % من الناتج المحلي الإجمالي العالمي في هذا القطاع، يوفر وظيفة من كل أربع وظائف مستحدثة في جميع أنحاء العالم. في عام 2019 شكلت السياحة الدولية حوالي 8 % من إجمالي الناتج المحلي الدولي وساعدت في توفير فرص العمل لأكثر من 45 مليون شخص، ووفقاً لتقارير منظمة السياحة العالمية فإن نحو 8 % من الوحدات الاقتصادية السياحية على صعيد العالم هو عبارة عن أعمال صغيرة ومتوسطة الحجم وتمتلك مصادر محدودة لمواجهة الازمات والصدمات الاقتصادية مثل الصدمة الراهنة بسبب تفشي جائحة كورونا (covid-19) (منظمة التعاون الإسلامية، 2020: 18).

وتعد صناعة الترفيه مثل (السينما والمسرح) من أكثر الصناعات تضرراً، إذ كان لجائحة كورونا

(covid-19) تأثير سلبي على جانبي (العرض والطلب) لتلك الصناعات، بسبب الدور الفعال الذي تلعبه منظمة السياحة العالمية (World Tourism Organization) في الحد من انتشار الفيروس عن طريق التوجيه بأغلاق دور السينما والمسرح. اذ تشير التقديرات الأولية إلى تراجع حاد في السياحة الدولية بسبب حظر السفر وايقاف العديد من الرحلات الجوية، مما تسبب في خسائر تقدر بنحو 30 إلى 50 مليار دولار أمريكي في إيرادات السياحة (عبداللطيف, 2020: 4). بالإضافة الى ذلك فهناك مجالات اخرى قد تضررت بفعل الجائحة، مثل الفنادق وقطاعات الترفيه المختلفة، وشركات انتاج الافلام والمسلسلات، والخدمات التي تتبع لهذه القطاعات الانتاجية، بالإضافة الى اصابة اغلب الفنانين والممثلين بالمرض، كما تم اغلاق المسارح ودور السينما والقاعات التي تقام عليها المناسبات، وشركات الانتاج الموسيقي، والمتاحف، ودور الاوبرا والكثير من المعالم السياحية في العواصم الكبرى حول العالم (حيدر, 2020 : 18).

اما فيما يخص قطاع السياحة الدينية فقد كانت السعودية من ابرز المتضررين من جراء كورونا فقد عمدت الى الغاء ملايين التأشيرات الخاصة بأداء مناسك العمرة والحج وزيارة الحرم النبوي الشريف (فرناندز, 2020: 2).

اما العراق فيمتلك الكثير من المقومات السياحية التي تسهم في جعله واحدا من اهم القطاعات المولدة للإيراد، وتأتي المقومات الروحية في مقدمة هذه المقومات والتي تتجلى في مجموعة من الخصال المميزة لما يقتنيه العراق من اثار ومواقع ومزارات خاصة بالسياحة الدينية، مما يعني ان العراق يمتلك المقومات الذاتية والحنمية في نفوس الزائرين والوافدين الى مواقع السياحة الدينية في العراق وفيما يأتي اهم هذه المقومات: (حسن, 2018: 10)

1. ان السياحة الدينية هي رغبة موجودة لدى السائح تنبع من اعماق النفس وليس فقط لمجرد الرغبة في التسلية والتمتع.
2. تتعلق الزيارات الدينية بالحاجات الماسة لدى الزائرين كالرغبة في الاستشفاء النفسي والبدني او لتلبية الرؤى والاحلام والنذور وكلها روابط إسلامية تحفز للزيارة.
3. لا ترتبط السياحة الدينية بالاعتبارات المتعلقة بالمواسم السياحية ولا بشرط الجذب السياحي المثالي، ولذلك فان السائح الديني لا تمنعه صعوبات الحل والترحال ولا تفرق بينه وبين

الزيارات المقدسة أي من اشتراطات السلامة والخدمة المطلوبة فهو يسعى جاهدا للوصول الى اضرحة الصالحين والتبرك بهم.

ورغم هذه المقومات الا ان قطاع السياحة في العراق شهد تدهورا واضحا نتيجة لإغلاق الحدود امام السياح بسبب جائحة كورونا (covid-19)، اذ أجهزت هذه الجائحة تماما على قطاع السياحة ولاسيما في ظل قرارات منع (التجمّع والتجمهر) في المناسبات الدينية تحاشيا لتفشي الجائحة ، اذ قامت وزارة الصحة العراقية بإصدار ارشادات بتوقف المدن الدينية عن استضافة السياح من داخل وخارج القطر، الامر الذي تسبب بخسائر كبيرة لقطاع السياحة الدينية باعتباره القطاع الابرز في مجال السياحة بشكل عام، ولعل من ابرز المشاريع التي تأثرت هي (الفنادق والمطاعم والمتاجر) لكونها تعتمد بشكل اساس على السائحين، وعليه فان الجائحة قد ادت إلى ايقاف هذه المشاريع ونشر البطالة وتآكل رأس المال. وهذا ما اكده السيد "صائب أبو غنيم" (رئيس جمعية الفنادق والمطاعم في النجف) اذ تم غلق 300 فندق من أصل 350 في النجف الاشرف، وازدادت اعداد السياح القادمين إلى العراق سنويا يقدر ما بين 4 إلى 6 ملايين زائر، اذ وصلت إيرادات العراق من السياحة الدينية في عام 2017 إلى نحو 5 مليارات دولار. (العربي:2020).

ويمكن القول ان السياحة الدينية في العراق تعد ثروة وطنية ومورداً اقتصادياً غير قابل للنضوب في ظل وجود اضرحة الانبياء والائمة والصالحين، باعتبارها احد اهم المقومات لقيام السياحة في العراق، مما يتطلب زيادة الاهتمام والتطوير في مواقع الاضرحة، واظهار المدن التي تحتضنها بأفضل مظهر، وذلك لزيادة الجذب السياحي.

## 7.2.2 اثر جائحة كورونا (covid-19) في تقلبات أسواق رأس المال

ادى انتشار جائحة كورونا (covid-19) الى توقف الكثير من المعاملات في الأسواق المالية، أو ان بعض المعاملات باتت باهظة الثمن بدرجة غير عادية الامر الذي ادى الى رفع علاوة المخاطر من قبل المشاركين في الاسواق المالية ، اذ أسفرت حالات عدم التأكد التي احاطت بالأزمة إلى ارتفاع درجة التقلبات في السوق.(EVA SU,2020:2) اذ ادت جائحة كورونا (covid-19) إلى إعادة تسعير كبيرة وإعادة تحديد مواقع الأسواق المالية العالمية إلى جانب عدم التأكد الكبير بشأن التطور المستقبلي للجائحة، بالإضافة الى نوبات من التقلب الشديد في أسواق الأسهم واسواق الموجودات

الأخرى، وتدفقات رأس المال الخارجية والداخلية في تلك الاسواق. (FSB,2020:2) ويمكن ايضاح بعض اثار الجائحة على الاسواق المالية العالمية بما يأتي : (Bank Group,The World 2020:2)

1. التقلبات المالية في الأسواق العالمية وإعادة التسعير .
2. أزمة السيولة في الأسواق المالية العالمية.
3. التدفقات الخارجة لرأس المال والانخفاض في قيمة العملة بمواجهه الدولار الأمريكي.
4. انخفاض نشاط بعض أسواق السندات.

اذ اصبح لجائحة كورونا (covid-19) الاثر الواضح في انخفاض مؤشر (داو جونز) الصناعي للتعاملات في سوق الأوراق المالية، اذ انخفضت الأسعار بمقدار 1300 نقطة بسبب انهيار أسعار النفط وانتشار جائحة كورونا (covid-19) مما ولد حالة من ركود التداول وأدى إلى إيقاف التعاملات في سوق الأوراق المالية لفترة 15 دقيقة نتيجة لهذا الانخفاض الكبير في الأسعار اذ يعد هذا الانخفاض من اكبر الانخفاضات في مؤشر (داو جونز) الصناعي في يوم واحد، كما انخفضت الإيرادات على سندات الخزنة الأمريكية إلى 0.40 % اذ لم تشهد الخزنة هذا الانخفاض لمدة تقارب 10 سنوات، كما أنخفض مؤشر (اكس كومبوزيت) الكندي بأعلى من 10 %، كما أنهار مؤشر (ايبوفيزا) البرازيلي بنسبة 12 %، كما انخفض مؤشر (اف تي اس اي) الانجليزي بقيمة 7.7 % والذي يعد من أكبر نسب الانخفاض منذ الأزمة المالية العالمية 2008، اما الدول الآسيوية (اليابان، سنغافورة، الفلبين، اندونيسيا) فقد انهارت الأسهم بما يناهز 20 %، مما أدخلهم حيز السوق الهابطة (Bearish Market)، كما أنهار مؤشر نيكي الياباني بقيمة 5.1 %، كما انخفضت الأسعار بمؤشر (ستريتس تايمز انديكس) السنغافوري بمقدار 6.03 % وانخفضت قيم مؤشر (سي اس اي 300) الصيني 3% (Wikipedia:2020)

اما الاسواق المالية العربية فقد تأثرت بتداعيات جائحة كورونا (covid-19) كغيرها من الاسواق المالية العالمية. فقد سجلت بعض البورصات العربية خسائر فجائية جراء انخفاض أسعار أسهم الاقتصاديات الكبرى. وقد سجل (المؤشر المركب) الذي يقيس مستوى أداء الأسواق المالية العربية بصورة اجمالية والصادر من قبل صندوق النقد العربي، اذ سجلت أسواق المال العربية حسب المؤشر تدهورا ملحوظاً في مارس 2020. اذ يعد سوق دبي المالي من ابرز الأسواق تضررا، اذ تدهور مؤشر

السوق بمقدار 21.7 %، في حين انحسرت بورصة البحرين بقدر 14.9 %، اما قيمة الأسهم في سوق الدوحة للأوراق المالية فقد انخفضت بنسبة 13.8 %، اما معدل التراجع في قيمة الأسهم في اسواق المال السعودي فقد انخفضت بنسبة 11.5 % . (طلحة, 2020: 27)

## المبحث الثالث

### مدى تأثير الموجودات غير المتداولة بجائحة كورونا (covid-19)

#### 1.3.2 الموجودات غير المتداولة Non-Current Assets

هي موجودات تحتفظ بها الوحدات الاقتصادية للاستخدام الطويل والاستفادة من خدماتها وليس لغرض البيع أو التبادل، ولها القابلية على توفير منافع اقتصادية لفترة تزيد عن الفترة المحاسبية الواحدة (Gold Coast, 2019 :9) ومن أمثلتها (الأثاث والسيارات والأراضي والمباني) وهذه المجموعة من الموجودات تعرف لدى المحاسبين بأنها الموجودات الثابتة (Tangible Assets)، وفضلا عن ذلك هنالك مجموعة ثانية من الموجودات جرى العرف المحاسبي على شمولها ضمن مجموعة الموجودات غير المتداولة لطول فترة الاستفادة منها، ولعدم وجود النية في الاتجار بها. تعرف باسم الموجودات غير الملموسة (Intangible assets) ومن أمثلتها (شهرة المحل وبراءة الاختراع والعلامة التجارية) (الصباغ وآخرون، 2018: 243).

أما روبنسون فقد عرفها بأنها تلك الموجودات التي من المرجح أن توفر منافع اقتصادية على امتداد الفترة الزمنية المستقبلية لاستخدام تلك الموجودات. وغالبا ما تكون تلك الفترة الانتاجية للموجودات أكبر من فترة محاسبية واحدة (Robinson, Et, Al: 2015: 422). ويرى الججاوي الموجودات غير المتداولة بأنها موارد اقتصادية من المرجح الحصول عليها مستقبلا وإن الوحدة الاقتصادية قد اكتسبت حق الحصول أو السيطرة على تلك الموجودات نتيجة أحداث سابقة. فهي تُشتري للاستخدام في العمليات الانتاجية والتشغيلية للوحدات الاقتصادية ولها عمر انتاجي محدد خاضع للاندثار أو الاطفاء (Amortization, Depreciation). تمثل الموجودات غير المتداولة أهمية كبيرة للوحدات الاقتصادية لاسيما الصناعية منها، أو تلك التي تعتمد في نشاطها الاعتيادي على الموجودات غير المتداولة كبنية تحتية كبيرة نسبياً، لأن الاعمال والنشاطات التي تؤديها هذه الوحدات الاقتصادية لا يمكن ادائها وتنفيذها دون وجود بنية تحتية قوية متمثلة بالموجودات غير المتداولة ولاسيما الملموسة منها (الججاوي، والمسعودي، 2018: 310).

ويمكن القول أن من الممكن تعريف الموجودات غير المتداولة بأنها تلك الموجودات التي تسهم في تحقيق التدفقات النقدية لأكثر من فترة مالية عن طريق استغلالها في العمليات التشغيلية والإنتاجية.

وبشكل عام يمكن تصنيف الموجودات غير المتداولة إلى ثلاث فئات رئيسة وهي كالآتي :

1. الموجودات الملموسة: (**Tangible Assets**) وتتضمن تلك الموجودات التي تُحدد

خصائصها المادية من خلال ميزتها مثل (والمكاتب والمعدات والمباني والأراضي)

2. الموجودات غير الملموسة: (**Intangible Assets**) تتضمن الموجودات التي لا تستقي

قيمتها من طبيعتها المادية مثل (الشهرة ، براءة الاختراع ، العلامة التجارية، الماركة،

البرامج المتاحة على قرص مضغوط)

3. الموارد الطبيعية: (**Natural Resources**) هي الموجودات التي تستخرج من باطن

الأرض ويمكن استخدامها في نهاية الأمر مثل (النفط والماس والفحم) فكلها تعد ضمن

موجودات الموارد الطبيعية . (Horngren,2012 :542)

ويتم حيازة الموجودات غير المتداولة من قبل الوحدات الاقتصادية، لتسهم في توفير مزايا اقتصادية

على فترات زمنية أطول من الفترة المالية الواحدة، وعليه يجب رسملة مصاريف حيازة الموجودات غير

المتداولة وتوزيع تلك المصاريف على الفترات التي تنتفع بها الوحدات الاقتصادية المُصدرة للقوائم

المالية من استخدام تلك الموجودات. (عابد، 2006 :3) وتعد الموجودات العامل الأساس لتوليد الثروة،

ولكون الثروة مقيدة بتلك الموجودات، لذا فان قياس أداء الوحدة الاقتصادية يتم من خلال الدخل

الناشئ من استخدام موجوداتها غير المتداولة ودورها في توليد الثروة وتحسين الاداء التشغيلي. (5)

(Zhai ,2007:

### 2.3.2 طبيعة الموجودات :

هناك بعض الخصائص المشتركة للموجودات بصورة عامة، الا ان للموجودات غير المتداولة

خصائص اضافية، وفيما يأتي ابرز هذه الخصائص: (هندريكسن، 1990 : 566)

1. توصف هذه الموجودات على انها سلع مادية يمكن حيازتها لتسهيل انتاج البضائع او تقديم

الخدمات للوحدة الاقتصادية وعملائها في اطار الانشطة العادية للعمليات.

2. للموجودات عمر محدد وفي نهايته تقوم الوحدات بالتخلي عنها او احلالها، وتحدد اعمار الموجودات على اساس التقادم الذي تسببه العوامل المختلفة "الماء والهواء والنار والتراب" او قد تكون متغيرة وفقا لمقادير الصيانة والاستخدام.

3. تتبع اهمية قيمة الموجودات من خلال الملكية القانونية لمستخدميها.

4. يمكن الحصول على منافعها من خلال الاستخدام او بيع الخدمات.

وتختلف اسس تقويم الموجودات غير المتداولة بحسب كونها ملموسة او غير ملموسة وكما يأتي

1. الموجودات الملموسة: تقوم على مدار العمر الانتاجي المقدر لها عن طريق الاستهلاك
2. الموجودات المعنوية: تقوم هذه الموجودات على اساس التكلفة التي تتحملها الوحدة الاقتصادية، وتستهلك الموجودات المعنوية القابلة للاستهلاك على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها. (الشيرازي، 1990: 91)

ويمكن القول ان (العمر الانتاجي) للموجودات غير المتداولة غير متوافق مع الواقع ، اذ ان الاندثار المادي للموجودات يكون متفاوتا بحسب طبيعة عمل الوحدات الاقتصادية، وساعات عمل الاصل، فالموجودات غير المتداولة لها عمر يفوق العمر الدفترى او المحاسبي، اذ من الممكن ان تبقى تلك الموجودات مستمرة بالعمليات التشغيلية والانتاجية لسنوات تفوق عمرها القياسي، لذا يفترض ان يتم اعادة تقييم الموجودات بعد انتهاء عمرها الانتاجي بالقيمة العادلة.

### 3.3.2 التسجيل الاولي للموجودات غير المتداولة

تختلف طرق تسجيل الموجودات غير المتداولة في السجلات المحاسبية باختلاف طريقة وآلية حيازة تلك الموجودات، فالموجودات الملموسة لها هناك ستة حالات لتسجيلها في الدفاتر المحاسبية، اما الموجودات غير الملموسة فسوف نتناول حالتها الاستحواذ والمحاسبة عن الشهرة وبراءة الاختراع، وفيما يأتي اهم حالات حيازة الموجودات غير المتداولة (Peterson, 2002: 11) وسوف نتناول اربع حالات من حالات التسجيل الاولي للموجودات غير المتداولة وهي كالآتي:



### 1.3.3.2 الشراء purchase

بموجب عملية الشراء فان الوحدات الاقتصادية تقوم بتسجيل الموجودات بالتكلفة التاريخية، وتتكون التكلفة من كافة النفقات اللازمة للحصول على الأصل وجعله جاهزاً للتشغيل المقصود مثل سعر الشراء، وتكاليف الشحن، وتكاليف التركيب، وبمجرد تحديد هذه التكاليف تُستخدم بوصفها اساس لتسجيل قيمة الاصل في الدفاتر المحاسبية. (Kieso,2009:439). ويعتبر نهج التكلفة التاريخية اكثر وضوحاً، لأنها تستلزم تقديرات وافتراضات قليلة نسبياً، وترتكز في المقام الأول على بيانات ملموسة وابل انفتاحاً على التقدير (monday.2009:11).

ان التكلفة التاريخية تقيس القيمة النقدية أو (النقد المكافئ) للحصول على الأصل، ونقله لغرض الاستخدام المقصود، ثم بعد ذلك تخصص هذه التكاليف على مدار الفترات المستقبلية لأغراض الاستهلاك، اضافة الى ذلك، يلزم اضافة إلى التكلفة الاولية للأصل أي تكاليف اضافية ذات صلة تم تكبدها بعد حيازة الأصل، مثل الامدادات أو التحسينات أو اي تبديل يتم على الاصل إذا كانت هذه التعزيزات تقدم إمكانية خدمة مستقبلية. وهناك اسباب رئيسة لاعتماد نهج التكلفة التاريخية وهي كالاتي (kieso:2016: 504)

1. تتضمن التكلفة التاريخية معاملات اكثر موثوقية لأنها فعلية وليست افتراضية.
2. يجب ألا تتوقع الوحدات الاقتصادية المكاسب والخسائر، ويجب عليها الاعتراف بالمكاسب والخسائر حصراً عند بيع الأصل.

### 2.3.3.2 الموجدوات التي يتم انشاؤها ذاتيا Manufactured assets Internal

في كثير من الاحيان تقوم الوحدات الاقتصادية بإنشاء المباني والمعدات او غيرها من الموجدوات ذاتياً، وفي هذه الوضع يجري تحميل الاصل الذي تم انشاؤه ذاتياً بكافة الكلف التي انُفقت عليه وتشمل المواد والاجور والمصاريف غير المباشرة، وتواجه كثير من الوحدات الاقتصادية مشكلة حصر التكاليف غير المباشرة لتصنيع الموجدوات ذاتياً. (الجراوي،السعودي،2018: 314) ويمكن ان تعالج هذه المشكلة بالحالات الاتية: (التجاني:2014: 16)

1. لا يتم تحميل التكلفة غير المباشرة على تكلفة الأصل الذي تم إنتاجه أو تشييده (مدخل التكلفة

## المباشرة)

2. يحمل الأصل الذي تم إنتاجه أو تشييده بالتكلفة غير المباشرة. (مدخل التكلفة الكلية).
3. إذا كانت الوحدة الاقتصادية تعمل بكامل طاقتها الانتاجية فإن تكلفة الأصل الذي تم إنتاجه داخليا تشمل كافة الأرباح التي كان من الممكن تحقيقها من خلال ناتج العمليات العادية والتي تم فقدانها نتيجة استغلالها لإنتاج أو انشاء الاصل. (مدخل الفرصة البديلة) ( Opportunity Cost).

## 3.3.3.2 عمليات الاستحواذ غير النقدية

في بعض الاحيان تكتسب الوحدات الاقتصادية موجودات دون دفع نقدي وذلك عن طريق إصدار سندات دين أو حقوق ملكية، والمبدأ المسيطر في هذه الحالة هو ان يتم توثيق مكونات المعاملة بقيمتها العادلة، المؤشر الأول هو القيمة العادلة للدين أو سندات حقوق الملكية المقدمة للحصول على الموجودات، وفي بعض الاوقات يتم استخدام القيمة العادلة للموجودات المستلمة عندما تكون قيمتها العادلة أكثر وضوحًا من القيمة العادلة للسندات المقدمة (Spiceland:2013: 541). أي يمكن الحصول على الموجودات غير المتداولة وذلك عن طريق تداول الأوراق المالية لحقوق الملكية، أو استبدالها بأحد الموجودات "المقايضة" في حالة تبادل الأوراق المالية لحقوق الملكية بالموجودات غير المتداولة (Cathey,Clark,Schroeder2014:311).

## 4.3.3.2 الموجودات المتبرع بها

في بعض الأحيان، قد تحصل الوحدات الاقتصادية على الموجودات من خلال التبرع، لذلك تقوم الوحدات بتسجيل تلك الموجودات بالقيمة العادلة، بناءً على قيمة الأصل في السوق المتاحة، أو قيمة تقييم تلك الموجودات (Spiceland.2013:544).

## Goodwill

## 4.3.2 شهرة المحل

هي اصل يمثل مزايا اقتصادية مستقبلية ناشئة عن الموجودات الأخرى التي يتم اقتنائها في مجموعات الأعمال التي لم يتم تعيينها بشكل فردي، ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة منفصلة عن باقي

الموجودات.(Sunnerdahl,2019:3) وهي على نوعين اما ان تكون مشتتة ضمن عمليات الاستحواذ، والاندماج، وتملك وحدة اقتصادية اخرى او جزءاً منها، او ان تقوم الوحدات الاقتصادية بإنشائها داخليا ، وسوف نتناول النوعين وكالاتي

### 1.4.3.2 الشهرة المشتتة

ان الشهرة هي الزيادة في التكلفة المدفوعة والناجمة عن شراء وحدة اقتصادية أخرى على القيمة السوقية لصافي موجوداتها "الموجودات ناقص الخصوم". والشهرة هي القيمة المسددة فوق القيمة الصافية لموجودات والتزامات الشركة المستحوذ عليها، لنفترض أن Walmart استحوتت على شركة Monterrey في 1 يناير 2011، وبلغ مجموع القيم السوقية لموجودات Monterrey تسعة ملايين دولار وكان إجمالي التزاماتها واحد مليون دولار، وعليه فان صافي الموجودات لشركة Monterrey ثمانية ملايين دولار. لنفترض أن Walmart دفعت عشرة ملايين دولار لشراء موجودات شركة Monterrey، في هذه الحالة، دفعت Walmart زيادة مليونين دولار فوق قيمة صافي موجودات شركة Monterrey لذلك، فإن مبلغ المليون دولار يعد شهرة لشركة Walmart بوصفها الشركة المستحوذة (Horngren, 2012 :474).

ويتفق اغلب المحاسبين على عدم اثبات قيمة الشهرة في دفاتر الوحدة الاقتصادية الا اذا كان هناك دليل صريح وملمس على وجودها وهذا الدليل المادي ينشأ في اغلب الاحيان عما يأتي: (الناغي,2017: 486)

1. نتيجة شراء وحدة اقتصادية اخرى.

2. تغيير في الوحدة نفسها بسبب انشقاق او انضمام شريك.

3. اندماج اكثر من وحدة اقتصادية.

### 2.4.3.2 الشهرة المتولدة داخليا

في كثير من الحالات تقوم الوحدة الاقتصادية بتوليد الشهرة ذاتيا، ووفق المعايير الدولية فان الشهرة المتولدة داخليا لا يمكن الاعتراف بها، لأنها ليست مورداً محددًا تتحكم فيه الوحدة الاقتصادية، ولا يمكن قياسه بشكل موثوق، كما أن الفرق بين القيمة السوقية للوحدة الاقتصادية والقيمة الدفترية

(Book value) لصادفي موجوداتها لا يجسد تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تسيطر عليها الوحدة. (Vallius, 2016: 15)

ويرى Peristeris بأنه يجب الأخذ في الاعتبار أن الشهرة المتولدة داخلياً لا يمكن عرضها والاعتراف بها بوصفها اصلاً في الميزانية العمومية، وذلك لصعوبة قياسها، إذ لا تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية برسمة الشهرة المتولدة داخلياً، لكونها غير قابلة للتحديد. (Peristeris, 2016: 20)

يمكن القول ان الشهرة هي أصل غير ملموس يمثل النفع المعنوي المكتسب من خلال اقتناء الموجودات الأخرى ذات الطبيعة المادية والمعنوية لتحقيق منافع مستقبلية للوحدة الاقتصادية والتي يمكن انشاؤها داخليا او من خلال الاستحواذ على وحدة اقتصادية أخرى أو جزء منها.

### 5.3.2 براءة الاختراع PATENT

براءة الاختراع هي حق حصري صادر عن مكاتب براءات الاختراع، ويستطيع المستلم من تصنيع أو بيع أو التحكم في براءة الاختراع لمدة عشرين عاما من تاريخ منح البراءة، براءة الاختراع غير قابلة للتجديد، ولكن تستطيع الوحدات الاقتصادية من تمديد العمر القانوني لبراءة الاختراع من خلال الحصول على براءة اختراع جديدة، وذلك لإجراء تحسينات أو تغييرات أخرى في التصميم الرئيس، والتكلفة الأولية لبراءة الاختراع هي السعر النقدي أو المعادل النقدي المدفوع لنيل براءة الاختراع. اما التكاليف القانونية التي يتكبدها المالك في الدفاع عن براءة الاختراع في دعاوي التعدي لإثبات صلاحية براءة الاختراع من الناحية القانونية فتضاف الى حساب براءة الاختراع. وتستهلك تكلفة براءة الاختراع على مدى عمرها القانوني البالغ عشرون عاماً أو عمرها الإنتاجي أيهما أقصر. (Kieso, 2013: 489). ويمكن للوحدة الاقتصادية ان تقوم بتطوير براءة الاختراع الخاصة بها إذا كانت القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مبيعات المنتج تتجاوز تكلفة التطوير (Damodaran, 2012: 790).

وبراءة الاختراع حق مكتسب لا يمكن لأي جهة استخدام هذا الحق الا بالحصول على موافقة من الوحدة الاقتصادية المالكة والتي تعد صاحبة الإجازة. ويتم تحديد العمر الإنتاجي من خلال النصوص والقوانين في كل بلد، ولا يجوز زيادته، وبالمقابل يمكن تقليله. ويمكن المحاسبة عن براءة الاختراع بما

يلي (مشكور واخرون، 2018: 418):

1. في حالة شراء براءة الاختراع من صاحبها الأصلي أو من اطراف اخرى مالكة للبراءة، فتسجل بتكلفة الشراء ويضاف لها المصاريف التي تم دفعها للحصول على ذلك الأصل.
  2. المصاريف التي تتكبدها الوحدة سواء لتطوير براءة الاختراع القديمة أو لغرض اكتشاف براءة اختراع داخلية فإن تلك مصاريف تعد ايرادية تُحمل على قائمة الدخل، ولا تعد جزءاً من تكلفة براءة الاختراع المشتركة
- ويمكن القول ان التعريف الامثل لبراءة الاختراع هي (حق وامتياز يُمنح بشكل رسمي لشخص ما في فترة زمنية محددة، وله الحق في منح الاخرين حق استخدام براءة الاختراع في التصنيع او التصميم، كما يمكنه بيع ذلك الامتياز او استغلاله باي شكل يراه مناسباً).

### 6.3.2 انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة جراء جائحة كورونا (covid-19)

ان انخفاض القيمة يعني النقص في الخدمة المحتملة للأصل نتيجة حصول حدث عام غير منتظم أو كارثة أو جائحة أو ظرف استثنائي، مما يؤدي إلى انخفاض قيمته القابلة للاسترداد عن قيمته الدفترية (Gold Coast, 2019:9). ونتيجة للتطورات الناتجة عن تفشي جائحة كورونا (covid-19)، والتمثلة بانخفاض أسعار الأسهم، وانخفاض الطلب على العديد من السلع والخدمات واغلاق المصانع المنتجة، وغلق المحلات التجارية. مما يجعلها مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة، مما يلزم إجراء اختبار لقياس ذلك الانخفاض (Al- Masoodi, et, al, 2020:4).

بالنظر إلى الشكوك الاقتصادية الرئيسة الناجمة عن جائحة كورونا (covid-19)، فان العديد من الوحدات الاقتصادية ستقوم بتقييم موجوداتها غير المتداولة للبحث عن وجود الانخفاض في قيمة الموجودات. وتعد العديد من الوحدات الاقتصادية جائحة كورونا (covid-19) مؤشراً على الانخفاض، بسبب التأثير السلبي الذي أحدثته الجائحة على أعمالها ورسملة السوق والأسواق التي تعمل فيها. وقد يتطلب الامر اختبار انخفاض الشهرة والموجودات غير الملموسة، والموجودات غير المتاحة للاستخدام خارج الدورة السنوية، وقد تكون آثار جائحة كورونا (covid-19) أيضاً مؤشراً على انخفاض قيمة ممتلكات الوحدة الاقتصادية والاتها ومصانعها ومعداتا، وموجودات حق

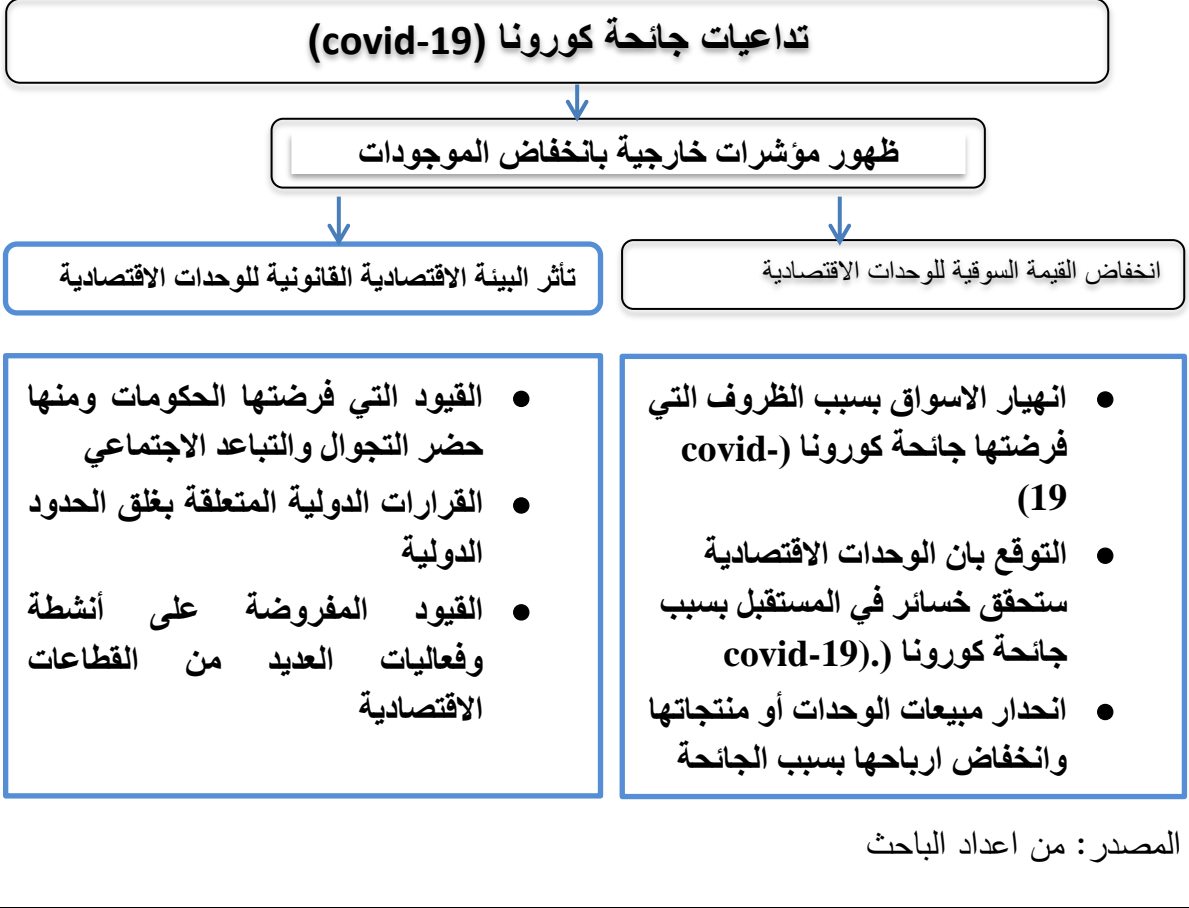
الاستخدام، والموجودات غير المالية الأخرى (FRC,2020:44). ويجب اجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة عندما تكون هناك مؤشرات انخفاض في قيمة الموجودات، عندها يتوجب على الوحدات الاقتصادية تقييم ما إذا كانت هناك أي خسائر انخفاض في قيمة الموجودات ام لا. ولا يستلزم إجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات إلا في حالة وجود هذه المؤشرات. ( مصطفى,2021: 12 ) لذلك قد تحتاج جميع الموجودات غير المتداولة إلى اجراء اختبار انخفاض القيمة في نفس الوقت، ويعد الترتيب الذي تختبر به الوحدة الاقتصادية كل أصل مفرد أو مجموعة موجودات ضمن وحدة توليد النقد عن الانخفاض في القيمة أمراً مهماً لأن نموذج انخفاض قيمة الشهرة يتطلب مقابلة القيمة العادلة لوحدة توليد النقد مع قيمتها الدفترية بوصفها مقياساً لانخفاض قيمتها. (Ey, 2020:2)

### 7.3.2 اثر جائحة كورونا (covid-19) على مؤشرات الانخفاض

المؤشرات هي معلومات كمية موجودة تساعد في توضيح ظاهرة معينة أو موضوع ما، وتساعد في تفسير سبب تغير الأشياء أو الامور بمرور الوقت. وتحدث وفقاً لسياقات بيئية واجتماعية واقتصادية وسياسية في المجتمع في مدة زمنية محددة (Trumbic,2001:2). تستوجب المعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) أن تقوم الوحدات الاقتصادية باختبار انخفاض قيمة الموجودات عند وجود مؤشرات على الانخفاض، هذا بالإضافة إلى لزوم إجراء اختبار سنوي للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد، وقد تكون هناك حاجة لإعادة احتساب القيمة قيد الاستخدام نتيجة للتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الفائدة، كما إن القيمة العادلة للموجودات مخصوصاً منها تكاليف الاستبعاد قد تتعرض للانخفاض أيضاً بسبب تلاشي الأسواق النشطة لبعض الموجودات، ان كافة الافتراضات والتوقعات التي استخدمتها الوحدة الاقتصادية سابقاً لتقدير انخفاض القيمة يجب إعادة النظر فيها في ضوء التحولات في الظروف الناتجة عن جائحة كورونا (covid-19) وتأثيرها على أداء الوحدات الاقتصادية وتدفقاتها النقدية المتوقعة، ومعدلات الخصم المطبقة، كما يجب الأخذ بالاعتبار الإجراءات المنفذة لاحتواء تأثيرات الأزمة.

## شكل (4)

اثر تداعيات الجائحة على مؤشرات الانخفاض



وفيما يأتي بعض المؤشرات لانخفاض القيمة الناجمة عن تأثيرات جائحة كورونا (covid-19)

### 1.7.3.2 مؤشرات انخفاض الموجودات الثابتة (المجمع العربي للمحاسبين القانونيين: 2020)

1. تغيرات في مجال أو طريقة استخدام الأصل.
2. التغيرات السلبية الكبيرة في بيئة العمل أو التنظيمات والتي قد تؤثر على قيمة الأصل.
3. انخفاض في القيمة قيد الاستخدام.
4. انخفاض أو توقف الطلب على الخدمات المقدمة من الأصل.
5. وجود شك حول قدرة الوحدة الاقتصادية على الاستمرارية في مزاولة نشاطها

### 2.7.3.2 مؤشرات انخفاض الشهرة (Ey, 2020: 4)

1. سعر سهم الوحدة الاقتصادية ووحدة توليد النقد الخاصة بها أقل من قيمتها الدفترية.
2. الإغلاق القسري بأمر من الحكومة.
3. تراجع متوقع في الأداء في سوق الوحدة الاقتصادية أو الصناعة.
4. نقص كبير في القوى العاملة نتيجة القيود التي تفرضها الحكومة على التنقل، أو التخفيضات في القوى العاملة بسبب انخفاض الطلب على السلع والخدمات.
5. عدم توفر المواد الخام أو مدخلات التشغيل من البلدان المتضررة من تفشي الجائحة.

### 8.3.2 اثر جائحة كورونا (covid-19) على استمرارية الوحدة الاقتصادية

يعد فرض الاستمرارية وفقا للفروض والمبادئ المحاسبية المقبولة عموما Generally Accepted Accounting Principles والتي يرمز لها (GAAP) أحد الفروض المهمة والرئيسة في العلم المحاسبي، فرض الاستمرارية يعني أن الوحدة الاقتصادية وجدت لتستمر في عملياتها المستقبلية لفترة زمنية تكفي لتحقيق أهدافها والوفاء بالتزاماتها الموجودة، وأن التصفية غير مطروحة في جداول اعمال الوحدة الاقتصادية (عبد العزيز, 2021: 13). فإذا تعرضت أي من الوحدات الاقتصادية لشك جوهري في مدى قدرتها على الاستمرارية (Going Concern)، نتيجة لـ (Covid-19)، فيجب الإفصاح عن تلك الشكوك، وفي الحالات القصوى يجب إعادة القوائم المالية إلى القيم القابلة للاسترداد، ويجب أن يأخذ هذا التقييم في الحسبان جميع المعلومات المتاحة حول المستقبل، على سبيل المثال لا الحصر، اثني عشر شهراً من نهاية فترة التقرير (NSW:2020). لذا يجب على الوحدة الاقتصادية أن تأخذ بعين الاعتبار على وجه التحديد ما إذا كانت جائحة كورونا (COVID-19) والتدابير المرتبطة بها قد تسهم في تعطيل العمليات التجارية والتشغيلية، أو تقلل من طلب العملاء، أو تخل بالتزامات المصرفية، أو التعاقدية، مما يؤدي بدوره إلى مشاكل في توفير السيولة أو صعوبات تشغيلية تعيق استمرار الوحدة الاقتصادية في اداء اعمالها (Moore, 2020:9).

ويرى الجبلي ان على ادارة الوحدات الاقتصادية مراعاة التأثيرات الحالية والمستقبلية لنداعيات انتشار جائحة كورونا (covid-19) على انشطتها الاعتيادية لتحديد مدى قدرتها على الاستمرارية ، وفي



حالة عدم القدرة على التنبؤ بالآثار المحتملة لجائحة كورونا (covid-19) فإن ذلك يولد شكوكاً جوهرية حول قدرة الوحدة الاقتصادية على الاستمرارية، لذا يجب على الوحدات الاقتصادية الإفصاح عن تلك الشكوك عند اعدادها لقوائمها المالية (الجبلي, 2020: 25).

### 9.3.2 تقييم القيمة العادلة Fair Value Valuation

القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع اصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشترين في السوق في تاريخ القياس (Agyeman, 2016: 13) ويمكن تحديد القيمة العادلة من خلال معادلة القياس والتي تتضمن السعر ناقص تكاليف البيع التي تتحملها الوحدة الاقتصادية. وقد حدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (13) (قياس القيمة العادلة) في حالة تقييم القيمة العادلة يجب أن تعكس المدخلات والافتراضات جميع المعلومات التي ستكون متوفرة للمشاركين في السوق في تاريخ التقرير. ونتيجة للظروف التي خلفتها الجائحة قد يكون من الصعب الوصول الى القيمة العادلة، بسبب نقص التعاملات بين المشاركين في السوق (Grant Thornton, 2020: 5). وقد تسبب جائحة كورونا (covid-19) بتغيرات وتقلبات كبيرة في اسواق المال. الامر الذي يؤدي الى تغير في القيمة العادلة، اذ فرض المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) ان يتم الإفصاح عن التغييرات في قياس القيمة العادلة والتقلبات في التقييم والمدخلات المستخدمة في ذلك القياس، فضلاً عن ذلك ان الإفصاح الكافي الذي يساعد مستخدمي التقارير المالية على فهم ما إذا كان قد تم أخذ نقشي الجائحة في الاعتبار عند قياس القيمة العادلة (رجاء, 2020: 66). ويعد قياس القيمة العادلة نتيجة عدم التأكد والتقلبات في الأسواق عنصراً معيناً سيتأثر بشكل كبير بسبب (COVID-19) بالإضافة الى ذلك، أن قياس القيمة العادلة قد يحتاج إلى الفحص للتأكد من أن القيم سوف تعكس الظروف في تاريخ الميزانية العمومية. ويذكر كذلك أن القياس سيعتمد على مدخلات غير قابلة للرصد (unobservable Inputs) تظهر كيف يرى المشاركون في السوق تأثير (COVID-19) في توقعاتهم لمستوى للتدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بالأصل أو الالتزام في تاريخ اعداد التقرير" (Joshi, 2020: 5).

ويتفق الباحث مع (رجاء: 2020) ان جائحة كورونا (covid-19) تسببت بتغيرات وتقلبات كبيرة في الاسواق العالمية. الامر الذي ادى الى تغيرات في القيمة العادلة، كما يجب الإفصاح عن

التغيرات في قياس القيمة العادلة والتقلبات في التقييم والمدخلات المستخدمة في ذلك القياس.

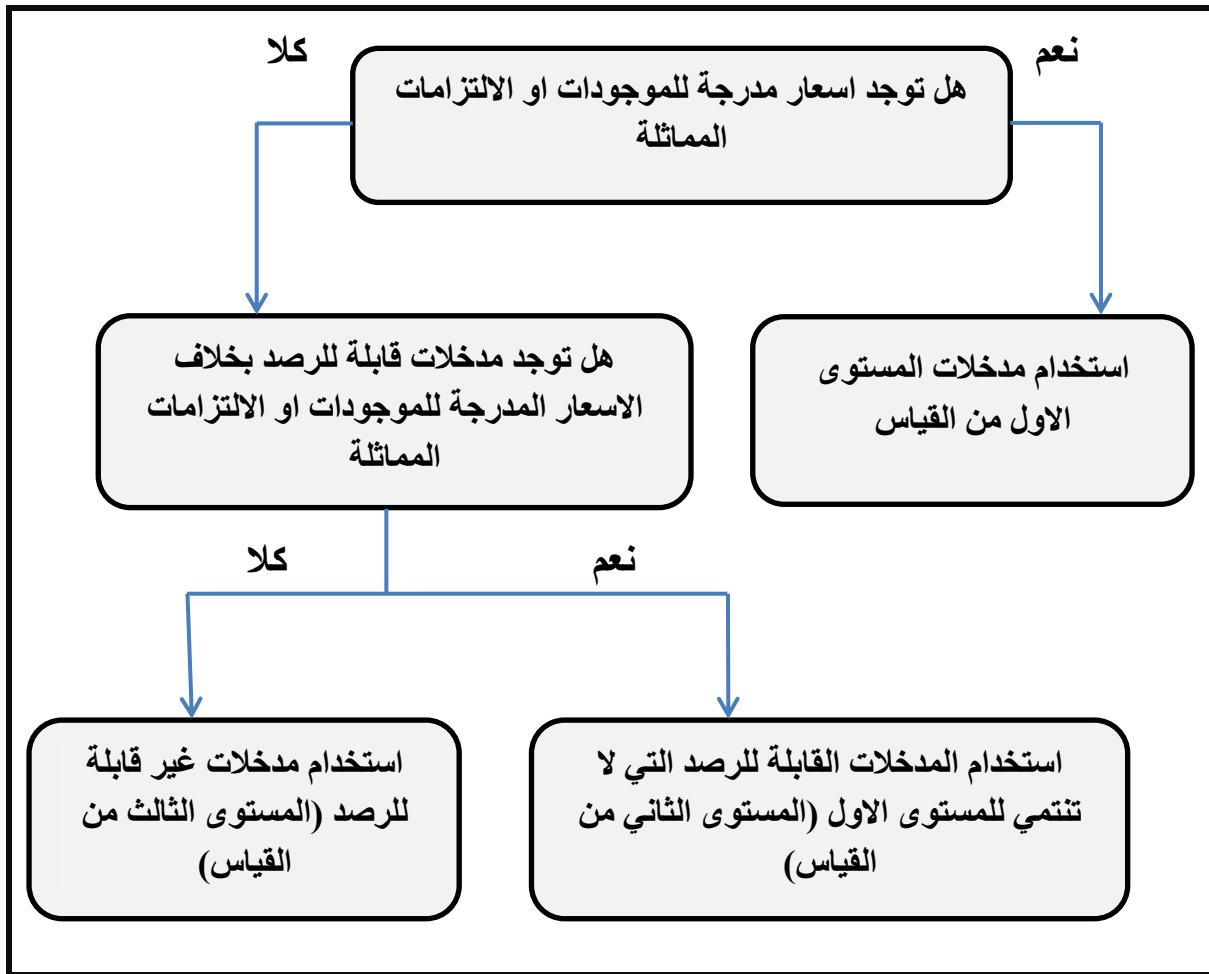
### 10.3.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

قد تولد تأثيرات جائحة كورونا (covid-19) صعوبات في تقييم القيمة العادلة للأصل بسبب شدة تذبذب الأسواق والانخفاض الكبير في حجم المعاملات، (أو قد يكون السوق غير فعال)، وقد يتقلب مستوى المدخلات في التسلسل الهرمي للوصول للقيمة العادلة، على سبيل المثال قد ينتقل المؤشر من المستوى (2) إلى المستوى (3) بسبب نقص المدخلات، وقد تحتاج الوحدات الاقتصادية إلى التحقق من أن المدخلات غير القابلة للرصد تعكس أسلوب دمج المشاركين في السوق، وذلك من خلال تأثير الجائحة عليها (3:CPA,2020). هذا وقد انشأ المعيار الدولي (13) تسلسلاً هرمياً للمدخلات في مقادير القيمة العادلة، وكالاتي: (Dudycz, Prażników,2018:3)

- المستوى 1 هي الأسعار المعلنة في السوق النشطة.
  - المستوى 2 هي الاسعار التي يمكن ملاحظتها من خلال الموجودات المماثلة.
  - المستوى 3 هي المدخلات غير القابلة للرصد للموجودات أو الالتزامات.
- والشكل رقم (5) يبين التدرج بين مستويات القيمة العادلة من الاعلى الى الادنى

شكل (5)

يمثل تدرج بين مستويات القيمة العادلة من الاعلى للأدنى



المصدر: حسن الموسوي, 2016, محاسبة القيمة العادلة - مفاهيم السوق، مستويات القياس ومداخل التقييم, مجلة المحاسب المجاز, العدد 54 - 2016

ويمكن القول ان المستوى الاول المتمثل بالأسعار المعلنة في السوق النشطة هو افضل مقياس للقيمة العادلة بسبب وجود المدخلات المرئية والقابلة للمشاهدة، اما المستوى الثاني فيترك للإدارة حرية مقيدة في قياس القيمة العادلة من خلال وجود الموجودات المماثلة، اذ ان الاسعار المعلنة تكون اقل موثوقية من المستوى الاول، وذلك لغياب البنود المطابقة كما في السوق النشط، أما المستوى الثالث فيترك للإدارة فسحة من الحرية لممارسة نوع من الاحتيال المحاسبي والذي قد يتخذ أشكالاً عديدة منها إدارة الأرباح. وخلاصة القول ان الركون الى أي مستوى بخلاف المستوى الأول

قد يمنح الإدارة فرصة للتحيز في قياس القيمة العادلة، من خلال التلاعب في ارقام الأرباح أو التدليس في حقوق الملكية، بهدف تحقيق مصالح شخصية للإدارة .

### 11.3.2 القيمة قيد الاستخدام value in use

نتيجة لتأثيرات جائحة كورونا (covid-19) عند قياس القيمة الحالية (Present value) لتقدير المبلغ القابل للاسترداد لأصل أو وحدة توليد النقد، قد تكون توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المستندة إلى افتراضات معقولة وداعمة أفضل تقدير من الإدارة لنطاق الظروف الاقتصادية التي ستكون موجودة على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للموجودات غير المتداولة لتعكس الآثار المتوقعة لجائحة كورونا (covid-19) (Oicu-Iosco, 2020 2:).

اذ يجب ان تكون افتراضات وتوقعات التدفق النقدي المستخدمة في اختبارات انخفاض قيمة الموجودات منسجمة مع بعضها بعض، وأن تتماثل مع أدلة السوق، فعند قياس القيمة الحالية يجب تقدير التدفقات النقدية المناسبة واسعار الخصم بناءً على ظروف السوق الحالية في وقت القياس. ويجب أن تعكس الافتراضات المستخدمة الآثار المحتملة لجائحة كورونا (covid-19) من أجل أن تعكس بشكل أفضل مجموعة النتائج المحتملة والمخاطر ذات الصلة (CPA,2020 :3) . ويتضمن قياس القيمة قيد الاستخدام عدة تقديرات تتأثر بتفشي جائحة كورونا (covid-19) والتي تتعكس ايضاً في حساب القيمة قيد الاستخدام والتي تشمل ما يأتي: (CA, 2020:9)

1. التدفقات النقدية المستقبلية وعامل التوقيت غير مؤكدة.
2. التقلب في أسعار الفائدة في السوق بسبب الوضع السائد.
3. القيمة الزمنية للنقود غير مؤكدة.

ويمكن القول ان قياس قيمة الموجودات بالقيمة قيد الاستخدام (القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية) تعد افضل مقياس في حالة غياب السوق النشطة، وذلك من خلال استخدام معدل خصم التدفقات النقدية الفعلية الداخلة والخارجة بوصفها أساساً لقياس التدفقات النقدية المستقبلية.

### 12.3.2 اثر جائحة كورونا (covid-19) على معدل الخصم

قد يتأثر معدل الخصم (Discount Rate) المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الاصل عند قياس القيمة قيد الاستخدام بشكل كبير، بسبب جائحة كورونا (COVID-19)، نتيجة زيادة عدم التأكد والمخاطر الناتجة عن الجائحة، اذ يجب أن يعكس معدل الخصم تأثير التغيرات في أسعار الفائدة وبيئة المخاطر في تاريخ التقرير. (Fujita, 2020:2)

### 13.3.2 التحديات في تقدير القيمة القابلة للاسترداد في ظل جائحة كورونا (covid-19).

قد يظهر تقدير التدفقات النقدية المستقبلية تحديًا كبيرًا للعديد من الوحدات الاقتصادية نتيجة زيادة عدم التأكد الاقتصادي الناجمة من تفشي جائحة كورونا (covid-19) ويمكن تحديد اهم تلك التحديات: (CA,2020:10)

1- تحديات عند تقدير القيمة قيد الاستخدام: يجب أن تستند توقعات التدفقات النقدية إلى افتراضات معقولة والتي تمثل التقديرات الافضل من قبل الإدارة لإطار الظروف الاقتصادية التي ستكون حاضرة على امتداد العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو الوحدة المولدة للنقد.

2 - التحديات عند تقدير القيمة العادلة: فإن التقديرات والافتراضات المستخدمة في تقدير القيمة العادلة هي من وجهة نظر المشاركين في السوق.

### 14.3.2 اثر جائحة كورونا (covid-19) على الوظيفة المحاسبية .

قد تحتاج الوحدات الاقتصادية إلى تقييم ما إذا كان تأثير جائحة كورونا (COVID-19) قد أدت إلى انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة، لذا يقتضي معيار المحاسبة الدولي (36) من الوحدات الاقتصادية إجراء تقييم انخفاض القيمة، أي تقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحددة توليد النقد المتأثرة في نهاية كل فترة تقرير عند وجود أي مؤشر يدل على أن قيمة وحدة توليد النقد قد انخفضت وتتضمن مؤشرات انخفاض قيمة وحدة توليد النقد (على سبيل المثال) التغييرات الهامة التي لها تأثير سلبي على الوحدة الاقتصادية التي حصلت خلال الفترة، أو التي حدثت في السوق أو البيئة الاقتصادية التي

تعمل فيها الوحدة (Deloitte, 2020:3).

يمكن تحديد نتائج تأثيرات جائحة كورونا (covid-19) على (الوظيفة المحاسبية) فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات وكما يأتي (الجبلي, 2020: 28)

**1- وظيفة القياس (Measurement Function)** ان النطاق الزمني للموجودات غير المتداولة عادة ما يكون طويل الاجل، وعليه، في ظل هذه الظروف فان التوقعات بشأن التدفقات النقدية ستشكل تحديا حقيقيا للإدارة، لذلك يجب ان تأخذ بالاعتبار المدى الطويل لتأثير الجائحة الى جانب تأثيرها على المدى القصير.

**2- وظيفة الإفصاح (Disclosure Function)** يجب على الوحدات الاقتصادية الإفصاح عن الإجراءات التي اتخذتها والتي أدت إلى تغيير في عملية تقدير القيمة القابلة للاسترداد بسبب نقشي جائحة كورونا (covid-19) المستحدثة.

### 15.3.2 الإفصاحات : Disclosures

تعد مرحلة مواجهة جائحة كورونا (covid-19) ولدة حالة من الرعب عند كافة الاطراف، ولا شك في أن المستثمرين وأصحاب المصلحة هم من اشد هذه الأطراف رعبا على مستوى قطاعات الأعمال لكونهم في حاجة دائمة لمزيد من الإفصاحات في التقارير المالية حول هذه الجائحة والاثار المترتبة عليها. لذا اصبح من الضروري أن تقوم الوحدات الاقتصادية بالإفصاح عن آثار جائحة كورونا (covid-19) والاثار التي خلفتها على طبيعة نشاطها والمخاطر التي قد تتعرض لها هذه الوحدات عند مواجهتها الجائحة والاحداث الناتجة عنها، وما إذا كان لتلك الأحداث تأثير جوهري على بياناتها المالية بالطريقة التي تسهم في ترشيد قرارات المستثمرين (إبراهيم، زايد: 2020).

لذلك اوجب معيار المحاسبة الدولي رقم (36) ان تقوم الوحدات الاقتصادية بالإفصاح عن الظروف التي تسجل فيها حالات الانخفاض في القيمة، والأحداث والأوضاع التي أدت إلى انخفاض القيمة، ولعل الغاية من متطلبات الإفصاح هو إظهار كيفية نشأة مؤشرات الانخفاض وكيفية قيام الوحدة بتحديد المبلغ القابل للاسترداد، ولتحقيق هذه الغاية يجب على الوحدات النظر فيما إذا كانت

## الإفصاحات تبين المعلومات الآتية: (BDO,2020:9)

أي الموجودات تأثرت بمؤشرات الانخفاض في القيمة، ولماذا.

1. عدد سيناريوهات الإدارة عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد.
  2. عدد الفروض في كل سيناريو؟ وأوجه الشبه والاختلاف بين السيناريوهات.
  3. ما هي الاحتمالات المخصصة لكل سيناريو وكيف تم تحديدها.
  4. كيف تم تحديد معدل الخصم أو الأسعار المستخدمة.
- كما ويجب الإفصاح عن المعلومات الآتية:

1. تأثير الجائحة على النتائج والميزانية العمومية والدخل والتدفقات النقدية والخطوات المتخذة للسيطرة على انتشارها.
2. تحديثات الإفصاحات عن التقديرات الهامة.
3. يجب الإفصاح بشكل كامل عن كافة الأحداث منذ نهاية الفترة الانتقالية. (PWC.2020)

ويمكن القول ان تقوم الوحدات الاقتصادية بمراعاة مبدأ الشفافية في عرض القوائم المالية الرئيسية والملحقة، من خلال الإفصاح عن المخاطر والتغيرات الداخلية والخارجية الناتجة عن جائحة كورونا، والإفصاح عن الشكوك الجوهرية المتعلقة بفرض الاستمرارية ومدى قدرتها على مواصلة نشاطها الاعتيادي والوفاء بالالتزامات المترتبة عليها

## الفصل الثالث

متطلبات تطبيق معيار

المحاسبة الدولي (36)

المبحث الاول:نبذة مختصرة

عن الوحدات الاقتصادية عينة البحث

المبحث الثاني:قياس انخفاض

الموجودات وفق معيار المحاسبة

الدولي (36)



## الفصل الثالث

### المبحث الاول

#### نبذة مختصرة عن سوق العراق للأوراق المالية والوحدات الاقتصادية عينة

##### البحث

بهدف الوصول إلى التطبيق المحاسبي المناسب لقياس الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة والذي تم تبنيه في الدراسات السابقة ، كان من الضروري اختيار عينة مناسبة للبحث ومعرفة خصائصها والواقع المحاسبي المتبع فيها، وهي عملية مهمة للباحث لتحقيق النتائج من أجل التوصل إلى التطبيق الافضل للمحاسبة عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.

#### 1.1.3 سوق العراق للأوراق المالية ————— Iraq Stock Exchange

يعد سوق الأوراق المالية المحرك الرئيس للنمو الاقتصادي، إذ ترتبط التنمية الاقتصادية ارتباطاً وثيقاً بوجود سوق للأوراق المالية مزدهرة ومتطورة، ومن ناحية أخرى، ان ازدهار وتزايد هذه الأوراق المالية وتنوعها، فضلاً عن اقبال الجمهور الذي أدى إلى زيادة التعامل مع سوق الأوراق المالية، إضافة إلى لتأمين حقوق المتعاملين وإلزامهم بواجباتهم.

ويعد سوق العراق للأوراق المالية هيئة تتمتع بخصوصية التنظيم تأسست (بورصة بغداد) وفق القانون المرقم (24) لعام 1991، وكانت تدار من قبل وزارة المالية العراقية، وأبان الغزو الامريكي للعراق في 19 اذار 2003 تم اغلاق بورصة بغداد ليحل محلها سوق العراق للأوراق المالية وفق القانون المرقم (74) في حزيران عام 2004، سوق العراق للأوراق المالية (بالإنجليزية: ISX) هو سوق يقع في العراق - بغداد، ويعمل تحت رقابة هيئة مستقلة تم إعدادها على غرار الهيئة الأمريكية للأوراق المالية والبورصات وهي هيئة الأوراق المالية العراقية، وكان يضم عند التأسيس فقط (15) شركة مدرجة في هذا السوق، اما في الوقت الحاضر فأصبح سوق العراق للأوراق المالية يضم حوالي

105 وحدة اقتصادية في مختلف القطاعات كما في الجدول رقم (3) ، واغلب هذه الوحدات الاقتصادية مستمرة بالتداول لغاية عام 2019، ولكن هناك مجموعة من الوحدات الاقتصادية متلكئة او متوقفة ولم تقدم تقاريرها السنوية كما في الجدول رقم (2)

### جدول (2)

يمثل عدد الوحدات الاقتصادية المتلكئة وفق القطاعات المدرجة في سوق العراق

القطاع	صناعة	مصارف	فنادق	خدمات	زراعة	استثمار	التحويل المالي	المجموع
العدد	11	6	5	3	2	2	1	30

المصدر : من اعداد الباحث

### شكل (3)

يمثل القطاعات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

القطاعات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية			
المصارف	42	الصناعية	21
الخدمات	10	الزراعية	7
التامين	5	الاتصالات	2
		السياحة	10
		الاستثمار	6
		التحويل المالي	2

المصدر : من اعداد الباحث

### 2.1.3 نبذة مختصرة عن الوحدات الاقتصادية عينة البحث

تنفيذا لإجراءات الجانب التطبيقي لمعيار (36) قام الباحث باختيار مجموعة من الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ومن مختلف القطاعات وعددها اربعة وحدات اقتصادية كما في الجدول رقم (4) ومراعيًا في ذلك اختيار القطاعات التي تمتاز بوجود بنية تحتية كبيرة من الموجودات غير المتداولة وقد تم اختيار اربع وحدات اقتصادية لإجراء اختبار الانخفاض وهي كما يأتي :

## جدول (4)

الوحدات الاقتصادية عينة البحث

القطاع	الوحدة الاقتصادية
1	1. شركة بغداد للمشروبات الغازية
	2. شركة المنصور للصناعات الدوائية
	3. شركة بغداد لمواد التغليف
ت	4. شركة اسياسيل للاتصالات

المصدر: من اعداد الباحث

## 1.2.1.3 . شركة بغداد للمشروبات الغازية

هي شركة (مساهمة خاصة) لإنتاج وتعبئة وتسويق المشروبات الغازية والمياه المعدنية في العراق، تملك الشركة ترخيصاً حصرياً لبيع منتجات البيبسي داخل العراق من شركة (بيبسيكو انترناشونال) التي تجيز لشركة بغداد إنتاج وتوزيع مشروبات البيبسي، والسفن اب، والميراندا، والمياه المعدنية، وغيرها من المشروبات الغازية ومختلف أنواع العصائر، وقد تم اختيار شركة بغداد للمشروبات الغازية ، وهي من الوحدات الاقتصادية الصناعية التي تطرأ عليها التغيرات والتطورات بحكم استخدام التطورات التكنولوجية الحديثة في عملياتها الانتاجية والتشغيلية، بالإضافة الى التغيرات في البيئة الاقتصادية والقانونية، الامر الذي يؤدي لاحتمال الانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة.

أسست الشركة وفق قانون تأسيس الشركات في 18/7/1989 برأس مال تأسيسي قدره (70.000.000) سبعون مليون دينار عراقي وقد تم التوقيع بعقد امتياز حصري مع شركة (بيبسي العالمية) مما جعلها المنتج والموزع الوحيد في داخل العراق، وفي عام 1990 كان للعقوبات الامريكية والحصار الاقتصادي على العراق الاثر الواضح على عمل الشركة وعدم قدرتها على الحصول على المواد الاولية اللازمة للإنتاج مما دفع الشركة على استبدال مراكز البيبسي الاصلية بأصناف رديئة اثر سلباً على اداء الشركة، وفي عام (2004) تم عقد اتفاق منح الامتياز جديد، بتاريخ 15 حزيران

2004 تم ادراج الشركة في سوق العراق للإوراق المالية بموجب عقد الامتياز الجديد وبرأس مال قدره (10.000.000.000) عشرة مليار دينار عراقي اما في الوقت الحاضر فيبلغ راس مال الشركة حوالي (177.333.333.333) مائة وسبعة وسبعون مليار وثلاثمائة وثلاثة ثلاثون مليون وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون الف وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون دينار لا غيرها.

### 2.2.1.3 - شركة اسيا سيل للاتصالات:

بتاريخ 25 تموز 2007 أسست شركة آسيا سيل كشركة محدودة بناء على قرار مسجل الشركات في بغداد تحت رقم (6444) وبرأس مال يقدر بمليون دينار عراقي لا غير، وقد استمرت الشركة في نشاطها بوصفها شركة محدودة لغاية 1 تشرين الثاني 2011. في 30 اب 2007 حصلت الشركة على ترخيص لمدة 15 عام من هيئه الاعلام والاتصالات بقيمة (1.250.000.000) مليار ومائتان وخمسون مليون دولار لغرض انشاء ونصب شبكة اتصالات في العراق بهدف تقديم خدمات الهاتف المحمول، وتعد آسيا سيل الشبكة الأولى في العراق لأنها المزود الأول لخدمات الاتصالات المتنقلة من خلال تحقيقها لأعلى تغطية في العراق وقدمت خدماتها لجميع المحافظات مما يجعلها الاوسع بين مشغلي الهواتف المحمولة في العراق.

في 11 شباط 2011 تبدلت خاصية الشركة من محدودة إلى (مساهمة خاصة) وقد تم زيادة رأس مالها إلى (270,012,000,000) مئتين وسبعين مليار واثنى عشر مليون دينار عراقي، وفي 15 يونيو 2015 تم حصول الشركة على ترخيص لتشغيل خدمات الجيل الثالث ضمن مدى شبكات الشركة في العراق مما دفع الهيئة العامة لإصدار قرارها بزيادة رأس مال الشركة ليصل الى (310,000,000,000) ثلاثمائة وعشرة مليارات دينار عراقي

### 3.2.1.3 - شركة المنصور للصناعات الدوائية أسست الشركة بموجب قانون الشركات

المرقم (36) لسنة 1983 استنادا الى شهادة التأسيس المرقمة (3346) في 4/19 1989، وتم ادراجها في سوق العراق للأوراق المالية في 27 تشرين الثاني 2004 براس مال قدره (330.000.000) ثلاثمائة وثلاثون مليون دينار يقع مقر الشركة ومصنعها في منطقة (ابو غريب) في بغداد، وهي شركة مساهمة خاصة تهدف الى دعم وتطوير النشاط الصناعي في العراق وتدعيم

الاقتصاد الوطني في المجال الدوائي الفاخر. تطمح الشركة الى ضرورة التوجه لتجديد مصنعها بما يتماشى مع متطلبات ممارسة تصنيع الدواء الجيد، مما يساعد المستثمرين و الوحدات الاقتصادية المختلفة للاستثمار فيها من خلال مختلف مجالات الاستثمار بسبب دخول المصانع المتطورة مما يدفع الشركة الى توسعة مصنعها ليواكب التوسعات في البلد، فضلا عن ذلك زيادة الانتاج من خلال زيادة حجم المبيعات، تأسست الشركة براس مال قدرة (8.000.000) ثمانية ملايين دينار ولأجل عملية التنمية اقدمت الشركة عينة البحث الى زيادة راس مالها حتى اصبح في عام 2012 حوالي (3.234.633.675) ثلاثة مليارات ومائتان واربعة وثلاثون مليون وستمائة وثلاثة وثلاثون الف وستمائة وخمسة وسبعون دينار، اما في الوقت الحاضر فيبلغ راس مال الشركة حوالي (6.469.267.350) ستة مليارات واربعمائة وتسعة وستون مليون ومائتان وسبعة وستون الف وثلاثمائة وخمسون دينار لا غيرها.

### 4.2.1.3 - شركة بغداد لصناعة مواد التغليف

اسم الشركة: بغداد لصناعة مواد التغليف ، تاريخ إنشاء الشركة : 27 مايو 1962 ، نوع الملكية :  
مُدرجة، القطاع : الصناعات التحويلية

شركة بغداد لصناعة مواد التغليف هي احدى الوحدات الاقتصادية العامة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والتي تعمل في قطاع تصنيع المواد والتركيز على صناعة التغليف الورقي.

صدرت اجازة التأسيس استنادا الى المادة الخامسة من قانون التنمية الصناعية رقم 31 لسنة 1961 بالشهادة رقم 620 باسم شركة صناعة (الكرتون الأهلية) حسب قرار وزارة التجارة رقم 1 / 142 في 12 ايار 1962 برأسمال قدره (250) مليون دينار عراقي ، وتم تغيير اسم الشركة ليصبح شركة بغداد لصناعة مواد التغليف المساهمة اعتبارا من 30 اب 1987 بموجب كتاب مسجل الشركات رقم 942, في 27 كانون الاول 2012 قررت الهيئة العامة زيادة راس المال من (540) مليون ليصبح (1080) مليار وثمانون مليون دينار.

نشاطها : ممارسة اعمال تصنيع صناديق وطبع الكرتون المموج لأغراض التعبئة والتغليف

## المبحث الثاني

### قياس انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار

### المحاسبة الدولي (36)

#### 1- اجراءات قياس انخفاض الموجودات وفق متطلبات معيار المحاسبة (36)

لغرض قياس اثر جائحة كورونا (COVID-19) على انخفاض القيمة السوقية لمختلف الوحدات الاقتصادية العاملة في قطاعات سوق العراق للأوراق المالية فقد تم دراسة اثر الجائحة على مختلف الصناعات من خلال قياس انخفاض موجودات تلك الوحدات الاقتصادية وقد تم اجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة وفق معيار (36) -انخفاض قيمة الموجودات- اذ حاول الباحث الوصول الى قيمة السوقية للموجودات غير المتداولة من خلال مقارنة القيمة القابلة للاسترداد مع القيمة الدفترية بهدف قياس الانخفاض وتحديد الخسارة والاعتراف بتلك الخسارة ان وجدت، هذا وقد عمد الباحث الى استخدام القيمة قيد الاستخدام في قياس القيمة القابلة للاسترداد وذلك لعدم وجود الاسواق النشطة والمماثلة للموجودات غير المتداولة، ونتيجة لصعوبة تحديد قيمة التدفقات النقدية المستقبلية الخاصة بتلك الموجودات بشكل فردي او لعدم توفر المعلومات الكاملة بخصوص تلك التدفقات النقدية في السجلات المحاسبية للوحدات الاقتصادية، فقد تم الاعتماد بشكل اساس على الموجودات غير المتداولة للوحدات الاقتصادية لتمثل وحدة لتوليد التدفقات النقدية المستقبلية والمكونة من مجموعة من الحسابات التي يمكن اجمالها بما يأتي:

#### جدول (5)

الموجودات (الملموسة) المكونة لوحدة توليد النقد للوحدات الاقتصادية عينة البحث

6	5	4	3	2	1
الاتاثة والاجهزة المكتبية	عدد وقوالب	وسائط نقل وانتقال	الات والمعدات	المباني	الاراضي

المصدر: من اعداد الباحث

## 2- خطوات تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) على الشركات عينة البحث

### 1 - شركة بغداد للمشروبات الغازية

#### اولا - استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد.

وحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019 والمتكون من الكلفة التاريخية للموجودات مطروحا منها الاندثار المتراكم. وهي الموجودات غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية والمدرجة في كشف الموجودات غير المتداولة (الثابتة) للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى الميزانية العمومية للشركة كما في 31/12/2019 وذلك في ملحق رقم (19) والمتكونة وفق الجدول الاتي:

#### جدول (6)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية لسنة 2019 (بالدينار العراقي)

نوع ال موجود	الكلفة التاريخية/ دينار	الاندثار المتراكم/ دينار	القيمة الدفترية/ دينار
الاراضي	31417678879	--	31417678879
المباني	38745647879	6455396770	32290251109
الات ومعدات	159012830659	103520462501	55492368158
وسائل نقل	22425553219	14701654978	7723898241
عدد وقوالب	9286547511	7347626564	1938920947
اثاث مكتبية	38552532694	11534078599	27018454095
المجموع	299440790841	143559219412	155881571429

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

#### ثانيا \_ تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة :

اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد)، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، باستخدام معدل نمو ثابت للسنوات اللاحقة لأجل أن يستند التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية إلى مبادئ عقلانية وبعيداً عن الحدس والتخمين والتقييم

الشخصي، وقد تم استخدام متوسط معدل النمو للوحدات الاقتصادية عينة البحث لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية

## جدول (7)

التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لوحة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية (بالدينار العراقي)

السنة	التدفقات الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	صافي التدفقات النقدية الفعلية
2015	238430907825		221637403890		16793503935
2016	262240397288	%110	237217099575	%107	25023297713
2017	291477760017	%111	313756925008	%132	-22279164991
2018	331241356451	%113.6	279368045129	%89	51873311322
2019	367746074612		291823200159		88378029483
المتوسط		%111.5		%109	
المجموع	1491136496193		1343802673671		147233822432

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

من خلال الجدول رقم (7) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (111.5%) والتدفقات الخارجة (109%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 بوصفها سنة اساس لتقدير التدفقات

## جدول (8)

يمثل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لوحة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية (بالدينار العراقي)

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	صافي التدفقات
1	2020	410036873192	318087288173	91949585019
2	2021	457191113609	346715144108	110475969501
3	2022	509768091674	377919507077	131848584597
4	2023	568391422216	411932262713	156459159503
5	2024	633756435770	449006166357	184750269413
	المجموع	2,579,143,936,461	1,903,660,368,428	675,483,568,033

المصدر: من اعداد الباحث



يتبين من الجدول (8) ان صافي التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية والمقدرة (675,483,568,033) والذي تولده الشركة من خلال استخدامها المتواصل لموجوداتها على مدى فترة مقدارها خمس سنوات. تم استخراج التدفقات النقدية الداخلة والخارجة من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الفعلية الداخلة والخارجة لعام 2019 بمعدل ثابت للسنوات اللاحقة باعتبار عام 2019 هو الاحدث .

### ثالثاً- احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحة توليد النقد

تم استخدام معدل خصم قدره (10%) وهو المعدل الذي يستخدمه البنك المركزي العراقي في تعاملاته، وتم استخدام جداول القيمة الحالية وفقاً لقانون المدفوعات السنوية المستقبلية غير المنتظمة لاستخراج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحة توليد النقد.

#### جدول (9)

يمثل سعر الخصم السائد في البنك المركزي العراقي

السنة	2015	2016	2017	2018	2019
معدل الخصم	10%	10%	10%	10%	10%

المصدر: (الغرباوي، 2020: 101) من خلال الاعتماد على النشرات الاحصائية للبنك المركزي العراقي على موقعه الالكتروني

لإستخراج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية (المقدرة) يتم الاعتماد على جداول القيمة الحالية لدفعات غير منتظمة وذلك بضرب صافي للتدفقات النقدية المستقبلية لكل عام من اعوام التقدير في معدل الخصم ولمدة خمسة اعوام وذلك للوصول الى القيمة قيد الاستخدام او القيمة العادلة واختيار ايها اعلى لتمثل القيمة القابلة للاسترداد لمجموع الموجودات المكونة لوحة توليد النقد

فاذا كان من غير الممكن تحديد القيمة العادلة (مطروحاً منها تكاليف البيع) لعدم وجود سوق نشط للموجودات غير المتداولة أي عدم وجود أساس لإجراء تقدير موثوق للمبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيعها في عملية تجارية بحتة بين الأطراف المطلعة والراغبة، في هذه الحالة يمكن اعتبار

القيمة قيد الاستعمال (قيمة منفعة الاستخدام للأصل) على أنها القيمة القابلة للاسترداد (حميدات، 2016: 249).

وقد اشارت الفقرة 17 من معيار المحاسبة الدولي (36) يكون من الممكن تحديد صافي سعر البيع حتى وحتى لا يتم تداول الأصل. في السوق النشط ، من غير الممكن في بعض الأحيان تحديد سعر البيع الصافي. لا يوجد أساس لعمل تقدير موثوق للمبلغ الذي سيتم الحصول عليه من بيع الأصل في معاملة تجارية بحتة بين أطراف مطلعة وراغبة ، وفي هذه الحالة يمكن اعتبارها مبلغاً الأصل القابل للاسترداد هو قيمته المستخدمة.

### جدول (10)

القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية المبالغ  
(بالدينار العراقي )

ت	السنة	صافي التدفقات الداخلة	معدل الخصم	القيمة الحالية
1	2020	91949585019	0.909	83582172782
2	2021	110475969501	0.826	91253150808
3	2022	131848584597	0.751	99018287032
4	2023	156459159503	0.683	106861605941
5	2024	184750269413	0.620	114545167036
	المجموع	675483568033		495260383599

المصدر: من اعداد الباحث

ويتبين لنا من الجدول رقم (10) ان القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية بلغت (495,260,383,599) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(2) والتي بلغت (155.881.571.429) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الأتية :

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض قيمة الموجودات)

$$\text{recoverable value} - \text{Book value} = \text{Impairment loss}$$

$$495,260,383,599 - 155,881,571,429 = 339,378,812,170$$

وهذا يعني ان القيمة القابلة للاسترداد لشركة بغداد للمشروبات الغازية والمقدرة (495,260,383,599) اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019 والمقدرة (155.881.571.429)، وهذا يعني ان شركة بغداد للمشروبات الغازية والعصائر والمياه المعدنية لم تتعرض للانخفاض بفعل جائحة كورونا (covid-19) لكونها لم تتعرض لقلّة الطلب او عزوف المستهلكين عن هذه المنتجات.

## 2- شركة اسيا سيل للاتصالات : كل القيم تمثل (دينار لكل الف)

### اولا- القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد

وحدة توليد النقد والمكون من القيمة التاريخية لمجموع الموجودات مخفضا منها الاندثار المتراكم لمجموع الموجودات لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2019. وهي الموجودات غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات والمدرجة في كشف الموجودات الثابتة بالإضافة الى قيمة الشهرة للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى الميزانية العمومية للشركة كما في 2019/12/31 وذلك في ملحق رقم (18) والمكونة وفق الجدول الاتي:

### جدول (11)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل للاتصالات (بالدينار العراقي)

ت	نوع الاصل	الكلفة التاريخية	مجمع الاندثار	القيمة الدفترية
1	الشهرة	50812000	-----	50812000
2	اراضي	22744000	-----	22744000
3	المباني	77665000	27829000	49836000
4	الات والمعدات	3085797000	2432636000	653161000
5	وسائل نقل	4917000	2261000	2656000
6	اثاث واجهزة مكتبية	143671000	130485000	13186000

792395000	2593211000	3385606000	المجموع
-----------	------------	------------	---------

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

يلاحظ من الجدول رقم (11) والمخصص لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل وجود الشهرة ضمن مجموعة الموجودات المولدة للنقد وذلك لوجود هذا الاصل في حسابات وقوائم شركة اسيا سيل، ومن الواجب الرجوع إلى وحدة توليد النقد التي تنتمي إليها الشهرة عند الرغبة في التحقق من مدى امكانية استرداد القيمة الدفترية المخصصة لتلك الوحدة واختبارها بشكل مجمل لقياس الانخفاض في قيمتها. والشهرة هي أصل غير قادر بطبيعته على توليد تدفقات نقدية مستقلة، اذ يتم تعريفه بانه القيمة التي تسدها الوحدة الاقتصادية عندما تستحوذ على مجموعة من الموجودات.

### ثانياً \_ تحديد التدفقات النقدية المستقبلية :

اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية للشركة، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة بوصفها مقياساً لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

### جدول (12)

يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات (بالدينار العراقي)

ت	السنة	التدفقات الفعلية الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
1	2015	1581680000		853394000		728286000
2	2016	1418272000		500351000		917921000
3	2017	1490711000	%105	426264000	%85	1064447000
4	2018	1479311000	%99	320837000	%75	1158474000
5	2019	1503330000	%102	481288000	%150	1022042000
	المجموع/ المتوسط	7473304000	%102	2582134000	%103	4891170000

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

من خلال الجدول رقم (12) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وفق المعادلة الآتية (السنة اللاحقة - السنة السابقة / السنة السابقة \* 100) وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (102%) والتدفقات

الخارجة (103%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 باعتبارها سنة اساس لتقدير التدفقات. ولاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية ابتداء من 2020 لغاية 2024 يتم استخدام المعادلة الآتية (معدل النمو \* التدفقات الفعلية لعام 2019) باعتبار عام 2019 هو احدث تدفقات للشركة . ويتم استخدام معدل نمو ثابت

## جدول (13)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة اسيا سيل للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	1533396600	495726640	1037669960
2	2021	1564064532	510598439	1053466093
3	2022	1595345823	525916392	1069429431
4	2023	1627252739	541693884	1085558855
5	2024	1659797794	557944700	1101853094
	المجموع	7979857488	2631880055	5347977433

المصدر : من اعداد الباحث

وقد بين الجدول رقم (13) والذي يمثل صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لوحدة توليد النقد للشركة والمقدرة (5347977433) من خلال استخدامها المتواصل لموجوداتها على مدى فترة مقدرة بخمس سنوات. تم استخراج التدفقات النقدية الداخلة والخارجة من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الفعلية الداخلة والخارجة لعام 2019 بمعدل ثابت للسنوات اللاحقة باعتبار عام 2019 هو الاحدث

### ثالثاً - احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد:

نستخرج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لكل سنة عن طريق ضرب معامل القيمة الحالية لمعدل الخصم (10%) ولكل سنة من السنوات الخمسة، ويمكن ملاحظة ملحق رقم (27) معامل القيمة الحالية (Present Value).

## جدول (14)

القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد للشركة السياسي (بالدينار)

ت	صافي التدفقات النقدية	معدل الخصم	القيمة الحالية
1	1037669960	0.909	943241994
2	1053466093	0.826	870162993
3	1069429431	0.751	803141503
4	1085558855	0.683	741436698
5	1101853094	0.620	683148918
المجموع	5347977433		4041132106

المصدر : من اعداد الباحث

ويتبين لنا من الجدول رقم (14) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل للاتصالات بلغت (4,041,132,106) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(11) والتي بلغت (792,395,000) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الآتية :

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض قيمة الموجودات)

$$\text{recoverable value} - \text{Book value} = \text{Impairment loss}$$

$$4,041,132,106 - 792,395,000 = 3,248,737,106$$

وهذا يعني ان القيمة القابلة للاسترداد والمقدرة (4,041,132,106) اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل للاتصالات والمقدرة (792,395,000) وهذا يدل على ان قطاع الاتصالات اصبح من القطاعات المهمة في المجتمع في ظل جائحة كورونا (covid-19) بوصفه وسيلة مهمة من وسائل ادارة وادامة الاعمال ولاسيما فيما يتعلق بإجراءات (البقاء في البيت) اذ ان كثير من الاعمال اصبحت تدار وتقضى بواسطة وسائل الاتصال والبرامج التي تقدمها شركات الانترنت والاتصالات .

### 3- شركة المنصور للصناعات الدوائية

#### اولا - استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد

وهي الموجودات غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة المنصور للصناعات الدوائية والمدرجة في كشف الموجودات غير المتداولة (الثابتة) للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى الميزانية العمومية للشركة كما في 31/12/2019 وذلك في ملحق رقم (16) والمنكونة وفق الجدول الاتي:

#### جدول (15)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور للصناعات الدوائية لسنة 2019

ت	نوع الاصل	الكلفة التاريخية	مجمع الاندثار	القيمة الدفترية
1	المباني	1039529914	129792876	709737038
2	الات والمعدات	1220862968	63712835	1157150133
3	وسائل نقل	19324448	135388316	58600167
4	اثاث واجهزة مكتبية	690236705	6309425576	59294129
5	المجموع	2969954035	6638319603	1,984,781,467

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

#### ثانيا \_ تحديد التدفقات النقدية المستقبلية:

اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية للشركة، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة كمقياس لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (16)

## التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة المنصور للصناعات الدوائية

ت	السنة	التدفقات الفعلية الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
1	2015	2763696168		2586055553		177640615
2	2016	1957335875	%70	2210247195	%85	(252911320)
3	2017	2255023171	%115	2040585213	%92	214437958
4	2018	2663325556	%118	1915267597	%94	748057959
5	2019	449440827		1193424610		(743983783)
	المجموع	10088821597	%101	9945580168	%90	143241429

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

قد تم اعتماد على ايرادات (2018) أساساً لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب معدل النمو في التدفقات النقدية الفعلية الداخلة والخارجة للعام المذكور ولم يتم الاعتماد على التدفقات الفعلية الداخلة والخارجة لعام (2019) لسببين مهمين وهما

1- انخفاض قيمة الايرادات في عام 2019 اذ تعرضت الايرادات الى انخفاض شديد وعكس سير نمو الايرادات مما دعا مراقب الحسابات ال تقديم استفسار للشركة عن اسباب هبوط الايرادات.  
2 - يجب ان يكون تقدير التدفقات النقدية المستقبلية مبنياً على اعلى مستوى لإداء الموجودات غير المتداولة للوحدات الاقتصادية وهذا ما يتنافى مع تقدير التدفقات اعتمادا على 2019.  
من خلال الجدول رقم (16) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وفق المعادلة الآتية (السنة اللاحقة - السنة السابقة / السنة السابقة \* 100) وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (102%) والتدفقات الخارجة (103%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2018 باعتبارها سنة اساس لتقدير التدفقات.

ولاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية ابتداء من 2020 لغاية 2024 يتم استخدام المعادلة الآتية (معدل النمو \* التدفقات الفعلية لعام 2018) باعتبار عام 2018 هو تحقق تدفقات نقدية للشركة افضل من عام 2019 . اذ اوجب المعيار ان يتم التنبؤ بالتدفقات النقدية عند افضل الظروف لاستخدام الموجودات .



## جدول (17)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة المنصور للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	2689958811	1723740837	966217974
2	2021	2716858399	1551366754	1165491645
3	2022	2744026984	1396230078	1347796906
4	2023	2771467253	1256607070	1514860183
5	2024	2799181926	1130946363	1668235563
	المجموع	13,721,493,373	7,058,891,102	6,662,602,271

المصدر : من اعداد الباحث

وبين الجدول رقم (17) والذي يمثل صافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد للشركة والمقدرة (6,662,602,271) من خلال استخدامها المتواصل لموجوداتها على مدى فترة مقدرة بخمسة سنوات

ثالثا- احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد:

## جدول (18)

القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد للشركة المنصور للصناعات الدوائية

ت	صافي التدفقات النقدية	معدل الخصم	القيمة الحالية
1	966217974	0.909	878292138
2	1165491645	0.826	962696099
3	1347796906	0.751	1012195476
4	1514860183	0.683	1034649505
5	1668235563	0.620	1034306049
المجموع	6,662,602,271		4,922,139,267

المصدر : من اعداد الباحث

ويتبين لنا من الجدول رقم (14) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة

المنصور للصناعات الدوائية بلغت (4,922,139,267) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(15) والتي بلغت (1,984,781,467) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الآتية :

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض قيمة الموجودات)

recoverable value - Book value = Impairment loss

**4,922,139,267 - 1,984,781,467 = 2,937,357,800**

وهذا يعني ان القيمة القابلة للاسترداد والمقدرة (4,922,139,267) اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور للصناعات الدوائية والمقدرة (1,984,781,467) وهذا يدل على ان قطاع الصناعات الدوائية اصبح من القطاعات المهمة والمطلوبة في ظل جائحة كورونا (covid-19) اذ ان العلاجات والمطهرات والمعقمات اصبحت الهاجس والملاذ للمجتمع لمواجهة جائحة كورونا (covid-19) .

## 4- شركة بغداد لصناعة مواد التغليف

## اولا- استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد

القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد والمكون من القيمة التاريخية مخفضا منها الاندثار المتراكم واي انخفاض سابق لحددة توليد النقد لمجموع الموجودات لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف لعام 2019. وهي الموجودات غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف والمدرجة في كشف الموجودات غير المتداولة (الثابتة) للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى البيانات المالية في 2019/12/31 والمكونة وفق الجدول الاتي:

## جدول (19)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف

ت	نوع الاصل	الكلفة التاريخية	مجمع الاندثار	القيمة الدفترية
1	اراضي	11659	-----	11659
2	المباني	173574222	13034708	160539514
3	الات والمعدات	465742543	38606110	427136433
4	وسائل نقل	28166958	9122409	19044549
5	عدد وقوالب	1528719	253718	1275001
6	اثاث واجهزة مكتبية	17388354	7012000	10376354
	المجموع	686,412,455	68.028,945	618,383,510

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

## ثانيا \_ تحديد التدفقات النقدية المستقبلية:

اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية للوحدة الاقتصادية، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى احدث الموازنات / النبوءات المالية ، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة مقياساً لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (20)

التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو شركة بغداد لصناعة مواد التغليف لسنة 2019 (بالدينار)

السنة	التدفقات الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
2015	46942100		203254584		(156312754)
2016	83500000		170985294		(87485294)
2017	114750000	%137	136474561	%80	(21724561)
2018	88750000	%77	114145750	%84	(25395750)
2019	126000000	%142	129167732	%113	(3167732)
المجموع	459,942,100	%119	754,027,921	%92	(294,085,821)

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

من خلال الجدول رقم (20) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (119%) والتدفقات الخارجة (92%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 بوصفها سنة اساس لتقدير التدفقات.

لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية ابتداء من 2020 لغاية 2024 يتم استخدام المعادلة الاتية (معدل النمو \* التدفقات الفعلية لعام 2019) باعتبار عام 2019 هو احدث تدفقات متحققة للشركة. ويتم استخدام معدل نمو

## ثابت جدول (21)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	149940000	118834313	31105687
2	2021	178428600	109327568	69101032
3	2022	212330034	100581363	111748671
4	2023	252672740	92534845	160137895
5	2024	300680561	85132066	215548495
	المجموع	1,094,051,935	506,410,155	587,641,780

المصدر: من اعداد الباحث

## ثالثاً - احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد

## جدول (22)

يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف

ت	صافي التدفقات النقدية	معدل الخصم	القيمة الحالية
1	31105687	0.909	28275069
2	69101032	0.826	57077452
3	111748671	0.751	83923252
4	160137895	0.683	109374182
5	215548495	0.620	133640066
المجموع	587,641,780		412,290,021

ويتبين لنا من الجدول رقم (22) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف قد بلغت (412,290,021) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(19) والتي بلغت (681,383,510) وبهذا يتضح عند المقارنة ان شركة بغداد لصناعة مواد التغليف قد انخفضت قيمة موجوداتها غير المتداولة جراء جائحة كورونا (covid-19) والتي يمكن قياسها وفق المعادلة الآتية :

القيمة القابلة للاسترداد - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض قيمة الموجودات)

$$\text{recoverable value} - \text{Book value} = \text{Impairment loss}$$

$$412,290,021 - 618,383,510 = (206,093,489)$$

رابعاً. احتساب النسبة المئوية لكل عنصر من عناصر الموجودات الى المجموع الكلي

الاعتراف بخسارة الانخفاض : تتم في هذه المرحلة احتساب النسبة المئوية لقيمة كل عنصر من عناصر الموجودات غير المتداولة الى القيمة الكلية (القيمة الدفترية) لمجموع الموجودات المكونة لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف وذلك تمهيدا للاحتساب نسبة خسارة كل عنصر

من عناصر الموجودات نتيجة الانخفاض في قيمة وحدة توليد النقد .

جدول (23)

يمثل نسبة كل نوع من الموجودات الى المجموع الكلي لموجودات شركة بغداد لمواد التغليف

ت	نوع الاصل	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية لمجموع الموجودات	نسبة الاصل الى مجموع الموجودات
1	الاراضي	11659	618,383,510	-----
2	المباني	160539514	618,383,510	26 %
3	الات ومعدات	427136433	618,383,510	69 %
4	وسائل نقل	19044549	618,383,510	3 %
5	عدد وقوالب	1275001	618,383,510	0.2 %
6	اثاث مكتبية	10376354	618,383,510	1.8 %
	المجموع	618,383,510	618,383,510	100 %

المصدر : من اعداد الباحث

**خامسا- توزيع خسارة انخفاض وحدة توليد النقد :**

يتم توزيع خسارة انخفاض وحدة توليد النقد والمقدرة بمبلغ (206,093,489) على كل نوع من انواع الموجودات وحسب النسب المحددة في جدول رقم (23)

جدول (24)

الية توزيع خسارة انخفاض قيمة وحدة توليد النقد على انواع الموجودات

ت	نوع الاصل	مقدار الخسارة	النسبة	حصة كل نوع من الخسارة
1	الاراضي	206,093,489	-----	0
2	المباني	206,093,489	26 %	53584307
3	الات ومعدات	206,093,489	69 %	142204507
4	وسائل نقل	206,093,489	3 %	6182805
5	عدد وقوالب	206,093,489	0.2 %	412187
6	اثاث مكتبية	206,093,489	1.8 %	3709683
	المجموع	206,093,489	100 %	206,093,489

المصدر : من اعداد الباحث

## سادسا - تخفيض خسارة الانخفاض من القيمة الدفترية للموجودات

يتم في الخطوة السادسة تخفيض القيمة الدفترية للموجودات (القيمة التاريخية ناقص الاندثار المتراكم + مقدار الانخفاض) وذلك للحصول على القيمة الدفترية المعدلة (القيمة السوقية) والتي يجب على الوحدة الاقتصادية اعتمادها في سجلاتها

## جدول (25)

القيمة الدفترية المعدلة لكل اصل من الموجودات غير المتداولة لوحدة توليد النقد ومخصص انخفاض القيمة لشركة بغداد لمواد التغليف

نوع الموجودات	القيمة الدفترية قبل التخفيض	تخفيض خسائر الانخفاض	القيمة الدفترية المعدلة
الاراضي	11659	0	11659
المباني	160539514	53584307	106955207
الات ومعدات	427136433	142204507	284931926
وسائل نقل	19044549	6182805	12861744
عدد وقوالب	1275001	412187	862814
اثاث مكتبية	10376354	3709683	6666671
المجموع	618,383,510	206,093,489	412,290,021

المصدر: من اعداد الباحث

ويتبين من الجدول رقم (25) ان اجمالي القيمة الدفترية المعدلة بلغت (412,290,021) والتي تمثل القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المكونة لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف وهو المبلغ الذي يجب ان يخضع للاندثار في الفترات المستقبلية وعلى اساس منتظم وفق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (36)

## نتائج تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) على الوحدة الاقتصادية عينة البحث

يلاحظ ان القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد تقدر بمبلغ (618,383,510) وقد تم اجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات حسب متطلبات معيار (36) وقد وجد ان قيمة وحدة توليد النقد قد انخفضت بمقدار (206,093,489) جراء جائحة كورونا (COVID-19) لتصبح القيمة الدفترية المعدلة (412,290,021)، و يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في قائمة الدخل وتسجيل القيد الاتي:

206,093,489 من ح / خسائر انخفاض الموجودات

206,093,489 الى ح / مخصص انخفاض الموجودات

## 1- تحليل انخفاض قيمة الاراضي :

جدول (26) تحليل انخفاض قيمة الاراضي				
نسبة الانخفاض	القيمة الدفترية المعدلة	مقدار الانخفاض	القيمة الدفترية	الاصل
0 %	11659	0	11659	الاراضي

المصدر : من اعداد الباحث

يلاحظ من الجدول رقم (26) أن إجمالي قيمة الأراضي منذ بداية عمل الوحدة الاقتصادية حتى تاريخ 2019 /12/31 قد بلغت (11659) ، ونظرا لقيمتها الدفترية المنخفضة قياسا بالقيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف فلم يطرأ أي تغير في قيمتها جراء انخفاض قيمة الموجودات.

## 2 - تحليل انخفاض قيمة المباني

جدول (27) تحليل انخفاض قيمة المباني				
مقدار الخسارة	القيمة الدفترية المعدلة	مقدار الانخفاض	القيمة الدفترية	الاصل
33 %	106,955,207	53,584,307	160,539,514	المباني

المصدر : من اعداد الباحث

يلاحظ أن القيمة الدفترية للمباني تساوي (160539514) وبعد اجراء اختبار انخفاض قيمة وحدة توليد النقد حسب متطلبات معيار (36) تبين وجود انخفاض بمقدار (53,584,307) اذ بلغت القيمة الدفترية المعدلة للمباني تساوي (106,955,207) وبلغت نسبة الانخفاض بمقدار 33%



## 3- تحليل انخفاض قيمة الآلات والمعدات

جدول (28)				
تحليل قيمة انخفاض الآلات والمعدات				
الاصل	القيمة الدفترية	مقدار الانخفاض	القيمة بعد التعديل	نسبة الانخفاض
الات والمعدات	427136433	142204507	284931926	33%

المصدر : من اعداد الباحث

يلاحظ أن القيمة الدفترية للمعدات تساوي (427,136,433) وبعد اجراء اختبار انخفاض قيمة وحدة توليد النقد حسب متطلبات معيار (36) تبين وجود انخفاض بمقدار (142,204,507) اذ بلغت القيمة الدفترية المعدلة للمعدات تساوي (284,931,926) فقد بلغت نسبة الانخفاض في القيمة الدفترية المعدلة (33%)

## 4- تحليل انخفاض قيمة وسائل النقل :

جدول (29)				
تحليل انخفاض قيمة وسائل النقل				
الاصل	القيمة الدفترية	مقدار الانخفاض	القيمة الدفترية المعدلة	نسبة الانخفاض
وسائل نقل	19,044,549	6,182,805	12,861,744	32 %

المصدر : من اعداد الباحث

يلاحظ أن القيمة الدفترية لوسائل النقل تساوي (19,044,549) وبعد اجراء اختبار انخفاض قيمة وحدة توليد النقد حسب متطلبات معيار (36) تبين وجود انخفاض بمقدار (6,182,805)، فقد بلغت القيمة الدفترية المعدلة للمعدات تساوي (12,861,744) اذ بلغت نسبة الانخفاض في القيمة الدفترية المعدلة (32%)

## 5- تحليل انخفاض قيمة العدد والقوالب :

جدول (30)				
يمثل تحليل انخفاض قيمة العدد والقوالب				
الاصل	القيمة الدفترية	مقدار الانخفاض	القيمة الدفترية المعدلة	نسبة الانخفاض
عدد وقوالب	1,275,001	412,187	862,814	32 %

يلاحظ أن القيمة الدفترية للعدد والقوالب تساوي (1,275,001) وبعد اجراء اختبار انخفاض قيمة وحدة توليد النقد حسب متطلبات معيار (36) تبين وجود انخفاض بمقدار (412,187)، اذ بلغت القيمة الدفترية المعدلة تساوي (862,814) وبلغت نسبة الانخفاض في القيمة الدفترية المعدلة (32 %) .

#### 6- تحليل انخفاض قيمة الاثاث والاجهزة المكتبية

جدول ( 31 ) يمثل تحليل انخفاض قيمة الاثاث والاجهزة المكتبية				
الاصل	القيمة الدفترية	مقدار الخسارة	القيمة الدفترية المعدلة	نسبة الانخفاض
اثاث مكتبية	10.376,354	3,709,683	6,666,671	36 %

المصدر: من اعداد الباحث

يلاحظ أن القيمة الدفترية للاثاث والاجهزة تساوي (10.376,354) وبعد اجراء اختبار انخفاض قيمة وحدة توليد النقد حسب متطلبات معيار (36) تبين وجود انخفاض بمقدار (3,709,683)، اذ بلغت القيمة الدفترية المعدلة (6,666,671) وبلغت نسبة الانخفاض في القيمة الدفترية المعدلة (36 %).

من خلال الدراسة التحليلية للبحث وتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي (36) على الموجودات غير المتداولة للوحدات الاقتصادية عينة البحث وقياس قيمة الموجودات **(بالقيمة قيد الاستخدام)** ومقارنتها بالقيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة وجد ان بعض الوحدات الاقتصادية لم تنخفض قيمة موجوداتها بفعل جائحة كورونا لكونها مستفيدة من الجائحة من خلال الارتفاع في نسبة التدفقات النقدية الداخلة لها بسبب حاجة المجتمع لسلع وخدمات تلك الوحدات ومنها (شركة بغداد للمشروبات الغازية، وشركة اسيا سيل للاتصالات، وشركة المنصور للصناعات الدوائية) اذ ان القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المتداولة لهذه الوحدات كانت تفوق القيمة الدفترية لها، وبالتالي عدم وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة، وعلى النقيض كانت (شركة بغداد لصناعة مواد التغليف) قد تأثرت سلبا بالجائحة وذلك بسبب قلة الطلب على منتجات هذه الشركة بسبب ظروف الجائحة واجراءات التحوط التي اتخذتها الحكومة، اذ ان القيمة القابلة للاسترداد لموجوداتها غير المتداولة كانت منخفضة قياسا بالقيمة الدفترية، وبهذا يكون الباحث قد اثبت عدم صحة فرضية (H0) التي تنص على ان من فرضيات البحث والتي تنص (لم تؤثر جائحة كورونا

(covid-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما لا يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) وقبول فرضية (H1) التي تنص (اثرت جائحة كورونا (covid-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36).

## الانموذج المقترح للدراسة التطبيقية.

لا يختلف النموذج الثاني للدراسة التطبيقية عن النموذج الاول بالكثير من المراحل، ولكن يختلف بكيفية استخراج التدفقات النقدية الفعلية للوحدات الاقتصادية عينة البحث. فقد تم تكوين قائمة تدفق نقدي جديدة ، اذ تم الاعتماد على الأنشطة التشغيلية وشراء وبيع الموجود فيما يخص الأنشطة الاستثمارية باعتبار هذه الحالة في تماس مباشر مع الموجودات من حيث التدفقات الداخلة والخارجة وتم اهمال الأنشطة التمويلية لكونها تولد تدفقات نقدية بمعزل عن نشاط الموجودات. وقد تم اهمال مصروف الاهلاك والمخصصات بوصفها مصروفات غير مالية (تقديرية). وكذلك تم استبعاد بعض الموجودات المتداولة كالمدينين والمخزون وكذلك الذمم الدائنة وذلك لتجنب العد المزدوج وكما يأتي

1- "التدفقات النقدية الداخلة من موجودات تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر والتي لا تعتمد الى حد كبير على التدفقات النقدية الداخلة من الاصل الذي هو تحت المراجعة مثال ذلك (الموجودات الماليه مثلا الذمم المدينة)"

2- "التدفقات النقدية الخارجية المتعلقة بالتزامات تم الاعتراف بها كم مطلوبات (مثال لذلك الذمم الدائنة او التقاعد او المخصصات)"

وقد تم استخدام النموذج الجديد على عينة من الوحدات الاقتصادية التي تم اختبار انخفاض قيمة موجوداتها وذلك لتحليل الفرق بين النموذج التقليدي والنموذج الجديد من خلال اختبار انخفاض قيمة الموجودات لتلك الوحدات وكالاتي

## 1- شركة بغداد للمشروبات الغازية : (كل المبالغ بالدينار العراقي)

اولا - استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد : وحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019 والمكون من الكلفة التاريخية للموجودات مطروحا منها الاندثار المتراكم. وهي الموجودات غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية والمدرجة في كشف الموجودات غير المتداولة (الثابتة) للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى البيانات المالية في 2019/12/31 والمكونة وفق الجدول الاتي:

## جدول (32)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية

نوع الموجود	الكلفة التاريخية	الاندثار المتراكم	القيمة الدفترية
الاراضي	31.417.678.879	--	31.417.678.879
المباني	38.745.647.879	6.455.396.770	32.290.251.109
الات ومعدات	159.012.830.659	103.520.462.501	55.492.368.158
وسائل نقل	22.425.553.219	14.701.654.978	7.723.898.241
عدد وقوالب	9.286.547.511	7.347.626.564	1.938.920.947
اثاث مكتبية	38.552.532.694	11.534.078.599	27.018.454.095
المجموع	299.440.790.841	143.559.219.412	155.881.571.429

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام 2019

ثانيا- **التدفقات النقدية المستقبلية:** اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية للوحدة الاقتصادية، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث الموازنات / النبوءات المالية ، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة مقياساً لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (33)

يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو المستخرجة من قائمة التدفق النقدي وفق متطلبات معيار المحاسبة (36)

السنة	التدفقات الفعلية الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
2015	249,075,570,048		221.637.403.890		27438166158
2016	276,274,007,692	%111	237.217.099.575	%107	39056908117
2017	264,776,335,728	%96	313.756.925.008	%132	(48980589280)
2018	325,396,680,837	%123	279.368.045.129	%89	46028635708
2019	408,184,715,546		291.823.200.159		116361515387
المتوسط		%110		%109	
المجموع	1,523,707,309,851		1,343,802,673,671		179,904,636,180

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام - 2019

من خلال الجدول رقم (33) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وفق المعادلة الآتية (السنة اللاحقة - السنة السابقة / السنة السابقة \* 100) وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (110%) والتدفقات الخارجة (109%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 باعتبارها سنة اساس لتقدير التدفقات.

## جدول (34)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة للفترة من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	صافي التدفقات
1	2020	449003187100	318087288173	130915898927
2	2021	493903505810	346715144108	147188361702
3	2022	543293856391	377919507077	165374349314
4	2023	597623242030	411932262713	185690979317
5	2024	657385566233	449006166357	208379399876
	المجموع	2,741,209,357,564	1,903,660,368,428	837,548,989,136

المصدر : من اعداد الطالب

## ثالثاً - استخراج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية:

نستخرج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لكل سنة عن طريق ضرب معامل القيمة الحالية لمعدل الخصم (10%) ولكل سنة من السنوات الخمسة، ويمكن ملاحظة ملحق رقم (27) معامل القيمة الحالية (Present Value).

## جدول (35)

يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية

ت	السنة	صافي الداخلة	معدل الخصم	صافي القيمة الحالية
1	2020	130915898927	0.909	119002552125
2	2021	147188361702	0.826	121577586766
3	2022	165374349314	0.751	124196136335
4	2023	185690979317	0.683	126826938874
5	2024	208379399876	0.620	129195227923
	المجموع			620,798,442,023

المصدر : من اعداد الباحث

ويبين لنا من الجدول رقم (35) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد للمشروبات الغازية بلغت (620,798,442,023) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(32) والتي بلغت (155.881.571.429) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الآتية :

القيمة القابلة للاسترداد - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض قيمة الموجودات)

$$\text{recoverable value} - \text{Book value} = \text{Impairment loss}$$

$$620,798,442,023 - 155,881,571,429 = 464,916,870,594$$

## تحليل النتائج

من خلال تطبيق النموذج المقترح تبين ان الشركة لم تتعرض لانخفاض ومطابق للنموذج التقليدي، اذ ان القيمة القابلة للاسترداد في الحالتين اكبر من القيمة الدفترية وان معدلات النمو في الحالتين متطابقتان تقريبا وحسب النسب الاتية

## جدول (36)

يمثل معدلات النمو لشركة بغداد للمشروبات الغازية وفق الطريقتين

النماذج المستخدمة	معدل التدفقات الداخلة	معدل التدفقات الخارجة
النموذج التقليدي	111.5%	109%
النموذج الجديد	110%	109%

المصدر : من اعداد الطالب

## 2- شركة اسيا سيل للاتصالات

اولا- استخراج القيمة الدفترية

## جدول (37)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة اسيا سيل (بالدينار العراقي)

ت	نوع الاصل	الكلفة التاريخية	مجمع الاندثار	القيمة الدفترية
1	الشهرة	50812000	-----	50812000
2	اراضي	22744000	-----	22744000
3	المباني	77665000	27829000	49836000
4	الات والمعدات	3085797000	2432636000	653161000
5	وسائل نقل	4917000	2261000	2656000
6	اثاث واجهزة مكتبية	143671000	130485000	13186000
	المجموع	3385606000	2593211000	792395000

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام - 2019



## ثانيا - التدفقات النقدية المستقبلية :

أوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث الموازنات/ النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة مقياساً لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (38)

يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات

ت	السنة	التدفقات الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
1	2015	1748925000		853394000		895531000
2	2016	1246097000		500351000		745746000
3	2017	1541144000	%123	426264000	%85	1114880000
4	2018	1408433000	%91	320837000	%75	1087596000
5	2019	1014260000	%72	481288000	%150	532972000
	المجموع/ المتوسط	6,958,859,000	%95	2,582,134,000	%103	4,376,725,000

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام - 2019

من خلال الجدول رقم (38) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وفق المعادلة الآتية (السنة اللاحقة - السنة السابقة / السنة السابقة \* 100) وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (95%) والتدفقات الخارجة (103%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 بوصفها سنة اساس لتقدير التدفقات

## جدول (39)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة اسيا سيل للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	963547000	495726640	467820360
2	2021	915370000	510598439	404771561

343684608	525916392	869601000	2022	3
284427116	541693884	826121000	2023	4
226870300	557944700	784815000	2024	5
1,727,573,945	2,631,880,055	4,359,454,000	المجموع	

المصدر : من اعداد الباحث

### ثالثاً- احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد:

نستخرج القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لكل سنة عن طريق ضرب معامل القيمة الحالية لمعدل الخصم (10%) ولكل سنة من السنوات الخمسة، ويمكن ملاحظة ملحق رقم (27) معامل القيمة الحالية (Present Value).

### جدول (40)

يمثل القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد للشركة عينة البحث

القيمة الحالية	معدل الخصم	صافي التدفقات النقدية	ت
425248707	0.909	467820360	1
334341309	0.826	404771561	2
258107141	0.751	343684608	3
194263720	0.683	284427116	4
140659586	0.620	226870300	5
1,352,620,463		1,727,573,945	المجموع

المصدر : من اعداد الطالب

ويتبين لنا من الجدول رقم (40) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة اسياسيل للاتصالات بلغت (1,352,620,463) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم (37) والتي بلغت (792,395,000) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الأتية

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض)

recoverable value - Book value = Impairment loss

1,352,620,463 - 792.395.000 = 560,225,463

### تحليل النتائج

من خلال تطبيق النموذج الثاني تبين ان الشركة لم تتعرض للانخفاض في قيمة الموجودات وان الجانب العملي في الحالتين مطابق من ناحية النتائج. اذ ان القيمة القابلة للاسترداد في الحالتين اكبر من القيمة الدفترية. وبالمقابل فان معدل نمو التدفقات النقدية الداخلة في النموذج الثاني انخفض من 102 الى 95 ولكن النتائج اعطت صورة اكثر واقعية من النموذج الاول وان معدلات النمو في الحالتين اعطت نتائج متطابقة تقريبا (من حيث الانخفاض) وحسب النسب الاتية.

#### جدول (41)

يمثل معدلات النمو لشركة اسيا سيل للاتصالات وفق النموذجين

النماذج المستخدمة	معدل التدفقات الداخلة	معدل التدفقات الخارجة
النموذج التقليدي	102%	103%
النموذج الجديد	95%	103%

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

### 3- شركة المنصور للصناعات الدوائية

اولا - استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد كل المبالغ (بالدينار)

وهي الاصول غير المتداولة المكونة لوحدة توليد التدفقات النقدية لشركة المنصور للصناعات الدوائية والمدرجة في كشف الاصول غير المتداولة (الثابتة) للشركة والتي تم تحديد قيمتها الدفترية وذلك بالرجوع الى البيانات المالية في 2019/12/31 والمكونة وفق الجدول الاتي

## جدول (42)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور للصناعات الدوائية

ت	نوع الاصل/ دينار	الكلفة التاريخية/ دينار	مجمع الاندثار دينار /	القيمة الدفترية/ دينار
1	المباني	1039529914	129792876	709737038
2	الات والمعدات	1220862968	63712835	1157150133
3	وسائل نقل	19324448	135388316	58600167
4	اثاث واجهزة مكتبية	690236705	6309425576	59294129
5	المجموع	2969954035	6638319603	1,984,781,467

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على القوائم المنشورة لعام 2019

## ثانياً \_ تحديد التدفقات النقدية المستقبلية:

اوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الاصول (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية للشركة، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة كمقياس لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (43)

التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو لشركة المنصور للصناعات الدوائية

ت	السنة	التدفقات الفعلية الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
1	2015	247066342		2998720882		(527754540)
2	2016	1895744927	% 77	2040720598	% 68	(144975671)
3	2017	3669004139	% 193	2418235059	% 119	1250679080
4	2018	3393817424	% 92	4156721450	% 172	(762904026)
5	2019	2306975871		1125558537		1201417334
	المجموع / المتوسط	11512608703	%121	13766372771	%120	

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على القوائم المنشورة لعام 2019

## جدول (44)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة المنصور للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	2791440804	1350670244	1440770560
2	2021	3377643373	1620804293	1756839080
3	2022	4086948481	1944965151	2141983330
4	2023	4945207662	2333958182	2611249480
5	2024	5983701271	2800749818	3182951453
	المجموع	21184941591	10051147688	11133793903

المصدر : من اعداد الباحث

## ثالثا - احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد:

## جدول (45)

القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد للشركة المنصور للصناعات الدوائية

ت	صافي التدفقات النقدية	معدل الخصم	القيمة الحالية
1	1440770560	0.909	1309660439
2	1756839080	0.826	1451149080
3	2141983330	0.751	1608629481
4	2611249480	0.683	1783483395
5	3182951453	0.620	1973429901
المجموع	11133793903		8126352296

المصدر : من اعداد الباحث

ويتبين لنا من الجدول رقم (45) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور للصناعات الدوائية بلغت (8,126,352,296) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد

النقد التي تم استخراجها من الجدول رقم(42) والتي بلغت (1,984,781,467) وبهذا يتضح عند المقارنة ان الشركة لم تتعرض لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة وفق المعادلة الأتية :

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض)

recoverable value - Book value = Impairment loss

8,126,352,296 - 1,984,781,467 = 6141570829

وهذا يعني ان القيمة القابلة للاسترداد والمقدرة (8,126,352,296) اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة المنصور للصناعات الدوائية والمقدرة (1,984,781,467) وهذا يدل على ان قطاع الصناعات الدوائية اصبح من القطاعات المهمة والمطلوبة في ظل جائحة كورونا (COVID-19) اذ ان العلاجات والمطهرات والمعقمات اصبحت الهاجس والملاذ للمجتمع لمواجهة جائحة كورونا (COVID-19) .

#### 4- شركة بغداد لمواد التنظيف

اولا- استخراج القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد

جدول (46)

يمثل القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التنظيف

ت	نوع الاصل	الكلفة التاريخية	مجمع الاندثار	القيمة الدفترية
1	اراضي	11659	-----	11659
2	المباني	173574222	13034708	160539514
3	الات والمعدات	465742543	38606110	427136433
4	وسائل نقل	28166958	9122409	19044549
5	عدد وقوالب	1528719	253718	1275001
6	اثاث واجهزة مكتبية	17388354	7012000	10376354
	المجموع	686,412,455	68.028,945	618,383,510

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام - 2019

## ثانياً - استخراج التدفقات النقدية المستقبلية لوحدة توليد النقد:

أوجب معيار المحاسبة الدولي (36) باستخراج التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة من استخدام الموجودات (وحدة توليد النقد) في العمليات الانتاجية، ويجب أن تستند توقعات التدفق النقدي إلى أحدث الموازنات/ النبوءات المالية، بحيث تغطي مدة لا تتجاوز خمس سنوات، وقد تم استخدام معدل النمو السنوي للتدفقات الداخلة والخارجة مقياساً لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية.

## جدول (47)

يمثل التدفقات النقدية الفعلية ومعدل النمو شركة بغداد لصناعة مواد التغليف

السنة	التدفقات الداخلة	معدل النمو	التدفقات الخارجة	معدل النمو	الصافي
2015	49075813		203254584		(154178771)
2016	132543445		170985294		(38441849)
2017	109872448	%82	136474561	%80	(26602113)
2018	82570518	%75	114145750	%84	(31575232)
2019	130134726	%157	129167732	%113	966994
المجموع	504196950	%104	754027921	%92	(249,830,971)

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام - 2019

من خلال الجدول رقم (47) تم استخراج معدل النمو للتدفقات الداخلة والخارجة وفق المعادلة الآتية (السنة اللاحقة - السنة السابقة / السنة السابقة \* 100) وقد تم اعتماد متوسط التدفقات الداخلة (104%) والتدفقات الخارجة (92%) كمعدل ثابت لاستخراج التدفقات النقدية المستقبلية من خلال ضرب متوسط معدل النمو في التدفقات الداخلة والخارجة لعام 2019 باعتبارها سنة اساس لتقدير التدفقات

## جدول (48)

يمثل التدفقات النقدية المتوقعة لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف للسنوات من 2020 ولغاية 2024

ت	السنة	التدفقات الداخلة المتوقعة	التدفقات الخارجة المتوقعة	الصافي
1	2020	135340115	118834313	16505802
2	2021	140753720	109327568	31426152
3	2022	146383868	100581363	45802505

59704378	92534845	152239223	2023	4
73196726	85132066	158328792	2024	5
226635563	506410155	733045718	المجموع	

المصدر : من اعداد الباحث

ثالثاً- احتساب القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد:

#### جدول (49)

يمثل القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المستقبلية

القيمة الحالية	معدل الخصم	صافي التدفقات النقدية	ت
15003774	0.909	16505802	1
31426151	0.826	31426152	2
34397681	0.751	45802505	3
40778090	0.683	59704378	4
45381970	0.620	73196726	5
166,987,667		226,635,563	المجموع

المصدر : من اعداد الباحث

يتبين لنا من الجدول رقم (49) ان القيمة الحالية لصافي للتدفقات النقدية لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف بلغت (166,987,667) والذي يجسد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد باستخدام منهج (قيمة الاستخدام) والتي تتم مقابلتها مع اجمالي القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد لعام 2019 والتي تم استخراجها من الجدول رقم(46) والتي بلغت (618,383,510) وبهذا يتضح عند المقارنة مع القيمة الدفترية ان الشركة تعرضت لانخفاض في قيمة موجوداتها غير المتداولة بمقدار (351,395,843) وفق المعادلة الآتية:

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات - القيمة الدفترية للموجودات = (خسارة انخفاض)

recoverable value - Book value = Impairment loss

166,987,667 - 618,383,510 = (351,395,843)



### رابعاً. احتساب النسبة المئوية لكل عنصر من عناصر الموجودات الى المجموع الكلي

الاعتراف بخسارة الانخفاض : تتم في هذه المرحلة احتساب النسبة المئوية لقيمة كل عنصر من عناصر الموجودات غير المتداولة الى القيمة الكلية (القيمة الدفترية) لمجموع الموجودات المكونة لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف وذلك تمهيدا للاحتساب نسبة خسارة كل عنصر من عناصر الموجودات نتيجة الانخفاض في قيمة وحدة توليد النقد .

#### جدول (50)

يمثل نسبة كل نوع من الموجودات الى المجموع الكلي لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف

ت	نوع الاصل	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية لمجموع الموجودات	نسبة الاصل الى مجموع الموجودات
1	الاراضي	11659	618,383,510	-----
2	المباني	160539514	618,383,510	26 %
3	الات ومعدات	427136433	618,383,510	69 %
4	وسائل نقل	19044549	618,383,510	3 %
5	عدد وقوالب	1275001	618,383,510	0.2 %
6	اثاث مكتبية	10376354	618,383,510	1.8 %
	المجموع	618,383,510	618,383,510	100 %

المصدر : من اعداد الباحث اعتمادا على القوائم المالية المنشورة لعام 2019

#### خامساً- توزيع خسارة انخفاض وحدة توليد النقد :

يتم توزيع خسارة انخفاض وحدة توليد النقد والمقدرة بمبلغ (351,395,843) على كل نوع من انواع الموجودات وحسب النسب المحددة في جدول رقم (50)

#### جدول (51)

يوضح الية توزيع خسارة انخفاض قيمة وحدة توليد النقد على انواع الموجودات

ت	نوع الاصل	مقدار الخسارة	النسبة	حصة كل نوع من الخسارة
1	الاراضي	351,395,843	-----	0
2	المباني	351,395,843	26 %	91362919
3	الات ومعدات	351,395,843	69 %	242463132
4	وسائل نقل	351,395,843	3 %	10541875

702792	0.2 %	351,395,843	عدد وقوالب	5
6325125	1.8 %	351,395,843	اثاث مكتبية	6
351,395,843	%100	351,395,843	المجموع	

المصدر : من اعداد الباحث

### سادسا - تخفيض خسارة الانخفاض من القيمة الدفترية للموجودات

يتم في الخطوة السادسة تخفيض القيمة الدفترية للموجودات (القيمة التاريخية ناقص الاندثار المتراكم + مقدار الانخفاض) وذلك للحصول على القيمة الدفترية المعدلة (القيمة السوقية) والتي يجب على الوحدة الاقتصادية اعتمادها في سجلاتها

#### جدول (52)

يمثل القيمة الدفترية المعدلة لكل اصل من الموجودات غير المتداولة لوحدة توليد النقد ومخصص انخفاض القيمة لشركة بغداد لمواد التغليف

نوع الموجودات	القيمة الدفترية قبل التخفيض	تخفيض خسائر الانخفاض	القيمة الدفترية المعدلة
الاراضي	11659	0	11659
المباني	160539514	91362919	69176595
الات ومعدات	427136433	242463132	184673301
وسائل نقل	19044549	10541875	8502674
عدد وقوالب	1275001	702792	572209
اثاث مكتبية	10376354	6325125	4051229
المجموع	618,383,510	351,395,843	266,987,667

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على البيانات المالية المنشورة لعام 2019

ويتبين من الجدول رقم (52) ان اجمالي القيمة الدفترية المعدلة بلغت (266,987,667) والتي تمثل القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المكونة لوحدة توليد النقد لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف وهو المبلغ الذي يجب ان يخضع للانذار في الفترات المستقبلية وعلى اساس منتظم وفق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (36).

## تحليل نتائج تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) على الوحدة الاقتصادية عينة البحث

يلاحظ ان القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد تقدر بمبلغ (618,383,510) وقد تم اجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات حسب متطلبات معيار (36) وقد وجد ان قيمة وحدة توليد النقد قد انخفضت بمقدار (351,395,843) جراء جائحة كورونا (covid-19) لتصبح القيمة الدفترية المعدلة (266,987,667)، و يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في قائمة الدخل وتسجيل القيد الاتي

351,395,843 من ح / خسائر انخفاض الموجودات

351,395,843 الى ح / مخصص انخفاض الموجودات

## تحليل النتائج

من خلال تطبيق النموذج المقترح تبين ان الشركة تعرضت لانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة. وان الجانب العملي في الحالتين مطابق من حيث النتائج. اذ ان القيمة القابلة للاسترداد في الحالتين اقل من القيمة الدفترية، وهذا يدل على ان قيمة وحدة توليد النقد قد انخفضت. وبالمقابل فان معدل نمو التدفقات النقدية الداخلة في النموذج الثاني انخفض من 119% الى 104%. والنتائج اوضحت ان وحدة توليد النقد انخفضت بمعدل اعلى من النموذج التقليدي.

## جدول (53)

يمثل معدلات النمو لشركة بغداد لمواد التغليف وفق النموذجين

معدل التدفقات الخارجة	معدل التدفقات الداخلة	النماذج المستخدمة
92%	119%	النموذج التقليدي
92%	104%	النموذج الجديد

المصدر : من اعداد الطالب

من خلال الدراسة التحليلية للبحث وتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي (36) على الموجودات غير المتداولة للوحدات الاقتصادية عينة البحث وقياس قيمة الموجودات **(بالقيمة قيد الاستخدام)** ومقارنتها بالقيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة وجد ان بعض الوحدات الاقتصادية لم تنخفض قيمة موجوداتها بفعل جائحة كورونا لكونها مستفيدة من الجائحة من خلال الارتفاع في نسبة التدفقات النقدية الداخلة لها بسبب حاجة المجتمع لسلع وخدمات تلك الوحدات ومنها (شركة بغداد للمشروبات الغازية، وشركة اسيا سيل للاتصالات، وشركة المنصور للصناعات الدوائية) اذ ان القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المتداولة لهذه الوحدات كانت تفوق القيمة الدفترية لها، وبالتالي عدم وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة، وعلى النقيض كانت (شركة بغداد لصناعة مواد التغليف) قد تأثرت سلبا بالجائحة وذلك بسبب قلة الطلب على منتجات هذه الشركة بسبب ظروف الجائحة واجراءات التحوط التي اتخذتها الحكومة، اذ ان القيمة القابلة للاسترداد لموجوداتها غير المتداولة كانت منخفضة قياسا بالقيمة الدفترية، وبهذا يكون الباحث قد اثبت عدم صحة فرضية (H0) التي تنص على ان من فرضيات البحث والتي تنص (لم تؤثر جائحة كورونا (COVID-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما لا يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) وقبول فرضية (H1) التي تنص **(اثرت جائحة كورونا (COVID-19) بشكل مباشر على القيمة السوقية للوحدات الاقتصادية المتعاملة في سوق العراق للأوراق المالية مما يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)).**

## الفصل الرابع

المبحث الاول - الاستنتاجات

المبحث الثاني - التوصيات

## المبحث الاول

### الاستنتاجات

1. يمكن قياس تأثير جائحة كورونا (COVID-19) على الوحدات الاقتصادية العراقية، وذلك من خلال قياس قيمة الموجودات غير المتداولة لتلك الوحدات .
2. تعد جائحة كورونا (COVID-19) مؤشراً على انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة بسبب التغيرات التي سببتها الجائحة في البيئة القانونية أو الاقتصادية أو السوقية لبعض الوحدات الاقتصادية.
3. يمكن تطبيق المعيار في حالة انخفاض القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المتداولة عن قيمتها الدفترية.
4. ان الفسحة التي منحها المعيار لإدارة الشركات في تقدير القيمة العادلة للموجودات، كالفقرة (28) من المعيار (36) التي تنص على انه "يمكن للإدارة استخدام توقعات التدفقات النقدية إذا كانت متأكدة أن هذه التوقعات موثوقة، وأنها تستطيع بناء على (الخبرة السابقة) إظهار قدرتها على التنبؤ بالتدفقات النقدية بدقة" ربما قد تسهم هذه الفقرة في عملية ادارة الارياح من خلال التلاعب في تقدير قيمة الموجودات.
5. عدم اهتمام الكثير من الدول ومنها العراق بإنشاء الصناديق سيادية التي تهدف الى الاستثمار في الفوائض المالية للاستفادة منها في اوقات الازمات والكوارث والركود الاقتصادي.
6. من خلال الدراسة التحليلية تبين وجود انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد لشركة بغداد لمواد التغليف، وذلك بسبب انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد، وبالمقابل فإن شركات (اسياسيل للاتصالات، بغداد للمشروبات الغازية، والمنصور لصناعة الادوية ) لم تنخفض قيمة وحدة توليد النقد لتلك الشركات، وذلك لكون القيمة القابلة للاسترداد اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد.
7. ان الانموذج المقترح لقياس انخفاض الموجودات غير المتداولة يكون اكثر مصداقية من النماذج التي طرحتها بعض الدراسات السابقة لأنه يتوافق مع متطلبات المعيار
8. عدم وجود سوق نشطة للموجودات الملموسة يعد اكبر تحدٍ تواجهه الوحدات الاقتصادية في

تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36).

9. تعد طريقة القيمة قيد الاستخدام، وهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي يمكن الحصول عليها من خلال استخدام الموجودات غير المتداولة ، طريقة مثلى لقياس القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المتداولة في حالة عدم وجود سوق نشط يمكن بواسطته قياس القيمة العادلة للموجودات غير المتداولة.

10. غياب الوعي لدى الوحدات الاقتصادية العراقية بأهمية تطبيق معايير المحاسبة الدولي 36 والناجم عن عدم وجود الكوادر المدربة والمؤهلة لتطبيق متطلبات المعيار.

11. بالرغم من الصعوبات والمعوقات التي ترافق تطبيق المعيار والتكاليف الباهظة التي ترافق عملية التطبيق، الا ان ثبت للباحث ان لمعيار المحاسبة الدولي (36) دور مهماً في عدالة وعرض القوائم المالية.

## المبحث الثاني

### التوصيات

1. ضرورة استخدام الانموذج المقترح في قياس انخفاض الموجودات غير المتداولة، لأنه يعطي نتائج اكثر مصداقية، وذلك لتوافقه مع متطلبات المعيار المحاسبي (36).
2. ضرورة استخدام الاساليب القياسية في قياس انخفاض الموجودات غير المتداولة، والابتعاد عن التقديرات الشخصية التي تضعها ادارة الشركات، وذلك لتقليل حالات ادارة الارباح من خلال تخفيض تقديرات التدفقات لغايات التهرب الضريبي او التقدير بمستويات عالية وذلك لإيهام الملاك والمساهمين بتحقيق ارقام ارباح وهمية ضمن بند حقوق الملكية.
3. ضرورة قيام الدول ومنها العراق بتكوين صناديق الثروة السيادية من خلال الاستثمار في الفوائض المالية لمواجهة حالات الكساد وانخفاض مستوى الايرادات ومجابهة الظروف القاهرة كجائحة كورونا (19-covid).
4. ضرورة قيام شركة (بغداد لمواد التغليف) بتطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة من خلال قياس الانخفاض والاعتراف بمقدار الانخفاض كمصرف ضمن قائمة الدخل ، وتكوين مخصص بذلك الانخفاض والافصاح عنه في القوائم المالية.
5. من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) اضمحلال قيمة الموجودات غير المتداولة لشركات (اسياسيل للاتصالات، بغداد للمشروبات الغازية، والمنصور لصناعة الادوية ) تبين عدم وجود اضمحلال في قيمة الموجودات، لذلك لا يجب عليها تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36)، وذلك لان القيمة القابلة للاسترداد اعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد.
6. ضرورة اجراء تقييم دوري للموجودات غير المتداولة، وذلك لتحديد المؤشرات الداخلية والخارجية لانخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة.
7. ضرورة استخدام القيمة قيد الاستخدام في حالة غياب السوق النشطة لتقييم القيمة العادلة للموجودات.
8. من المهم مساهمة سوق العراق للأوراق المالية في تشكيل لجان خاصة لدراسة طريقة



وآلية مناسبة لتطبيق معيار المحاسبة الدولي (36).

9. الإفصاح عن الأحداث و الظروف التي أدت الى حدوث الانخفاض الحاد في قيمة الموجودات غير المتداولة في القوائم المالية التي تصدرها الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، وعن المعالجة المحاسبية التي يتم الاعتماد عليها في إعادة تقييم الأصل المنخفض.

10. ضرورة قيام الوحدات الاقتصادية بالإفصاح عن الشكوك الجوهرية فيما يتعلق بقدرتها على الاستمرارية نتيجة تأثيرات جائحة كورونا (covid-19).

## المصادر و المراجع

اولاً - المراجع :

القران الكريم

ثانياً - المصادر :

### 1- الوثائق والنشرات الرسمية

- أ. القوائم المنشورة لشركة - بغداد للمشروبات الغازية 2015- 2019 .
- ب. القوائم المنشورة لشركة - اسيا سيل للاتصالات 2015- 2019.
- ت. القوائم المنشورة لشركة - المنصور للصناعات الدوائية 2015- 2019.
- ث. القوائم المنشورة لشركة - بغداد لصناعة مواد التغليف 2015- 2019.
- ج. القوائم المنشورة لشركة- الوثام للاستثمار المالي لعام 2019.
- ح. القوائم المنشورة لشركة- المعمورة للاستثمارات العقارية لعام 2019

### 2 - الكتب

1. محمد ابو نصار، جمعة حميدات: 2016 - معايير المحاسبة والابلاغ المالي الدولية (الجوانب النظرية والعملية) - دائرة المطبوعات والنشر، الطبعة الثالثة - عمان ، الاردن.
2. ظلال الججاوي، حيدر المسعودي: 2018 - المحاسبة المالية (المتوسطة) وفق المعايير الدولية - مؤسسة دار الكتب ، الطبعة الاولى - 2018.
3. عباس الشيرازي: 1990 - النظرية المحاسبية - الطبعة الاولى - 1990 / مطبعة ذات السلاسل - الكويت - 1990.
4. احمد الصباغ، منصور حامد، هالة الخولي ، سعيد ضو: 2018 - اساسيات المحاسبة المالية - دار الخبرة المالية للمحاسبة و المراجعة و تدريب المحاسبين- 2018
5. محمود أناغي: 2017 - النظرية المحاسبية (مدخل معاصر) - سلسلة المعارف المحاسبية - المكتبة العصرية- 2017
6. الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين: 2018 - المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة

- في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، مكتبة الملك فهد الوطنية، 2018.
7. جمعة حميدات: 2019 – منهاج خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، للمجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين – عمان ، الاردن – 2019 .
8. سمية امين، محمد عبد العظيم، حمدي احمد: 2019 - المحاسبة المتوسطة ،مقررات الفرقة الأولى قسم المحاسبة كلية التجارة ، جامعة القاهرة - الجزء الأول .
9. سعود جايد، علي نعيم، ناظم السيد: 2012 – المحاسبة المتوسطة (رؤية معاصرة) - الميزان للطباعة والتصميم، النجف الاشرف – الطبعة الاولى، 2012.
10. الدون س هنديكسن: 1990 - النظرية المحاسبية – مكتبة الجامعة، الاسكندرية، الطبعة الرابعة / 1990 .

### ثالثاً - الرسائل واطاريح

1. خالد التجاني: 2014 - أثر المعايير المحاسبية في إعادة تقييم الموجودات الثابتة (دراسة تطبيقية) - بحث ماجستير - كلية الدراسات والبحوث العلمي / جامعة شندي – السودان.
2. هبة الديراوي: 2013 – أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (36) الانخفاض في قيمة الموجودات على ترشيد قرارات مستخدمي القوائم المالية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين- الجامعة الاسلامية / غزة .
3. احمد الغريباوي: 2020- المحاسبة عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة على وفق معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية وأثرها على المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية ، رسالة ماجستير – جامعة واسط – 2020 .
4. انس المرايات: 2014 – مدى امتثال الشركات الأردنية الصناعية المساهمة لتطبيق معيار المحاسبة الدولي "IAS 36" تدني قيمة الموجودات (دراسة وصفية) - جامعة الشرق الأوسط/ الاردن ، بحث ماجستير، 2014.
5. رجاء علي عبد: 2020 ، إجراءات تدقيق الأنشطة المصرفية في ظل تفشي جائحة (COVID-19) على وفق معايير التدقيق الدولية، اطروحة دكتوراه، جامعة بغداد- 2020 .
6. عبد الرحمن رشوان، اعتدال الحلو: 2020- آثار جائحة Covid-19 على استدامة الوحدات الاقتصادية بموجب معايير المحاسبة الدولية - ، جامعة فلسطين- غزة ، فلسطين – 2020 .
7. روحي وجدي عواد: 2010 – محاسبة القيمة العادلة وأثرها على الأزمة المالية العالمية ، بحث ماجستير، جامعة الشرق الاوسط/ الاردن .

8. باسل قشلان: 2011 – اثر تطبيق منهج القيمة العادلة على البيانات المالية للبنوك التجارية الاردنية في ضوء الازمة المالية العالمية – بحث ماجستير ، جامعة الشرق الاوسط/ الاردن
9. عزوز مخلوفي: 2016 - النظام المحاسبي المالي كإطار لتصور معايير محاسبية وطنية في ظل المعايير المحاسبية الدولية (حالة الموجودات المادية)، جامعة عمار ثلجي/ الجزائر، اطروحة دكتوراه .

#### رابعاً – المجلات الدوريات

1. محمد زيدان ابراهيم، محمد عبد المنعم زايد: 2020 – الانعكاسات والاثار المحاسبية لازمة فيروس كورونا (COVID-19) – رؤية تحليلية من منظور محاسبي ، مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية ، المجلد 4 ، العدد 2 ، مصر – 2020
2. بسياس احمد، بشوندة رفيق: 2020 - أثر جائحة فايروس كورونا (COVID-19) على اتجاهات المرجعية الجزائرية في تدقيق القوائم المالية لسنة 2019 - مجلة العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، المجلد 20 ، العدد الخاص بجائحة كورونا (covid-19) ، الجزائر - 2020
3. محمد الحجايا، احمد عبيدات: 2013 - واقع تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة في الشركات الصناعية المساهمة الاردنية مجلة الأعمال الاقتصادية العربية ، العدد 8 .
4. جبر الداعور، محمد عابد: 2007 - اعادة تقييم الموجودات الثابتة ( دراسة ميدانية) – مجلة جامعة الازهر للعلوم الانسانية، 2008 ، المجلد العاشر، العدد 1 .
5. سمير الريشاني: 2007- انخفاض قيمة الموجودات طويلة الأجل وأهمية تطبيقها في سورية ، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية- المجلد -23 العدد الثاني .
6. هاني السويطي: 2018- تطبيق معيار المحاسبة الدولي (36) في البيئة العراقية (دراسة تحليلية لأحدى الشركات المسجلة في سوق بغداد للأوراق المالية)، مجلة الطريق للتربية والعلوم الاجتماعية ، تركيا، المجلد 5 (13).
7. مصطفى راشد العبادي: 2009 - مدى حاجة معايير المحاسبة والمراجعة السعودية لتبني القيمة العادلة كأساس للقياس والإفصاح والمراجعة بالقوائم المالية- دراسة تحليلية مقارنة ، كلية إدارة الأعمال - جامعة الملك سعود .
8. صلاح الكواز، حيدر المسعودي ، علي عبد الحسين عباس: 2020 ، القراءات المحاسبية في زمن كوفيد-19، جامعة كربلاء- المجلة الدولية للتفاهم متعدد الثقافات والأديان، العدد 5 - 2020.
9. محمد المهاني: 2009 ، دور المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أعدت ضمن الفعاليات العلمية لهيئة الأوراق والأسواق المالية - هيئة الأوراق المالية السورية .

10. كيموشي بلال: 2014 - تدني قيمة التثبيات وفق المعيار المحاسبي الدولي "IAS 36"، مجلة الباحث الاقتصادي. العدد الثاني، جامعة 20 أوت - 1955 سكيكدة .
11. حسين سبع خميس: 2019، الانخفاض في قيمة الموجودات الثابتة وأثره في قرارات الاستثمار" (دراسة تطبيقية) - جامعة تكريت/ كلية الإدارة والاقتصاد/ مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية/ المجلد (15) العدد (45) .
12. سلامة ابراهيم: 2015 - تأثير الإبلاغ عن انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة في بعض المؤشرات المالية - مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية/ المجلد 81- العدد 83 - 2015
13. عامر محمد سلمان, احمد جاري: 2017, توافق البيئة العراقية مع معايير IFRS وتأثيره في جودة المعلومات المحاسبية , بحث مقدم الى المؤتمر العلمي والمهني الاول للجمعية العراقية للمحاسبين القانونيين والمنعقد للفترة من 18-19 تشرين الاول, 2017
14. محمد نواف عابد: 2006 - دراسة تحليلية لمشاكل القياس والإفصاح المحاسبي عن انخفاض قيمة الموجودات الثابتة في ضوء المعايير الدولية (دراسة تطبيقية)- رسالة ماجستير/ 2006 - الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية كلية العلوم المالية والمصرفية - القاهرة .
15. غريب محمد عبد العزيز: 2021, معوقات الإفصاح المحاسبي عن فرض الاستمرارية في ظل حدث جائحة فيروس كورونا (COVID-19), مجلة البحوث المالية والتجارية - المجلد (22) العدد الثاني - كلية إدارة الأعمال - جامعة حفر الباطن - السعودية, 2021
16. قادري عبد القادر: 2016 , قياس انخفاض قيمة الموجودات وفقا لمعايير المحاسبة الدولية (IAS) دراسة مقارنة مع النظام المحاسبي المالي (SCF) , مجلة دفاتر بوادكس , العدد (6), جامعة عبد الحميد بن باديس, مستغانم, الجزائر- 2016
17. حازم عمر: 2020 - أهمية تطبيق معيار المحاسبة الدولي 36 في شركات النفط والغاز في سوريا (دراسة ميدانية) اطروحة دكتوراه , مجلة جامعة حماة , المجلد الثالث , العدد الرابع
18. عبد المجيد قدي, 2009 - الصناديق السيادية والأزمة المالية الراهنة, مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا - العدد السادس, الجزائر- 2009.
19. عبد الحميد العيسوي, ابراهيم الطحان: 2020 - انعكاسات جائحة كوفيد-19 على بيئة وأنشطة المراجعة الخارجية مع دراسة استكشافية من واقع بيئة الممارسة المهنية المصرية , مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية, المجلد 4 , العدد 2 , مصر- 2020
20. ناصر فراج مصطفى: 2021- دراسة اعتبارات المحاسبة والمراجعة لأزمة جائحة فيروس

كورونا العالمية (كوفيد - 19) وأثارها على اعداد التقارير المالية وإجراءات المراجعة  
"دارسة استقصائية علي السوق المصري"- مجلة البحوث المالية والتجارية، المجلد 22،  
العدد 1 ، مصر – 2021

21. وليد الجبلي:2020 – اثار انتشار جائحة كورونا (coved-19) على اعداد القوائم المالية  
ومراجعتها (دراسة ميدانية) - المجلة العلمية للدراسات المحاسبية ،مصر ، المجلد الثاني ،  
العدد الاول – 2020.

22. زكريا وهبي:2020 – متلازمة الأوبئة والاقتصاد في ظل جائحة كورونا (covid-19)  
(كوفيد-19)- مجلة مدار السياسات –العدد 3 – 2020 .

### خامساً- التقارير والمجلات والنشرات

1. المركز العربي للأبحاث ودراسة السياسات: 2020 – كيف عصفت جائحة كورونا (covid-  
19) بأسعار النفط ، قطر- 2020

2. عبد الرحمن المشهداني:2020 – اقتصاد العراق بين ازمة كورونا وانهييار اسار النفط  
العالمية – مركز صنع السياسات - اسطنبول / تركيا.

3. حسن الموسوي ,2016, محاسبة القيمة العادلة - مفاهيم السوق، مستويات القياس ومداخل  
التقييم, نشرة تحتوي على اهم المبادئ والإجراءات العملية للمحاسبة الصادرة من قبل  
الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين للفترة من عام 1953 إلى عام 1959. مجلة  
المحاسب المجاز ,العدد 54 - 2016

4. المنظمة العربية للتربية والثقافة والعلوم:2020 - نشرية الالكسو العالمية - جائحة كورونا  
(covid-19) وتداعياتها على اهداف التنمية المستدامة 2030 - العدد الاول .

5. محسن حسن:2018- السياحة الدينية في العراق: الواقع والمأمول - دراسة وصفية – مركز  
البيان للدراسات والتخطيط - بغداد – 2020.

6. محمد حيدر:2020- تداعيات وباء كورونا على الاقتصاد العالمي – مركز صنع السياسات -  
اسطنبول / تركيا - ابريل 2020.

7. صندوق النقد العربي – "تقرير آفاق الاقتصاد العربي " الإصدار الحادي عشر – أبريل  
2020.

8. الوليد احمد طلحة: 2020, صندوق النقد العربي, التداعيات الاقتصادية لفيروس كورونا  
المستجد على الدول العربية - أبريل 2020

9. هاني عبد اللطيف:2020- آثار كورونا الاقتصادية: خسائر فادحة ومكاسب ضئيلة ومؤقتة –

Al Jazeera Centre for Studies - ابريل 2020

10. هيثم عميرة فرناندز:2020- فيروس كورونا في الدول العربية :عاصفة عابرة، فرصة للتغيير أم كارثة إقليمية ، قسم المتوسط والعالم العربي في معهد إلكانو الملكي للدراسات الدولية والاستراتيجية في مدريد، 2020
11. منظمة التعاون الاسلامي: 2020- الآثار الاجتماعية والاقتصادية لجائحة كوفيد- 19 في الدول الأعضاء في منظمة التعاون الإسلامي مركز الأبحاث الإحصائية والاقتصادية والاجتماعية والتدريب للدول الإسلامية -- Ankara –Turkey .
12. IATA:2020 , إيرادات تراجع كبير في قطاع الطيران بسبب كورونا، الاتحاد الدولي للنقل الجوي- جنيف ، 2020.

### First - Foreign books

1. **Steven M. Bragg:2010 , interpretation and application of generally accepted accounting principles** ,united states of America , 2010
2. **ASWATH DAMODARAN :2012, Investment Valuation** , Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset ,Third Edition - John Wiley Inc & Canada.
3. **JAMES R. HITCHNER :2003, Financial Valuation** (Applications And Models)· United States Of America .
4. **Hoggett, Chalmers, Beattie, Hellmann, , Medlin, Maxfield:2018 , Accounting**· Ninth Edition , Australian edition, John Wiley & Sons Australia, Ltd 2018 .
5. **Horngren, Harrison, Oliver: 2012 , Accounting** , ninth edition- United States of America
6. **Ind AS (36), Indian Accounting Standard**
7. Ivica, Trumbic , Sustainability in Dictators and Strategic Environmental Assessment as Regional Planning Tools, The World Bank Sibenik – Knin and Zadar Counties ,2001.
8. **Donald E. Kieso Jerry J. Weygandt ,:2019- Intermediate Accounting**·Seventeenth Edition- United States Of America.
9. **Kieso et al:2016, Financial Accounting** ،Eighth Edition , John Wiley & Sons, Inc ،United States Of America ,2016
10. **Donald E. Kieso Jerry J. Weygandt , intermediate accounting** John Wiley & Sons Inc, Thirteenth Edition.

11. **Kieso, Weygandt, Kimmel:2009** - **Accounting Principles** , ninth edition , John Wiley & Sons, Inc ,Printed in the United States of America.
12. **Donald E. Kieso Jerry J. Weygandt:2016**, **intermediate accounting 16** John Wiley & Sons Inc, Printed in the United States of America.
13. **Needles, Powers& Crosson: 2011**, **Financial And Managerial Accounting** ,Ninth Edition,United States Of America ,2011
14. **Raymond H. Peterson:2002** -**Accounting for Fixed Assets**, Second Edition, John Wiley & Sons, Inc, 2002
15. **Robinson, Henry, Pirie, Broihahn:2015**, **international financial statement analysis** , third edition, united states of America, 2015
16. **Schroeder, Clark, Cathey, 2014** , **financial accounting theory and analysis text and cases** - eleventh edition, United States of America,2014
17. **SPICELAND ,F. SEPE, NELSON:2013**, **Intermediate Accounting** - seventh edition-Printed in the United States of America.
18. **Stice, Stice:2012**, **Intermediate Accounting**, Eighteenth Edition - United States Of America,2012
19. **Wahlen , Baginski :2015**, **financial reporting, financial statement analysis and valuation**, a strategic perspective, United States of America ,Print Number: 01 Print Year: 2014

## **Second: Thesis And Articles**

1. **Agyemang:2016**, **fair value implementation challenges facing small and Mediumsized entities in the agricultural sector in Ghana** , master of philosophy in accounting sciences ,university of south Africa.
2. **Albersmann:2017**,**IFRS Goodwill Impairment Test**,Dissertation, Technical University of Darmstadt, Germany , 2017
3. **Andrews:2012**, **Impairment Of Assets: An Empirical Investigation** , Degree Of Doctor Of Philosophy, University of Hull, United Kingdom,2012
4. **Kvaal:2005**, **Topics In Accounting For Impairment Of Fixed Assets** , A dissertation submitted to BI Norwegian School of Management for the Degree of Dr,2005
5. **Maina:2010**, **Fair Value Reporting Challenges Facing Small And Medium-Sized Entities In The Agricultural Sector In Kenya** ,



Master Of Commerce , University Of South Africa.

6. **Peristeris:2016, Goodwill Impairment versus Goodwill Amortization**, Which regime reflects better the underlying economic attributes of goodwill , Master Thesis , university of Pireus , Greece,2016
7. Tsalavoutas André, Dionysiou, .:2017 , **Mandated Disclosures Under IAS 36 Impairment Of Assets And IAS 38 Intangible Assets Value Relevance And Impact On Analysts' Forecasts** - University Avenue, Glasgow.
8. **Vallius:2016, goodwill impairments and the value relevance of goodwill of the small listed companies in Finland** - Jyväskylä university, Finland,2016
9. **Vanin:2012, Ias 36 Impairment Of Assets Goodwill Impairment Tra Compliance E Disclosure** ,Laurea Magistrale, Ca Foscari University, Italy,2012
10. **WU:2011, Are asset impairment reversals under IAS 36 being used as an earnings management tool**, Master thesis ,Tilburg University, Netherlands, 2011

### **Third: Publications and magazines**

1. AMIRASLAN 2010 - **Accounting for asset impairment: a test for IFRS compliance across Europe** , A research report by the Centre for Financial Analysis and Reporting Research , City University London Cass Business School , 2010
2. **Banker , Basu & Byzalov:2016 , Implications Of Impairment Decisions And Assets' Cash-Flow Horizons For Conservatism Research**, Temple University, Philadelphia, Pennsylvania, 2016.
3. **Boskovska:2013, Some Problems In Determining The Free Risk Rate Of Return** , Iosr Journal Of Business And Management Volume 14, Issue 2, Institute of economics, Skopje, Republic of Macedonia,2013.
4. **Brodeur, Gray, Islam, Bhuiyan:2020- A Literature Review of the Economics of COVID-19** , IZA – Institute of Labor Economics - University of Ottawa, Canada, 2020
5. **D'alauro:2013- The Impact Of Ias 36 On Goodwill Disclosure: Evidence Of The Write-Offs And Performance Effects** , Intangible Capital, University Of Genoa, (Italy),2013.

6. Dudycz † Prażników:2018 , Does the mark-to-model fair value measure make assets impairment noisy- Wrocław University of Science and Technology, Poland , 2018.
7. FSB , financial stability board:2020, covid-19 pandemic: financial stability implications and policy measures taken , 15 April ,2020.1
8. joshi:2020, Covid-19 Pandemic and Financial Reporting Issues and Challenges -International Journal of Auditing and Accounting Studies, INDIA, 2020.
9. Monday:2009,(Ias-16)And The Revaluation Approach: Reporting Property, Plant And Equipment At Fair Value† University Of Tennessee † USA,2009.
- 10.Pierre Schevin:2005, Les nouvelles règles en matière de dépréciation d'actifs, Réflexion, Le centre de documentation des experts-comptables et des commissaires aux comptes,Paris,2005
11. Saif, Ruan& Obrenovic :2021 , Sustaining Trade during COVID-19 Pandemic: Establishing a Conceptual Model Including COVID-19 Impact †School of Politics and Public Administration, Wuhan University, Wuhan 430072, China;†School of Management, Jiangsu University, Zhenjiang 212013, China; bojan -2021
- 12.Silverman, Hupert & Washburne:2020 - using influenza surveillance networks to estimate state-specific prevalence of sars-cov-2 in the united states , 29 july 2020
13. Sodhi : 2020 , Impact of Coronavirus on Manufacturing and Supply Chain Worldwide, Chandigarh University, Mohali, Punjab, India, Journal of Industrial Engineering, Volume 13, Issue 6 , 2020
- 14.Sooriyakumaran·Elankumaran:2020,The Impact Of Assets Impairment On Earnings: A Special Reference To Listed Manufacturing Companies Of Colombo Stock Exchange (Cse) In Sri Lanka,2020.
- 15.Van Beest:2009 , Rules-Based And Principles-Based Accounting Standards And Earnings Management, Nijmegen Center For Economics (Nice) Institute For Management Research Radboud, University Nijmegen. Netherlands,2009.
- 16.Y. H. Zhai:2007, Asset revaluation and future firm operating performance: evidence from New Zealand, of the requirements for the Degree of Master of -Lincoln University,2007.

17. Žinios:2006, 23 Business Accounting Standard Impairment Of Assets, Standards Board Of The Public Establishment The Republic Of Lithuania, 2006.

#### Fourth - Reports and bulletins

1. Albany:2017, Asset Impairment, United States, New York,2017
2. Baojun:2016, Announcement Provisions For Asset Impairment And Profit Warning, China Oilfield Services Limited-2016
3. BDO:2013, IFRS In Practice - Ias 36 Impairment Of Assets, UK registered company limited by guarantee, www.bdointernational.com,2013
4. BDO:2020, Impairment Implications Of Covid-19 (Ias 36 Impairment Of Assets). UK registered company,2020
5. CA:2020 , Covid-19 Pandemic: Guidance Notes On The Implications On Financial Reporting , CA Sri Lanka, 2020
6. CPA:2011 - Ias 36 Impairment Of Assets , Australian Accounting Standards Board (AASB Copyright), Australia, 2011
7. CPA:2020 , COVID-19-related financial reporting issues for 2020 reporting periods, Hong Kong institute of certified public accountant -2020
8. Deloitte:2020 - IFRS In Focus Accounting Considerations Related To Coronavirus Disease 2019 ,2020
9. EN·EU Ias 36:2010, International Accounting Standard 36 Impairment Of Assets.
10. Ernst young,2017, Impairment or disposal of long-lived asset, a multinational professional services network with headquarters in London, England- 2017
11. Ernst,Young:2010, Impairment Accounting , The Basics Of Ias 36 Impairment Of Assets, International Financial Reporting Standards Update,2010
12. Eva Su:2020 , Capital Markets Volatility And Covid-19 Background And Policy Responses , June 19, 2020
13. Ey:2020 , Accounting For Impairment Of Good Well And Indefinite-Lived Intangible Assets Due To The Corona Virus , 2020
14. Financial Accounting Standards Board ,2001 ,Statement of Financial Accounting Standards No. 142, FAS142 Status Page FAS142 ,Summary Goodwill and Other Intangible Assets ,2001.

- 15.FRC, **Financial Reporting Council:2020 , Review Of Financial Reporting Effects Of Covid-19** , Covid-19 Thematic review: Financial Reporting Council, 2020.
- 16.Fujita:2020 – **Coved – 19 Have Non-Financial Assets Become Impaired** , DPP Accounting KPMG AZSA LLC, UK company,2020
- 17.Gold Cost:2020 , **Non-Current Asset Accounting Policy** , Gold Coast (Council) non-current assets for financial accounting purposes ‘Australia, 2020
- 18.Grant Thornton International Ltd,2020, **COVID-19 accounting considerations for CFOs ,Impairment of intangible assets and goodwill,2020**
- 19.Grant Thornton:2014, **Impairment Of Assets**, A guide to applying IAS 36 in practice, overview of IAS 36's main requirements‘London-2014
- 20.Iaasa:2017, **IAASA desktop survey: Impairment testing in Irish listed companies 2016/17 annual financial statements**, The Irish Auditing And Accounting Supervisory Authority,2017
- 21.Icaew:2018, **Impairment Of Assets Frs 102 Factsheet**, Financial Repor Aculty Impairment Of Assets ‘FRS Fact Sheet 102,2018.
- 22.IFC:2020, International Finance Corporation ‘**COVID-19 impact on the global telecommunications industry-2020**
- 23.IFRS:2015, **IAS 16 Revaluation Model**‘ the complete accounting treatment for the revaluation of fixed assets using the revaluation method ,2015
- 24.Ilo Monitor:2020 , **Covid-19 And The World Of Work. Updated Estimates And Analysis** , Second Edition , 7 April 2020
- 25.International Labor Organization:2020 - **COVID-19 and the world of work: Impact and policy responses**-2020
- 26.Kristin,KUEHL,FLICKENSCHILD:2021, **Impacts of the COVID-19 pandemic on EU industries**, Policy Department for Economic, Scientific and Quality of Life Policies Directorate-General for Internal Policies, - Luxembourg-2021
- 27.Masb 23:2001, **Malaysia Malaysian Accounting Standards Board- MASB Standard 23 Impairment Of Assets**‘ Malaysian Accounting Standards Board ,2001
- 28.Michael:2018, **Impairment Of Cash Generating Assets**‘ Republic of

- Cyprus- 2018
29. Moore:2020, covid-19 financial reporting implications for accounting periods ending after 31 december 2019 , Malaysia ,2020
30. NCW, government treasury,2020, Potential Accounting Impacts of COVID-19,2020
31. OICU, IOSCO:2020 , Iosco Statement On Importance Of Disclosure About (Covid-19), The International Organization Of Securities Commissions (Iosco) Encourages Issuers 'Fair Disclosure About Covid-19 Related Impacts , Madrid-2020
32. PWC:2019, IFRS Overview 2019 Accounting Principles And Applicability Of IFRS,2019
33. PWC:2020 ,Accounting Implications Of The Effects Of Coronavirus ,2020.
34. Rkf:2017, Ias 36 Impairment Of Assets،Accounting Summary-2017
35. SB-FRS 36:2020, Statutory Board Financial Reporting Standard - Impairment Of Assets, This Standard is applicable for annual reporting period beginning on 1 January 2020.
36. Sunnerdahl:2019, IAS 36 – Impairment on goodwill, A critical view of the framework International Financial Accounting, Faculty of Economic Sciences, Communication and IT, Sweden-2019.
37. The World Bank Group:2020 , Covid-19 Outbreak: Capital Markets Implications And Response , March 25, 2020
38. Wiecek , Dunlop, Bowen:2013, Ias (36) Impairment Of Assets، Guide To International Financial Reporting Standards In Canada،2013
39. World Trade Organization, 2020, Trade In Services In The Context Of Covid-19، Information Note1-2020

### Fifth - Internet

1. (منظمة الصحة العالمية) <https://www.who.int/ar/emergencies/diseases/novel-corona>

2. (wikipedia:2020) <https://ar.wikipedia.org>
3. (2020، العربي) <https://m.arabi21.com/story/1249645>
4. (البيان:2020).[www.albayan.ae/covid19/2020-03-25-1.3812764](http://www.albayan.ae/covid19/2020-03-25-1.3812764)
5. (سيركو.2020).<https://www.serco.com/mear/me/media-and-news/2020/understanding-covid-19s-impact-on-the-transport-industry>
6. 2019:المفاهيم - تسنيم مكري <https://mafaheem.info/?p=2538>
7. العين:202011 <https://al-ain.com/article/winners-and-losers-from-the-corona-crisis>
8. dong - 20 may 2020 [www.thelancet.com/infection](http://www.thelancet.com/infection)
9. independent -<https://www.independentarabia.com/node/109091>
- 10.virus-2019/ [advice-for-public/q-a-coronaviruses](http://advice-for-public/q-a-coronaviruses)
11. 2020 \_لمجمع العربي للمحاسبين القانونيين [http://www.ascasociety.org/News/key\\_news/3029.aspx](http://www.ascasociety.org/News/key_news/3029.aspx)

## نموذج كشف التدفقات النقدية للشركات عينة البحث (النموذج المقترح)

### جدول رقم(1)

كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2015

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف /2015 (1)		
46,942,100		الإيرادات
	22,966,941	المدينون
	(7,850,000)	المخزون
	(12,983,228)	الدائنون
2,133,713		المجموع
49,075,813		مجموع التدفقات الداخلة
(121,547,304)		كف الإنتاج
(72,471,491)		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(81,707,250)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(154,178,741)		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

### جدول رقم(2)

كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2016

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف /2016 (2)		
83,500,000		الإيرادات
	17433250	المدينون
	0	المخزون
	31610195	الدائنون
49,043,445		المجموع
132,543,445		مجموع التدفقات الداخلة
(108,272,294)		كف الإنتاج
24,271,151		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(62,713,000)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(38,441,849)		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول رقم (3)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2017

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف / 2017		(3)
114,750,000		الإيرادات
	974,768	المدينون
	(3,750,000)	المخزون
	9,602,320	الدائنون
6,827,088		المجموع
121,577,088		مجموع التدفقات الداخلة
(116,983,561)		كف الإنتاج
4,593,527		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(19,493,527)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(14,897,473)		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (4)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2018

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف / 2018		(4)
88,750,000		الإيرادات
	44,000,000	المدينون
	(16,500,000)	المخزون
	(33,679,482)	الدائنون
(6,179,482)		المجموع
82,570,518		مجموع التدفقات الداخلة
(112,730,750)		كف الإنتاج
(30,160,232)		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(1,415,000)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(31,575,232)		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية



## جدول (5)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد لمواد التغليف لعام 2019

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف / 2019 (5)		
126,000,000		الإيرادات
	5,825,000	المدينون
	(7,600,000)	المخزون
	5,909,726	الدائنون
4,134,726		المجموع
130,134,726		مجموع التدفقات الداخلة
(105,247,732)		كف الإنتاج
24,886,994		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(23,920,000)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
966,994		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (6)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2015

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية / 2015 (6)		
238,430,907,825		الإيرادات
	11,942,518,533	المدينون
	(2,375,558,481)	المخزون
	1,077,702,171	الدائنون
10,644,662,223		المجموع
249,075,570,048		مجموع التدفقات الداخلة
(197,577,423,016)		كف الإنتاج
51,498,147,032		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(24,059,980,874)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
27,438,166,158		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (7)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2016

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية / 2016 (7)		
262,240,397,288		الإيرادات
	1,657,284,913	المدينون
	(2,706,207,048)	المخزون
	15,082,532,539	الدائنون
14,033,610,404		المجموع
276,274,007,692		مجموع التدفقات الداخلة
(210,249,685,707)		كف الإنتاج
66,024,321,985		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(26,967,413,868)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
39,056,908,117		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (8)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2017

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية / 2017 (8)		
291,477,760,017		الإيرادات
	(5,063,878,223)	المدينون
	(10,555,912,074)	المخزون
	(11,081,633,992)	الدائنون
(26,701,424,289)		المجموع
264,776,335,728		مجموع التدفقات الداخلة
(228,269,761,635)		كف الإنتاج
36,506,574,093		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(85,487,163,373)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(48,980,589,280)		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (9)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2018

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية / 2018 (9)		
331,241,356,451		الإيرادات
	(8,215,019,395)	المدينون
	1,546,162,352	المخزون
	824,181,429	الدائنون
(5,844,675,614)		المجموع
325,396,680,837		مجموع التدفقات الداخلة
(257,215,712,838)		كف الإنتاج
68,180,967,999		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(22,152,332,291)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
46,028,635,708		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (10)

## كشف التدفقات النقدية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019

كشف التدفق النقدي لشركة بغداد للمشروبات الغازية / 2019 (10)		
367,746,074,612		الإيرادات
	13,847,527,530	المدينون
	6,420,894,717	المخزون
	20,170,218,687	الدائنون
40,438,640,934		المجموع
408,184,715,546		مجموع التدفقات الداخلة
(277,350,797,081)		كف الإنتاج
130,833,918,465		صافي الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(14,472,403,078)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
116,361,515,387		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (11)

## كشف التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2015

(11) كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات / 2015 الدينار (مليون)		
1,581,680		الايرادات
	9,917	المدينون
	(479)	المخزون
	157,807	الدائنون
167,245		المجموع
1,748,925		مجموع التدفقات الداخلة
(406,211)		كلف الانتاج
1,342,734		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(447,183)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
895,531		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (12)

## كشف التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2016

(12) كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات / 2016 الدينار (مليون)		
1,418,272		الايرادات
	(98,226)	المدينون
	389	المخزون
	(74,338)	الدائنون
(172,175)		المجموع
1,246,097		مجموع التدفقات الداخلة
(341,039)		كلف الانتاج
905,058		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(159,312)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
745,746		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (13)

## كشف التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2017

كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات / 2017 الدينار (مليون) (13)		
1,490,711		الايرادات
	(13,559)	المدينون
	331	المخزون
	63,661	الدائنون
50,433		المجموع
1,541,144		مجموع التدفقات الداخلة
(356,707)		كلف الانتاج
1,184,437		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(69,557)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
1,114,880		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (14)

## كشف التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2018

كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات / 2018 (الدينار بالمليون) (14)		
1,479,311		الايرادات
	(9,467)	المدينون
	2023	المخزون
	(303,492)	الدائنون
(310936)		المجموع
1168375		مجموع التدفقات الداخلة
(276213)		كلف الانتاج
892162		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(44624)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
847538		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (15)

## كشف التدفقات النقدية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2019

(15) كشف التدفق النقدي لشركة اسيا سيل للاتصالات / 2019 (الدينار بالمليون)		
1,503,330		الايرادات
	(36,474)	المدينون
	(1,460)	المخزون
	(451,135)	الدائنون
(489,075)		المجموع
1,014,255		مجموع التدفقات الداخلة
(286,176)		كلف الانتاج
728,079		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(195,112)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
532,967		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (16)

## كشف التدفقات النقدية لشركة المنصور لصناعة الادوية لعام 2015

كشف التدفق النقدي لشركة المنصور لصناعة الادوية / 2015 (مليون)		
2763696168		الايرادات
	(106669169)	المدينون
	(125412459)	المخزون
	(460648098)	الدائنون
(292729826)		المجموع
2470966342		مجموع التدفقات الداخلة
(2423137140)		كلف الانتاج
(47829202)		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(175583742)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(223412944)		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (17)

كشف التدفقات النقدية لشركة المنصور لصناعة الادوية لعام 2016

كشف التدفق النقدي لشركة المنصور لصناعة الادوية /2016 بالدينار		
1957335875		الايرادات
	(35078070)	المدينون
	(906423)	المخزون
	(25606455)	الدائنون
(61590948)		المجموع
1895744927		مجموع التدفقات الداخلة
(1859374207)		كلف الانتاج
36370720		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(181346391)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(144975671)		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (18)

كشف التدفقات النقدية لشركة المنصور لصناعة الادوية لعام 2017

كشف التدفق النقدي لشركة المنصور لصناعة الادوية /2017 بالدينار		
2255023171		الايرادات
	873057875	المدينون
	684482165	المخزون
	(143559072)	الدائنون
1413980968		المجموع
366904139		مجموع التدفقات الداخلة
(1890464863)		كلف الانتاج
1778539276		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(527770196)		شراء الموجودات الثابتة
		بيع الموجودات الثابتة
1250769080		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (19)

## كشف التدفقات النقدية لشركة المنصور لصناعة الادوية لعام 2018

كشف التدفق النقدي لشركة المنصور لصناعة الادوية /2018 بالدينار		
2663325556		الايرادات
	(1217508953)	المدينون
	675596046	المخزون
	1272404775	الدائنون
730491868		المجموع
3393817424		مجموع التدفقات الداخلة
(1818419347)		كف الانتاج
1575398077		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(2338302103)		شراء الموجودات الثابتة
0		بيع الموجودات الثابتة
(762904026)		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية

## جدول (20)

## كشف التدفقات النقدية لشركة المنصور لصناعة الادوية لعام 2019

كشف التدفق النقدي لشركة المنصور لصناعة الادوية /2019 بالدينار		
449440827		الايرادات
	2779352892	المدينون
	(361733009)	المخزون
	(550084839)	الدائنون
1867535044		المجموع
2306975871		مجموع التدفقات الداخلة
(1699428098)		كف الانتاج
1206574661		صافي الانشطة التشغيلية
		الانشطة الاستثمارية
(5157327)		شراء الموجودات الثابتة
		بيع الموجودات الثابتة
1201417334		صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية والاستثمارية



## ملحق (21)

الميزانية العمومية لشركة المنصور للصناعات الدوائية لعام 2019

شركة المنصور للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية ومواد البناء والمياه المقطرة / مساهمة خاصة / بغداد				
الميزانية العامة كما في 31/كانون الأول/ 2019				
رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي	إسم الحساب	2019	2018/12/31
			دينار	دينار
	1	الموجودات الثابتة		
(1-10)	11	الموجودات الثابتة القائمة (بالقيمة التقديرية)	١٩٨٤٧٨١٤٦٧	٢٠٧٧١٧٣١٨١
	12	مشروعات تحت التنفيذ	٢٧١١٩٦٩٧٢٨	٢٧٩٨٠٤١٢٧٦
			٤٦٩٦٧٥١١٩٥	٤٨٧٥٢١٤٤٥٧
		<u>الموجودات المتداولة</u>		
(3-10)	13	المخزون	١١٤٤٤٧٨١١٠	٧٨٢٧٤٥١٠١
(4-10)	16	المدينون	٩٩١٢١٠٤٩٨	٣٧٧٠٥٦٣٣٩٠
(5-10)	18	النقود	١١٦٨٤٨٠٧٨	٧٦٤٠٥٥٧٨
			٢٢٥٢٥٣٦٦٨٦	٤٦٢٩٧١٤٠٦٩
		مجموع الموجودات	٦٩٤٩٢٨٧٨٨١	٩٥٠٤٩٢٨٥٢٦
		<u>مصادر التمويل</u>		
		<u>مصادر التمويل طويلة الأجل</u>		
(6-10)	21	رأس المال الاسمي	٦٤٦٩٢٦٧٣٥٠	٦٤٦٩٢٦٧٣٥٠
(7-10)	22	الأحتياطيات	(٩٥٧٨٣٧٥٠٩)	١١٩٧٧١٨٢٩٧
		حقوق المساهمين	٥٥١١٤٢٩٨٤١	٧٦٦٦٩٨٥٦٤٧
		<u>مصادر التمويل قصيرة الأجل</u>		
	23	التخصيصات قصيرة الأجل	٣١٣٦٢٢٠٢	٣١٣٦٢٢٠٢
	24	القروض	١٥٠٠٠٠٠٠٠	---
(9-10)	26	الدائنون	١٢٥٦٤٩٥٨٣٨	١٨٠٦٥٨٠٦٧٧
			١٤٣٧٨٥٨٠٤٠	١٨٣٧٩٤٢٨٧٩
		مجموع مصادر التمويل	٦٩٤٩٢٨٧٨٨١	٩٥٠٤٩٢٨٥٢٦

## ملحق (22)

الميزانية العمومية لشركة بغداد لصناعة مواد التغليف

شركة بغداد لصناعة مواد التغليف - شركة مساهمة - بغداد  
الميزانية العامة للسنة المالية المنتهية في ٣١/ كانون الأول / ٢٠١٩

رقم الدليل	اسم الحساب	٢٠١٩ دينار	٢٠١٨ دينار
١	الموجودات		
١١	الموجودات الثابتة	٦١٨٣٨٣٥١٠	٥٩٧٩١٢٨٨٧
١٥	استثمارات مالية طويلة الأجل	١٨١٧٠٧٧١٥	١٨١٧٠٧٧١٥
	مجموع الموجودات الثابتة	٨٠٠٠٩١٢٢٥	٧٧٩٦٢٠٦٠٢
	الموجودات المتداولة		
١٣	المخزون	٢٤٠٥٧٥٧٧١	٢٣٢٩٧٥٧٧١
١٦	المدينون	١٧٦١٦٩	٦٠٠١١٦٩
١٨	النقود	٢٢٩٤٨٢٩٧	٢٠٥٢٩٠٧٩
	مجموع الموجودات المتداولة	٢٦٣٧٠٠٢٣٧	٢٥٩٥٠٦٠١٩
	مجموع الموجودات	١٠٦٣٧٩١٤٦٢	١٠٣٩١٢٦٦٢١
٢	مصادر التمويل		
	مصادر التمويل طويلة الأجل		
٢١	رأس المال الاسمي (١٠٨٠) مليون سهم	١٠٨٠٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠٠
٢٢	الاحتياطيات	(٣٤٠٥٨٩٢١)	(٥٢٨١٤٠٣٦)
٢٤	القروض المستلمة		
	مجموع حقوق المالكين	١٠٤٥٩٤١٠٧٩	١٠٢٧١٨٥٩٦٤
	مصادر التمويل قصيرة الأجل		
٢٦	الدائنون	١٧٨٥٠٣٨٣	١١٩٤٠٦٥٧
	مجموع مصادر التمويل قصيرة الأجل	١٧٨٥٠٣٨٣	١١٩٤٠٦٥٧
	مجموع مصادر التمويل	١٠٦٣٧٩١٤٦٢	١٠٣٩١٢٦٦٢١

عن شركة بغداد لصناعة مواد التغليف -  
شركة مساهمة - بغداد

## ملحق (23)

## الميزانية العمومية لشركة اسيا سيل للاتصالات لعام 2019

شركة أسيا سيل للاتصالات مساهمة خاصة - السليمانية  
الميزانية العامة كما في 2019/12/31

رقم التفصيل	رقم الحساب	المصدر	مبلغ المصاحبة (مليون دينار)	مبلغ المسببة (مليون دينار)
<b>الموجودات</b>				
<b>الموجودات الثابتة</b>				
1	111-116	الموجودات الثابتة (بالقيمة الدفترية)	741,583	857,013
2	118	نفقات ايرانية مؤجلة	534,872	626,608
	12	مشروعات تحت التنفيذ	168,381	199,637
		مجموع الموجودات الثابتة	1,444,836	1,683,258
<b>الموجودات المتداولة</b>				
3	13	المخزون	17,658	16,198
4	16	المدينون	314,443	277,969
5	18	النقد	1,128,192	1,046,760
		مجموع الموجودات المتداولة	1,460,293	1,340,927
		مجموع الموجودات	2,905,129	3,024,185
<b>مصادر التمويل</b>				
<b>مصادر التمويل طويلة الأجل</b>				
	21	راس المال المدفوع	310,000	310,000
6	22	الاحتياطيات	1,062,302	1,200,088
9	26	الدائنون (طويلة الأجل)	19,271	41,440
		مجموع مصادر التمويل طويلة الأجل	1,391,573	1,551,528
<b>مصادر التمويل قصيرة الأجل</b>				
7	23	تكسيصات قصيرة الأجل	161,108	169,459
8	242	فروض مستلمة قصيرة الأجل	-	46,304
9	26	الدائنون (قصيرة الأجل)	1,352,448	1,256,894
		مجموع مصادر التمويل قصيرة الأجل	1,513,556	1,472,657
		مجموع مصادر التمويل	2,905,129	3,024,185

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

المدير المالي

ملحق (24)

الميزانية العمومية لشركة بغداد للمشروبات الغازية لعام 2019

شركة بغداد للمشروبات الغازية (مساهمة خاصة)

المعتمدة العامة كما هي للفترة من 1/1/2019 إلى 31/12/2019

رقم الفئات	رقم البنود المعاكس	اسم الحساب	لمحة لعمالية	لمحة لعمالية	ملاحظات
		الموجودات			
1		الموجودات ثابتة بقيمة لفترة	155,831,571,429	165,033,616,351	
2	118	الثقلات الاربابية مؤجلة	48,746,063,092	55,513,119,754	
3	12	مشتريات تحت التنفيذ	34,448,025,383	10,650,679,970	
5	15	الاستثمارات -حرة	46,376,642	46,376,642	
		مجموع الموجودات ثابتة	239,122,036,546	231,243,792,717	
		الموجودات المتغيرة			
4	13	المخزون ( بالثقل )	53,949,697,893	60,370,592,610	
6	10	الدائنين	4,052,781,414	17,900,309,144	
7	18	القرض	106,404,620,617	48,740,900,796	
		مجموع الموجودات المتغيرة	164,407,099,924	119,011,802,550	
		مجموع الموجودات	403,529,136,470	350,255,595,267	
		مصارف التمويل			
8	211	مصارف التمويل طويلة الأجل	177,333,333,333	177,333,333,333	
9	22	رأس المال الاسمي والمضارع	188,844,843,497	155,746,634,392	
		مجموع مصاريف التمويل طويلة الأجل	366,178,176,830	333,079,967,725	
		مصارف التمويل قصيرة الأجل			
10	23	التأمينات	6,436,875,267	6,431,761,856	
11	26	الدائنين	30,914,084,373	10,743,865,686	
		مجموع مصاريف التمويل قصيرة الأجل	37,350,959,640	17,175,627,542	
		مجموع مصاريف التمويل	403,529,136,470	350,255,595,267	



أحمد مهدي الجبوري  
شركة احمد مهدي الجبوري وشركاه  
لترافيق وتكليف الحسابات / نظامية

رئيس مجلس الشركة  
الحاج عصام كريم الامدي

المدير المالي  
حيدر عبدالمحسن الجسام

عز الدين  
المدير العمومي  
شبان محمد نومان  
16546 / م



مخطوط رقمها العام 343 في 21 نيسان 2020

## ملحق رقم (25)

كشف الموجودات الثابتة لشركة الونام للاستثمار المالي

## شركة الونام للاستثمار المالي ( مساهمة خاصة ) // بغداد

كشف الموجودات الثابتة واندثاراتها كما في ٢٠١٩/١٢/٣١ (كشف رقم ١/)

نوع الموجودات الثابتة رقم الدليل المحاسبي الحركة خلال السنة	الالات والمعدات ١١٣	اثاث واجهزة ١١٦	المجموع دينار
الكلفة كما في ٢٠١٩/١/١ الاضافات خلال السنة	١١٤٥٠٠٠	٣٧٢٤٠٧٣٦	٣٨٣٨٥٧٣٦
الكلفة كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	١١٤٥٠٠٠	٣٧٢٤٠٧٣٦	٣٨٣٨٥٧٣٦
نسبة الاندثار / قسط ثابت	%٢٠	%٢٠	
مخصص الاندثار كما في ٢٠١٩/١/١ اندثار السنة الحالية	١١٤٤٩٩٩	٣٦١٠٢٩٥٦	٣٧٢٤٧٩٥٥ ١١٣٧٧٧٩
الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	١١٤٤٩٩٩	٣٧٢٤٠٧٣٥	٣٨٣٨٥٧٣٤
القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	١	١	٢



## كشف الموجودات الثابتة لشركة المعمورة للاستثمارات العقارية

شركة المعمورة للاستثمارات العقارية - مساهمة خاصة -

كشف (١) الموجودات الثابتة وأندثارها كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٩

المباني ١١٢ دينار	الاراضي ١١١ دينار	حاسبات الكترونية ١١٦٣ دينار	أجهزة تكيف ١١٦٢ دينار	اثاث وأجهزة مكاتب ١١٦١ دينار	العدد والادوات ١١٥ دينار	وسائط نقل وانتقال ١١٤ دينار	الات والمعدات ١١٣ دينار	المجموع دينار	الموجودات الثابتة رقم البيل المحاسبي
—	—	٧٨٣٤٢٨٠	١١٠٩٤٢١٩	١٤٨٣٤٠٣٥	١٦٦٠٠٠	١١٥٠٩١٠٠٠	٢٣٩٠٧٥٠٠	١٧٢٩٢٧٠٣٤	الكلية كما في ٢٠١٩/١/١
—	—	—	٩٥٩٧٦٠	٢٤٥٠٠٠	—	—	—	١٢٠٤٧٦٠	الاضافات خلال السنة
—	—	—	١٧٠٢٠٠٠	—	—	—	—	١٧٠٢٠٠٠	التزيلات خلال السنة
—	—	٧٨٣٤٢٨٠	١٠٣٥١٩٧٩	١٥٠٧٩٠٣٥	١٦٦٠٠٠	١١٥٠٩١٠٠٠	٢٣٩٠٧٥٠٠	١٧٢٤٢٩٧٩٤	الكلية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
%٥	—	%١٥	%١٠	%١٠	%٢٠	%١٠	%١٠	—	نسبة الإندثار والفسط الثابت
—	—	٦٥٦١٤٣٠	٨٥١٩٧٠٧	١٢٠٣٦٨٧٩	١٦٦٠٠٠	٧٠٨٨٣٨٧٥	٢٣٩٠٧٥٠٠	١٢٢٠٧٥٣٩١	مخصص الإندثار المتراكم كما في ٢٠١٩/١/١
—	—	٣٢١٥٢٥	٥٦٤٧٦٧	٦٧١٣٤١	—	١١٥٠٩١٠٠	—	١٣٠٦٦٧٣٣	يضاف - الإندثار السنوة الحالية
—	—	—	١٤٩٠٢٤٠	—	—	—	—	١٤٩٠٢٤٠	تتزل الإندثار المتراكمة للموجودات (المشطوبة)
—	—	٦٨٨٢٩٥٥	٧٥٩٤٢٣٤	١٢٧٠٨٢٢٠	١٦٦٠٠٠	٨٢٣٩٢٩٧٥	٢٣٩٠٧٥٠٠	١٣٣٦٥١٨٨٤	رصيد الإندثار المتراكم كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
—	—	٩٥١٣٢٥	٢٧٥٧٧٤٥	٢٣٧٠٨١٥	—	٣٢٦٩٨٠٢٥	—	٢٨٧٧٧٩١٠	القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

## ملحق رقم (27)

معامل القيمة الحالية لمعدل الخصم المستخدم 10%

TABLE 2 (Place a clip on this page for your reference.)

Present Value of \$1.00

$$P = \frac{S}{(1 + r)^n}$$

In this table S = \$1.00.

Periods	2%	4%	6%	8%	10%	12%	14%	16%	18%	20%	22%	24%	26%	28%
1	0.980	0.962	0.943	0.926	0.909	0.893	0.877	0.862	0.847	0.833	0.820	0.806	0.794	0.781
2	0.961	0.925	0.890	0.857	0.826	0.797	0.769	0.743	0.718	0.694	0.672	0.650	0.630	0.610
3	0.942	0.889	0.840	0.794	0.751	0.712	0.675	0.641	0.609	0.579	0.551	0.524	0.500	0.477
4	0.924	0.855	0.792	0.735	0.683	0.636	0.592	0.552	0.516	0.482	0.451	0.423	0.397	0.373
5	0.906	0.822	0.747	0.681	0.621	0.567	0.519	0.476	0.437	0.402	0.370	0.341	0.315	0.291
6	0.888	0.790	0.705	0.630	0.564	0.507	0.456	0.410	0.370	0.335	0.303	0.275	0.250	0.227
7	0.871	0.760	0.665	0.583	0.513	0.452	0.400	0.354	0.314	0.279	0.249	0.222	0.198	0.178
8	0.853	0.731	0.627	0.540	0.467	0.404	0.351	0.305	0.266	0.233	0.204	0.179	0.157	0.139
9	0.837	0.703	0.592	0.500	0.424	0.361	0.308	0.263	0.225	0.194	0.167	0.144	0.125	0.108
10	0.820	0.676	0.558	0.463	0.386	0.322	0.270	0.227	0.191	0.162	0.137	0.116	0.099	0.085
11	0.804	0.650	0.527	0.429	0.350	0.287	0.237	0.195	0.162	0.135	0.112	0.094	0.079	0.066
12	0.788	0.625	0.497	0.397	0.319	0.257	0.208	0.168	0.137	0.112	0.092	0.076	0.062	0.052
13	0.773	0.601	0.469	0.368	0.290	0.229	0.182	0.145	0.116	0.093	0.075	0.061	0.050	0.040
14	0.758	0.577	0.442	0.340	0.263	0.205	0.160	0.125	0.099	0.078	0.062	0.049	0.039	0.032
15	0.743	0.555	0.417	0.315	0.239	0.183	0.140	0.108	0.084	0.065	0.051	0.040	0.031	0.025
16	0.728	0.534	0.394	0.292	0.218	0.163	0.123	0.093	0.071	0.054	0.042	0.032	0.025	0.019
17	0.714	0.513	0.371	0.270	0.198	0.146	0.108	0.080	0.060	0.045	0.034	0.026	0.020	0.015
18	0.700	0.494	0.350	0.250	0.180	0.130	0.095	0.069	0.051	0.038	0.028	0.021	0.016	0.012
19	0.686	0.475	0.331	0.232	0.164	0.116	0.083	0.060	0.043	0.031	0.023	0.017	0.012	0.009
20	0.673	0.456	0.312	0.215	0.149	0.104	0.073	0.051	0.037	0.026	0.019	0.014	0.010	0.007

## **Abstract**

The objective of the study is to clarify the requirements for the application of International Accounting Standard (36) to face the repercussions of the Corona pandemic (covid-19) by measuring the impairment of non-current assets. The research problem highlights the extent of the impact of the Corona pandemic (covid-19) on the global economy in general and the Iraqi economy in particular. The research targeted a sample of the economic units listed on the Iraqi Stock Exchange, consisting of (Baghdad Soft Drinks Company, Asiacell Communications Company, Al-Mansour Company for Pharmaceutical Industry, Baghdad Company for the Manufacturing of Packaging Materials) in order to measure the extent to which they are affected by the Corona pandemic (covid-19) through the use of International Accounting Standard (36) requirements. The researcher concluded that the Corona pandemic (covid-19) had varying effects on economic units, which led to an economic recovery and an increase in the level of activity in some production and service sectors, such as (Baghdad Soft Drinks Company, Asiacell Communications Company, Al-Mansour Pharmaceutical Industry). On the other hand, there was stagnation, stagnation, and a decrease in the level of economic activity in some others, such as (Baghdad Company for Packaging Materials). Which led to the emergence of indications of depreciation of the non-current assets of these units. The study recommended the necessity of applying International Accounting Standard No. (36) "Impairment of the value of assets" in order to measure the value of assets in accordance with the requirements of the standard in order to reach the true value of those assets..



**Ministry of Higher Education and  
Scientific Research**

**Al-Qadisiyah University**

**College of Administration and Economics**

**Accounting Department**



**REQUIREMENTS FOR APPLYING  
INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD  
(36) TO FACE THE REPERCUSSIONS OF THE  
CORONA PANDEMIC (COVID 19)**

**Analytical study of a sample of companies listed on the  
Iraq Stock Exchange**

**Thesis Introduction**

**To the Council of the College of Administration and Economics  
/ University of Al-Qadisiyah, which is part of the requirements  
for obtaining a Master of Science degree in Accounting**

**by**

**Hazem Nasser Hussein Al-Adbani**

**Supervision by**

**Prof . Ass . D r ALI ABBAS KAREEM Al- Khafaji**

**1443 A.H**

**Iraq - Qadisiyah**

**2021 A.D**