

أثر القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة على جودة التقارير المالية في ضوء المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS).

(دراسة اختبارية)

The Effect of measurement and accounting disclosure for virtual cryptocurrencies on the quality of financial reports in the light of the International Financial Reporting Standards (IFRS). (Test study)

بحث مستخرج من رسالة ماجستير

مقدم من الباحثة

زينب خلف عبدالرحمن محمد

معيد بقسم المحاسبة كلية إدارة الأعمال جامعة النهضة

Zinab.khalif@nub.edu.eg

إشراف

الاستاذ الدكتور / عبد الرحمن عبد الفتاح

استاذ المحاسبة المالية

كلية التجارة-جامعة بني سويف

الاستاذ الدكتور/شعبان يوسف مبارز

استاذ نظم المعلومات المحاسبية

كلية التجارة-جامعة بني سويف

١

ملخص الدراسة

انتشرت العملات الافتراضية المشفرة منذ عام 2009 وحتى الآن، مما جعل العملات الافتراضية المشفرة امراً حتمياً لا مفر منه، حيث أحدثت العملات الافتراضية المشفرة ثورة كبيرة في عالم التكنولوجيا المالية بالإضافة إلى إحداث تغيير في الهيكل الاقتصادي والمالي وتحول في الطريقة التي تعمل بها المؤسسات المالية، وهناك أنواعاً متعددة من العملات الافتراضية منها البنكوين التي هي أكثرها تداولاً، وهي أيضاً شكل معاصر من المال الخاص، وبفضل خصائصها التكنولوجية، تتسم شبكات معاملاتها العالمية بالأمان والسرعة نسبياً وهذا يعطيها آفاقاً جيدة لمزيد من التطوير.

ومع التطورات الأخيرة في الذكاء الاصطناعي وتحليلات البيانات الضخمة وتقنيات البلوك شين تغير الوضع الحالي لمهنة المحاسبة وإعادة تشكيل مستقبلهم بوتيرة أسرع مما توقعه الخبراء في هذا المجال، حيث هنا العديد من القضايا الصعبة والتحديات والمشكلات التي تواجه مهنة المحاسبة، وربما الأكثر شهرة منها هي المعالجة المحاسبية للعملات الافتراضية المشفرة.

وقد استهدف البحث للإجابة على ماهية وطبيعة العملات الافتراضية المشفرة وآلية عملها، والتحديات التي تقف أمام المحاسبة عن تلك العملات، خاصة مع عدم وجود معيار محاسبي يوضح بشكل واضح وصريح المعالجة المحاسبية للعملات الافتراضية المشفرة، وهذا ما خلق فجوة بحثية وأدى إلى تعدد النماذج المحاسبية المستخدمة في الممارسة.

وقد تناول البحث تحليل المعالجات المحاسبية المقترحة من قبل المنظمات المهنية والآداب المحاسبية، وقد اقترحت الباحثة إطار مقترح للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة وأثره على جودة التقارير المالية، ووضع تصور لتطوير القوائم المالية من خلال الإفصاح عن العملات الافتراضية المشفرة في حالة تطبيق تلك العملات في البيئة المصرية.

وقد توصلت الدراسة النظرية والعملية الى عدة نتائج من أهمها:

_ تعدد الأسباب من اقتناء العملات الافتراضية المشفرة والحصول عليها من قبل المنشآت، حيث يمكن اقتناؤها كوسيط للتبادل او كمخزون او كاستثمار.

_ لا يوجد معيار محاسبي دولي خاص بالعملات الافتراضية المشفرة او ينص بشكل صريح عن كيفية المعالجة المحاسبية عن تلك العملات وهو ما يثبت صحة الفرض الأول بأن هناك قصور في الإطار الحالي للمحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة في ضوء متطلبات معايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS).

_ هناك تعدد في الآراء حول تصنيفات العملات الافتراضية المشفرة أدي الى وجود تعدد في النماذج المحاسبية المستخدمة للمحاسبة عن تلك العملات وهو ما يثبت صحة الفرض الثاني أن هناك أثر لتعدد نماذج الأعمال والنشاط المعتاد للمنشآت وطبيعة الجوهر الاقتصادي للمعاملة على تعدد نماذج المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة.

_ يساعد الإفصاح عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء معايير (IFRS) الى استخدام أسس وسياسات محاسبية متماثلة بالنسبة للعمليات المتشابهة كما يتوافر في المعلومات التي يفصح عنها في ضوء معايير (IFRS) التأثير على القرارات الاقتصادية للمستخدمين من خلال مساعدتهم في تقييم الاحداث وتصحيح تقييماتهم الماضية بشأن العملات الافتراضية المشفرة وهو ما يثبت

صحة الفرض الثالث هناك إثر للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء الإطار الحالي لمعايير اعداد التقارير المالية الدولية (IFRS) على جودة المعلومات المحاسبية والتقارير المالية.

وقد أوصي البحث بالأهمية القصوى لنشر الوعي والمعلومات عن العملات الافتراضية المشفرة وخاصة في البيئة المصرية وضرورة توجه الجهات الإشرافية والقانونية حول تحديد أسس وقوانين للتعامل بالعملات الافتراضية المشفرة في البيئة المصرية، مع ضرورة إيجاب الجهات المسؤولة عن وضع معايير المحاسبة الدولية معالجة مشكلات العملات الافتراضية المشفرة ضمن معيار محاسبي مستقل.

الكلمات المفتاحية: العملات الافتراضية المشفرة، تكنولوجيا البلوك تشين، البتكوين، المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS).

Abstract

Cryptocurrencies have flourished since 2009 until now, making virtual cryptocurrencies inevitable. Virtual cryptocurrencies have revolutionized the world of financial technology as they can bring about a change in the economic and financial structure and a shift in the way financial institutions operate. There are many types of virtual currencies, including Bitcoin, which is the most traded one, and it is a contemporary form of private money and thanks to its technological characteristics, its global transaction networks are relatively safe and fast. This gives it good prospects for further development.

Recent developments in artificial intelligence, big data analytics, and block chain technologies are changing the current state of the accounting profession and reshaping their future at a faster pace than experts in this field expected. Here are many difficult issues, challenges and problems facing the accounting profession, and perhaps the most famous of them is the accounting treatment of encrypted virtual currencies.

The research aimed to answer what is the encrypted Cryptocurrency, it's nature and their mechanism of action, and the challenges that stand in the way of accounting for those currencies, especially with the absence of an accounting standard that clearly and explicitly clarifies the accounting treatment of encrypted virtual currencies, and this created a research gap and led to the multiplicity of accounting models used in practice.

The research dealt with the analysis of the accounting treatments proposed by professional organizations and accounting ethics, and the researcher proposed a proposed framework for measurement and accounting disclosure of encrypted Cryptocurrency and its impact on the quality of financial reports, and a vision for the development of financial statements through the disclosure of virtual encrypted currencies in the case of applying those currencies in the Egyptian environment.

The theoretical and practical study reached several results, the most important of which are:

_ there are many reasons for acquiring encrypted Cryptocurrency and obtaining them by establishments, as they can be acquired as a medium of exchange, as a stock or as an investment.

_ there is no international accounting standard for crypto-Cryptocurrency or explicitly states how to account for these currencies, which proves the validity of the first hypothesis that there is a shortcoming in the current accounting framework for crypto-currencies in light of the requirements of International Financial Reporting Standards (IFRS).

_ There is a multiplicity of opinions about the classifications of encrypted virtual currencies, which has led to a multiplicity of accounting models used to account for those currencies, which proves the validity of the second hypothesis that there is an impact of the multiplicity of business models and the usual activity of enterprises and the nature of the economic substance of the transaction on the multiplicity of accounting models for encrypted digital currencies.

_ Disclosure of encrypted Cryptocurrency in light of (IFRS) standards helps to use similar accounting principles and policies for similar operations, as is available in the information disclosed in light of (IFRS) standards, influencing the economic decisions of users by assisting them in evaluating events and correcting their past assessments regarding currencies. The encrypted virtual currency, which proves the validity of the third hypothesis, there is an impact of accounting measurement and disclosure of encrypted Cryptocurrency in light of the current framework of International Financial Reporting Standards (IFRS) on the quality of accounting information and financial reports.

_ The research recommended the utmost importance of spreading awareness and information about encrypted virtual currencies, especially in the Egyptian environment, and the need for the supervisory and legal authorities to direct the foundations and laws for dealing with encrypted Cryptocurrency in the Egyptian environment, with the need for the

authorities responsible for setting international accounting standards to address the problems of encrypted Cryptocurrency within the standard Independent accountant.

Keywords: Cryptocurrency, block chain technology, bitcoin, International Financial Reporting Standards (IFRS).

مقدمة البحث:

انتشرت العملات الافتراضية في الآونة الأخيرة بشكل مبالغ فيه في الأسواق المالية بعدما تخطت قيمة عملة البتكوين في وقتنا الراهن 10,633.70 دولار أمريكي، فنجحت هذه العملات في غزو الاقتصاد العالمي واستقطاب المستثمرين ورجال الاعمال والشركات، وأصبح الطلب عليها يتزايد من اجل استعمالها في المعاملات التجارية والمالية عبر الانترنت وذلك لسهولتها وعدم وجود رقابة عليها، اذ تستخدم مباشرة بين مستخدم واخر من دون وجود أي وساطة من طرف ثالث مثل البنوك كما يعتمد عمل العملات المشفرة على آلية إصدار وتداول لامركزية. (Ram, 2019)

ويرى الكثير من المستثمرين أنّ العملات المشفرة ثورة في عالم المال والاقتصاد والتكنولوجيا، لقدرتها على تهديد المصارف المركزية التي تحتكر سلطة إصدار النقود، على الرغم من بعدها تماما عن أي مصرف ووسيط، فإنّها توفرّ السرعة الفائقة في إتمام العمليات التي تُجزّز مقابل رسم تحويل بضئيل جدا يكاد لا يذكر، في ظل بيئة رقمية آمنة ومشفرة. وهذا حيث لا تشترط العملات المشفرة فتح أي نوع من الحسابات في أي مؤسسة، فكل ما تحتاجه هو تنصيب او تثبيت تطبيق خاص بالعملة التي ترغب في استخدامها ويتولى ذلك التطبيق مهمة إرسال واستقبال تحويلات ارصدة العملة المشفرة ومن المتوقع من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى أن تنظر إلى العملات

المشفرة وأن تنظر فيها كبديل للمعاملات المالية في المستقبل (Spilnyk & Yaroshchuk, 2020).

طبيعة ومشكلة البحث : وتكمن مشكلة البحث الرئيسية في أن متطلبات المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS) لا تشير بشكل صريح الى العملات الافتراضية، وتحديد النموذج المحاسبي المناسب للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة، وقياس أثر القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة على جودة التقارير المالية في ضوء المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS).

ويمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤلات الآتية:

- 1- هل تشير متطلبات المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS) الحالية الى العملات الرقمية المشفرة؟
- 2- هل يؤدي تعدد نماذج أعمال المنشآت واختلاف النشاط المعتاد للمنشآت والجوهر الاقتصادي للمعاملة إلى تعدد نماذج المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة؟
- 3- هل هناك أثر للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة على جودة التقارير المالية في ضوء المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS).

3/1 هدف البحث: يتمثل الهدف الرئيسي للبحث تحليل المعالجة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات الخاصة بالعملات الافتراضية المشفرة، وتوضيح أثر القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة على جودة التقارير المالية في ضوء المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية (IFRS).

4/1 أهمية ودوافع البحث : تكمن أهمية البحث من خلال العناصر الآتية:

- 1- انتشار وتزايد التعامل بالعملات الافتراضية المشفرة وتزايد اهتمام المستثمرين والشركات واتجاه العديد من المؤسسات العالمية نحو الاعتراف والتعامل بها.
- 2- عدم وجود معيار محاسبي دولي ينص على كيفية المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة منذ بدء استخدامها.
- 3- ندرة الدراسات العلمية العربية بشأن المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة، على الرغم من أهمية هذا الموضوع في الأبحاث الحديثة بالدول المتقدمة.

5/1 منهجية الدراسة أعتمد الباحث على المنهجين الاستقرائي ووصفي تحليلي ، حيث سيقوم باستخدام المنهج الاستقرائي في إعداد الإطار النظري للدراسة وصياغة مشكلة وفروض البحث ، كما سيستخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي للتحقق من الفروض الرئيسية للدراسة

6/1 نطاق او حدود البحث: يقتصر البحث على دراسة وتحليل التحديات التي تواجه

المحاسبة عن المعاملات المتعلقة بالعملات الافتراضية المشفرة، وتحديد وتحليل الطرق المحاسبية المقترحة للقياس والإفصاح المحاسبي عن تلك العملات، وقياس أثر ذلك على جودة التقارير المالية في ضوء متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، مع التطبيق العملي على قوائم الشركة (س) التي لم يتم ذكر اسمها نظرا للمساءلة القانونية والسرية.

فروض البحث:

للإجابة على تساؤلات مشكلة البحث وتحقيق أهدافه يمكن صياغة فروض البحث على النحو التالي:

الفرض الأول: هناك قصور في الإطار الحالي للمحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة في ضوء متطلبات معايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS).

الفرض الثاني: هناك أثر لتعدد نماذج الأعمال والنشاط المعتاد للمنشآت وطبيعة الجوهر الاقتصادي للمعاملة على تعدد نماذج المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة.

الفرض الثالث: هناك إثر للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء الإطار الحالي لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS) على جودة المعلومات المحاسبية والتقارير المالية.

خطة البحث: الفصل الأول: ماهية وطبيعة العملات الافتراضية المشفرة. الفصل

الثاني: القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة ومدى تأثيره على جودة التقارير المالية. **الفصل الثالث:** الدراسة الاختبارية.

الدراسات السابقة: -

أولاً: الدراسات العربية

_ دراسة (ياسر، محمد، 2021): اشارت الدراسة ان العملات الافتراضية المشفرة يمكن ان تعد أصل رقمي غير ملموس يتم إنتاجه باستخدام تكنولوجيا خاصة ومعقدة ولا تخضع لأي سيطرة حكومية او رقابية، وقد استهدفت الدراسة أحد هذه العملات وهي (IOTA) وهي عملة افتراضية تعتمد على تكنولوجيا الرسم البياني الحلقي الموجه (A.G.D) حيث قامت الدراسة بتحليل المشكلات المحاسبية الخاصة بهذا النوع من العملات بغرض وضع مدخل محاسبي معتمدا على نموذج اعمال المنشأة وفي إطار معايير المحاسبة الدولية.

وقد توصلت الدراسة بقبول ان هناك علاقة بين خصائص تكنولوجيا الرسم البياني الموجه وبين جودة المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية، وقد أوصت الدراسة بضرورة تبني إرشاد محاسبي للمحاسبة والإفصاح عن العملات الافتراضية المشفرة من قبل الجهات المعنية بصياغة معايير المحاسبة الدولية (IASB) وكذلك مجلس معايير المحاسبة المالية (FASB).

2_ دراسة (الجيلالي، 2021): هدفت هذه الدراسة الى توضيح الدور الذي تتمتع به العملات الافتراضية المشفرة نتيجة تزايد التعامل بها بين الأشخاص بدون وسيط، وان هذا التعامل الكبير أصبح يطرح مشكلة وتحدي جديد على المحاسبة، حيث ان هناك صعوبة في الوصول لمعايير محددة ومضبوطة للتعامل مع العملات الافتراضية المشفرة محاسبيا، ويرجع هذا لعدم مواكبة مهنة المحاسبة لهذه التطورات وصعوبة اجراء الرقابة على هذه العملات. وقد توصلت الدراسة الى أن الهيئات المسؤولة عن إصدار المعايير المحاسبية قامت بأجراء دراسات حول محاسبة العمليات التي تتم عن طريق العملات الافتراضية المشفرة، مثل اقتراح مجلس معايير المحاسبة في اليابان لمشروع معيار محاسبي والذي تضمن نموذج لكيفية تسجيل الإفصاحات المطلوبة لتاجر هذه العملات.

3_ دراسة (ناصر، 2020): هدفت الدراسة الى تحليل المعالجات المحاسبية المقترحة من قبل المنظمات المهنية للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة، ويمكن تلخيصها أن هناك تصنيفين لتصنيف العملات المشفرة ضمن بنود الاصول وهما: كونها أصول غير ملموسة، او مخزون للعملات المشفرة المحتفظ بها للبيع في سياق العمل العادي.

وقد اقترحت الدراسة تطبيق منهج نموذج الاعمال الذي يقوم على اختيار نموذج الاعمال الخاص بالمنشأة وفق عدد من الأسس، مثل الرؤية التنظيمية، واستراتيجية العمل، وسلسلة القيم، والاداء المالي، وخلق القيمة.

وتوصلت الدراسة: الى انه في حالة تطبيق منهج نموذج الاعمال في المحاسبة عن الاصول المشفرة، ويمكن اضافة معالجات اضافية للأصول غير المشفرة، حسب نموذج الاعمال المطبق، كأن تعالج العملات المشفرة ضمن العملات الاجنبية لدى المنشأة او ضمن اشباه او معادلات النقود او الأصول المالية، ويتضمن منهج نموذج الاعمال اختيار المعالجة المحاسبية للأصول المشفرة وفق نموذج الاعمال المختار، ثم تحديد أسس الاعتراف والقياس الملائم في ضوء المعايير المالية الدولية وكذلك الإفصاحات اللازمة في ضوء هذه المعايير.

الدراسات الأجنبية

__ دراسة (Blahusiakova,2022):

هدفت هذه الدراسة الى دراسة وتحليل العملات الافتراضية المشفرة ومقارنة المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة في جمهورية سلوفاكيا وتوصيات واضعي المعايير أو السلطات الأخرى، حيث اشارت الدراسة للزيادة السريعة في شعبية معاملات العملات المشفرة مما أدى الى

ضرورة اعتماد نهج موحد لهذه الظاهرة الجديدة في القرن الحادي والعشرين، حيث اشارت الدراسة ان هناك آراء تعتبر العملة المشفرة أصلاً ماليًا أو أداة مالية أو نقدًا أو معادلات نقدية أو مخزون أو أصلًا غير ملموس.

ونظرًا لعدم وجود معيار محاسبي ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يعالج العملة المشفرة على وجه التحديد، فمن الضروري النظر إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الحالية وتطبيق نهج قائم على المبادئ. وقد تم استخدام التحليل والمقارنة كأسلوبين علميين رئيسيين في هذه الدراسة.

وقد توصلت الدراسة إلى أن معيار المحاسبة الدولي (2 الخاص بالمخزون) ينطبق على العملات المشفرة عندما يتم عرضها للبيع في سياق الأعمال العادية. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق المعيار المحاسبي الدولي (2 الخاص بالمخزون)، فيجب المحاسبة عن العملات المشفرة بموجب معيار المحاسبة الدولي (38 الخاص بالأصول الغير ملموسة) . وقد أشارت الدراسة ان الجمهورية السلوفاكية محل الدراسة تطبق نهجًا مختلفًا للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة، حيث تعتبر العملة المشفرة من الاصول المالية قصيرة الاجل.

2_ دراسة (Yan, & Gupta, 2022)

تعتبر هذه الدراسة اول استطلاع تم اجراءه في الصين حول حياة العملات الافتراضية المشفرة، على الرغم من وجود العملات المشفرة في العالم لأكثر من عقد من الزمان، ونظرًا لعدم وجود ارشادات محددة بشأن حياة العملات الافتراضية المشفرة في معايير المحاسبة الصينية، فقد

قامت الدراسة بأجراء دراسة استقصائية حول مواقف المستثمرين تجاه العملات المشفرة في مدينة شيامن، وهي منطقة اقتصادية خاصة ومنطقة تجارة حرة تجريبية في الصين.

وقد توصلت الدراسة الى أن (45%) من المشاركون في استطلاع العملات المشفرة على أنها استثمارات (19%) على انها مخزون، و (36%) على انها اصول غير ملموسة، كما أشار (84%) من المشاركون في الاستطلاع ان قيمة العملة المشفرة يجب ان يتم تمثيلها بالقيمة العادلة.

وبالإضافة إلى ذلك، ذكر (65%) من المشاركون في الاستطلاع أنهم يفضلون قبول العملات المشفرة كعملات معادلة للنقد، كما اعتبر بعض المشاركون أن لهذه العملات النقدية المعادلة وظيفتان رئيسيتان: وسيط للتبادل او وحدة نقدية لتسعير السلع والخدمات، حيث اعتبرها (56%) من المشاركون وسيط للتبادل، (52%) اعتبرها وحدة نقدية لتسعير السلع والخدمات.

3_ دراسة (Abdou, et.al.,2021):

هدفت الدراسة الى تحليل العملات الافتراضية المشفرة وخاصة البتكوين، حيث اشارت هذه الدراسة الى ان عملة البتكوين هي العملة الاكثر شهرة والتي تمتلك حاليا أكبر قيمة سوقية وتعتبر مثالا قياسيا للعملات المشفرة، وتستعرض الدراسة الممارسات المحاسبية المختلفة للبتكوين وكيفية معاملة بعض الدول للبتكوين وجهود بعض المنظمات الرسمية للمحاسبة عن تلك العملة.

وقد توصلت الدراسة الى أن يتم تصنيف العملات الافتراضية المشفرة ضمن عناصر الأصول، وان بيئة الاعمال تؤثر على تصنيف الأصول وأن التصنيفات المختلفة قد تكون مناسبة لشركات متعددة ومختلفة، لذلك يجب ان تكون الشركات على فهم عميق لتلك العملات حتى تتمكن من تصنيف تلك العملات ضمن واحدة من فئات الأصول الحالية وقد توصلت الدراسة أيضا الى انه

من الممكن قبول العملات الافتراضية المشفرة ضمن ثلاث فئات للأصول على حسب الاقتضاء: اداة مالية ومخزون واصل غير ملموس.

تحليل الدراسات السابقة

من تحليل الدراسات السابقة والتي تناولت بعض جوانب الدراسة والمتعلقة بمشكلات المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة والمعالجات المحاسبية المقترحة للمعاملات المرتبطة بالعملات الافتراضية المشفرة، تبين للباحثة ما يلي:

- اتفقت الدراسات على ان الانتشار السريع والمتزايد للعملات الافتراضية المشفرة، أدى الى حدوث ثروة اقتصادية لا يمكن تجاهلها، وذلك فتح العديد من التساؤلات حول كيفية المعالجة المحاسبية لتلك العملات.
- اتفقت الدراسات على عدم وجود إرشاد او معيار محاسبي ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، ينص بشكل صريح عن التنظيم المحاسبي للعملات الافتراضية المشفرة.
- ساهمت الدراسات بشكل جيد في حل المشكلات والتحديات التي تواجه المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة، وقد ساهمت بشكل واضح في وضع نماذج مقترحة للمعالجة المحاسبية للمعاملات المتعلقة بالعملات الافتراضية المشفرة.

الفجوة البحثية:

مما سبق عرضه من تحليل للدراسات السابقة يمكن القول ان هناك أكثر من نموذج للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة نظرا لتعدد اسباب واغراض اقتنائها من قبل المنشأة، وقد تناولت الدراسات الاجنبية أكثر من العربية هذا بالتفصيل من حيث معرفة الاعتراف

بها كأصل أو نقدية أو اداة مالية أو كمخزون أو كأصل غير ملموس أو استثمار وكيفية القياس والافصاح المحاسبي عنها وفقا لغرض اقتناء المنشأة للعملات الافتراضية المشفرة وفقا لمعايير الدولية لأعداد التقارير المالية. ولكن لم تتناول الدراسات بشكل واضح إذا كان هناك أثر للقياس والافصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة على جودة التقارير المالية للمنشأة، ومنه فإن هذه الدراسة تركز في فروضها وأهدافها على سد تلك الفجوة البحثية والتي تتمثل في الى بيان وقياس الاثر الواقع على جودة التقارير المالية من القياس والافصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة وذلك في ضوء المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

الفصل الاول: ماهية وطبيعة العملات الافتراضية المشفرة

لقد أتاح وجود المزيد من الابتكارات التكنولوجية الحديثة للمستخدمين الابتعاد عن نُظم الصرف الورقية (كالشيكات) والتوجّه إلى الأنظمة الإلكترونية (كبطاقات الدفع الآلي التي تُمسح بواسطة قارئ بطاقات عند نقطة بيع) واستخدام تكنولوجيا الاتصال ذات المجال القريب للسماح بالاتصالات اللاسلكية من خلال منصّات الحوسبة المحمول كالتطبيقات على الهواتف الذكية Eric Helleiner (غسان، 2019).

1/1- تعريف العملات الافتراضية المشفرة: يمكن القول ان مصطلح العملات الرقمية

المشفرة يشير إلى شكل من أشكال التبادل الرقمي، حيث لا ترتبط العملات الرقمية المشفرة بأي عملة مادية (Venter, 2016) كما لا تدعمها أي جهة حكومية او بنك مركزي او أي كيان قانوني او أصول او سلع أساسية، وبالرغم من ذلك عادة ما يتم تبادلها مقابل العملات الأخرى،

ومن اهم العملات الافتراضية المشفرة والأكثر شيوعا وانتشارا هي عملة البتكوين (PWC, 2016).

فقد تم تعريفها بانها عملة رقمية افتراضية ليس لها كيان مادي او ملموس او وجود فزيائي تم انتاجها بواسطة برامج حاسوبية، ولا تخضع لأي سلطة او جهة حكومية ويتم استخدامها عن طريق شبكة الانترنت في عمليات الشراء والبيع، كما يمكن تحويلها الى عملات أخرى، وأيضا تتمتع بالقبول من قبل المتعاملين فيها (عبدالله، 2017)

1/2- أنواع العملات الافتراضية المشفرة:

توجد المئات من العملات الافتراضية المشفرة والتي تمتلك قيمة سوقية ويتم تداولها، الا ان نسبة شهرتها ومدى الاقبال عليها متفاوت بشكل كبير، وتعد البتكوين أشهرها، اما باقي العملات فالبعض يطلق عليها العملات البديلة، وقد تم انشاء العديد منها الان ان معضهما يختلف عن البتكوين في التفاصيل الصغيرة جدا مثل: فتره انشاء الكتل وارسال الحوالات، الخوارزميات والمعادلات المستخدمة للتجزئة (Piasecki, 2012).

وفيما يأتي عرض لبعض أشهر العملات واهم ما يميزها:

1 - البتكوين (Bitcoin):

وهي عملة يعتبرها البعض العملة الافتراضية المشفرة الاولى، والاكثر تداولاً حتى الان حيث تم اصدارها في 2009 ومؤسسها جهة تلقب ب "ساتوشي ناكاموتو" وهي عملة افتراضية لامركزية، يتم انتاجها عن طريق ما يسمى التعدين وهي عملة رقمية افتراضية مشفرة لامركزية تعتمد نظام

الند- للند وتقوم على تقنية سلسلة الكتل (Block chain)، وتدار عن طريق برنامج ذاتي التشغيل open source software، ولها عرض نقدي مستقبلي محدود يبلغ 21 مليون وحدة بتكوين، وتهدف وفق القائمين عليها الى تغيير النظام المالي العالمي تغييرا جذريا مثلما غير الويب أساليب التواصل والنشر (Hilema & Rauches, 2017).

2- بتكوين فولت (Bitcoin Vault):

تم إنشاء هذه العملة الافتراضية عام 2011 وتستند على بروتوكول عمل البيتكوين إلا أنها صممت لجعل عملة التنقيب والتعدين للحصول عليها رخيصة نسبياً وسهلة وأسرع في التعامل وزادت شعبية هذه العملة في السنوات الأخيرة (خالد، 2021).

3- الايثريوم (Ethereum):

ويرمز لها ب (ETH)، وهي عملة افتراضية لا مركزية، مؤسسها هو فيتاليك (Vitalik)، قدم بها بحثا في عام 2013م، وظهرت أول مرة في عام 2015م، وهي عبارة عن منصة للعقود الذكية، تستخدم نظام البلوك شين، وتتمتع بمستوى عال من الأمان (Brownell, 2017).

1/3- خصائص العملات الافتراضية المشفرة

تتعدد أهمية العملات الافتراضية وخصائصها، وعلى سبيل الحصر سيتم التطرق الى اهم الخصائص التي تتميز بها عملة البتكوين حيث تكون هناك استطاعة في حصر المعلومات ضمن نطاق فهم مختصر ومفيد:

1/1/3- انها عملة رقمية (Currency Digital):

والمقصود هنا بالعملة الرقمية أي انها ليس لها وجود مادي فهي عبارة عن أداة افتراضية باستخدام أجهزة الكترونية حديثة تتمتع بالذكاء الإلكتروني ومعتزف بها في نطاق معين وتنتشر بشكل سريع ولها قيم متقلبة نتيجة المضاربة عليها (أحمد، وآخرون، 2018).

1/2/3- عملة مشفرة (Crypto currency):

ويقصد بها انها عملة نقدية يلجأ القائمين عليها او مصدروها الى حمايتها والمحافظة عليها من عمليات التزيف والتزوير والتقليد وتشفير العملة الكترونيا يتم من خلال تكنولوجيا حديثة ومتطورة تتعلق بأمن المعلومات، اذ تعمل على توفير حماية المتعاملين بها ورصد ومعرفة أي اختراقات قد تتعرض لها من قرصنة الانترنت (Narayanan, et.al. 2016).

1/3/3- لامركزية (Decentralizing):

واللامركزية تعتبر الميزة الأشهر لجوهر اصدار العملات الافتراضية حيث لا يكون اصدار العملة مركزيا او ان يتسم اصدارها بالتبعية لجهة ما بحيث لا تكون عرضة لنقطة واحدة من الفشل وقد استخدمت اللامركزية تحقيقا لمبدأ التشفير وزيادة دعم لقوة المعاملات المالية التي تتم من خلال الانظمة المستخدمة في العملات الافتراضية (Deutsche Bank, 2018).

1/4/3- نظام الند _ للند (Peer- to-Peer):

انه من اهم الخصائص التي تتميز بها العملات الافتراضية خاصية الند للند: اذ يستغنى النظام عن دور الوسيط او ما يعرف ب (الطرف الثالث) في عمليات التبادل التي اعتاضها الناس في تحويل القيم من طرف الى آخر بإيداعها لدى الوسيط مثل (البنوك، شركات الائتمان، وشركات

الصرافة، الخ...)، فالنظام المتعارف عليه او التقليدي يقوم فيه الطرف الثالث (الوسيط) بالتحقق من المبلغ وتوفير خدمة ايصاله الى الشخص في الطرف الآخر بعد مروره بمراحل متعددة منها اقتطاع مبلغ من مستحقات على خدمته. (عبدالله، 2017).

1/5/3- تعتمد تكنولوجيا سلسلة الكتل (Block chain):

أي نظام مالي رقمي يعتمد على منسق مركزي مثل أحد المصارف التي تتعقب أموال المستخدمين بحيث تمنع صك عملة جديدة أو أنفاق المال مرتين وتصادق على المستخدمين ثم تقبل الطلبات منهم وتم تطوير العملات الافتراضية للقضاء على الحاجة لكيان واحد يمثل العملة ويتحكم بها وقد كان نظام سلسلة الكتل في البنكين أول من حقق هيكل المحاسبة اللامركزية وتعتبر هذه التقنية بمثابة العمود الفقري بالنسبة للعملات الافتراضية المشفرة (Moll & Yigitbasioglu, 2019).

1/4- عيوب العملات الافتراضية المشفرة

تكمن سلبيات العملة الافتراضية في بعض أهم مميزاتا وخصائصها كما قد يصاحب استخدامها بعض المخاطر وبيان ذلك في الآتي:

1/1/4- التعدين: ان من الانتقادات الموجهة لتعدين العملات الافتراضية أيضا أنها قد

تتعرض الى نوعين رئيسيين من الهجمات: النوع الأول: يتمثل في قيام مستخدم ما باستعمال أو استهلاك نفس البتكوين مرتين لنفس العنوان وتسمى تلك العملية باستهلاك العملة مرتين (Double Spending)، أما النوع الثاني: فيتمثل في قيام أحد المستخدمين وهو ما يسمى بالمنقب غير الأمين أو غير الشريف (Malicious Miners)، بإدراج صندوق سجلات (Block) وهمي داخل

النظام وعلى اثره يمكن أن يحصل على عدد من البتكوين الجديدة دون وجه حق (Li et.al.,2019).

1/2/4- سعر العملة: يشكل سعر العملات الافتراضية وتقلباتها الكبيرة مشكلة كبرى للمتعاملين بها، كما أنها قد تحد من مدى انتشارها وقبولها ومن جهة أخرى فان السعر المتذبذب للعملة يشجع المحتالين في استغلال ذلك عن طريق مواقع وهمية لتبادل العملة حيث يقومون بمحاكاة شن هجوم الكتر ونى عليها لأحداث فزع بين المتعاملين مما يؤثر سلبا في قيمة العملة (He D,2018)

1/3/4- القرصنة: نظرا لأن العملة الافتراضية عملة رقمية ومخزنة ضمن محفظة رقمية، فإنها عرضة للقرصنة والسرقة والتلاعب في حسابات مستخدميها وتعديلها عن طريق القرصنة وعلى الرغم من قابلية جميع وسائل الدفع الالكترونية لتعرضها للمخاطر الأمنية خلال الشبكة الا أن النقود الافتراضية تتعرض لقدر أكبر من تلك المخاطر (عبدالله، 2017).

1/4/4- الجهة الإشرافية: نظرا لعدم خضوع هذه العملات لمراقبة السلطات المالية أو النقدية في أية دولة كما أنها لم تصدر من أي بنك مركزي أو مؤسسة دولية رسمية فهي تفتقر الى الحماية القانونية وتعرض المتداولين لخسائر لا يمكن تعويضها كما ان غياب الجهة الإشرافية جعل هذه العملات تفتقر للقيادة المركزية القادرة على اتخاذ القرارات الحاسمة والسريعة والقيام بالتغيرات المطلوبة لمواجهة التطورات التكنولوجية وتحديات السوق والتدخل لمنع الصراع بين مستخدمي العملة (أسامة، 2019).

الفصل الثاني: المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة"

1/2- المشاكل والتحديات التي تواجه المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة

1/1/2- المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة كأصل:

في ظل متطلبات معايير إعداد التقرير المالي الدولي (IFRS) يتم التساؤل هل ينطبق على العملات الافتراضية المشفرة تعريف الأصل في ضوء IFRS؟ بالرجوع إلى تعريف الأصل في الإطار المفاهيم الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية نجد أنه "مورد اقتصادي حالي تسيطر عليه المنشأة نتيجة أحداث سابقة، والمورد الاقتصادي هو حق لديه القدرة على تحقيق منافع اقتصادية (IASB, 2021) .

كما يرى (Raiborn and sivitanides,2015) أنه يمكن تصنيف البتكوين وهي أحد العملات الرقمية المشفرة وأكثرها شيوعاً كأصل حيث أنه من المتوقع أن تولد للمنشأة منافع اقتصادية في المستقبل، كما أنها نتجت عن معاملات تمت بالفعل في الماضي (Raiborn & sivitanides,2015).

يمكن القول انه بالرجوع الى تعريف الاصل فاذا توافرت شروطه في العملات الرقمية المشفرة فانه يجب الاعتراف بها كأصل ويعتقد ان تلك العملات يتوافر فيها تلك الشروط والتي تشتمل على ثلاثة جوانب رئيسية وهي: 1- مورد اقتصادي ، 2- تسيطر عليه المنشأة نتيجة لأحداث سابق، 3- حق لديه القدرة على تحقيق منافع اقتصادية.

1/1/1/2 مشكلة المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة ك نقدية

ورد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) تعريف النقدية حيث أشار إلى أن النقدية هي "النقدية بالصندوق والودائع تحت الطلب" (IAS No.7) كما تم تعريف العملات النقدية في المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) على أنها أصلا ماليا يمثل " وسيلة للمبادلة"، وعليه فتعتبر هي أساس قياس جميع المعاملات والاعتراف بها في القوائم حيث تعتبر الوديعة النقدية في بنك أو في مؤسسة مالية مماثلة أصلا ماليا لأنها تمثل الحق التعاقدى للمودع للحصول على النقدية من المؤسسة المالية (IAS No.38)

وقد تم الاعتراض من قبل البعض على تعريف النقدية الوارد في المعايير المحاسبية الدولية بسبب عدم صياغته من منظور اقتصادي، ويرى أصحاب ذلك الرأي أن تعريف النقدية يجب أن يبنى اعتمادا على مدخل الجوهر الاقتصادي فضلا عن الشكل القانوني (Procházka, 2018).

2/1/1/2 مشكلة المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة كما في حكم النقدية

ورد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) تعريف ما في حكم النقدية، حيث أشار المعيار إلى أن ما في حكم النقدية هي " استثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة ويكون خطر تعرضها لتغير في قيمتها ضئيل (IAS No.7) ."

ويرى مجلس معايير المحاسبة الاسترالي ((AASB)) أنه لا يمكن اعتبار العملات الافتراضية في حكم النقدية طبقا لتعريف حكم النقدية الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) حيث أنها ذات تقلبات كبيرة في قيمتها السوقية، ويتم عرضها من خلال عملة أخرى مثل الدولار الامريكى أو اليورو (Venter,2016)

3/1/1- مشكلة المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة كأداة مالية بخلاف النقدية

ورد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) تعريف الأداة المالية، حيث أشار إلى أن الأداة المالية هي "أي عقد يؤدي إلى نشأة أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى" (IAS No.32).

وقد أشار المعيار إلى أن الاصل المالي هو أي أصل يكون إما: أ- نقدية، ب- أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى، ج- حق تعاقدية

وعلى الرغم من أن هناك شركات تقوم بتقديم خدمة المضيف على شبكة الانترنت لمحافظ البنوكين التي يمتلكها العملاء وتعرف تلك الشركات بشركات خدمات العملات الافتراضية المشفرة (Digital Currency Exchange (DICE)، وهي تشبه العادة حالة الودائع لدى البنوك، ويجب الإشارة انه لا يمكن اعتبار تلك الودائع لدى شركات (DICE) ادوات مالية، حيث ان تلك الشركات لا تمتلك الحق في تقديم تلك الودائع مثل القروض للغير وبالتالي فهي لا تفي بمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) ومعيار اعداد التقرير المالي الدولي رقم (9) (Tan & Low, 2017).

4/1/1/2- مشكلة المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة كأصل غير ملموس

لقد ورد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (38) تعريف الاصل غير الملموس، حيث أشار إلى أنه "أصل ذا طبيعة غير نقدية يمكن تحديده وليس له وجود مادي" (IAS No. 38)

وفى ضوء التعريف السابق يمكن تلخيص الشروط الواجب توافرها في العنصر للاعتراف به على أنه أصل غير ملموس: أن يكون ذا طبيعة غير نقدية _ ان يكون قابل للتحديد _ ليس له وجود مادي.

أن أغلبية الآراء بشأن المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة تتجه نحو اعتبارها كأصل غير ملموس ويتم المحاسبة عنها في ضوء متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 38، إلا أن هناك بعض الآراء المعارضة لذلك، حيث يرون أن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 38 غير ملائمة للعملات الافتراضية المشفرة ويمكن عرض تلك الانتقادات مثل:

1- أن المعيار المحاسبي الدولي رقم 38 لم يصمم للتعامل مع العناصر التي يتم حيازتها بهدف المضاربة أو الاستثمار أو ما في حكم النقدية التي تستخدم كمدفوعات مقابل السلع أو الخدمات، بينما تم تصميمه للأصول غير الملموسة التي تستخدم في توليد التدفقات النقدية (Venter,2016).

2- أنه يمكن استخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم (21) باعتبارها عملة أجنبية ويتم ترجمتها باستخدام سعر الصرف بين العملة الوظيفية والعملة الافتراضية المشفرة. (Grant Thornton, 2018)

5/1/1/2 - مشكلة المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة كمخزون بغرض البيع

لقد قام المعيار المحاسبي الدولي رقم (38) باستبعاد الأصول الغير ملموسة التي تحتفظ بها المنشأة بغرض البيع في المستقبل القريب وتحقيق ربح من التقلبات في السعران نطاقه والبعض اعتبر العملات الافتراضية المشفرة من تلك الأصول على الرغم من انطباق تعريف الأصول غير الملموسة على العملات الافتراضية المشفرة طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 38 إلا أنه يمكن

المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (2) (Venter, 2016) .

ولقد عرف المعيار المحاسبي الدولي رقم (2) المخزون بأنه أصل: (أ) محتفظ به بغرض البيع ضمن طبيعة نشاط المنشأة، أو (ب) في مرحلة الانتاج ليصبح قابلاً للبيع، أو (ج) في شكل مواد خام أو مهمات تستخدم في مراحل الانتاج او في تقديم الخدمات (IAS No.2)

هناك اتجاهات معارضة للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (2) استناداً على ان المعيار المحاسبي الدولي رقم (2) تم وضعه للمحاسبة عن السلع المحتفظ بها للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة كما أنه لم يصمم للتعامل مع العناصر التي تستخدم كمدفوعات مقابل السلع والخدمات او مع العناصر المحتفظ بها بغرض الاستثمار وبالإضافة الى ذلك انه من غير الواضح اعتبار العملات الافتراضية المشفرة كسلعة لكي يتم المحاسبة عنها طبقاً للمعيار المحاسبي رقم (2)(Venter. 2016) .

ومن هناك نجد ان هناك آراء متعددة نحو كيفية المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة ومنه فقد تعددت الطرق والنماذج المحاسبية التي يتم من خلالها المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة.

2/2- الطرق المحاسبية المستخدمة للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية

المشفرة

1/2/2- القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة كنقدية:

لقد تمت الإشارة سابقا الى ان عرف المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) النقدية بأنها النقدية في الصندوق والودائع تحت الطلب، في حين ان المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) نص على العملة (النقدية) تعتبر أصل مالي باعتبارها تمثل وسيط للتبادل وبالتالي فهي الاساس الذي يتم على أساسه قياس جميع المعاملات والاعتراف بها ((Deloitte,2018).

لقد أشارت شبكة إنفاذ قوانين الجرائم المالية التابعة لوزارة الخزانة الأمريكية : أن العملة الرقمية المشفرة هي آلية تبادل موجودة في شكل إلكتروني وتعمل في بعض البيئات كمعاملات إلكترونية، ومع ذلك فإن العملة الافتراضية المشفرة ليس لديها جميع سمات العملة الحقيقية لا يمكن اعتبارها سند قانوني في أي سلطة قضائية (Spahr & Kaplinsky,2013).

وقد نص المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم (15) الخاص بالإيراد من العقود مع العملاء انه يجب على المنشأة قياس المقابل الغير نقدي بالقيمة العادلة وذلك في حالة تحديد سعر المعاملة للعقود التي يتعهد بها العميل بمقابل في صورة غير نقدية، وإذا كانت المنشأة غير قادرة على تحديد القيمة العادلة للمقابل الغير نقدي بشكل مناسب ومعقول فهنا تقوم المنشأة بقياس المقابل بشكل غير مباشر بالرجوع الى أسعار البيع المستقلة للسلع والخدمات المقدمة للعملاء (IFRS.No.15).

2/2/2- القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة ك نقدية او ما في حكمها:

وفقا لما سلف ذكره فإن العملات الافتراضية المشفرة لا تفي بتعريف النقدية او ما في حكمها طبقا لما ورد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) حيث انها تتعرض لتقلبات كبيرة في قيمتها ولكن ترى بعض المنشآت انه يمكن القول ان العملات الافتراضية المشفرة تتشابه مع النقدية او ما في حكمها في بعض المزايا او الخصائص وذلك مثل سهولة التحويل الى نقدية فان مع التطور التكنولوجي الحالي فانه يمكن تحويل العملات الافتراضية المشفرة الى سيولة في اقل من 24 ساعة وهى تبلى متطلبات FASP التي تشير الى 90 يوم (Kaustav, 2018; Flood, 2015). وسهولة التخزين والنقل فإن الاحتفاظ بالعملات الافتراضية المشفرة يكون في شكل محافظ الكترونية بحيث يكون لكل عميل محفظة الكترونية خاصة به لها رقم سري يتم تعيينه من خلال العميل فقط وبالتالي فيمكن للعملاء او الشركات بالاحتفاظ بأي عدد من العملات الافتراضية المشفرة على المحفظة الالكترونية الخاصة بهم فهي محافظ الكترونية مما يجعل سهولة في التنقل والتخزين (Böhme,et.al.,2015) ومن هنا في حالة اعتماد المنشأة للعملات الافتراضية المشفرة في حكم النقدية فيتم القياس والإفصاح المحاسبي لما في ضوء عدة قواعد منها:

1- عند الاعتراف الاولي يتم اثبات الاستثمارات قصيرة الأجل بالعملة الافتراضية المشفرة بالقيمة السوقية العادلة وفقا لسعر الاقفال في بورصة العملة المشفرة في تاريخ المعاملة مثلها مثل المحاسبة عن العملات الاجنبية حيث تتشابه المعالجة المحاسبية لما في حكم النقد بالمعالجة المحاسبية للعملات الاجنبية.

2- في نهاية كل فترة يتم تقييم الاستثمارات قصيرة الاجل في العملات الافتراضية المشفرة باستخدام سعر الاقفال الجاري مع الاعتراف بفروق الاسعار في الأرباح والخسائر.

3- عدم تسجيل العملات الافتراضية المشفرة في حساب الحسابات المصرفية ولكن يتم تسجيلها ضمن حسابات استثمارات أخرى وذلك باستخدام حساب منفصل (حساب العملات الافتراضية المشفرة) بالإضافة الى ضرورة الكشف عن خطر التغيير في قيمتها في الإيضاحات المتممة (ناصر، 2020).

3/2/2 القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة كأداة مالية:

ان احد العوامل الرئيسية للأصل المالي غير النقدي هو - أن مالك الأصل المالي لديه حق ملزم تعاقدياً لاستلام تدفق نقدي ، سواء كان أصلاً مالياً آخر في مقابل أصل غير مالي من منشأة أو لتسوية التزام مالي، و تفتقر العملات المشفرة إلى الالتزام التعاقدية حيث يمكن لحامل العملة المشفرة بيع العملة اعتماداً على معدل التحويل كما في تاريخ التحويل المطلوب (Barlin, 2017) ومنه فلا ينطبق تعريف الاصل المالي على العملات الافتراضية المشفرة حيث انها لا تمثل حق ملكية او حق تعاقدية وفقاً لما سبق ذكره الا في حالة اقتناء العملات الافتراضية المشفرة بغرض المضاربة ومنه يمكن المحاسبة عنها وفقاً لنماذج القياس المحاسبي المتاحة في المعايير المحاسبية الدولية وذلك بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر او بالقيمة العادلة من خلال عناصر الدخل الشامل، ولا يمكن تطبيق نموذج التكلفة وذلك بسبب عدم وجود تاريخ استحقاق للعملات الافتراضية المشفرة (Procházka,2018) ، بينما يري البعض انه في حالة عدم امكانية تحديد القيمة العادلة للعملات الافتراضية المشفرة بشكل موثوق يجب تسجيل هذه العملة بتكلفة الاستحواذ مطروحا منها مبلغ اضمحلال القيمة (ناصر، 2020). كما من الممكن تصنيف العملات الافتراضية المشفرة كأداة مالية، وذلك في حالة العقود الآجلة أو الخيارات او غيرها من العقود التي تستوفى تعريف المشتق وتكون خاضعة لمحاسبة الادوات المالية (CPA,2018).

4/2/2- القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة كأصل غير ملموس

يعتقد الكثير ان تصنيف العملات الافتراضية المشفرة كأصل غير ملموس اكثر ملائمة حيث ان لتصنيف العنصر كأصل غير ملموس يتطلب ان يكون الاصل يمكن تحديده وله قيمة ولا يمكن ان يكون نقديا او اصل غير نقدي كما لا يمكن ان يكون له مضمون مادي، ومن الواضح ان العملات الافتراضية المشفرة ذات قيمة حيث يذهب البعض للحصول على قروض من البنوك لتمكن من شراء عملة افتراضية مشفرة خلال فترة صعودها ومنه فتلائم العملات الافتراضية المشفرة الشرط الاول لتصنيفها كأصل غير ملموس (Fox, 2017)، بالإضافة إلى ذلك ، لا يمكن اعتبار العملة المشفرة أصلاً نقدياً. حيث ان الفهم التقليدي للأصول النقدية هو أنها تستخدم كعملة قانونية في بلد ما (Kubát,2015). ونظراً لعدم اتخاذ أي دولة قراراً باستخدام العملة المشفرة بهذه الطريقة، فهي ليست أصلاً نقدياً، وبالتالي فهي تقي بالشرط الثاني لتصنيفها كأصل غير ملموس، كما تقي العملة الافتراضية المشفرة بالشرط الأخير للأصل غير الملموس من خلال عدم امتلاكها لجوهر مادي. في حين أنه يمكن تشفير العملات المشفرة في أجهزة مادية مثل أجهزة تخزين USB، يتم تخزين العملة الفعلية رقمياً وهذا يشبه بشكل كبير للأصول غير الملموسة الشائعة الأخرى مثل العلامات التجارية والتراخيص والبرامج الاحتكارية. في حين يتم تمثيل هذه العناصر غالباً مادياً (Nakamoto, 2008).

ومما سبق نجد ان العديد من العملات الافتراضية المشفرة قد تقي بتعريف الاصول الغير ملموسة وبالتالي فهي تقع في نطاق المعيار المحاسبي الدولي (38). ويمكن قياس العملات الافتراضية المشفرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 38 حيث يتم الاعتراف بها مبدئياً بسعر التكلفة. ويمكن قياس العملة الافتراضية المشفرة لاحقاً إما بالتكلفة (أي طريقة التكلفة) أو بالقيمة العادلة

(أي طريقة إعادة التقييم) و بموجب طريقة التكلفة ، يتم تسجيل أي رسوم انخفاض في القيمة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بحيث يتم تسجيل انخفاض قيمة الأصول في حساب الأرباح أو الخسائر ولا يمكن استخدام طريقة إعادة التقييم إلا إذا كان هناك سوق نشط للعملة الافتراضية المشفرة بحيث يعرّف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة" السوق النشط بأنه السوق الذي تتم فيه المعاملات الخاصة بالأصل أو الالتزام "بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر"، وتحتاج المنشأة التي ترغب في استخدام سياسة إعادة التقييم الى اثبات وجود سوق نشط للعملة الافتراضية المشفرة .

ووفقا لطريقة إعادة التقييم تكون محاسبة التغيير في القيمة العادلة أكثر تعقيدا وصعوبة بحيث يتم الدارج الزيادة في القيمة العادلة في عناصر الدخل الشامل الأخرى والانخفاض في الأرباح والخسائر وفقا للمعيار المحاسبي الدولي (38)، كما لا يوجد إعادة تصنيف للمكاسب من الدخل الشامل الآخر إلى حساب الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، إلى الحد الذي تؤدي فيه الزيادة في القيمة العادلة إلى عكس الانخفاض السابق في القيمة العادلة الذي تم تسجيله في الأرباح أو الخسائر بحيث يتم تسجيل هذه الزيادة في الأرباح أو الخسائر. نتيجة لذلك، يشمل التأثير التراكمي على الربح أو الخسارة صافي الانخفاض في القيمة العادلة للعملة المشفرة بمرور الوقت. وبالمثل، تم تسجيل انخفاض في القيمة العادلة يعكس زيادة سابقة في الدخل الشامل الآخر (EY, 2018).

5/2/2- القياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة كمخزون

عند الأخذ بمنظور الجوهر الاقتصادي للعملات الافتراضية فيمكن اعتبار العملات الافتراضية المشفرة سلعة حيث يتم المحاسبة عنها بشكل مشابه للمحاسبة عن السلع التجارية أو السلع المحتفظ بها من قبل الوسطاء التجاريين بحيث يتم الاحتفاظ بها بغرض البيع في اقرب وقت

من وقت شرائها او الحصول عليها وبالتالي تقع تحت نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم (2) وفقا للفقرة (3) حيث تتم المحاسبة عنها من خلال القياس بالقيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع مع الاعتراف بأي تغيرات في القيمة في الارباح والخسائر، وفي حالة قيام المنشأة بتعدين العملات الافتراضية المشفرة أي قيام المنشأة بإنتاجها يتم المحاسبة هنا من خلال قياس جميع التكاليف المرتبطة بتعدين العملات الافتراضية المشفرة سواء كانت تكاليف مباشرة او تكاليف غير مباشرة واعتبارها تكلفة مبيعات وعند بيع العملات الافتراضية المشفرة يتم تسجيل المبيعات كإيراد (Procházka,2018).

الفصل الثالث: الدراسة الاختبارية

بعد تحليل الدراسة النظرية من خلال الأجزاء السابقة من البحث وذلك بهدف تحديد ماهية وطبيعة العملات الافتراضية المشفرة وتحديد المشكلات والتحديات المحاسبية المتعلقة بالمعالجة المحاسبية للمعاملات الخاصة بالعملات الافتراضية المشفرة، وجدت الباحثة ان الإطار الحالي للمحاسبة يوجد به العديد من أوجه القصور وخاصة في مجال القياس والإفصاح المحاسبي عن تلك العملات، كما أن هناك تعدد في النماذج المحاسبية المقترحة للمحاسبة عن تلك العملات وفقا لغرض اقتناء المنشأة لتلك العملات، ولذلك قامت الباحثة بوضع اطار مقترح في ضوء المعايير المالية الدولية لأعداد التقارير المالية توضح فيه البدائل المحاسبية المستخدمة وفقا لغرض المنشآت من تلك العملات ووضع اطار محاسبي شامل الاعتراف والقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة، ومنه فقد قامت الباحثة في الدراسة الاختبارية بالتطبيق بشكل عملي لذلك المقترح في القوائم المالية ووضع تصور للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة في كل بديل من البدائل التي تمت الإشارة إليها .

وقد اعتمدت الباحثة في الحصول على كافة البيانات اللازمة لإتمام الدراسة الاختبارية على الشركة (س) في الولايات المتحدة والتي لها عدة فروع تابعة لها منها في الوطن العربي وفي مصر وتمثلت البيانات الخاصة بالدراسة في التقارير المالية المفصوح عنها للشركة، اذا حصلت الباحثة على القوائم المالية للشركة بهدف استخراج البيانات اللازمة لمعرفة مدى افصاح الشركة عن العملات الافتراضية المشفرة من عدمه والتمكن من وضع مقترح للقياس والإفصاح المحاسبي عن تلك العملات داخل مصر في حالة تطبيقها في البيئة المصرية في ضوء قوائم تلك الشركة.

وقد توصلت الباحثة الى القوائم المالية (قائمة الدخل - قائمة المركز المالي - قائمة الدخل الشامل - قائمة التدفقات النقدية) لشركة (س) بالولايات المتحدة والتي توضح في سياستها إمكانية استخدام العملات الافتراضية المشفرة وفقا لشروط محددة، وبالاطلاع على القوائم المالية التي يتم عرضها والايضاحات المتممة للشركة (س) وجدت الباحثة ان تلك الشركة لا تفصح عن العملات الافتراضية المشفرة في قوائمها المالية.

وقد قدمت الباحثة مقترح للتطوير القوائم المالية للشركة (س) وذلك من خلال وضع مقترح للإفصاح عن العملات الافتراضية المشفرة في حالة تطبيق تلك العملات داخل البيئة المصرية، حيث تقترح الباحثة ان يتم وضع أربعة مقترحات للإفصاح عن تلك العملات الافتراضية المشفرة، حيث يكون لكل شركة اختيار المقترح الأنسب لها وفقا لطبيعة نشاطها والغرض من اقتناؤها لتلك العملات وذلك بالإشارة الى عدم وجود معيار محاسبي محدد لتلك العملات، وتكون المقترحات كالتالي:

1- نقدية او ما يعادلها 2_ أصل غير ملموس 3_ إداه مالية 4_ مخزون

ويتم بيان الأثر الخاص بكل مقترح في القوائم المالية للشركة (س) كالتالي:

أولا: القوائم المالية للشركة (س) في الولايات المتحدة والتي اشارت الباحثة ان تلك الشركة لا تفصح عن العملات الافتراضية المشفرة في القوائم المالية الخاصة بها

قائمة المركز المالي

(الأرقام بالمليون دولار)

2021	2020	بيان
		الأصول
		الأصول المتداولة
14,224	13,576	النقدية وما في حكمها
116110	122951	استثمارات قصيرة الاجل
130,334	136,527	إجمالي النقدية وما يعادلها ، والاستثمارات قصيرة الاجل
		أوراق القبض
38,043	32,011	(مخصص ديون مشكوك في تحصيلها 788 و 751)
2,636	1,895	
13,393	11,482	المخزون
		الأصول المتداولة الأخرى
184,406	181,915	إجمالي الأصول المتداولة
		المعدات الات
59,715	44,151	صافي مجمع الاهلاك 43,197
11,088	8,753	و 51,351

5,984	2,965	التأجير التشغيلي وحقوق انتفاع الأصول
49,711	43,351	الاستثمارات في حقوق الملكية
7,800	7,038	شهرة محل
15,075	13,138	صافي الأصول الغير ملموسة
		الاصول الثابتة الأخرى
333,779	301,311	إجمالي الأصول
		الالتزامات وحقوق الملكية
		الالتزامات المتداولة
15,163	12,530	أوراق الدفع والدائنون
8,072	3,749	الجزء المتداول من الديون طويلة الاجل
10,057	7,874	التعويضات المستحقة
2,174	2,130	مخصص ضرائب الدخل قصيرة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة قصيرة الاجل
11,666	10,027	الالتزامات المتداولة الأخرى
88,657	72,310	إجمالي الالتزامات المتداولة
50,074	59,578	الالتزامات طويلة الاجل
27,190	29,432	مخصص ضرائب الدخل طويلة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة طويلة الاجل
198	204	ضريبة دخل مرحلة

9,629	7,671	التزامات الايجار التشغيلي
13,427	10,632	الالتزامات طويلة الاجل الأخرى
191,791	183,007	إجمالي الالتزامات
		حقوق الملكية
83,111	80,552	الأسهم العادية ورأس المال المدفوع- الأسهم المصرح بها 24000: امتيازات المصدرة
57,055	34,566	الأرباح المحتجزة
1,822	3,186	صافي الدخل الشامل (المتراكم)
141,988	118,304	إجمالي حقوق الملكية
333,779	301,311	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

قائمة الدخل

(الأرقام بالمليون دولار باستثناء أسعار الأسهم)

2021	2020	
		الإيرادات:
71,074	68,041	المنتجات
97,014	74,974	الخدمات
168,088	143,015	أجمالي الإيرادات
		تكلفة الإيرادات
18,219	16,017	المنتجات

34,013	30,061	الخدمات
52,232	46,078	إجمالي تكلفة الإيرادات
115,856	96,937	مجمّل الربح
20,716	19,269	مصروفات البحوث والتطوير
20,117	19,598	مصروفات المبيعات والتسويق
5,107	5,111	مصروفات إدارية وعمومية
69,916	52,959	صافي الدخل التشغيلي
1,186	77	إيرادات أخرى (صافي)
71,102	53,036	صافي الدخل قبل الضرائب
9,831	8,755	مصروفات ضريبية
61,271	44,281	صافي الدخل
		العائد على السهم:
8,12	5,82	أساسي
8.05	5.76	مخفف
		المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
7,547	7,610	أساسي
7,608	7,683	مخفف

قائمة الدخل الشامل

(الأرقام بالمليون دولار)

2021	2020	
61,271	44,281	صافي الدخل
		الدخل الشامل الاخر (الخسارة)، بعد خصم
19	(38)	الضريبة:
(2,266)	3,990	صافي التغير المتعلق بالمشتقات
873	(426)	صافي التغير المتعلق بالاستثمارات
		تعديلات الترجمة وغيرها
(1,374)	3,526	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)
59.897	47.807	الدخل الشامل

قائمة التدفقات النقدية

(الأرقام بالمليون دولار)

2021	2020	بيان
		الأنشطة التشغيلية
61,271	44,281	صافي الدخل
		تعديلات تسوية صافي الدخل الى صافي
11,686	12,796	النقد من العمليات:
6,118	5,289	الاهلاك

(1,249)	(219)	حساب التعويض على أساس المخزون
(150)	11	صافي المكاسب المعترف بها من الاستثمارات والمشتقات
(6,481)	(2,577)	ضرائب الدخل المؤجلة
(737)	168	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(932)	(2,330)	الذمم المدينة
(3,459)	(1,037)	الاختبارات
2,798	3,018	الأصول المتداولة الأخرى
4,633	2,212	الأصول الأخرى طويلة الاجل
(2,309)	(3,631)	حسابات قابلة للدفع
4,149	1,346	أرباح غير ممتلئة
1,402	1,348	ضرائب الدخل
		الالتزامات المتداولة الأخرى
		التزامات طويلة الاجل اخري
76,740	60,675	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(1,754)	(3,417)	قسط النقدية على تبادل الديون
(3,750)	(5,518)	سداد الديون
1,693	1,343	اصدار الأسهم العادية

(27,385)	(22,968)	إعادة شراء الأسهم العادية
(16,521)	(15,137)	توزيعات أرباح الأسهم العادية المدفوعة
(769)	(334)	اخرى
(48,486)	(46,031)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(20,622)	(15,441)	الأنشطة الاستثمارية
(8,909)	(2,521)	إضافات للممتلكات والمعدات
(62,924)	(77,190)	الاستحواذ على الشركات وصافي النقد
51,792	66,449	المكتسب ومشتريات الأصول غير الملموسة
14,008	17,721	والأصول الأخرى
(922)	(1,241)	مشتريات الاستثمارات
(27,577)	(12,223)	آجال استحقاق الاستثمارات
(29)	(201)	مبيعات الاستثمارات
648	2,220	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
13,576	11,356	تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
14,224	13,576	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
		النقدية وما يعادلها، بداية الفترة
		النقدية وما يعادلها في نهاية الفترة

أولاً: في حالة قيام الشركة بالاعتراف بالعملات الافتراضية المشفرة كنقدية

أولاً: قائمة المركز المالي

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأصول
		الأصول المتداولة
		النقدية وما في حكمها
9.483	9.051	_ ارصدة نقدية ملموسة
4.741	4.525	<u>__ ارصدة نقدية غير ملموسة (عملات</u>
		<u>افتراضية مشفرة)</u>
116110	122951	استثمارات قصيرة الاجل
130,334	136,527	إجمالي النقدية وما يعادلها ، والاستثمارات قصيرة الاجل
		أوراق القبض
38,043	32,011	(مخصص ديون مشكوك في تحصيلها 788 و 751)
2,636	1,895	

13,393	11,482	المخزون الأصول المتداولة الأخرى
184,406	181,915	إجمالي الأصول المتداولة
59,715	44,151	المعدات الات صافي مجمع الاهلاك 51,351 و 43,197
11,088	8,753	التأجير التشغيلي وحقوق انتفاع الأصول
5,984	2,965	الاستثمارات في حقوق الملكية
49,711	43,351	شهرة محل
7,800	7,038	صافي الأصول الغير ملموسة
15,075	13,138	الاصول الثابتة الأخرى
333,779	301,311	إجمالي الأصول
15,163	12,530	الالتزامات وحقوق الملكية الالتزامات المتداولة أوراق الدفع والدائنون
8,072	3,749	الجزء المتداول من الديون طويلة الاجل
10,057	7,874	التعويضات المستحقة
2,174	2,130	مخصص ضرائب الدخل قصيرة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة قصيرة الاجل
11,666	10,027	الالتزامات المتداولة الأخرى

88,657	72,310	إجمالي الالتزامات المتداولة
50,074	59,578	الالتزامات طويلة الاجل
27,190	29,432	مخصص ضرائب الدخل طويلة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة طويلة الاجل
198	204	ضريبة دخل مرحلة
9,629	7,671	التزامات الايجار التشغيلي
13,427	10,632	الالتزامات طويلة الاجل الأخرى
191,791	183,007	إجمالي الالتزامات
		حقوق الملكية
83,111	80,552	الأسهم العادية ورأس المال المدفوع-
57,055	34,566	الأسهم المصرح بها 24000: امتيازات المصدرة
1,822	3,186	الأرباح المحتجزة
		صافي الدخل الشامل (المتراكم)
141,988	118,304	إجمالي حقوق الملكية
333,779	301,311	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

ثانياً: قائمة الدخل

(الأرقام بالمليون جنية باستثناء أسعار الأسهم)

2021	2020	
		الإيرادات:
71,074	68,041	المنتجات
97,014	74,974	الخدمات
168,088	143,015	أجمالي الإيرادات
		تكلفة الإيرادات
18,219	16,017	المنتجات
34,013	30,061	الخدمات
52,232	46,078	إجمالي تكلفة الإيرادات
115,856	96,937	مجمّل الربح
20,716	19,269	مصروفات البحوث والتطوير
20,117	19,598	مصروفات المبيعات والتسويق
5,107	5,111	مصروفات إدارية وعمومية
69,916	52,959	صافي الدخل التشغيلي
1,186	77	إيرادات أخرى (صافي)
71,102	53,036	صافي الدخل قبل الضرائب

9,831	8,755	مصروفات ضريبية
61,271	44,281	صافي الدخل
		العائد على السهم:
8,12	5,82	أساسي
8.05	5.76	مخفف
		المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
7,547	7,610	أساسي
7,608	7,683	مخفف

ثالثاً: قائمة الدخل الشامل

2021	2020	
61,271	44,281	صافي الدخل
19	(38)	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)، بعد خصم الضريبة:
(2,266)	3,990	صافي التغير المتعلق بالمشتقات
582	(284)	صافي التغير المتعلق بالاستثمارات
291	(142)	تعديلات الترجمة وغيرها
		_ صافي التغير بالعملات الأجنبية
		<u>صافي التغير بالعملات الافتراضية المشفرة</u>
(1,374)	3,526	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)
59.897	47.807	الدخل الشامل

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأنشطة التشغيلية
61,271	44,281	صافي الدخل
		تعديلات تسوية صافي الدخل الى صافي النقد
11,686	12,796	من العمليات:
6,118	5,289	الاهلاك
(1,249)	(219)	حساب التعويض على أساس المخزون
(150)	11	صافي المكاسب المعترف بها من الاستثمارات
		والمشتقات
(6,481)	(2,577)	ضرائب الدخل المؤجلة
(737)	168	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(932)	(2,330)	الذمم المدينة
(3,459)	(1,037)	الاختبارات
2,798	3,018	الأصول المتداولة الأخرى
4,633	2,212	الأصول الأخرى طويلة الاجل
(2,309)	(3,631)	حسابات قابلة للدفع
4,149	1,346	أرباح غير ممتلئة

1,402	1,348	ضرائب الدخل الالتزامات المتداولة الأخرى التزامات طويلة الاجل اخري
76,740	60,675	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(1,754)	(3,417)	قسط النقدية على تبادل الديون
(3,750)	(5,518)	سداد الديون
1,693	1,343	اصدار الأسهم العادية
(27,385)	(22,968)	إعادة شراء الأسهم العادية
(16,521)	(15,137)	توزيعات أرباح الأسهم المدفوعة
(769)	(334)	اخرى
(48,486)	(46,031)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		الأنشطة الاستثمارية
(20,622)	(15,441)	إضافات للممتلكات والمعدات
(8,909)	(2,521)	الاستحواذ على الشركات وصافي النقد
(62,924)	(77,190)	المكتسب ومشتريات الأصول غير الملموسة
51,792	66,449	والأصول الأخرى
14,008	17,721	مشتريات الاستثمارات
		آجال استحقاق الاستثمارات

(922)	(1,241)	مبيعات الاستثمارات
(27,577)	(12,223)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(29)	(201)	تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
648	2,220	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
13,576	11,356	النقدية وما يعادلها، بداية الفترة
14,224	13,576	النقدية وما يعادلها في نهاية الفترة

ثانياً: في حالة قيام الشركة بالاعتراف بالعملات الافتراضية المشفرة كأصل غير

ملموس

أولاً: قائمة المركز المالي

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأصول
		الأصول المتداولة
14,224	13,576	النقدية وما في حكمها
116110	122951	استثمارات قصيرة الاجل
130,334	136,527	إجمالي النقدية وما يعادلها ، والاستثمارات قصيرة الاجل

		أوراق القبض (مخصص ديون مشكوك في تحصيلها 788 و751)
38,043	32,011	
2,636	1,895	المخزون
13,393	11,482	الأصول المتداولة الأخرى
184,406	181,915	إجمالي الأصول المتداولة
		المعدات الات
59,715	44,151	صافي مجمع الاهلاك 43,197 و 51,351
11,088	8,753	التأجير التشغيلي وحقوق انتفاع الأصول
5,984	2,965	الاستثمارات في حقوق الملكية
		الأصول الغير ملموسة
49,711	43,351	شهرة محل
7,800	7,038	أصول غير ملموسة قائمة على التكنولوجيا
		(عملات افتراضية مشفرة)
(200)		(-) مخصص اضمحلال عملات افتراضية
7,600		مشفرة
15,075	13,138	الاصول الثابتة الأخرى
333,779	301,311	إجمالي الأصول
		الالتزامات وحقوق الملكية

		الالتزامات المتداولة
15,163	12,530	أوراق الدفع والدائنون
8,072	3,749	الجزء المتداول من الديون طويلة الاجل
10,057	7,874	التعويضات المستحقة
2,174	2,130	مخصص ضرائب الدخل قصيرة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة قصيرة الاجل
11,666	10,027	الالتزامات المتداولة الأخرى
88,657	72,310	إجمالي الالتزامات المتداولة
50,074	59,578	الالتزامات طويلة الاجل
27,190	29,432	مخصص ضرائب الدخل طويلة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة طويلة الاجل
198	204	ضريبة دخل مرحلة
9,629	7,671	التزامات الايجار التشغيلي
13,427	10,632	الالتزامات طويلة الاجل الأخرى
191,791	183,007	إجمالي الالتزامات
		حقوق الملكية
		الأسهم العادية ورأس المال المدفوع-
83,111	80,552	الأسهم المصرح بها 24000: امتيازات
57,055	34,566	المصدرة

1,822	3,186	الأرباح المحتجزة صافي الدخل الشامل (المتراكم)
141,988	118,304	إجمالي حقوق الملكية
333,779	301,311	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

ثانياً: قائمة الدخل

(الأرقام بالمليون جنية باستثناء أسعار الأسهم)

2021	2020	
		الإيرادات:
71,074	68,041	المنتجات
97,014	74,974	الخدمات
168,088	143,015	أجمالي الإيرادات
		تكلفة الإيرادات
18,219	16,017	المنتجات
34,013	30,061	الخدمات
52,232	46,078	إجمالي تكلفة الإيرادات
115,856	96,937	مجمّل الربح
20,716	19,269	مصروفات البحوث والتطوير
20,117	19,598	مصروفات المبيعات والتسويق
5,107	5,111	مصروفات إدارية وعمومية

200		<u>خسائر اضمحلال العملات الافتراضية المشفرة</u>
69,716	52,959	صافي الدخل التشغيلي
1,186	77	إيرادات أخرى (صافي)
71,102	53,036	صافي الدخل قبل الضرائب
9,831	8,755	مصروفات ضريبية
61,271	44,281	صافي الدخل
		العائد على السهم:
8,12	5,82	أساسي
8.05	5.76	مخفف
		المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
7,547	7,610	أساسي
7,608	7,683	مخفف

ثالثاً: قائمة الدخل الشامل

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	
61,271	44,281	صافي الدخل
		الدخل الشامل الاخر (الخسارة)، بعد خصم
19	(38)	الضريبة:
(2,266)	3,990	صافي التغير المتعلق بالمشتقات

873	(426)	صافي التغير المتعلق بالاستثمارات تعديلات الترجمة وغيرها
(1.374)	3,526	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)
59.897	47.807	الدخل الشامل

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأنشطة التشغيلية
61,271	44,281	صافي الدخل
		تعديلات تسوية صافي الدخل الى صافي النقد
11,686	12,796	من العمليات:
6,118	5,289	الاهلاك
(1,249)	(219)	حساب التعويض على أساس المخزون
(150)	11	صافي المكاسب المعترف بها من الاستثمارات والمشتقات
(6,481)	(2,577)	ضرائب الدخل المؤجلة
(737)	168	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(932)	(2,330)	الذمم المدينة
(3,459)	(1,037)	الاختبارات

2,798	3,018	الأصول المتداولة الأخرى
4,633	2,212	الأصول الأخرى طويلة الاجل
(2,309)	(3,631)	حسابات قابلة للدفع
4,149	1,346	أرباح غير ممتلئة
1,402	1,348	ضرائب الدخل
		الالتزامات المتداولة الأخرى
		التزامات طويلة الاجل اخري
76,740	60,675	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(1,754)	(3,417)	قسط النقدية على تبادل الديون
(3,750)	(5,518)	سداد الديون
1,693	1,343	اصدار الأسهم العادية
(27,385)	(22,968)	إعادة شراء الأسهم العادية
(16,521)	(15,137)	توزيعات أرباح الأسهم العادية المدفوعة
(769)	(334)	اخرى
(48,486)	(46,031)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		الأنشطة الاستثمارية
(20,622)	(15,441)	إضافات للممتلكات والمعدات
(8,409)	(2,521)	الاستحواذ على الشركات وصافي النقد المكتسب

(500)		والأصول الأخرى
(62,924)	(77,190)	<u>مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة (عملات</u>
51,792	66,449	<u>افتراضية مشفرة)</u>
14,008	17,721	مشتريات الاستثمارات
(922)	(1,241)	آجال استحقاق الاستثمارات
		مبيعات الاستثمارات
(27,577)	(12,223)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(29)	(201)	تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
648	2,220	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
13,576	11,356	النقدية وما يعادلها في بداية الفترة
14,224	13,576	النقدية وما يعادلها في نهاية الفترة

ثالثاً: في حالة قيام الشركة بالاعتراف بالعملات الافتراضية المشفرة كأداة مالية

أولاً: قائمة المركز المالي

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأصول
		الأصول المتداولة

14,224	13,576	النقدية وما في حكمها
116110	122951	استثمارات قصيرة الاجل
130,334	136,527	إجمالي النقدية وما يعادلها ، والاستثمارات قصيرة الاجل
38,043	32,011	أوراق القبض (مخصص ديون مشكوك في تحصيلها 788 و751)
2,636	1,895	المخزون
13,393	11,482	الأصول المتداولة الأخرى
184,406	181,915	إجمالي الأصول المتداولة
59,715	44,151	المعدات الات صافي مجمع الاهلاك 43,197 و 51,351
11,088	8,753	التأجير التشغيلي وحقوق انتفاع الأصول
3,990	1977	الاستثمارات في حقوق الملكية
1,994	988	<u>استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة في الدخل</u> <u>الشامل (عملات افتراضية مشفرة)</u>
49,711	43,351	شهرة محل
7,800	7,038	صافي الأصول الغير ملموسة
15,075	13,138	الاصول الثابتة الأخرى

333,779	301,311	إجمالي الأصول
		الالتزامات وحقوق الملكية
		الالتزامات المتداولة
15,163	12,530	أوراق الدفع والدائنون
8,072	3,749	الجزء المتداول من الديون طويلة الاجل
10,057	7,874	التعويضات المستحقة
2,174	2,130	مخصص ضرائب الدخل قصيرة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة قصيرة الاجل
11,666	10,027	الالتزامات المتداولة الأخرى
88,657	72,310	إجمالي الالتزامات المتداولة
50,074	59,578	الالتزامات طويلة الاجل
27,190	29,432	مخصص ضرائب الدخل طويلة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة طويلة الاجل
198	204	ضريبة دخل مرحلة
9,629	7,671	التزامات الايجار التشغيلي
13,427	10,632	الالتزامات طويلة الاجل الأخرى
191,791	183,007	إجمالي الالتزامات
		حقوق الملكية
		الأسهم العادية ورأس المال المدفوع- الأسهم

83,111	80,552	المصرح بها 24000: امتيازات المصدرة
57,055	34,566	الأرباح المحتجزة
1,822	3,186	صافي الدخل الشامل (المتراكم)
141,988	118,304	إجمالي حقوق الملكية
333,779	301,311	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

ثانيا: قائمة الدخل

(الأرقام بالمليون جنية باستثناء أسعار الأسهم)

2021	2020	
		الإيرادات:
71,074	68,041	المنتجات
97,014	74,974	الخدمات
168,088	143,015	أجمالي الإيرادات
		تكلفة الإيرادات
18,219	16,017	المنتجات
34,013	30,061	الخدمات
52,232	46,078	إجمالي تكلفة الإيرادات
115,856	96,937	مجمل الربح
20,716	19,269	مصرفات البحوث والتطوير
20,117	19,598	مصرفات المبيعات والتسويق

5,107	5,111	مصروفات إدارية وعمومية
69,916	52,959	صافى الدخل التشغيلي
		عائد استثمارات بغرض المتاجرة
1,186	77	إيرادات أخرى (صافى)
71,102	53,036	صافى الدخل قبل الضرائب
9,831	8,755	مصروفات ضريبية
61,271	44,281	صافى الدخل
		العائد على السهم:
8.12	5.82	أساسي
8.05	5.76	مخفف
		المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
7,547	7,610	أساسي
7,608	7,683	مخفف

ثالثاً: قائمة الدخل الشامل

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	
61,271	44,281	صافي الدخل
		الدخل الشامل الاخر (الخسارة)، بعد خصم
19	(38)	الضريبة:
(1,511)	2,660	صافي التغير المتعلق بالمشتقات
(755)	1,330	صافي التغير المتعلق بالاستثمارات في حقوق الملكية
873	(426)	<u>صافي التغير المتعلق بالاستثمارات في عملات افتراضية مشفرة</u>
		تعديلات الترجمة وغيرها
(1,374)	3,526	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)
59.897	47.807	الدخل الشامل

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأنشطة التشغيلية
61,271	44,281	صافي الدخل
		تعديلات تسوية صافي الدخل الى صافي النقد
11,686	12,796	من العمليات:
6,118	5,289	الاهلاك
(1,249)	(219)	حساب التعويض على أساس المخزون
(150)	11	صافي المكاسب المعترف بها من الاستثمارات
		والمشتقات
(6,481)	(2,577)	ضرائب الدخل المؤجلة
(737)	168	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(932)	(2,330)	الذمم المدينة
(3,459)	(1,037)	الاختبارات
2,798	3,018	الأصول المتداولة الأخرى
4,633	2,212	الأصول الأخرى طويلة الاجل
(2,309)	(3,631)	حسابات قابلة للدفع
4,149	1,346	أرباح غير مملوكة

1,402	1,348	ضرائب الدخل الالتزامات المتداولة الأخرى التزامات طويلة الاجل اخري
76,740	60,675	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(1,754)	(3,417)	الأنشطة التمويلية قسط النقدية على تبادل الديون
(3,750)	(5,518)	سداد الديون
1,693	1,343	اصدار الأسهم العادية
(27,385)	(22,968)	إعادة شراء الأسهم العادية
(16,521)	(15,137)	توزيعات أرباح الأسهم المدفوعة
(769)	(334)	اخرى
(48,486)	(46,031)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(20,622)	(15,441)	الأنشطة الاستثمارية إضافات للممتلكات والمعدات
(8,909)	(2,521)	الاستحواذ على الشركات وصافي النقد المكتسب
(62,924)	(77,190)	ومشتريات الأصول غير الملموسة والأصول الأخرى
(755)	1,330	مشتريات الاستثمارات <u>التغير في الاستثمارات في القيمة العادلة من</u>

		خلال الدخل الشامل (عملات افتراضية مشفرة)
51,792	66,449	آجال استحقاق الاستثمارات
14,008	17,721	مبيعات الاستثمارات
(922)	(1,241)	اخرى
(27,577)	(12,223)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(29)	(201)	تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
648	2,220	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
13,576	11,356	النقدية وما يعادلها، بداية الفترة
14,224	13,576	النقدية وما يعادلها في نهاية الفترة

رابعا: في حالة قيام الشركة بالاعتراف بالعملات الافتراضية المشفرة كمخزون

أولا: قائمة المركز المالي

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأصول
		الأصول المتداولة
14,224	13,576	النقدية وما في حكمها
116110	122951	استثمارات قصيرة الاجل

130,334	136,527	إجمالي النقدية وما يعادلها ، والاستثمارات قصيرة الأجل
38,043	32,011	أوراق القبض (مخصص ديون مشكوك في تحصيلها 788 و751)
1,757	1,263	المخزون من البضاعة
879	632	المخزون من العملات الافتراضية المشفرة
13,393	11,482	الأصول المتداولة الأخرى
184,406	181,915	إجمالي الأصول المتداولة
59,715	44,151	المعدات الات صافي مجمع الاهلاك 43,197 و51,351
11,088	8,753	التأجير التشغيلي وحقوق انتفاع الأصول
5,984	2,965	الاستثمارات في حقوق الملكية
49,711	43,351	شهرة محل
7,800	7,038	صافي الأصول الغير ملموسة
15,075	13,138	الاصول الثابتة الأخرى
333,779	301,311	إجمالي الأصول
		الالتزامات وحقوق الملكية الالتزامات المتداولة

15,163	12,530	أوراق الدفع والدائنون
8,072	3,749	الجزء المتداول من الديون طويلة الاجل
10,057	7,874	التعويضات المستحقة
2,174	2,130	مخصص ضرائب الدخل قصيرة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة قصيرة الاجل
11,666	10,027	الالتزامات المتداولة الأخرى
88,657	72,310	إجمالي الالتزامات المتداولة
50,074	59,578	الالتزامات طويلة الاجل
27,190	29,432	مخصص ضرائب الدخل طويلة الاجل
2,616	3,180	إيرادات غير مستحقة طويلة الاجل
198	204	ضريبة دخل مرحلة
9,629	7,671	التزامات الايجار التشغيلي
13,427	10,632	الالتزامات طويلة الاجل الأخرى
191,791	183,007	إجمالي الالتزامات
		حقوق الملكية
83,111	80,552	الأسهم العادية ورأس المال المدفوع- الأسهم المصرح بها 24000: امتيازات المصدرة
57,055	34,566	الأرباح المحتجزة

1,822	3,186	صافي الدخل الشامل (المتراكم)
141,988	118,304	إجمالي حقوق الملكية
333,779	301,311	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

ثانياً: قائمة الدخل

(الأرقام بالمليون جنية باستثناء أسعار الأسهم)

2021	2020	
		الإيرادات:
71,074	68,041	المنتجات
97,014	74,974	الخدمات
168,088	143,015	أجمالي الإيرادات
		تكلفة الإيرادات
18,219	16,017	المنتجات
34,013	30,061	الخدمات
52,232	46,078	إجمالي تكلفة الإيرادات
115,856	96,937	مجمّل الربح
20,716	19,269	مصروفات البحوث والتطوير
20,117	19,598	مصروفات المبيعات والتسويق
5,107	5,111	مصروفات إدارية وعمومية

69,916	52,959	صافي الدخل التشغيلي
1,186	77	إيرادات أخرى (صافي)
71,102	53,036	صافي الدخل قبل الضرائب
9,831	8,755	مصروفات ضريبية
61,271	44,281	صافي الدخل
		العائد على السهم:
8,12	5,82	أساسي
8.05	5.76	مخفف
		المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
7,547	7,610	أساسي
7,608	7,683	مخفف

ثالثاً: قائمة الدخل الشامل

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	
61,271	44,281	صافي الدخل
		الدخل الشامل الاخر (الخسارة)، بعد خصم
19	(38)	الضريبة:
(2,266)	3,990	صافي التغير المتعلق بالمشتقات
873	(426)	صافي التغير المتعلق بالاستثمارات

(1.374)	3,526	الدخل الشامل الآخر (الخسارة)
59.897	47.807	الدخل الشامل

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية

(الأرقام بالمليون جنية)

2021	2020	بيان
		الأنشطة التشغيلية
61,271	44,281	صافي الدخل
		تعديلات تسوية صافي الدخل الى صافي النقد من العمليات:
11,686	12,796	الاهلاك
6,118	5,289	حساب التعويض على أساس المخزون
(1,249)	(219)	صافي المكاسب المعترف بها من الاستثمارات والمشتقات
(150)	11	ضرائب الدخل المؤجلة
(247)		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(6,481)	(2,577)	<u>التغير في مخزون العملات الافتراضية المشفرة</u>
(737)	168	الذمم المدينة
(932)	(2,330)	الاختبارات
(3,459)	(1,037)	الأصول المتداولة الأخرى
2,798	3,018	

4,633	2,212	الأصول الأخرى طويلة الاجل
(2,309)	(3,631)	حسابات قابلة للدفع
4,149	1,346	أرباح غير مملوكة
1,402	1,348	ضرائب الدخل
		الالتزامات المتداولة الأخرى
		التزامات طويلة الاجل اخري
76,740	60,675	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(1,754)	(3,417)	قسط النقدية على تبادل الديون
(3,750)	(5,518)	سداد الديون
1,693	1,343	إصدار الأسهم العادية
(27,385)	(22,968)	إعادة شراء الأسهم العادية
(16,521)	(15,137)	توزيعات أرباح الأسهم العادية المدفوعة
(769)	(334)	اخرى
(48,486)	(46,031)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		الأنشطة الاستثمارية
(20,622)	(15,441)	إضافات للممتلكات والمعدات
		الاستحواذ على الشركات وصافي النقد المكتسب
(8,909)	(2,521)	ومشتريات الأصول غير الملموسة والأصول

(62,924)	(77,190)	الأخرى
51,792	66,449	مشتريات الاستثمارات
14,008	17,721	آجال استحقاق الاستثمارات
(922)	(1,241)	مبيعات الاستثمارات
		اخرى
(27,577)	(12,223)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(29)	(201)	تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
648	2,220	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
13,576	11,356	النقدية وما يعادلها، بداية الفترة
14,224	13,576	النقدية وما يعادلها في نهاية الفترة

نتائج البحث:

استهدف البحث دراسة وتحليل المعالجة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات الخاصة بالعملات الافتراضية المشفرة في ضوء الإطار المحاسبي للمعايير الدولية لأعداد التقارير المالية، ووضع تصور مقترح لتطوير القوائم المالية للمنشآت المصرية في حالة تطبيق تلك العملات من خلال الإفصاح عنها وفقاً لغرض المنشأة من اقتناؤها وقد توصلت الدراسة النظرية والعملية إلى:

- الانتشار السريع والمتزايد للعملات الافتراضية المشفرة أحدث فجوة أمام مهنة المحاسبة وفتح العديد من التساؤلات حول كيفية المعالجة المحاسبية لتلك العملات.

- تعدد الأغراض من اقتناء العملات الافتراضية المشفرة والحصول عليها من قبل المنشآت، حيث يمكن اقتناؤها كوسيط للتبادل أو كمخزون أو كاستثمار
- لا يوجد معيار محاسبي دولي خاص بالعملات الافتراضية المشفرة أو ينص بشكل صريح عن كيفية المعالجة المحاسبية عن تلك العملات وهو ما يثبت صحة الفرض الأول بأن هناك قصور في الإطار الحالي للمحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة في ضوء متطلبات معايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS).
- لا يوجد اتفاق حول نموذج محاسبي محدد للمعالجة المحاسبية عن العملات الافتراضية المشفرة، حيث تعددت الآراء حول الغرض من اقتناء المنشآت لتلك العملات وبالتالي تعدد الآراء حول تصنيف تلك العملات من حيث اعتبارها نقدية أو ما في حكمها، أو كأصل غير ملموس، أو كأداة مالية، أو كمخزون بغرض البيع.
- تعد طبيعة نشاط المنشأة من العوامل المؤثرة في تحديد النموذج المحاسبي الملائم للمحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة وبالتالي يؤدي اختلاف طبيعة نشاط المنشأة التي تتعامل بالعملات الافتراضية المشفرة الى اختلاف المعالجة المحاسبية من منشأة إلى أخرى
- نتج عن التعدد في الآراء حول تصنيفات العملات الافتراضية المشفرة، تعدد النماذج المحاسبية المستخدمة للمحاسبة عن تلك العملات وهو ما يثبت صحة الفرض الثاني أن هناك أثر لتعدد نماذج الأعمال والنشاط المعتاد للمنشآت وطبيعة الجوهر الاقتصادي للمعاملة على تعدد نماذج المحاسبة عن العملات الرقمية المشفرة.

- يساعد الإفصاح عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء معايير (IFRS) الى استخدام اسس وسياسات محاسبية متماثلة بالنسبة للعمليات المتشابهة كما يتوافر في المعلومات التي يفصح عنها في ضوء معايير (IFRS) التأثير على القرارات الاقتصادية للمستخدمين من خلال مساعدتهم في تقييم الاحداث وتصحيح تقييماتهم الماضية بشأن العملات الافتراضية المشفرة وهو ما يثبت صحة الفرض الثالث هناك إثر للقياس والإفصاح المحاسبي عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء الإطار الحالي لمعايير اعداد التقارير المالية الدولية (IFRS) على جودة المعلومات المحاسبية والتقارير المالية.
- تساعد المتطلبات الحالية لمعايير (IFRS) على توفير المعلومات اللازمة عن نموذج أعمال المنشأة والذي بنى على أساسه تصنيف العملات الافتراضية المشفرة لأغراض القياس اللاحق.
- يمكن المحاسبة عن العملات الافتراضية المشفرة في ضوء المعيار المحاسبي الدولي IAS.No.21 آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ويقابله المعيار المصري رقم (13) آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- يتم عرض العملات الافتراضية المشفرة في قائمة المركز المالي تحت بند استثمارات مالية مسجلة بالقيمة العادلة، كما يتم الإفصاح عن التغير في القيمة العادلة في الارباح والخسائر، او يتم إدراج التغير في القيمة العادلة في عناصر الدخل الشامل الأخرى وذلك في ضوء المعيار المحاسبي الدولي IAS.No.32 لأدوات المالية ويقابله المعيار المصري (40) الأدوات المالية.

- يتم عرض العملات الافتراضية المشفرة في قائمة المركز المالي بتكلفته اقتنائوها، وباعتبارها أصل ليس له عمر انتاجي محدد فلا يتم استهلاكها، الا انه يتم اختبار قيمة الاضمحلال في قيمتها سنويا وتحمل قيمة الاضمحلال (إن وجد) على قائمة الدخل وذلك وفقا للمعيار المحاسبي الدولي IAS.No.38 الأصول الغير ملموسة ويقابله المعيار المصري المعيار المصري رقم (23) الأصول الغير ملموسة.
- يتم عرض العملات الافتراضية المشفرة المحتفظ بها بغرض البيع في صلب الميزانية العمومية تحت بند الأصول المتداولة، ويتم الإفصاح بأي تغيرات في القيمة العادلة في الأرباح والخسائر المعيار المحاسبي الدولي IAS.No.2 المخزون ويقابله المعيار المصري رقم (2) المخزون.

توصيات البحث: في ضوء الدراسة النظرية والعملية ونتائج البحث، يمكن للباحثة الإشارة الى عدة توصيات وهي:

- يجب على الجهات المسؤولة عن وضع معايير المحاسبة الدولية توفير المعالجة المحاسبية للعملات الافتراضية المشفرة ضمن أحد معايير المحاسبة الدولية الموجودة حاليا.
- يجب على الجهات المسؤولة عن وضع معايير المحاسبة الدولية معالجة مشكلات العملات الافتراضية المشفرة ضمن معيار محاسبي مستقل.
- اجراء مزيد من الدراسات العلمية المتعلقة بالمراجعة عن العملات الافتراضية المشفرة.
- ضرورة توجه الجهات الإشرافية والقانونية حول تحديد أسس وقوانين للتعامل بالعملات الافتراضية المشفرة في البيئة المصرية.

المراجعأولاً: المراجع العربية

- احمد منير الشاطر، احمد عبد الله، احمد سفيان وشريف سهيل، (2018)، "التوجيه الشرعي للتعامل بالعملات الافتراضية: البتكوين نموذجا"، مؤتمر الدوحة الثامن للمال الاسلامي، مجلة بيت المشورة، الدوحة، العدد 8.
- أسامة وجدي وديع، (2019)، " خصائص العملات المشفرة بين المنافع والتهديدات واتجاهات القواعد التنظيمية"، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، جامعة عين شمس - كلية التجارة، العدد 4.
- الجيلالي بن عوالي، (2020)، " المحاسبة عن العملات الافتراضية: نماذج مقترحة"، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد بوضياف المسيلة، المجلد رقم 5، العدد 1.
- خالد محمد حمدي صميذة محمد، (2021)، " تداول العملات المشفرة وخطره على الأمن المجتمعي"، حولية كلية الدعوة الإسلامية بالقاهرة، جامعة الأزهر، المجلد رقم 2، العدد 33.
- عبد الله بن سليمان الباحث، (2017)، "النقود الافتراضية، مفهومها وانواعها واثارها الاقتصادية"، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، العدد 1.
- غسان سالم الطيب، (2019)، " العملات الرقمية وعلاقتها بالعقود الرقمية"، مؤتمر مجمع الفقه الإسلامي الدولي، منظمة التعاون الإسلامي، دبي الامارات المتحدة، الدورة 24.

- ناصر فراج مصطفى، (2020)، " نهج مقترح للمحاسبة والإفصاح عن العملات المشفرة وفق نموذج الأعمال في إطار تكنولوجيا سلاسل الكتل، وتحت مظلة المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS _ دراسة استطلاعية للسوق المصر"، المجلة العلمية للدراسات المحاسبية، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، المجلد 2، العدد رقم 3.
- ياسر عبادي علي حسن؛ محمد علي عطية، (2021)، "مدخل محاسبي مقترح للإفصاح عن العملات الافتراضية وفق نموذج أعمال المنشأة وفي إطار تكنولوجيا الرسم البياني الموجه (DAG) وأثره على المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية. المجلة العلمية للدراسات المحاسبية، العدد 3.

ثانياً: المراجع الأجنبية:

- Abdou, R. M., Kadous, H. M., & Hamdallah, A. E. (2021). Current Accounting Practices For bitcoins. *Scientific Journal of Business Research, 40*(1).
- Blahusiakova, M. (2022). Accounting for Holdings of Cryptocurrencies in the Slovak Republic: Comparative Analysis. *Contemporary Economics, 16* (1).
- Brownell, C. (2017, Jun 27), Vitalik Buterin: The cryptocurrency prophet, Financial Post, Retrieved 30 May 2021, Available at: <http://business.financialpost.com/feature/thecryptocurrency-proph>.

- Dabrowski, M., & Janikowski, L. (2018). Virtual currencies and their potential impact on financial markets and monetary policy. CASE Research Paper.
- Deutsch Bank, (2018), Bitcoin: Myths, misconceptions and misunderstandings, Frankfurt, Retrieved, 30 November 2021, Available at: <https://houseview.research.db.com/>
- EY. (2018). Accounting for crypto-assets , Retrieved, 5 March 2022, Available at <https://www.ey.com/>.
- He D. (2018). Monetary Policy in the Digital Age: Crypto assets may one day reduce demand for central bank money, Finance & Development,55(2).
- IAS No. 2: "Inventories ", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)
- IAS No. 38: "Intangible Assets", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)
- IAS No. 7: "Statement of Cash Flows", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)

- IAS No. 8: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)
- IAS No.21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)
- IAS No.32: Financial Instruments: Presentation", Available At: [IFRS – Follows and notifications dashboard](#)
- Moll, J., & Yigitbasioglu, O. (2019). The role of internet-related technologies in shaping the work of accountants: New directions for accounting research. The British Accounting Review, 51(6).
- Narayanan, A. Bonneau, J. Felten, E. Miller, A. and Goldfeder, S. (2016), Bitcoin and Cryptocurrency Technologies, Princeton University, New Jersey, U.S.
- Piasecki, P. (2012). Design and security analysis of bitcoin infrastructure using application deployed on Google apps engine. Retrieved July, 31(2020).
- Pricewaterhouse Coopers (PWC), (2016), "Accounting for Cryptocurrencies", Retrieved 30 October 2021 Available at: <https://www.pwccn.com>

- Procházka, D., (2018), "Accounting for Bitcoin and Other Cryptocurrencies under IFRS: A Comparison and Assessment of Competing Models", the International Journal of Digital Accounting Research Vol. 18.
- Raiborn, C. and Sivitanides M., (2015), "Accounting Issues Related to Bitcoins", Wiley Periodicals, Inc., Wiley Online Library, available at: <https://www.wileyonlinelibrary.com>
- Ram, Asheer Jaywant (2015), Accounting for the Bitcoin: An initial perspective, A research of fulfilment the Master of Commerce in Accounting, University of the Witwatersrand, Johannesburg, South Africa
- Spilnyk, I., & Yaroshchuk, O. (2020). CRYPTOCURRENCY INSTITUTIONALIZATION: REGULATION, LEGAL STATUS, ACCOUNTING AND TAXATION. The Institute of Accounting, Control and Analysis in the Globalization Circumstances, 1(2).
- Stancheva-Todorova, E. (2020). Accounting for Cryptocurrencies—Some Unanswered Questions and Unresolved Issues. Year Book of Sofia University "St. Kliment Ohridski"—Faculty of Economics and Business Administration, 19.

- Tan, B. S., & Low, K. Y. (2017). Bitcoin–its economics for financial reporting. *Australian Accounting Review*, 27(2).
- Venter, H., (2016), "Digital currency – A Case for Standard Setting Activity", A Perspective by The Australian Accounting Standards Board (AASB), ASAF meeting, December 2016.
- Yan, H., Yan, K., & Gupta, R. (2022). A Survey of the Accounting Industry on Holdings of Cryptocurrencies in Xiamen City, China. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(4), 175

