

المحاضره الخامسة عشر
تسوية حسابات النقدية
ثالثاً: الاستثمارات في الاوراق المالية
(الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار)

❖ ما هي الاوراق المالية :

هي عبارة عن الاسهم والسندات التي تصدرها الشركات بهدف توفير الاموال اللازمة لتمويل انشطتها واستثماراتها .
السهم:

يمثل السهم حصة في راس المال الشركة المتصدرة له – مالك السهم يسمى مساهم وهو يحصل ع نصيبه في صافي ارباح او خسائر الشركة .

السند :

وهو يمثل ديناً على الجهة المصدرة له (شركة او حكومة) وعندما يشتري مستثمر ما (فرد او منشأ) سندا فهو بذلك يكون قد اقرض مبلغ معين من المال لهذه الجهة مقابل حصوله على فائدة بمعدل ثابت سواء حققت الجهة المصدرة للسند أرباح او خسائر .

❖ الاستثمار في الاوراق المالية :

تقوم المنشآت باستثمار الاموال الفائضة لديها في الاوراق المالية لما يحققه ذلك من عائد مناسباً بالإضافة لإمكانية تحويلها الى نقدية بسهولة وقت الحاجة . وهذا الاستثمار قد يكون :

١. استثمار قصير الاجل :

- قد تكون المنشأة باستثمار ما يتوفر لديها من فائض نقدي (الاموال الزائدة عن حاجتها) في الاوراق المالية لمدة قصيرة الاجل ، وهو يعتبر استثمار مؤقتاً حيث ان مدته لا تزيد عن سنة مالية او دورة التشغيل ايهما اطول .
- يتم ذلك من خلال تكوين محفظة للأوراق المالية (شراء الاوراق المالية من البورصة) وتحقيق ارباح نتيجة الفرق بين سعر الشراء وسعر البيع .
- يسمى هذا النوع من الاستثمار بالاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار .
- يعتبر احد عناصر الاصول المتداولة بقائمة المركز المالي .
- يتمتع بدرجة عالية من السيولة حيث يسهل تحويله الى نقدية .

٢. استثمار طويل الاجل :

- ويتمثل في قيام المنشأة بالاكنتاب في الاسهم والسندات .
- تقوم المنشأة بالاستثمار في هذه الاوراق المالية بغرض الاحتفاظ بها لمدد طويلة وذلك لتحقيق الربح اضافة الى الرغبة في السيطرة على بعض المشروعات والشركات الاخرى التابعة وتوجيهها حسب سياستها .
- تعتبر الاستثمارات طويلة الاجل أحد عناصر الاصول طويلة الاجل بقائمة المركز المالي.

المحاسبة عن الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار

عناصر المحاضره :

اولاً: شراء الاستثمارات المالية .

ثانياً : بيع الاستثمارات المالية .

ثالثاً : تقييم الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض البيع .

اولاً : شراء الاستثمارات الماليه :

١. تحديد تكلفة الشراء : حيث يتم تحديد تكلفة الشراء للمنشأة للاوراق المالية بغرض الاتجار من خلال المعادلة التالية :

تكلفة الشراء = ثمن الشراء + عمولة سماسرة الاوراق المالية + اية مصروفات اخرى متعلقة بالشراء

ثمن الشراء = عدد الاوراق المالية x سعر شراء الورقة المالية

٢. تسجيل عملية الشراء :

• حيث يتم تسجيل الشراء الاوراق المالية بقيمة تكلفة الشراء وذلك بالقيد التالي :

xx	من ح/ استثمارات قصيرة الاجل	
	الى ح/ النقدية بالبنك (أو الصندوق)	xx

مثال (١):

قامت منشأة ابو صالح بشراء 2000 سهم من البورصة بسعر 204 ريال للسهم ، فإذا علمت أن مصاريف السمسرة بلغت 2000 ريال .

المطلوب : اثبات شراء الاوراق المالية :

الحل:

١. حساب تكلفة الشراء :

$$\text{ثمن الشراء} = \text{عدد الاسهم} \times \text{سعر السهم الواحد}$$

$$= 2000 \times 204 = 408,000 \text{ ريال}$$

+ مصاريف السمسرة = 2000 ريال

= تكلفة الشراء 410,000 ريال

٢. يتم اثبات شراء الاوراق المالية بالقيد التالي :

410,000	من ح/ استثمارات قصيرة الاجل	
	الى ح/ النقدية	410,000
	اثبات شراء الاوراق المالية بسعر الشراء متضمنا العمولة	

ثانياً : بيع الاستثمارات المالية :

عندما تقوم المنشأة ببيع كل (او جزء) ما لديها من استثمارات في الاوراق المالية المقنتاة بغرض الاتجار ، فقد يترتب على ذلك تحقيق مكاسب او خسائر ، تتمثل في الفرق بين صافي ثمن البيع وتكلفة الشراء للاوراق المالية المباعة .

١. تحديد مكاسب او خسائر البيع :

مكاسب (أو خسائر) بيع الاوراق المالية = صافي ثمن البيع – تكلفة شراء الاوراق المالية المباعة

صافي ثمن البيع = إجمالي ثمن البيع – (عمولة سمسرة البيع + أي مصروفات بيعه اخرى)

٢. اثبات عملية البيع :

- يتم اثبات مكاسب بيع الاستثمارات المالية في حساب مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل وهو دائن بطبيعته (الى ح/)
- بينما يتم اثبات خسائر بيع الاستثمارات المالية في حساب خسائر محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل وهو مدين بطبيعته (من ح/).

اثبات عملية البيع

في حالة تحقيق خسائر	في حالة تحقيق مكاسب
أي عندما يكون صافي ثمن البيع	أي عندما يكون صافي ثمن البيع
أقل من	أكبر من
تكلفة شراء الاوراق المالية المباعة	تكلفة شراء الاوراق المالية المباعة
من مذكورين	
ح/ النقدية (صافي ثمن البيع)	xx ح/ النقدية (صافي ثمن البيع)
xx ح/ خسائر محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل (خسائر البيع)	xx الى مذكورين
xx الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل (ت الشراء)	xx ح/ استثمارات قصيرة الاجل (ت الشراء)
	xx ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل (مكاسب البيع)

مثال (٢): من بيانات المثال الاول
 اذا علمت ان منشأة ابو صالح قامت ببيع 1000 سهم بسعر 208 ريال للسهم ، وان مصاريف السمسرة بلغت واحد ريال
 للسهم . المطلوب : اثبات بيع الاوراق المالية :
 الحل :

١. حساب مكاسب بيع الاوراق المالية :

$$\text{اجمالي ثمن البيع} = 208 \times 1000 = 208,000 \text{ ريال}$$

$$(-) \text{ عمولة سمسرة البيع} = 1 \times 1000 = 1000 \text{ ريال}$$

$$\text{صافي ثمن البيع} = 208000 - 1000 = 207,000 \text{ ريال}$$

$$\text{تكلفة شراء السهم الواحد} = \text{تكلفة الشراء} \div \text{عدد السهم المشتراة}$$

$$= 410000 \div 2000 = 205 \text{ ريال من المثال (١)}$$

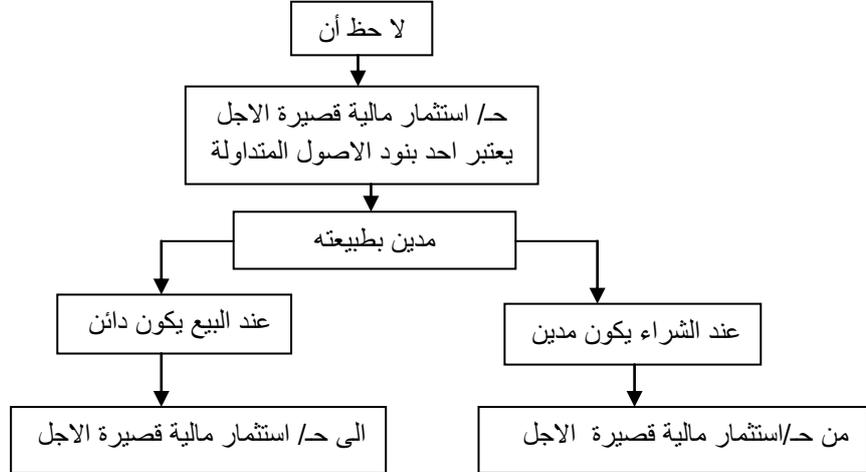
$$\text{تكلفة شراء الاسهم المباعة} = 1000 \times 205 = 205,000 \text{ ريال}$$

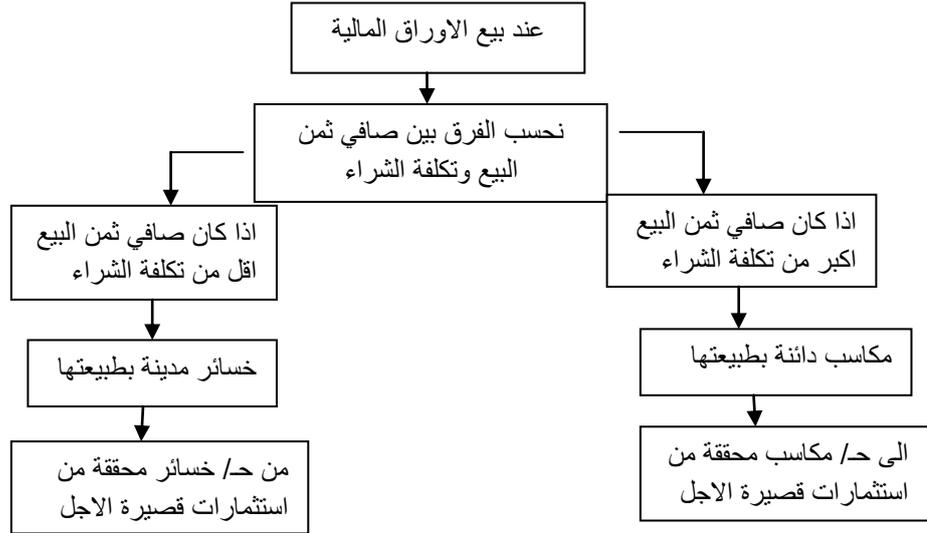
$$\text{مكاسب بيع الاوراق المالية} = 207,000 - 205,000 = 2000 \text{ ريال}$$

٢. يتم اثبات عملية بيع الاسهم بالقيد التالي:

من ح/ النقدية	207,000
الى مذكورين	
ح/ الاستثمارات قصيرة الاجل	205,000
ح/ مكاسب محققة من استثمارات قصيرة الاجل	2,000

اثبات بيع الاوراق المالية وتحقيق مكاسب من عملية البيع





تأكد انك فهمت

(حالة تطبيقية رقم ٣/٧: ص ٢١٨ بالكتاب)

فيما يلي بعض العمليات المالية التي تمت في شركة الشوكي للتجارة خلال عام 1435هـ: والمطلوب: تحديد رمز الاجابة الذي ترى انه صحيح في ضوء المعلومات الواردة بكل فقرة من الفقرات التالية :

اولاً: في ٣/١ قامت الشركة بشراء 3000 سهم بغرض الاتجار وذلك لاستثمار النقدية السائلة الفائضة لديها وقد بلغ سعر السهم 150 ريال وبلغت مصاريف السمسرة واحد ريال عن كل سهم وقد تم سداد قيمة الاسهم ومصاريف السمسرة بشيك .
١. في ضوء ذلك تبلغ تكلفة شراء الاسهم:

أ- 450000 ريال

ب- 150 ريال

ج- 3000 ريال

د- 453000 ريال

تفسير الحل:

تكلفة الشراء = ثمن الشراء + عمولة سمسرة الأوراق المالية + اية مصروفات اخرى متعلقة بالشراء
ثمن الشراء = $150 \times 3000 = 450000$ ريال
يضاف: مصاريف العمولة = $1 \times 3000 = 3000$ ريال
= تكلفة الشراء الاسهم = $3000 + 450000 = 453000$ ريال

٢. في ضوء المعلومات الواردة بأول يكون قيد اثبات شراء الاسهم هو :

أ	453000	من ح/ النقدية الى ح/ استثمارات قصيرة الأجل
ب	450000	من ح/ النقدية الى ح/ استثمارات قصيرة الأجل
ج	453000	من ح/ استثمارات قصيرة الأجل الى ح/ البنك
د	450000	من ح/ استثمارات قصيرة الأجل الى ح/ البنك

ثانياً: في ٥/١٥ تم بيع الاسهم المشتراة في ٣/١ بسعر 160 ريال للسهم الواحد وبلغت مصاريف السمسرة 2500 ريال وتم تحصيل المبالغ المستحقة للشركة بشيك .

١. في ضوء ذلك يبلغ صافي ثمن البيع :

أ- 477500 ريال

ب- 480000 ريال

ج- 7500000 ريال

د- لا شيء مما سبق

تفسير الحل:

صافي ثمن البيع = إجمالي ثمن البيع - (عمولة سمسرة البيع + أي مصروفات بيعيه أخرى)
إجمالي ثمن البيع = $160 \times 3000 = 480000$ ريال
يخصم: مصاريف العمولة = $2500 - 480000 = 477500$ ريال
صافي ثمن البيع = 477500 ريال

٢. في ضوء المعلومات الواردة بثانياً تبلغ المكاسب المحققة من بيع الاسهم :

تفسير الحل :
مكاسب (او خسائر) بيع الاوراق المالية = صافي ثمن البيع - تكلفة شراء الاوراق المالية المباعة
المكاسب المحققة = 477500 - 453000 = 24500 ريال

أ- 27000

ب- 30000

ج- 24500 ريال

د- لا شيء مما سبق

٣. في ضوء المعلومات الواردة بثانياً يتم اثبات عملية بيع الاسهم بالقيد التالي :

أ	477,500	من ح/ البنك الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل	477,500
ب	477,500	من ح/ البنك الى مذكورين ح/ استثمارات قصيرة الاجل ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل	453,000 24500
ج	453,000 24500	من مذكورين ح/ استثمارات قصيرة الاجل ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ البنك	477,500
د	450,000	من ح/ استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ البنك	450,000

ثالثاً: في ٩/١٨ قامت شركة الشوكي بشراء 2000 سند بغرض الاتجار بسعر 200 ريال للسند ومصاريف سمسرة 5000

تفسير الحل:
ثمن الشراء = 2000 × 200 = 400000 ريال
يضاف: مصاريف سمسرة = 5000
تكلفة شراء السندات = 400000 + 5000 = 405000 ريال

ريال وتم السداد نقداً.

١. في ضوء ذلك تبلغ تكلفة شراء السندات:

أ- 1400000 ريال

ب- 400000 ريال

ج- 405000 ريال

د- لا شيء مما سبق

٢. في ضوء المعلومات الواردة بثالثاً يكون قيد اثبات شراء السندات هو:

أ	405,000	من ح/ البنك الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل	405,000
ب	400,000	من ح/ البنك الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل	400,000
ج	405,000	من ح/ استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ البنك	405,000
د	400,000	من ح/ استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ البنك	400,000

رابعاً: في ١١/٢٥ قامت منشأة الشوكي ببيع نصف سندات المشتراة في ٩/١٨ بسعر 195 ريال للسند ومصاريف

تفسير الحل :
اجمالي ثمن البيع = 195 × 1000 = 195000 ريال
يخصم: مصاريف السمسرة = 4000 ريال
صافي ثمن البيع = 195000 - 4000 = 191000 ريال

السمسرة 4000 ريال وحصلت المبالغ المستحقة بشيك .

١. في ضوء ذلك يبلغ صافي ثمن البيع :

أ- 199000 ريال

ب- 195000 ريال

ج- 191000 ريال

د- لا شيء مما سبق

٢. في ضوء المعلومات الواردة برابعاً تبليغ الخسائر المحققة من بيع السندات :

أ- 210000 ريال	تفسير الحل:
ب- 7500 ريال	تكلفة شراء السند الواحد = تكلفة شراء السندات ÷ عدد السندات المشتراة
ج- 22500 ريال	= $202,5 = 405000 \div 2000$ ريال
د- 11500 ريال	تكلفة شراء السندات المباعة = $1000 \times 202,5 = 202500$ ريال
	الخسائر المحققة = $191000 - 202500 = 11500$ ريال

٣. في ضوء المعلومات الواردة برابعاً يتم اثبات عملية بيع السندات بالقيود التالي:

أ	477,500	من ح/ البنك الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل	477.500
ب	477.500	من ح/ البنك الى مذكورين ح/ استثمارات قصيرة الاجل ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل	453,000 24500
ج	453,000 24500	من مذكورين ح/ استثمارات قصيرة الاجل ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ البنك	477,500
د	191,000 11500	من مذكورين ح/ البنك ح/ خسائر محققة من بيع استثمارات قصيرة الاجل الى ح/ استثمارات قصيرة الاجل	202,500