

المحاضرة السادسة عشر

تابع ثالثاً : الاستثمارات في الأوراق المالية

(الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار)

تقييم الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار

وفقاً للمعايير الأمريكية والسعودية يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار بالقيمة العادلة (أي القيمة السوقية)

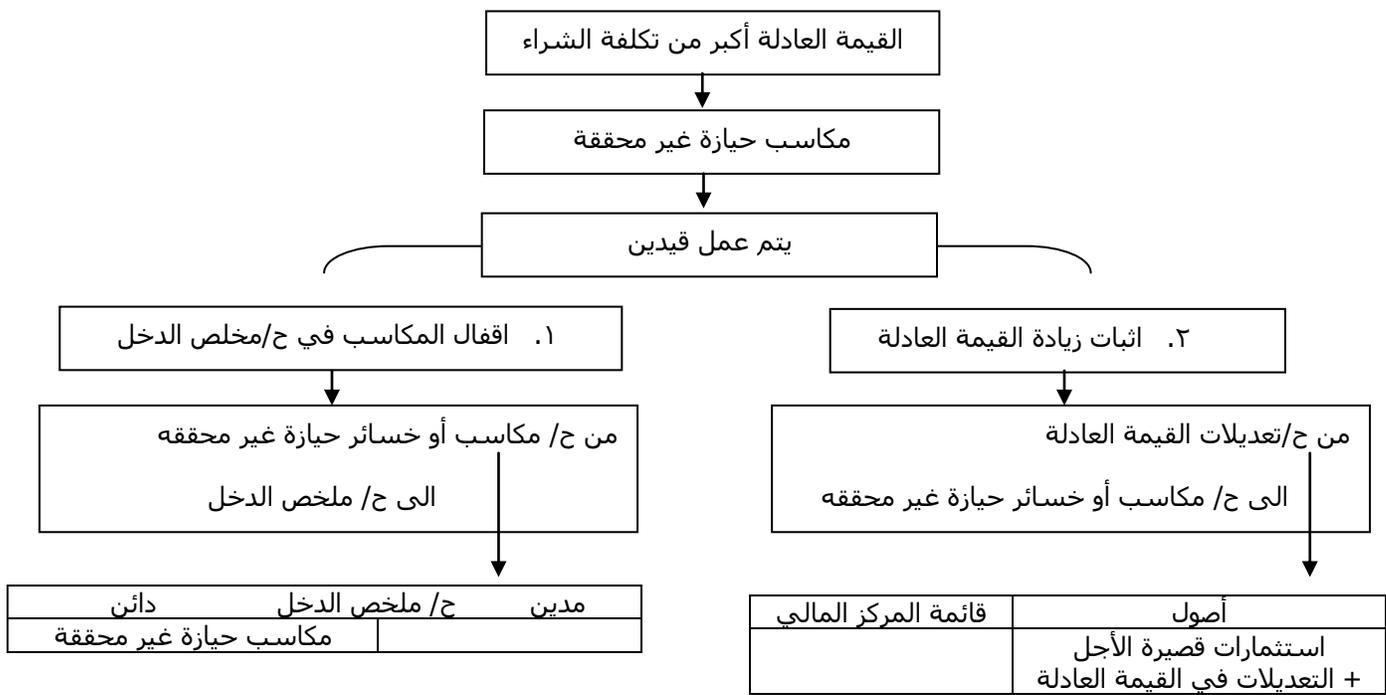
مع ملاحظة ان عملية التقييم تتم لمحفظه الأوراق المالية ككل وليس لكل نوع من الأوراق المالية على حده

خطوات التقييم :

- ١- نحدد تكلفة الشراء لمحفظه الأوراق المالية (من معلومات التمرين)
- ٢- نحدد القيمة العادلة لمحفظه الاوراق المالية (من معلومات التمرين)
- ٣- نحسب الفرق (نقارن) بين القيمة العادلة وتكلفة الشراء :
 - القيمة العادلة **تساوي** تكلفة الشراء - < لا توجد مكاسب أو خسائر حيازة
 - القيمة العادلة **أكبر من** تكلفة الشراء - < زيادة القيمة العادلة – مكاسب حيازة غير محققة
 - القيمة العادلة **أقل من** تكلفة الشراء - < نقص القيمة العادلة – خسائر حيازة غير محققة
- ٤- يتم اثبات زيادة (أو نقص) القيمة العادلة في حساب يسمى : **ح/ التعديلات في القيمة العادلة** (يكون مديناً في حالة المكاسب ودايماً في حالة الخسائر)
 - بينما يتم اثبات المكاسب أو الخسائر (الطرف الآخر من القيد) في **ح/ مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة** (يكون دائناً في حالي المكاسب ومديناً في حالة الخسائر)
- ٥- يتم إقفال حساب مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة في **ح/ ملخص الدخل**
- ٦- **حيث تدرج المكاسب ضمن الإيرادات والخسائر ضمن المصروفات** في قائمة المركز المالي :
- **تضاف قيمة ح/ التعديلات في القيمة العادلة الى تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار في حالة الزيادة**

أو

- **تطرح قيمة ح/ التعديلات من القيمة العادلة من تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار في حالة النقص**



تمرین ٥ :

بفرض ان تكلفة محفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة عسير في ١٤٣٥/١٢/٣٠ هـ كانت على النحو التالي :

- ❖ ٢٠٠ سهم عادي من أسهم شركة عرعر الزراعية سعر السهم ٢٠٠ ريال
- ❖ ٨٠٠ سهم عادي من أسهم شركة اسمنت اليمامة سعر السهم ١٤٠ ريال
- ❖ القيمة العادلة (السوقية) لسهم شركة عرعر الزراعية يبلغ ١٩٦ ريال ، ولسهم شركة اسمنت اليمامة يبلغ ١٦٠ ريال

المطلوب : اعداد قيود التسوية اللازمة مبيناً الاثر على القوائم المالية

الحل:

١- حساب مكاسب أو خسائر القيمة العادلة

الاستثمارات في الاسهم المقتناة بغرض الاتجار	التكلفة	القيمة العادلة	المكاسب أو الخسائر غير المحققة
أسهم الشركة الزراعية	$200 \times 200 = 40,000$	$200 \times 196 = 39,200$	٨٠٠ ريال (خسائر)
أسهم شركة الاسمنت	$800 \times 140 = 112,000$	$160 \times 800 = 128,000$	١٦,٠٠٠ ريال (مكاسب)
إجمالي المحفظة	١٥٢,٠٠٠ ريال	١٦٧,٢٠٠ ريال	١٥,٢٠٠ ريال (مكاسب)
التعديلات في القيمة العادلة			١٥,٢٠٠ ريال

❖ يتم إثبات التعديلات في القيمة العادلة بالقيود التالي :

١٥,٢٠٠	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة
١٥,٢٠٠	الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
	إثبات التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار

❖ إفعال ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة في حساب ملخص الدخل :

من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	١٥,٢٠٠
إلى ح/ ملخص الدخل إفعال ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	١٥,٢٠٠

❖ يكون الأثر على كل من قائمة الدخل وقائمة المركز المالي كما يلي :

ح/ قائمة المركز المالي

ح/ ملخص الدخل

أصول	خصوم وحقوق ملكية
١٥٢,٠٠٠ استثمارات قصيرة الأجل + ١٥,٢٠٠ التعديلات في القيمة العادلة ١٦٧,٢٠٠ القيمة العادلة	

مدين	دائن
	١٥,٢٠٠ مكاسب حيازة غير محققة

تأكد أنك فهمت

السؤال الأول :

فيما يلي البيانات المتعلقة بمحفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية في
١٤٣٤/١٢/٣٠ هـ :

المطلوب : تحديد رمز الاجابة الذي تراه انه صحيح في ضوء المعلومات الواردة بكل فقرة من الفقرات التالية :

١- تتمثل تكلفة محفظة الأوراق المالية لمنشأة العواحي التجارية في الآتي :

- ٥٠٠ سهم من أسهم شركة الموارد -> سعر السهم ١٠٠ ريال
- ٣٠٠ سهم من أسهم شركة الصالحية -> سعر السهم ١٥٠ ريال

وبالتالي تبلغ تكلفة محفظة الأوراق المالية لمنشأة العواحي التجارية :

أ.	٥٠,٠٠٠ ريال
ب.	٤٥,٠٠٠ ريال
ج.	٩٥,٠٠٠ ريال
د.	لا شيء مما سبق

٢- إذا علمت ان القيمة العادلة لأسهم شركة الموارد وشركة الصالحية بلغت على التوالي ١٢٠ ، ١٤٥ ،
ريال ، فتكون القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية:

أ.	١٠٣,٥٠٠ ريال
ب.	٦٠,٠٠٠ ريال
ج.	٤٣,٥٠٠ ريال
د.	٩٥,٠٠٠ ريال

٣- في ضوء بيانات التكلفة والقيمة العادلة لمحفظه الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية يتضح ان هناك :

أ.	زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ريال
ب.	نقص في القيمة العادلة بمبلغ ١,٥٠٠ ريال
ج.	نقص في القيمة العادلة بمبلغ ١١,٥٠٠ ريال
د.	زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٨,٥٠٠ ريال

٤- يتم إثبات الزيادة (أو النقص) في القيمة العادلة لمحفظه الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية بالقيود التالي :

أ.	١١,٥٠٠	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ التعديلات في القيمة العادلة
ب.	٨,٥٠٠	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
ج.	١٠,٠٠٠	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
د.	٨,٥٠٠	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ التعديلات في القيمة العادلة

٥- يتم إقفال مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة - لمحفظه الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية - في حساب ملخص الدخل بالقيود التالي

أ.	١١,٥٠٠	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ ملخص الدخل
ب.	٨,٥٠٠	من ح/ ملخص الدخل الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
ج.	١٠,٠٠٠	من ح/ ملخص الدخل الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
د.	٨,٥٠٠	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ ملخص الدخل

السؤال الثاني :

تخير رمز الاجابة الذي تراه انه صحيح في ضوء المعلومات الواردة بكل فقرة من الفقرات التالية :

١- فيما يلي البيانات الخاصة بالأسهم المقتناة بغرض الاتجار لشركة الهنا في ١٤٣٣/١٢/٣٠ هـ:

الورقة المالية	التكلفة (بالريال)	القيمة العادلة (بالريال)	مكاسب (خسائر) غير محققة
أسهم شركة الشهري	٢٠٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠
أسهم شركة الداوي	٦٠٠,٠٠٠	٥٢٠,٠٠٠	(٨٠,٠٠٠)
أسهم شركة الجميع	٤٠٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠
إجمالي المحفظة	١٢٠,٠٠٠	١,٢٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠

وبالتالي فإن التأثير على قائمة الدخل المعدة عن السنة المنتهية ١٤٣٣/١٣/٣٠ هـ :

أ.	٨٠,٠٠٠ ريال خسائر محققة
ب.	٤٠,٠٠٠ ريال مكاسب غير محققة
ج.	٨٠,٠٠٠ ريال مكاسب محققة
د.	١٢٠,٠٠٠ ريال مكاسب غير محققة

٢- تعتبر الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :

أ. خصوم متداولة

ب. حقوق ملكية

ج. اصول طويلة الاجل

د. **اصول متداولة**

٣- تتضمن تكلفة شراء الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :

أ. ثمن شراء الأوراق المالية

ب. عمولات شراء أوراق مالية

ج. أي مصروفات اخرى تتعلق بالشراء

د. **كل ما سبق**

٤- تتحقق خسائر بيع الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار عندما يكون :

أ. صافي سعر البيع أقل من اجمالي تكلفة الشراء

ب. صافي سعر البيع اكبر من اجمالي تكلفة الشراء

ج. **صافي سعر البيع اقل من تكلفة الاستثمارات المباعة**

د. صافي سعر البيع اكبر من الاستثمارات المباعة

٥- يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :

أ. **بالقيمة العادلة**

ب. بالتكلفة

ج. بالتكلفة أو السوق أيهما اقل

د. بالقيمة العادلة أو التكلفة أيهما اقل