# المحاضرة الحادية عشر

## تابع تسوية الأصول النقدية

## ( الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار)

أولا: أنواع الأوراق المالية :

١ - الأسهم : وهي صكوك متساوية القيمة ، وهي تمثل حقوق المساهمين في الشركات التي أسهموا في رأس مالها

الأسهم تعتبر حقوق ملكية وأي شخص يملك أسهم لشركة ما يعتبر ملك جزء على حسب عدد أسهمه وله أرباح إذا تم توزيعها

٢ - السندات: وهي صكوك متساوية القيمة أيضاً ولكنها صكوك تضمن حقوق المقترضين لدى الشركات التي قاموا بشراء سنداتها ، مضافاً عليها نسبة من الفوائد المحددة مسبقاً من قبل تلك الشركات وذلك عند حلول أجل استحقاق تلك الصكوك أو السندات.

من يملك السندات لا يملك حق ملكية لكنه يعتبر مقرض للمنشأة ولها تاريخ استحقاق محدد إما قصير الأجل أو طويل الأجل وهو الغالب وتكون بفائدة محدد أو متغيرة مع الأرباح أو بدونها ويحدد ذلك عند شرائها

أهم الفروق بين السند والسهم:

- السند فيمثل جزاءً من قرض على الشركة أما السهم يمثل جزءاً من رأس مال الشركة.
- حامل السند يعتبر **مقترضاً** أما حامل السهم فيعتبر **مالكاً** لجزء من الشركة.
- السند لهُ تاريخ استحقاق محدد أما السهم فلا يسدد إلّا بعد تصفية الشركة.
- حامل السند لهُ الأولوية في الحصول على مستحقاته عند الإفلاس عن حاملي الأسهم.

وهي الحصول على ربح سريع خلال مدة قصيرة كوجود مبلغ لن يستخدمه إلا بعد ثلاث أشهر فيقوم بإستثماره مع توقع فائدة سريعة وتعتبر ذات سيولة عالية لإمكانية تحويلها لنقدية في أي وقت .

ثانياً : تصنيف الاستثمار في الأوراق المالية:

☒ المجموعة الأولى : الأوراق المالية المقتناة لغرض الاتجار ( استثمارات قصيرة الأجل) وهي تظهر ضمن الأصول المتداولة ، وتأتي في المركز المالي بعد النقدية مباشرة لأن امكانية بيعها في أي وقت ، مما يجعلها تتمتع بدرجة عالية من السيولة ، بما يجعلها تعادل النقدية تقريباً.

☒ المجموعة الثانية : الأوراق المالية المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. ( تصنف هذه المجموعة ضمن الاستثمارات طويلة الأجل كالسندات)

☒ المجموعة الثالثة : الأوراق المالية المتاحة للبيع. ( وهي لاتدخل ضمن المجموعتين السابقتين وهي متاحة للبيع لكن ليست لغرض الاتجار )

ثالثاً : شراء الأوراق المالية بغرض الاتجار:

عندما تشتري المنشأة أوراق مالية بغرض الاتجار فإنها تسجل بمجمل التكاليف وقت الشراء :

= سعر الشراء + العمولة + أية مصروفات آخرى متعلقة بعملية الشراء (إن وجدت).

حالة علمية (1) : قامت شركة الهدى **بشراء 2000 سهم** من أسهم سابك بواقع **200 ريال للسهم بالإضافة إلى مصاريف عمولة تعادل 1 ريال** دفعت عن كل سهم ، **فما هو القيد الحسابي لعملية الشراء .؟**

ثمن الشراء 2000 * 200 =400000 ريال

يضاف مصاريف العمولة =2000 ريال توضيح كيف أتينا بمصاريف العمولة ( 2000 سهم * ريال مصاريف عمولة )

اجمالي تكلفة الشراء =402000 ريال

القيد الحسابي للشراء : 402000 من حـ/ الاستثمارات قصيرة الأجل

402000 إلى حـ/ النقدية

رابعاً : بيع الأوراق المالية بغرض الاتجار: " وينتج عن البيع إما ربح أو خسارة "

إذا كان صافي البيع أكبر فهذا يعتبر ربح وإن كانت التكلفة أكبر فهذه خسارة

وتحسب مكاسب وخسائر بيع الأوراق المالية على النحو التالي :

مكاسب أو خسائر بيع الأوراق المالية = صافي سعر البيع – التكلفة الأصلية (إجمالي تكلفة الشراء)

صافي سعر البيع = إجمالي سعر البيع – العمولة

حالة علمية (2) :

**(عملية بيع استثمارات قصيرة الأجل مع تحقيق ربح )**

قامت شركة الهدى **ببيع 1000 سهم نقداً** من أسهم شركة سابك المشتراه **في الحالة السابقة** بواقع **205 ريال** ، دفعت مصاريف عمولة بيع **مقدارها 1 ريال** عن كل سهم **فما هو القيد المحاسبي لعملية البيع؟**

العمولة

تسمى مكاسب محققة

صافي سعر البيع = (1000 * 205) – 1000 =204000 ريال

التكلفة الأصلية (تكلفة الشراء ) = 1000 * 201 =201000 ريال

سعر البيع

المكسب أو الخسارة = + 3000 ( مكسب / إيراد ) – يكون دائن

**القيد المحاسبي للبيع هو** : 204000 من حـ/ النقدية

إلى مذكرين

201000 حـ/ الاستثمارات قصيرة الأجل

3000 حـ/ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الأجل

خامساً : تقيم الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار

يتم تقييم الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الاتجار على اساس القيمة العادلة (القيمة السوقية)

حالة علمية (أ) : بفرض أن تكلفة محفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة عسير في 1425/12/30هـ كانت :

شركة عرعر 200 سهم ، سعر شراء السهم 200 ريال

شركة أبها 800 سهم ، سعر شراء السهم 140 ريال

وفي 12/30 تبين بأن القيمة السوقية (المعادلة) للأسهم كانت **195** و**160** ريال على الترتيب.

**المطلوب : قيود التسوية اللازمة وبيان الأثر على الحسابات الختامية وقائمة المركز المالي**

| الأوراق المالية بغرض الاتجار | التكلفة (الشراء) | القيمة العادلة (السوقية أو البيعية) | المكسب / الخسارة |
|---|---|---|---|
| أسهم شركة عرعر | 200 * 200 = 40000 | 200 * 195 = 39000 | 1000- |
| أسهم شركة أبها | 800 * 140 = 112000 | 800 * 160 = 128000 | 16000+ |
| الإجمالي | 152000 | 167000 | + 15000 ريال |

**قيد التسوية**

15000 من حـ/ التعديلات في القيمة السوقية

15000 إلى حـ/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة

**قيد الاقفال**

15000 من حـ/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة

15000 إلى حـ/ ملخص الدخل

حـ/ ملخص الدخل عن السنة المنتهية في 1425/12/30هـ

مدين دائن

| المبلغ | البيان | المبلغ | البيان |
|---|---|---|---|
| | | 15000 | من حـ/ مكاسب أو خسائر غير محققة لتقييم الاستثمارات بغرض الاتجار |

قائمة المركز المالي في 1425/12/30هـ

أصول خصوم

| | | | |
|---|---|---|---|
| | أصول متداولة | | |
| 152000 | الاستثمارات قصيرة الأجل | | |
| 15000 | + التعديلات في لقيمة العادلة (السوقية) | | |
| 167000 | القيمة العادلة للاستثمارات بغرض الاتجار | | |

حالة علمية (ب) : بفرض أن تكلفة محفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة عسير في 1425/12/30هـ كانت :

شركة عرعر 200 سهم ، سعر شراء السهم 200 ريال

شركة أبها 800 سهم ، سعر شراء السهم 140 ريال

وفي 12/30 تبين بأن القيمة السوقية (المعادلة) للأسهم كانت 205 و 130 ريال على الترتيب

المطلوب : قيود التسوية اللازمة وبيان الأثر على الحسابات الختامية وقائمة المركز المالي

| الأوراق المالية بغرض الاتجار | التكلفة (الشراء) | القيمة العادلة (السوقية أو البيعية) | المكسب / الخسارة |
|---|---|---|---|
| أسهم شركة عرعر | 200 * 200 = 40000 | 200 * 205 = 41000 | +1000 |
| أسهم شركة أبها | 800 * 140 = 112000 | 800 * 130 = 104000 | -8000 |
| الإجمالي | 152000 | 145000 | -7000 ريال |

**قيد التسوية**

7000 من حـ/ مكاسب أو خسائر غير محققة

7000 إلى حـ/ التعديلات في القيمة السوقية

**قيد الاقفال**

7000 من حـ/ ملخص الدخل

7000 إلى حـ/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة

حـ/ ملخص الدخل عن السنة المنتهية في 1425/12/30هـ

مدين دائن

| المبلغ | البيان | المبلغ | البيان |
|---|---|---|---|
| 7000 | من حـ/ مكاسب أو خسائر غير محققة لتقييم الاستثمارات بغرض الاتجار | | |

قائمة المركز المالي في 1425/12/30هـ

أصول خصوم

| | | | |
|---|---|---|---|
| | أصول متداولة | | |
| 152000 | الاستثمارات قصيرة الأجل | | |
| (7000) | - التعديلات في لقيمة العادلة (السوقية) | | |
| 145000 | القيمة العادلة للاستثمارات بغرض الاتجار | | |