

## 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 )

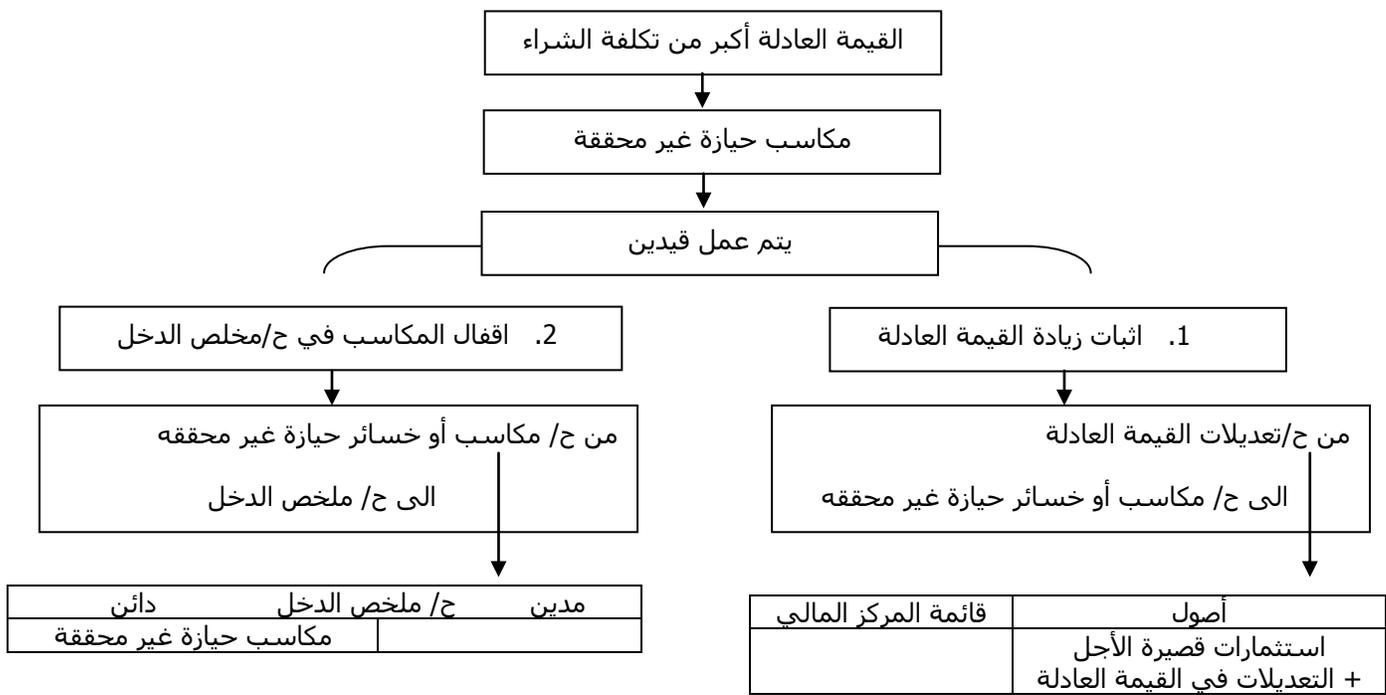
مع ملاحظة ان عملية التقييم تتم لمحفظه الأوراق المالية ككل وليس لكل نوع من الأوراق المالية على حده

#### خطوات التقييم :

- 1- نحدد تكلفة الشراء لمحفظه الأوراق المالية (من معلومات التمرين )
- 2- نحدد القيمة العادلة لمحفظه الاوراق المالية ( من معلومات التمرين )
- 3- 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
- 4- يتم اثبات زيادة ( أو نقص ) القيمة العادلة في حساب يسمى : **ح / التعديلات في القيمة العادلة** (يكون مديناً في حالة المكاسب ودائماً في حالة الخسائر )
  - بينما يتم اثبات المكاسب أو الخسائر ( الطرف الآخر من القيد ) في **ح / مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة** ( يكون دائماً في حالي المكاسب ومديناً في حالة الخسائر )
- 5- يتم إفعال حساب مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة في **ح / ملخص الدخل**
- 6- **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 5 :

بفرض ان تكلفة محفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة عسير في 1435/12/30 هـ كانت على النحو التالي :

- ❖ 200 سهم عادي من أسهم شركة عرعر الزراعية سعر السهم 200 ريال
- ❖ 800 سهم عادي من أسهم شركة اسمنت اليمامة سعر السهم 140 ريال
- ❖ القيمة العادلة ( السوقية ) لسهم شركة عرعر الزراعية يبلغ 196 ريال ، ولسهم شركة اسمنت اليمامة يبلغ 160 ريال

المطلوب : اعداد قيود التسوية اللازمة مبيناً الاثر على القوائم المالية

**الحل:**

### 1- حساب مكاسب أو خسائر القيمة العادلة

المكاسب أو الخسائر غير المحققة	القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات في الاسهم المقتناة بغرض الاتجار
800 ريال (خسائر)	$200 \times 196 = 39,200$	$200 \times 200 = 40,000$	أسهم الشركة الزراعية
16,000 ريال (مكاسب)	$160 \times 800 = 128,000$	$800 \times 140 = 112,000$	أسهم شركة الاسمنت
15,200 ريال (مكاسب)	167,200 ريال	152,000 ريال	إجمالي المحفظة
15,200 ريال	التعديلات في القيمة العادلة		

❖ يتم إثبات التعديلات في القيمة العادلة بالقيود التالي :

15,200	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة
15,200	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	15,200
إلى ح/ ملخص الدخل إفعال ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	15,200

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

ح/ قائمة المركز المالي

ح/ ملخص الدخل

أصول	خصوم وحقوق ملكية
152,000 استثمارات قصيرة الأجل + 15,200 التعديلات في القيمة العادلة 167,200 القيمة العادلة	

مدين	دائن
	15,200 مكاسب حيازة غير محققة

تأكد أنك فهمت

السؤال الأول :

فيما يلي البيانات المتعلقة بمحفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية في 1434/12/30 هـ :

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

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

- 500 سهم من أسهم شركة الموارد -> سعر السهم 100 ريال
- 300 سهم من أسهم شركة الصالحية -> سعر السهم 150 ريال

وبالتالي تبلغ تكلفة محفظة الأوراق المالية لمنشأة العواحي التجارية :

أ.	50,000 ريال
ب.	45,000 ريال
ج.	<b>95,000 ريال</b>
د.	لا شيء مما سبق

2- إذا علمت ان القيمة العادلة لأسهم شركة الموارد وشركة الصالحية بلغت على التوالي 120 , 145 ريال ، فتكون القيمة العادلة لمحفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة العواحي التجارية:

أ.	<b>103,500 ريال</b>
ب.	60,000 ريال
ج.	43,500 ريال
د.	95,000 ريال

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

أ.	زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 10,000 ريال
ب.	نقص في القيمة العادلة بمبلغ 1,500 ريال
ج.	نقص في القيمة العادلة بمبلغ 11,500 ريال
د.	زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 8,500 ريال

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

أ.	11,500	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ التعديلات في القيمة العادلة	11,500
ب.	8,500	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	8,500
ج.	10,000	من ح/ التعديلات في القيمة العادلة الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	10,000
د.	8,500	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ التعديلات في القيمة العادلة	8,500

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

أ.	11,500	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ ملخص الدخل	11,500
ب.	8,500	من ح/ ملخص الدخل الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	8,500
ج.	10,000	من ح/ ملخص الدخل الى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة	10,000
د.	8,500	من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة الى ح/ ملخص الدخل	8,500

السؤال الثاني :

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

1- فيما يلي البيانات الخاصة بالأسهم المقتناة بغرض الاتجار لشركة الهنا في 1433/12/30 هـ:

الورقة المالية	التكلفة ( بالريال )	القيمة العادلة ( بالريال )	مكاسب ( خسائر ) غير محققة
أسهم شركة الشهري	200,000	240,000	40,000
أسهم شركة الدهاوي	600,000	520,000	( 80,000 )
أسهم شركة الجميع	400,000	480,000	80,000
إجمالي المحفظة	120,000	1,240,000	40,000

وبالتالي فإن التأثير على قائمة الدخل المعدة عن السنة المنتهية 1433/12/30 هـ :

أ.	80,000 ريال خسائر محققة
ب.	<b>40,000 ريال مكاسب غير محققة</b>
ج.	80,000 ريال مكاسب محققة
د.	120,000 ريال مكاسب غير محققة

2- تعتبر الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :  
أ. خصوم متداولة  
ب. حقوق ملكية  
ج. اصول طويلة الاجل  
د. **اصول متداولة**

3- 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**

4- 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

5- 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

تلخيص : سرّو ..