المحاضرة ١٣ – ١٤ (البث المباشر)

الاستثمارات في الاوراق المالية

مقدمة :

قد تكون الاستثمارات في الاوراق المالية (أسهم و سندات) قصيرة الاجل بمعنى شرائها بغرض الاستثمار المؤقت للفائض النقدي والذي لن يستمر لفترة تزيد عن سنة مالية أو دورة التشغيل أيهما اطول .

وتسمى في هذه الحالة " الاستثمارات قصيرة الأجل " او " الاستثمارات المالية بغرض التجارة " والتي تعتبر ضمن الاصل المتداولة بالمنشأة .

كما قد يتم شراء الاستثمارات لغرض الاحتفاظ بها لمدد طويلة تحقيقاً لأهداف آخرى غير الاستثمار المؤقت للفائض النقدي – مثل السيطرة .

وتسمى في هذه الحالة " الاستثمارات طويلة الاجل " والتي تعتبر ضمن الاصول طويلة الاجل .

غير أنه وفقا للمعايير (115) الصادر عن مجلس معايير المحاسبة المالية FASB ، وكذلك المعيار الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين SOCPA **تم تصنيف الاستثمارات في الاوراق المالية الى المجموعات التالية :**

١- الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار
٢- الاوراق المالية المقتناة لتاريخ الاستحقاق
٣- الاوراق المالية المتاحة للبيع

- وسوف نناقش تفصيليا في هذا الجزء فقط المجموعة الاولى وهي " الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار "

المحاسبة عن الاستثمارات المالية المقتناه بغرض الاتجار :

أولاً : شراء الاستثمارات المالية :

تكلفة الشراء = ثمن الشراء + عمولة سماسرة أوراق مالية + أية مصروفات اخرى متعلقة للشراء

- **اذن القيد المحاسبي : (بقيمة تكلفة الشراء)**

من حـ\ استثمارات قصيرة الأجل
الى حـ\ النقدية بالبنك (أو بالصندوق)

تمرين ١ :

قامت شركة الحميدان بشراء 3000 سهم من أسهم شركة أسمنت الشرقية بواقع 20 ريال للسهم ، بالإضافة الى عمولة سمسرة 0.5 ريال لكل سهم ، وتمت عملية الشراء بشيك .

المطلوب : اعداد القيد المحاسبي لعملية الشراء

الاجابة :

ثمن الشراء = 3000 * 20 = 60000 ريال

+ عمولة السمسرة = 3000 * 0.5 = 1500 ريال

اذن تكلفة الشراء 61500 ريال

ويكون القيد المحاسبي كما يلي :

61500 من حـ\ استثمارات قصيرة الاجل

61500 الى حـ\ النقدية بالبنك

ثانياً : بيع الاستثمارات المالية :

قد ينتج من عملية بيع الاستثمارات المالية تحقيق مكاسب أو خسائر يتم اثباتها بالدفاتر وفقاً لما يلي :

مكاسب (خسائر) بيع الأسهم = صافي سعر البيع – تكلفة الشراء للاستثمارات المباعة

علماً بأن :

أ) صافي سعر البيع = اجمالي ثمن البيع – عمولة سمسار البيع

ب) تكلفة الشراء للاستثمارات المباعة تعطي مباشرة بالتمرين أو اجمالي تكلفة السهم * عدد الاسهم المباعة أو
(اجمالي تكلفة الشراء \ عدد الاسهم المشتراة) * عدد الاسهم المباعة

ملاحظة :

اجمالي تكلفة السهم = ثمن شراء السهم + عمولة الشراء للسهم الواحد

ج) مكاسب (خسائر) الأسهم = أ – ب

احتمال المكاسب	**احتمال الخسائر**
(صافي البيع أكبر من	(صافي البيع اقل من
تكلفة الاستثمار المباع)	تكلفة الاستثمار المباع)

تمرين ٢ :

استكمالا للمثال السابق بفرض ان شركة الحميدان باعت 1000 سهم من اسهم شركة اسمنت الشرقية بواقع 30 ريال ، وعمولة السمسار 1 ريال عن كل سهم .

المطلوب : اعداد القيد المحاسبي لعملية البيع علما بأنها تمت نقداً

الاجابة :

أ) صافي سعر البيع = سعر البيع – عمولة السمسار
(1000*30) – (1*1000) = 29000 ريال

ب) تكلفة الشراء للأسهم المباعة = اجمالي تكلفة السهم * عدد الاسهم المباعة
= (20 + 0.5) * 1000 = 20500 ريال

ج) المكاسب المحققة = 29000 – 20500 = 8500 ريال

اذن القيد المحاسبي :

29000 من حـ\ نقدية بالصندوق

الى مذكورين

20500حـ\ استثمارات قصيرة الاجل

8500 حـ\ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الاجل

تمرين ٣ :

- **في ٣٣١٦١١٥ هـ قامت شركة ابو صالح بشراء 2000 سهم من أسهم شركة " الغاط " الزراعة من البورصة بمبلغ 204 ريال \ سهم وقد بلغت مصاريف السمسرة 2000 ريال بشيك**
- **في ٣٣١٩١١ هـ قامت شركة ابو صالح ببيع 1000 سهم من أسهم شركة " الغاط " الزراعية بواقع 208 ريال\سهم وبلغت مصاريف السمسرة ريال واحد\للسهم وحصلت القيمة نقداً**
- **المطلوب : اثبات العمليات السابقة في دفاتر اليومية لشركة ابو صالح**

الاجابة :

أ) عند شراء الأسهم

شراء الاسهم = عدد الاسهم * تكلفة السهم

= 2000 * 204 = 408000 ريال

+ مصروفات السمسرة = 2000 ريال

اجمالي ثمن الشراء = 410000 ريال

اذن القيد المحاسبي :

410000 من حـ\ الاستثمارات قصيرة الاجل
410000 الى حـ\ النقدية بالبنك

ب) بيع 1000 سهم

اجمالي سعر البيع = 1000 * 208 = 208000 ريال

(-) عمولة السمسرة = 1000 *1 = 1000 ريال

صافي سعر البيع = 207000 ريال

تكلفة شراء 1000 سهم = (اجمالي تكلفة الشراء \ عدد الاسهم المشتراة)* عدد الاسهم المباعة

(410000 \ 2000) * 1000 = 205000 ريال

اذن المكاسب المحققة = صافي سعر البيع – تكلفة شراء الاسهم المباعة

= 207000 – 205000 = 2000 ريال

207000 من حـ\ نقدية بالصندوق
الى مذكورين
205000 حـ\ استثمارات قصيرة الاجل
2000 حـ\ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الاجل

تمرين ٤ :

فيما يلي بعض العمليات المالية التي تمت في منشأة " السدحان "عام 1433 هـ :

اولاً : في ٣٣١٣١١٥ هـ تم شراء 3000 سهم بمبلغ 150 ريال للسهم بغرض الاتجار ، وبلغت مصاريف السمسرة 0.5 ريال للسهم وتم سداد المبلغ المتحق بشيك

ثانياً : في ٥١٢٠ تم بيع 1000 سهم من الاسهم المشتراة في نهاية العام الماضي بمبلغ 120 ريال للسهم ، وبلغت مصاريف السمسرة 1000 ريال علما بان اجمالي تكلفة السهم الواحد في تاريخ الشراء تبلغ 115 ريال وتم تحصيل المبلغ المستحق نقداً

ثالثاً : في ٦١٧ تم بيع 2000 سهم من الاسهم المشتراة في ٣١١٥ بمبلغ 140 ريال للسهم وبلغت مصاريف السمسرة 1500 ريال وتم تحصيل المبلغ المستحق بشيك

المطلوب : اجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة في دفاتر المنشأة

الاجابة :

أ) عند شراء الاسهم في ٣١١٥ :

ثمن الشراء = 3000 * 150 =450000 ريال

مصروفات السمسرة = 3000 * 0.5 = 1500 ريال

اجمالي ثمن الشراء = 451500 ريال

اذن القيد المحاسبي :

451500 من حـ\ الاستثمارات قصيرة الاجل	
	451500 الى حـ\ النقدية بالبنك

ب) عند بيع الاسهم في ٥\٢٠ :

١- اجمالي سعر البيع = 1000 * 120 =120000 ريال

(-) عمولة السمسرة = 1000 ريال

صافي سعر البيع = 119000 ريال

٢- اجمالي تكاليف شراء 1000 سهم = 1000 *115 = 115000 ريال

اذن مكاسب بيع الاسهم = صافي سعر البيع – تكلفة شراء الاستثمارات المباعة

119000 – 15000 = 4000 ريال

ويكون القيد المحاسبي :

119000 من حـ\ نقدية بالصندوق	
الى مذكورين	
115000 حـ\ استثمارات قصيرة الاجل	
4000 حـ\ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الاجل	

ج) عند بيع الاسهم في ٦١٧ :

اجمالي سعر البيع = 2000 * 140 = 280000 ريال

(-) عمولة السمسرة = 15000 ريال

278500 ريال

تكلفة الشراء = (اجمالي تكلفة الشراء \ عدد الاسهم المشتراة)* عدد الاسهم المباعة

= (451500 \ 3000) * 2000 =301000 ريال

اذن خسائر البيع = 278500 – 301000 = 22500 ريال

ويكون القيد المحاسبي :

من مذكورين

278500 حـ\ نقدية بالبنك

22500 حـ\ خسائر محققة من بيع الاستثمارات

301000 الى حـ\ استثمارات قصيرة الاجل

تقييم الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :

يتم تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار وفقا للمعيارين الامريكي والسعودي بالقيمة العادلة (القيمة السوقية)

خطوات التقييم :

١- قيمة الاوراق المالية هي القيمة السوقية لها في نهاية الفترة
٢- مكاسب او خسائر الحيازة غير المحققة = القيمة السوقية في هذا التاريخ – قيمة سابقة للاستثمارات المالية ، ويتم عمل قيد تسوية بقيمة هذه المكاسب او الخسائر
٣- علما بأنه يتم اعادة التقييم لمحفظة الاوراق المالية بغرض الاتجار للمحفظة ككل وليس كل ورقة على حدة
٤- يتم اقفال حـ\ مكاسب او خسائر الحيازة غير المحققة في حـ\ ا.خ او في حـ\ ملخص الدخل

تمرين ٥ :

بلغت تكلفة محفظة الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة " عسير " في ١٤٣٣\١٢\٣٠ هـ :

- **200 سهم عادي من اسهم شركة " عرعر" الزراعية سعر السهم 200 ريال**
- **800 سهم عادي من اسهم شركة " أسمنت اليمامة " سعر السهم 140 ريال**
- **القيمة العادلة (السوقية) لسهم شركة عرعر 196 ريال ، أسمنت اليمامة 160 ريال**

المطلوب : اعداد قيود التسوية اللازمة مبينا الاثر على القوائم المالية

الاجابة :

الاوراق المالية	التكلفة	القيمة العادلة	مكاسب (خسائر) غير محققة
أسهم شركة عرعر	**40000 =200*200**	**39200= 196*200**	**(800) ريال**
أسهم شركة اليمامة	**112000 =140*800**	**128000 = 160*800**	**16000 ريال** **15200 ريال**

قيد التسوية :

15200 حـ\ التعديلات في القيمة العادلة

15200 حـ\ مكاسب او خسائر حيازة غير محققة

قيد الاقفال :

15200 حـ\ مكاسب او خسائر حيازة غير محققة

15200 حـ\ الارباح و الخسائر

قائمة الدخل

15200	مكاسب حيازة غير محققة لتقييم استثمارات بغرض المتاجرة

قائمة المركز المالي

152000 تكلفة استثمارات بغرض المتاجرة 15200 + رصيد التعديلات في القيمة العادلة 167200 = القيمة العادلة في الاستثمارات للمتاجرة	

اختر الاجابة الصحيحة مما يلي :

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	200000	240000	40000
أسهم شركة الدهاوي	600000	520000	(80000)
أسهم شركة الجميح	400000	480000	80000
	1200000	1240000	40000

فان التأثير على قائمة الدخل المعدة عن السنة المنتهية في ١٤٣٣\١٢\٣٠ هـ

أ) 80000 ريال خسائر محققة

ب) 40000 ريال مكاسب غير محققة

ت) 80000 ريال مكاسب محققة

ث) 120000 ريال مكاسب غير محققة

ج) لا شيء مما سبق

٢- ظهرت الارصدة التالية للأسهم المقتناة بغرض المتاجرة :

رقم السهم	التكلفة (بالريال)	سعر السوق (بالريال)	الفرق
ا)	40000	44000	4000
ب)	22000	18000	(4000)
ج)	27000	20000	(7000)

في ضوء ما تقدم فيظهر في حـا.خ

أ) 4000 ريال خسائر غير محققة

ب) 7000 ريال ارباح غير محققة

ت) 4000 ريال ارباح غير محققة

ث) 11000 ريال ارباح غير محققة

ج) لا شيء مما سبق

٣- الاستثمارات في الاوراق المالية قصيرة الاجل صنفها معيار (115) الصادر من مجلس معايير المحاسبة المالية باعتبارها :

أ) اوراق مالية مقتناة لتاريخ الاستحقاق

ب) اوراق مالية متاحة للبيع

ت) اوراق مالية مقتناة بغرض الاتجار

ث) كل ما سبق

ج) لا شيء مما سبق

٤- تعتبر الاستثمارات في الاوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار :

أ) اصول متداولة

ب) خصوم متداولة

ت) اصول طويلة الاجل

ث) حقوق الملكية

ج) لاشيء مما سبق

٥- تتضمن تكلفة شراء الاستثمارات في الاوراق المالية بغرض المتاجرة :
أ) ثمن شراء الاوراق المالية
ب) عمولات شراء اوراق مالية
ت) أي مصروفات اخرى تتعلق بالشراء
ث) كل ما سبق
ج) لا شيء مما سبق

٦- تتحقق خسائر بيع الاسهم اذا كان :
أ) صافي سعر البيع اقل من اجمالي تكلفة الشراء
ب) صافي سعر البيع اكبر من اجمالي تكلفة الشراء
ت) صافي سعر البيع اقل من تكلفة الاستثمارات المباعة
ث) صافي سعر البيع اكبر من الاستثمارات المباعة
ج) لاشيء مما سبق