

المحاضرة الحادية عشر - تسوية الاستثمارات في الأوراق المالية

مقدمة: قد تكون الاستثمارات في الأوراق المالية (أسهم وسندات) قصيرة الأجل بمعنى شرائها بغرض الاستثمار المؤقت للفائض النقدي والذي لن يستمر لفترة تزيد عن سنة مالية أو دورة التشغيل أيهما أقل. وتسمى في هذه الحالة " الاستثمارات قصيرة الأجل " أو الاستثمارات بغرض المتاجرة والتي تعتبر ضمن الأصول المتداولة بالمنشأة.

كما قد يتم شراء الاستثمارات لغرض الاحتفاظ بها لمدد طويلة تحقيقاً لأهداف أخرى غير الاستثمارات المؤقت للفائض النقدي - مثل السيطرة.

وتسمى في هذه الحالة " الاستثمارات طويلة الأجل " والتي تعتبر ضمن الأصول طويلة الأجل.

غير أنه وفقاً للمعيار (١١٥) الصادر عن مجلس معايير المحاسبة المالية SCOPA تم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية إلى المجموعات التالية:

- ١- الأوراق المالية المقتناة بغرض الإتجار.
- ٢- الأوراق المالية المقتناة لتاريخ الاستحقاق.
- ٣- الأوراق المالية المتاحة للبيع.
- ٤- وسوف نناقش تفصيلاً في هذا الجزء فقط المجموعة الأولى وهي:
▪ الأوراق المالية المقتناة بغرض الإتجار

المحاسبة عن الاستثمارات المالية المقتناة بغرض الإتجار:
أولاً: شراء الاستثمارات المالية.

تكلفة الشراء = ثمن شراء + عمولة سماسرة أوراق مالية + أي مصروفات أخرى متعلقة للشراء

إذن القيد المحاسبي: بقيمة تكلفة الشراء

من ح/ استثمارات قصيرة الأجل
إلى ح/ النقدية بالبنك (أو بالصندوق)

تمرين:

قامت شركة الحميدان بشراء ٣,٠٠٠ سهم من أسهم شركة أسمنت الشرقية بواقع ٢٠٠ ريال للسهم، بالإضافة عمولة سمسرة ٠,٥ ريال لكل سهم، وتمت عملية الشراء بشيك.

المطلوب: إعداد القيد المحاسبي لعملية الشراء

الإجابة:

ثمن الشراء = ٢٠٠ × ٣,٠٠٠ = ٦٠٠,٠٠٠ ريال.

+ عمولة السمسرة = ٠,٥ × ٣,٠٠٠ = ١,٥٠٠ ريال

إذن تكلفة الشراء = ٦١,٥٠٠ ريال

ويكون القيد المحاسبي كما يلي:

٦١,٥٠٠ من ح/ استثمارات قصيرة الأجل
إلى ح/ النقدية بالبنك (أو بالصندوق)

ثانياً: بيع الاستثمارات المالية:

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

$$\text{مكاسب (خسائر) بيع الأسهم} = \text{صافي سعر البيع} - \text{تكلفة الشراء للاستثمارات المباعة}$$

علماً بأن:

- (أ) صافي سعر البيع = إجمالي البيع - عمولات سمسار البيع.
(ب) تكلفة الشراء للاستثمارات المباعة تعطي مباشرة بالتمرين أو إجمالي تكلفة السهم \times عدد الأسهم المباعة.

ملاحظة:

إجمالي تكلفة السهم = ثمن شراء + عمولة السمسار للسهم الواحد

$$\text{ج) مكاسب (خسائر) الأسهم} = (\text{أ}) - (\text{ب})$$

احتمال الخسائر	احتمال المكاسب
(صافي البيع أقل من تكلفة الاستثمار المباع)	(صافي البيع أكبر من تكلفة الاستثمار المباع)
من مذكورين: ح/ نقدية بالصندوق أو بالبنك ح/ خسائر محققة من بيع الاستثمارات إلى ح/ استثمارات قصيرة الأجل	من ح/ نقدية بالصندوق أو بالبنك إلى مذكورين: ح/ استثمارات قصيرة الأجل ح/ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات

تمرين (١):

بفرض أن شركة الحميدان باعت ١,٠٠٠ سهم من أسهم شركة اسمنت الشرقية بواقع ٢١٠ ريال، وعمولة السمسار ريال عن كل سهم.

المطلوب: إعداد القيد المحاسبي لعملية البيع علماً بأنها تمت نقداً.

الإجابة:

$$\text{أ) صافي سعر البيع} - \text{عمولة السمسار}$$

$$1,000 \times 210 - (1,000 \times 1) = 209,000 \text{ ريال}$$

$$\text{ب) تكلفة الشراء للأسهم المباعة} = \text{إجمالي تكلفة السهم} \times \text{عدد الأسهم المباعة.}$$

$$1,000 \times (200 + 0,5) = 200,500 \text{ ريال}$$

$$\text{ج) المكاسب المحققة} = 209,000 - 200,500 = 8,500 \text{ ريال.}$$

إذن القيد المحاسبي:

٢٠٩,٠٠٠ من ح/ نقدية بالصندوق إلى مذكورين: ٢٠٠,٥٠٠ ح/ استثمارات قصيرة الأجل ٨,٥٠٠ ح/ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الأجل

تمرين (٢):

- في ١٥/٠٦/٢٨هـ قامت شركة أبو صالح بشراء ٢,٠٠٠ سهم من أسهم شركة الغاط الزراعية من البورصة بمبلغ ٢٠٤ ريال للسهم وقد بلغت مصاريف السمسرة ٢,٠٠٠ ريال بشيك
- في ٠١/٠٩/٢٨هـ قامت شركة أبو صالح ببيع ١,٠٠٠ سهم من أسهم شركة الغاط الزراعية بواقع ٢٠٨ ريال للسهم وبلغت مصاريف السمسرة ريال واحد للسهم وحصلت القيمة بشيك.

المطلوب: إثبات العمليات السابقة في دفاتر شركة أبو صالح؟

الإجابة:

(أ) عند شراء الأسهم

شراء الأسهم = عدد الأسهم × تكلفة السهم

$$= ٢,٠٠٠ \times ٢٠٤ = ٤٠٨,٠٠٠ \text{ ريال}$$

(+) مصروفات الشراء والسمسرة = ٢,٠٠٠ ريال

إجمالي ثمن شراء = ٤١٠,٠٠٠ ريال

إذن القيد المحاسبي:

٤١٠,٠٠٠ من ح/ استثمارات قصيرة الأجل

٤١٠,٠٠٠ إلى ح/ النقدية بالبنك

(ب) بيع ١,٠٠٠ سهم

إجمالي سعر البيع = ١,٠٠٠ × ٢٠٨ = ٢٠٨,٠٠٠ ريال

(-) عمولة السمسرة = ١ × ١,٠٠٠ = ١,٠٠٠ ريال

صافي سعر البيع = ٢٠٧,٠٠٠ ريال

تكلفة شراء ١,٠٠٠ سهم = إجمالي ثمن الشراء ÷ عدد الأسهم المشتراة × عدد الأسهم المباعة

$$= ٤١٠,٠٠٠ \div ٢,٠٠٠ \times ١,٠٠٠ = ٢٠٥,٠٠٠ \text{ ريال}$$

إذن المكاسب أو صافي الأرباح المحققة = صافي سعر البيع - تكلفة شراء الأسهم المباعة

$$= ٢٠٧,٠٠٠ - ٢٠٥,٠٠٠ = ٢,٠٠٠ \text{ ريال}$$

٢٠٧,٠٠٠ من ح/ نقدية بالصندوق

إلى مذكورين:

٢٠٥,٠٠٠ ح/ استثمارات قصيرة الأجل

٢,٠٠٠ ح/ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الأجل

تمرين (٣):

- فيما يلي بعض العمليات المالية التي تمت في منشأة السدحان عام ١٤٢٧هـ:
- أولاً: في ١٥/٠٣/٢٧هـ تم شراء ٣,٠٠٠ سهم بمبلغ ١٥٠ ريال للسهم بغرض الإتجار، وبلغت مصاريف السمسرة ٠,٥ ريال للسهم وتم سداد المبلغ المستحق بشيك.
- ثانياً: في ٢٠/٠٥ تم بيع ١,٠٠٠ سهم من الأسهم المشتراة في نهاية العام الماضي بمبلغ ١٢٠ ريال للسهم، وبلغت مصاريف السمسرة ١,٠٠٠ ريال علماً بأن إجمالي تكلفة السهم الواحد في تاريخ الشراء تبلغ ١١٥ ريال وتم تحصيل المبلغ المستحق نقداً
- ثالثاً: في ٠٧/٠٦ تم بيع ٢,٠٠٠ سهم من الأسهم المشتراة في ١٥/٠٣ بمبلغ ١٤٠ ريال للسهم وبلغت مصاريف السمسرة ١,٥٠٠ ريال وتم تحصيل المبلغ المستحق بشيك.

المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة في دفاتر المنشأة؟

الإجابة:

(أ) عند شراء الأسهم في ٠٣/١٥ :
ثمن الشراء = $150 \times 3,000 = 450,000$ ريال.
(+) مصروفات السمسرة = $0,5 \times 3,000 = 1500$ ريال.
إجمالي ثمن الشراء = $451,500$ ريال.

إذن القيد المحاسبي:

٤٥١,٥٠٠ من ح/ استثمارات قصيرة الأجل
إلى ح/ النقدية بالبنك

(ب) عند بيع الأسهم في ٠٥/٢٠ :
إجمالي سعر البيع = $120 \times 1,000 = 120,000$ ريال.
(-) عمولة السمسرة = $1,000$ ريال.
صافي سعر البيع = $119,000$ ريال.
إجمالي تكاليف شراء $1,000$ سهم = $115 \times 1,000 = 115,000$ ريال.
إذن مكاسب بيع الأسهم = صافي سعر البيع - تكلفة شراء الاستثمارات المباعة
 $119,000 - 115,000 = 4,000$ ريال.

ويكون القيد المحاسبي:

١١٩,٠٠٠ من ح/ نقدية بالصندوق
إلى مذكورين:
١١٥,٠٠٠ ح/ استثمارات قصيرة الأجل
٤,٠٠٠ ح/ مكاسب محققة من بيع الاستثمارات قصيرة الأجل

(ت) عند بيع الأسهم في ٠٦/٠٧ :
إجمالي سعر البيع = $140 \times 2,000 = 280,000$ ريال.
(-) عمولة السمسرة = $1,500$ ريال.
صافي سعر البيع = $278,500$ ريال.
تكلفة الشراء = إجمالي ثمن الشراء ÷ عدد الأسهم المشتراة × عدد الأسهم المباعة
 $278,500 \div 3,000 \times 301,000 = 28,500$ ريال.
إذن خسائر البيع = $278,500 - 301,000 = 22,500$ ريال.

ويكون القيد المحاسبي:

من مذكورين:
٢٧٨,٥٠٠ ح/ نقدية بالصندوق أو البنك
٢٢,٥٠٠ ح/ خسائر محققة من بيع الاستثمارات
٣٠١,٠٠٠ إلى ح/ استثمارات قصيرة الأجل

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المقنتاه بغرض الإتجار:

يتم تقييم الاستثمارات المقنتاه بغرض الإتجار وفقا للمعيارين الأمريكي والسعودي بالقيمة العادلة (القيمة السوقية).
خطوات التقييم:

- ١- قيمة الأوراق المالية هي القيمة السوقية لها في نهاية الفترة.
- ٢- مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة = القيمة السوقية في هذا التاريخ - قيمة سابقة للاستثمارات.
- ٣- يتم إعادة التقييم لمحفظه الأوراق المالية بغرض الإتجار للمحفظه ككل.
- ٤- يتم إقفال ح/ مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة في ح/ أ.خ.

تمرين:

بلغت تكلفة محفظة الأوراق المالية المكتتاة بغرض الاتجار لمنشأة عسير في ١٤٢٦/١٢/٣٠ هـ:

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

المطلوب: إعداد قيود التسوية اللازمة مبينا الأثر على القوائم المالية؟

الإجابة:

الأوراق المالية	التكلفة	القيمة العادلة (السوقية)	مكاسب (خسائر) غير محققة
أسهم شركة عرعر	$٤٠,٠٠٠ = ٢٠٠ \times ٢٠٠$	$٣٩,٢٠٠ = ١٩٦ \times ٢٠٠$	٨٠٠ ريال
أسهم شركة اليمامة	$١١٢,٠٠٠ = ١٤٠ \times ٨٠٠$	$١٢٨,٠٠٠ = ١٦٠ \times ٨٠٠$	١٦,٠٠٠ ريال
الإجمالي	١٥٢,٠٠٠	١٦٧,٢٠٠	١٥٢,٠٠٠ ريال

قيود التسوية:

١٥٢,٠٠٠ ح/ التعديلات في القيمة العادلة
١٥٢,٠٠٠ ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة

قيود الإقفال:

١٥٢,٠٠٠ ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
١٥٢,٠٠٠ ح/ الأرباح والخسائر

قائمة الدخل

١٥٢,٠٠٠ مكاسب حيازة غير محققة

قائمة المركز المالي

١٥٢,٠٠٠ تكلفة استثمارات (بغرض المتاجرة)

١٥٢,٠٠٠ + تعديلات في القيمة العادلة

القيمة العادلة في الاستثمارات للمتاجرة = ١٦٧,٢٠٠

تمرين:

بفرض في المثال السابق:

كانت القيمة العادلة لكل من أسهم شركة عرعر الزراعية وشركة أسمنت اليمامة على التوالي ٢٠٢ ريال، ١٣٠ ريال.

المطلوب: إعداد قيود التسوية اللازمة مبينا الأثر على القوائم المالية؟

الأوراق المالية	التكلفة	القيمة العادلة (السوقية)	مكاسب (خسائر) غير محققة
أسهم شركة عرعر	$40,000 = 200 \times 200$	$40,400 = 202 \times 200$	٤٠٠ ريال
أسهم شركة اليمامة	$112,000 = 140 \times 800$	$104,000 = 130 \times 800$	٨,٠٠٠ ريال
الإجمالي	١٥٢,٠٠٠	١٤٤,٤٠٠	٧,٦٠٠ ريال

قيد التسوية:

٧,٦٠٠ د/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة
٧,٦٠٠ د/ التعديلات في القيمة العادلة

قيد الإقفال:

٧,٦٠٠ د/ الأرباح والخسائر
٧,٦٠٠ د/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة

قائمة الدخل

٧,٦٠٠ خسائر حيازة غير محققة

قائمة المركز المالي

١٥٢,٠٠٠ تكلفة استثمارات (بغرض المتاجرة)

٧,٦٠٠ - تعديلات في القيمة العادلة

١٤٤,٤٠٠ القيمة العادلة في الاستثمارات للمتاجرة =

اختر الإجابة الصحيحة مما يلي:

١- فيما يلي البيانات الخاصة بالأسهم المقتناه بغرض الإتجار لشركة الهنا في ٣٠/١٢/٢٠٢٣ هـ:

الأوراق المالية	التكلفة (بالريال)	القيمة العادلة (بالريال)	مكاسب (خسائر) غير محققة
أسهم شركة الشهري	٢٠٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠
أسهم شركة الدهاوي	٦٠٠,٠٠٠	٥٢٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠
أسهم شركة الجميع	٤٠٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠
	١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠

فإن التأثير على قائمة الدخل المعدة عن السنة المنتهية في ٣٠/١٢/٢٠٢٣ 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.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٢- ظهرت الأرصدة التالية للأسهم المقتناة بغرض المتاجرة:

الفرق	سعر السوق (بالريال)	التكلفة (بالريال)	رقم السهم
٤,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	(أ)
(٤,٠٠٠)	١٨,٠٠٠	٢٢,٠٠٠	(ب)
(٧,٠٠٠)	٢٠,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	(ج)

في ضوء ما تقدم فيظهر في ح/ أ.خ

(أ) ٤,٠٠٠ ريال خسائر غير محققة.

(ب) ٧,٠٠٠ ريال أرباح غير محققة.

(ج) ٤,٠٠٠ ريال أرباح غير محققة.

(د) ١١,٠٠٠ ريال أرباح غير محققة.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٣- الاستثمارات في الأوراق المالية قصيرة الأجل صنفها معيار (١١٥) الصادرة من مجلس معايير المحاسبة المالية

باعتبارها:

(أ) أوراق مالية مقتناة لتاريخ الاستحقاق.

(ب) أوراق مالية متاحة للبيع.

(ج) أوراق مالية مقتناة بغرض الإتجار.

(د) كل ما سبق.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٤- تعتبر الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة بغرض الإتجار:

(أ) أصول متداولة.

(ب) خصوم متداولة.

(ج) أصول طويلة الأجل.

(د) حقوق الملكية.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٥- تتضمن تكلفة شراء الاستثمارات في الأوراق المالية بغرض المتاجرة:

(أ) ثمن شراء الأوراق المالية.

(ب) عمولات شراء أوراق مالية.

(ج) أي مصروفات أخرى تتعلق بالشراء.

(د) كل ما سبق.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٦- تتحقق خسائر بيع الأسهم إذا كان:

(أ) صافي سعر البيع أقل من إجمالي تكلفة الشراء.

(ب) صافي سعر البيع أكبر من إجمالي تكلفة الشراء.

(ج) صافي سعر البيع أقل من تكلفة الاستثمارات المباعة.

(د) صافي سعر البيع أكبر من الاستثمارات المباعة.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٧- اشترت شركة الحمد ٣٠٠ سهم من أسهم شركة سابق بغرض المتاجرة بواقع ١٠٠ ريال للسهم، وعمولة للسهم ٠,٥ ريال للسهم، وبفرض أن عملية الشراء تمت بشيك فإن تكلفة الاستثمارات قيمتها:

(أ) ٣٠,٠٠٠ ريال.

(ب) ٤٥,٠٠٠ ريال.

(ج) ٣٠,٥٠٠ ريال.

(د) ٣٠,١٥٠ ريال.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٨- اعتماداً على بيانات التمرين السابق فإن القيد المحاسبي لإثبات هذه الاستثمارات يتضمن الطرف المدين من القيد وهو:

(أ) الاستثمارات المالية ضمن الأصول المتداولة.

(ب) الاستثمارات المالية ضمن الخصوم قصيرة الأجل.

(ج) الاستثمارات المالية ضمن حقوق الملكية.

(د) الاستثمارات المالية ضمن الأصول طويلة الأجل.

(هـ) لا شيء مما سبق.

٩- في ١٢/٥ تم بيع ٥٠٠ سهم من الأسهم المشتراه بمبلغ ١٤٠ ريال للسهم، وبلغت مصاريف السمسرة ٢,٠٠٠ ريال، علماً بأن إجمالي تكلفة السهم الواحد في تاريخ الشراء بلغت ١١٠ ريال، وتم تحصيل المستحق بشيك فإن المحقق من عملية البيع:

(أ) مكاسب ١٧,٠٠٠ ريال.

(ب) مكاسب ١٣,٠٠٠ ريال.

(ج) خسائر ٢,٠٠٠ ريال.

(د) مكاسب ١٥,٠٠٠ ريال.

(هـ) لا شيء مما سبق.

١٠- في ١٤٣٣/١٢/٣٠ هـ بلغت قيمة محفظة الأوراق المالية بغرض الإتجار ٢٥٠,٠٠٠ ريال بينما قدرت قيمتها السوقية ٣٢٠,٠٠٠ ريال، فإن قيد التسوية الواجب هو:

(أ) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ تعديلات القيمة العادلة.

(ب) ٧٠,٠٠٠ من ح/ الأرباح والخسائر إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(ج) ٧٠,٠٠٠ من ح/ تعديلات القيمة العادلة إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(د) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ الأرباح والخسائر.

(هـ) لا شيء مما سبق.

١١- باستخدام نفس البيانات الحالة السابقة، فإن قيد الأفعال الواجب إجراؤه هو:

(أ) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ تعديلات القيمة العادلة.

(ب) ٧٠,٠٠٠ من ح/ الأرباح والخسائر إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(ج) ٧٠,٠٠٠ من ح/ تعديلات القيمة العادلة إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(د) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ الأرباح والخسائر.

(هـ) لا شيء مما سبق.

١٢- في ١٤٣٣/١٢/٣٠ هـ بلغت قيمة محفظة الأوراق المالية بغرض الإتجار ٣٢٠,٠٠٠ ريال، بينما قدرت قيمتها السوقية ٢٥٠,٠٠٠ ريال فإن قيد التسوية الواجب هو:

(أ) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ تعديلات القيمة العادلة.

(ب) ٧٠,٠٠٠ من ح/ الأرباح والخسائر إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(ج) ٧٠,٠٠٠ من ح/ تعديلات القيمة العادلة إلى ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة.

(د) ٧٠,٠٠٠ من ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ٧٠,٠٠٠ إلى ح/ الأرباح والخسائر.

(هـ) لا شيء مما سبق.