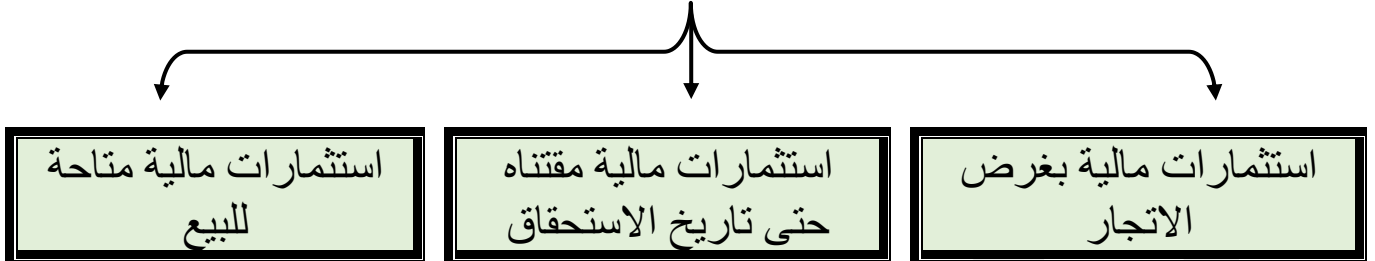


الفصل التاسع: المحاسبة عن الاستثمارات

يمكن تقسيم الاستثمارات المالية إلى:

أولاً: الاستثمارات المالية بغرض الاتجار:

تتضمن هذه المجموعة كلاً من الاستثمارات في الأسهم ذات القيمة القابلة للتحديد والاستثمارات في السندات المشتراه بغرض بيعها خلال فترة زمنية قصيرة ولا يراد من اقتنائها الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

١- عملية الاقتناء:

أ- الأسهم: تسجل الاستثمارات في الأسهم بتكلفتها التي تشمل سعر الشراء + أي تكاليف أخرى مثل مصاريف السمسرة وعمولة الشراء.

مثال: في حالة شراء ١٠٠٠ سهم من أسهم شركة المتحدة بسعر السهم ٧٠ جنيه مع دفع مصروفات سمسرة وعمولات قدرها ١٥٠٠ جنيه فإن هذه العملية يتم إثباتها في الدفاتر

كما يلي:

ح/ الاستثمارات قصيرة الأجل في الأسهم	٧١٥٠٠
ح/ النقدية (٧٠٠٠٠ + ١٥٠٠)	٧١٥٠٠

ب- السندات: يتم تسجيل السندات عند شرائها بسعر الشراء بالإضافة إلى أي نفقات يتم تحملها في سبيل استكمال عملية الشراء، ويراعي فصل الفائدة المستحقة عن سعر شراء السندات ذاتها عندما يكون الشراء بين تواريخ دفع الفوائد. ولا يتم الاعتراف بخصم أو علاوة شراء الاستثمارات في السندات.

مثال: في ٢٠١٢/٣/١ قامت منشأة "القناة" بشراء ١٠٠٠ سند من سندات شركة الإسكان والتعمير القيمة اسمية السند ١٠٠ جنيه بسعر ٩٤ جنيه ومعدل الفائدة ١٢٪ وتدفع الفوائد في ١/١، ٧/١ من كل عام وبلغت نفقات وعمولات الشراء ٥٠٠ جنيه.

المطلوب: تسجيل عملية الشراء وتحصيل الفوائد في ٢٠١٢/٧/١.

المحل

النقدية المدفوعة لشراء السندات يمكن حسابها كما يلي:

٩٤٠٠٠	سعر الشراء
٥٠٠	+ عمولات الشراء
٩٤٥٠٠	إجمالي التكلفة
٢٠٠٠	+ الفائدة المستحقة عن ٢ شهور ١/١ - ٣/١ من تاريخ آخر موعد الدفع الفوائد حتى تاريخ الشراء ($\frac{٢}{١٢} \times ١٢\% \times ١٠٠ \times ١٠٠٠$)
٩٦٥٠٠	إجمالي النقدية المدفوعة

لاحظ: تحسب الفائدة على القيمة الاسمية للسندات دائماً.

في تاريخ تحصيل الفوائد أي في ٢٠١٢/٧/١		
٦٠٠٠	ح/ النقدية	
	($١٢\% \times ١٠٠٠٠٠ \times \frac{١٢}{٦}$)	
٢٠٠٠	ح/ الفوائد المستحقة	
٤٠٠٠	ح/ إيراد فوائد السندات	
	($١٢\% \times ١٠٠٠٠٠ \times \frac{١٢}{٤}$)	

تسجيل عملية الشراء:		
٩٤٥٠٠	ح/ الاستثمارات في السندات	
	بغرض الاتجار	
٢٠٠٠	ح/ الفوائد المستحقة	
٩٦٥٠٠	ح/ النقدية	

ج- تقويم الاستثمارات المالية بغرض الاتجار:

وفقاً للمعيار رقم ١١٥ يتم تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار في أي تاريخ بالقيمة السوقية على أن يتم معالجة مكاسب أو خسائر الحيازة غير المحققة الناتجة عن زيادة أو نقص القيمة السوقية في قائمة الدخل عن الفترة التي حدثت فيها زيادة أو نقص القيمة السوقية.

مثال: فيما يلي محفظة الأوراق المالية المقتناة بغرض الاتجار لمنشأة الروضة الشريفة في: ٢٠١٢/١٢/٣١:

١٠٠ سهم عادي من أسهم شركات الندى سعر السهم ١٠٠ جنيه.
٥٠٠ سهم عادي من أسهم شركة العروبة سعر السهم ٨٠ جنيه.
فإذا علمت أن القيمة السوقية لكل من سهم شركة الندى وشركة العروبة ٩٧ جنيه، ٩٠ جنيه على التوالي.

والمطلوب:

- ١- إعداد قيود اليومية في ٢٠١٢/١٢/٣١.
٢- الأثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

المحل

المكسب أو الخسارة غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	الاستثمارات في الأسهم بغرض المتاجرة
(٣٠٠)	٩٧٠٠ = ٩٧ × سهم ١٠٠	١٠٠٠٠ = ١٠٠ × سهم ١٠٠	أسهم شركة الندى
٥٠٠٠	٤٥٠٠٠ = ٩٠ × سهم ٥٠٠	٤٠٠٠٠ = ٨٠ × سهم ٥٠٠	أسهم شركة العروبة
٤٧٠٠	٥٤٧٠٠	٥٠٠٠٠	إجمالي المحفظة
صفر			الرصيد السابق لحساب التعديلات
٤٧٠٠			حساب التعديل - مدين

يتم إثبات الزيادة في القيمة السوقية بالقيود الآتي:

ح / التعديلات في القيمة السوقية	٤٧٠٠
ح / مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - الدخل إثبات التغيرات في القيمة السوقية للاستثمارات المقنتاة بغرض الاتجار	٤٧٠٠

ويعقب هذا القيد قيد إقفال هذه المكاسب في قائمة الدخل كما يلي:

ح / مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - الدخل	٤٧٠٠
ح / قائمة الدخل	٤٧٠٠

وفيما يلي الأثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

قائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١

يتم إثبات الزيادة في القيمة السوقية بالقيود الآتي:

مكاسب حيازة غير محقق لتقويم الاستثمارات بغرض الاتجار	٤٧٠٠
---	------

قائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

يتم إثبات الزيادة في القيمة السوقية بالقيود الآتي:

تكلفة الاستثمارات بغرض الاتجار	٥٠٠٠٠
+ رصيد حساب التعديلات في القيمة السوقية	٤٧٠٠
القيمة السوقية للاستثمارات بغرض الاتجار	٥٤٧٠٠

مثال: في المثال السابق بغرض أن:

- القيمة السوقية لأسهم شركة الندى كما هي.
- القيمة السوقية لأسهم شركة العروبة ٧٠

والمطلوب: إعادة الحل بالفرض السابق

المحل

المكسب أو الخسارة غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	الاستثمارات في الأسهم بغرض الاتجار
(٣٠٠)	٩٧٠٠	١٠٠٠٠	أسهم شركة الندى
(٥٠٠٠)	٣٥٠٠٠	٤٠٠٠٠	أسهم شركة العروبة
(٥٣٠٠)	٤٤٧٠٠	٥٠٠٠٠	إجمالي المحفظة
صفر			الرصيد السابق لحساب التعديلات في القيمة السوقية
(٥٣٠٠)			التعديلات في القيمة السوقية (دائن)

ويتم إثبات الانخفاض في القيمة السوقية بالقيود الآتي:

٥٣٠٠	د / مكاسب أو خسائر حيازة غير محقة - الدخل
٥٣٠٠	د / التعديلات في القيمة السوقية

ثم يلي هذا القيد إقفال هذه الخسائر في قائمة الدخل:

٥٣٠٠	د / قائمة الدخل
٥٣٠٠	د / مكاسب أو خسائر حيازة غير محقة - الدخل

قائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

٥٠٠٠٠	تكلفة الاستثمارات بغرض الاتجار
(٥٣٠٠٠)	- رصيد حساب التعديلات في القيمة السوقية
٥٤٧٠٠	القيمة السوقية للاستثمارات بغرض الاتجار

د- بيع الاستثمارات المالية بغرض الاتجار:

مثال: في المثال السابق بفرض قيام شركة الروضة ببيع ١٠٠٠ سهم من أسهم شركة الندى بسعر ١٠٥ ج للسهم وبلغت مصاريف السمسرة ١,٥ ج للسهم.

والمطلوب: قيود اليومية والأثر على قائمة الدخل

المحل

حساب صافي الأرباح المحققة كما يلي:	
إجمالي سعر البيع (١٠٠٠ سهم × ١,٥)	١٠٥٠٠٠ ج
يطرح مصروفات السمسرة (١٠٠٠ سهم × ١,٥)	(١٥٠٠)
صافي سعر البيع	١٠٣٥٠٠ ج
يطرح التكلفة الأصلية	١٠٠٠٠٠ ج
صافي الأرباح المحققة	٣٥٠٠ جنيه

ويتم إثبات عملية البيع بالقيد الآتي:		
ح/ النقدية	١٠٣٥٠٠	
ح/ الاستثمارات في أوراق مالية بغرض الاتجار	١٠٠٠٠٠	
ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات بغرض الاتجار	٣٥٠٠	
إثبات الأوراق المالية		

والمكاسب المحققة من بيع الاستثمارات يتم التقرير عنها في قائمة الدخل في الفترة التي حدثت فيها عملية البيع في البند الخاص بالإيرادات الأخرى.

تمرين: امتحان العام الماضي:

تتضمن محفظة الأوراق المالية لشركة الانتصار على استثمارات بغرض الاتجار بياناتها كما يلي في ٢٠١٣/١٢/٣١

القيمة السوقية	التكلفة	الاستثمارات
٤٥٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠	١٠٠٠ سهم عادي من أسهم الشركة (أ)
٣٢٠٠٠٠	٣٢٥٠٠٠	أسهم الشركة (ب)

وتم شراء هذه الأسهم خلال عام ٢٠١٣ وفيما يلي العمليات التي تمت خلال عام ٢٠١٤:

- ١- قامت الشركة ببيع أسهم الشركة (ب) مقابل ٣٥٠.٠٠٠ ج ودفعت مصروفات السمسرة بنسبة ١٪ من سعر البيع.
- ٢- في ١/٤/٢٠١٤ قامت الشركة بشراء ١٠٠٠ سند من سندات شركة دريم القيمة الاسمية للسند ١٠٠ ج بسعر ١٠٥ ومعدل الفائدة ١٢٪ وتدفع الفوائد في ١/١، ٧/١ من كل ام وبلغت نفقات وعمولة الشراء ٣٠٠ ج.
- ٣- التوزيعات المعلنة عن أسهم الشركة بواقع ٥ ج لكل سهم.

والمطلوب:

- ١- قيد التسوية في ٣١/١٢/٢٠١٣ مع بيان ذلك على القوائم المالية.
- ٢- تسجيل العمليات التي تمت خلال عام ٢٠١٤ مع إثبات التوزيعات المعلنة وتحصل الفوائد في نهاية العام.

المطلوب الأول:

المكسب أو الخسارة غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	الاستثمارات في الأسهم بغرض التجارة
٥٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠	أسهم شركة (أ)
(٥٠٠٠)	٣٢٠٠٠٠	٣٢٥٠٠٠	أسهم شركة العروبة
٤٥٠٠٠	٧٧٠٠٠٠	٧٢٥٠٠٠	إجمالي المحفظة
صفر			الرصيد السابق لحساب التعديلات
٤٥٠٠٠			حساب التعديل - مدين

يتم إثبات الزيادة في القيمة السوقية بالقيد الآتي:

د / التعديلات في القيمة السوقية	٤٥٠٠٠
د / مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - الدخل	٤٥٠٠٠
إثبات التغيرات في القيمة السوقية للاستثمارات المقتناة بغرض الاتجار	

ويعقب هذا القيد إقفال هذه المكاسب في قائمة الدخل كما يلي:

د / مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - الدخل	٤٥٠٠٠
د / قائمة الدخل	٤٥٠٠٠

وفيما يلي الأثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

قائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١

مكاسب حيازة غير محققة لتقويم الاستثمارات بغرض الاتجار	٤٥٠٠٠	
---	-------	--

قائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

تكلفة الاستثمارات بغرض الاتجار	٤٢٥٠٠٠
+ رصيد حساب التعديلات في القيمة السوقية	٤٥٠٠٠
القيمة السوقية للاستثمارات بغرض الاتجار	٧٧٠٠٠٠

المطلوب الثاني:

رقم (١)

حساب صافي الأرباح المحققة كما يلي:	
إجمالي سعر البيع	ج ٣٥٠٠٠٠
يطرح مصروفات السمسة (٣٥٠٠٠ سهم × ١٪)	(٣٥٠٠)
صافي سعر البيع	ج ٣٤٦٥٠٠
يطرح التكلفة الأصلية	ج ٣٢٥٠٠٠
صافي الأرباح المحققة	ج ٢١٥٠٠

ويتم إثبات عملية البيع بالقيد الآتي:		
ح/ النقدية (صافي ثمن البيع)	٣٤٦٥٠٠	
ح/ الاستثمارات في أوراق مالية بغرض الاتجار (التكلفة)	٣٢٥٠٠٠	
ح/ مكاسب محققة من بيع استثمارات بغرض الاتجار إثبات الأوراق المالية	٢١٥٠٠	

رقم (٢)

النقدية المدفوعة لشراء السندات يمكن حسابها كما يلي:

سعر الشراء (١٠٠٠ سند × ١٠٥)	١٠٥٠٠٠
+ عمولات الشراء	٣٠٠
إجمالي التكلفة	١٠٥٣٠٠
+ الفائدة المستحقة عن ٣ شهور ١/١ - ٤/١ من تاريخ آخر موعد الدفع الفوائد حتى تاريخ الشراء (١٠٠٠ × ١٢٪ × ١٠٠)	٣٠٠٠

١٠٨٣٠٠

إجمالي النقدية المدفوعة

في تاريخ تحصيل الفوائد أي في ٢٠١٢/٧/١

ح/ النقدية	٦٠٠٠
(١٢/٦ × ٪١٢ × ١٠٠٠٠٠)	
ح/ الفوائد المستحقة	٣٠٠٠
ح/ إيراد فوائد السندات	٣٠٠٠

تسجيل عملية الشراء:

ح/ الاستثمارات في السندات	١٠٥٣٠٠
بغرض الاتجار	
ح/ الفوائد المستحقة	٢٠٠٠
ح/ النقدية	١٠٨٣٠٠

رقم (٣):

في تاريخ تحصيل الفوائد أي في ٢٠١٢/٧/١

ح/ النقدية	٦٠٠٠
(١٢/٦ × ٪١٢ × ١٠٠٠٠٠)	
ح/ إيراد فوائد السندات	٦٠٠٠

تسجيل عملية الشراء:

ح/ النقدية (١٠٠٠ سهم × ٥)	٥٠٠٠
ح/ إيرادات التوزيعات	٥٠٠٠

ثانياً: الأوراق المالية المتاحة للبيع:

تسجل الأوراق المالية المتاحة للبيع عند اقتنائها بالتكلفة، وتشمل على الأسهم أو السندات التي لم تصنفها ضمن السندات المكتتة لتاريخ الاستحقاق أو الاستثمارات المكتتة بغرض الاتجار، ويتم التقرير عن هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة لها وتسجل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في حساب مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة ويتم التقرير عن هذا الحساب كجزء مستقل من حقوق المساهمين ولا يتم التقرير عنه كجزء من قائمة الدخل كما في حالة الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة.

تمرين: في ٢٠١٢/١٢/٣١ كانت محفظة الأوراق المالية المتاحة للبيع لشركة "التسليم" كما يلي:

المكسب (أو الخسارة) غير المحققة	القيمة العادلة	التكلفة	الورقة
٢٠٠٠	٢٠٠٠٠	١٨٠٠٠	أ
(٢٠٠٠)	١٠٥٠٠	١٢٥٠٠	ب
٥٠٠	٢٥٠٠٠	٢٠٠٠٠	ج
٥٠٠٠			الإجمالي
صفر			رصيد حساب التعديل
٤٥٠٠٠			حساب التعديل - مدين

في ٢٠١٣/١/١٨ باعت الشركة الورقة (أ) بمبلغ ٢٤٠٠٠ جنيه بعد خصم اتعاب السمسرة.

المطلوب:

١- إعداد قيود التسوية في ٢٠١٢/١٢/٣١ للتقرير عن المحفظة بالقيمة العادلة.

- ٢- قيود اليومية لبيع الورقة (أ).
٣- الأثر على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي في ٢٠١٢/١٢/٣١

المحل

١- قيد التسوية:

٤٥٠٠	ح / تعديل القيمة العادلة للأوراق المالية
٤٥٠٠	ح/ مكاسب أو خسائر حيازة غير محققة - حق الملكية

٢- قيد بيع الورقة (أ)

$$\begin{aligned} & \text{تكلفة الورقة (أ)} \\ & \text{ثمن البيع} \\ & \text{أرباح بيع الأوراق المالية} \\ & 18000 = \\ & 24000 = \\ & \hline & 6000 \end{aligned}$$

٢٤٠٠٠	ح / النقدية
١٨٠٠٠	ح/ الأوراق المالية المتاحة للبيع
٦٠٠٠	ح/ مكاسب بيع أ. مالية

٣- (أ) الأثر على قائمة الدخل

مكاسب بيع أ. مالية ٦٠٠٠

أما المكاسب غير المحققة للأوراق المالية المتاحة للبيع فتعتبر زيادة في حقوق المساهمين ولا تدرج في قائمة الدخل.

(ب) الأثر على قائمة المركز المالي:

يتم التقرير على الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة المركز المالي على أساس القيمة السوقية العادلة للأسهم ب، ج حيث تم بيع (أ).

$$\text{القيمة العادلة للاستثمارات} = 105000 + 25000 = 355000$$

ثالثاً: المحاسبة عن شراء استثمارات مالية طويلة الأجل:

١- شراء الأسهم نقداً:

يتم تسجيل الاستثمارات في الأسهم بتكلفة الشراء بالإضافة إلى أي مصروفات تم تحملها في سبيل إتمام عملية الشراء.

مثال: قامت شركة دلة بشراء ١٠٠٠ سهم من أسهم شركة الروضة بسعر ١٥٠ ج للسهم، كما بلغت العمولة والسمسرة ٣٥٠٠ جنيه
والمطلوب: إثبات شراء السهم.

المحل

١٥٣٥٠٠	ح/ الاستثمارات طويلة الأجل في الأسهم - الروضة
١٥٣٥٠٠	ح/ النقدية (١٠٠٠ سهم × ١٥٠) + ٣٥٠٠

٢- الاستثمارات في الأسهم مقابل أصول غير نقدية:

مثال: حصلت شركة الإبراهيمية على ٥٠٠ سهم من أسهم الشركة الوطنية مقابل التنازل عن فرن آلي تكلفته الأصلية ٥٠٠٠٠ جنيه وقيمه الدفترية ٤٥٠٠٠ جنيه وتم تقدير قيمته السوقية العادلة بمبلغ ٦٠٠٠٠ جنيه، يتم إثبات هذه العملية كما يلي:

٦٠٠٠٠	ح/ الاستثمارات طويلة الأجل في الأسهم
٥٠٠٠٠	ح/ مجمع استهلاك - الفرن (٥٠٠٠٠ - ٤٥٠٠٠)
٥٠٠٠٠	ح/ الفرن الآلي
١٥٠٠٠	ح/ مكاسب استبدال

٣- شراء عدة أنواع من الأسهم في صفقة واحدة بمبلغ إجمالي:

أ- في حالة توافر معلومات عن القيمة السوقية لكل أنواع الأسهم التي تم شراؤها في صفقة واحدة، يتم توزيع التكلفة على أساس القيمة السوقية النسبية للأسهم.

مثال: بفرض أن شركة المحمودية اشترت نوعين من الأسهم بتكلفة ٤٠٠٠٠٠٠ جنيه بيانها كالاتي:

أسهم ممتازة ٢٠٠٠ سهم سعر السوق للسهم ١٠٠ جنيه
أسهم ممتازة ٥٠٠٠ سهم سعر السوق للسهم ٦٠ جنيه

فإنه يمكن توزيع التكلفة الإجمالية وقدرها ٤٠٠٠٠٠٠ جنيه على الأسهم الممتازة والعادية كما يلي:

القيمة السوقية لنوعي الأسهم = ٢٠٠٠ × ١٠٠ + ٥٠٠٠ × ٦٠ = ٥٠٠٠٠٠٠ جنيه

تكلفة الأسهم الممتازة = $\frac{٢٠٠٠٠٠}{٥٠٠٠٠٠} \times ٤٠٠٠٠٠٠ = ١٦٠٠٠٠٠$ جنيه

$$\text{تكلفة الأسهم الممتازة} = ٤٠٠٠٠٠ \times = ٢٤٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

ويتم إثبات الحصول على الأسهم كاستثمارات بالقييد الآتي:

ح/ الاستثمارات طويلة الأجل – أسهم ممتازة	١٦٠٠٠٠
ح/ الاستثمارات طويلة الأجل – أسهم عادية	٢٤٠٠٠٠
ح/ النقدية	٤٠٠٠٠٠

ب- إذا لم تتوفر معلومات عن القيمة السوقية لكل أنواع الأسهم وتوافرت معلومات عن بعضها فقط، في هذه الحالة يمكن تحديد تكلفة الأسهم التي ليس لها قيمة سوقية بالطريقة الآتية:

في المثال السابق: بفرض أن سعر السوق للسهم الممتاز ١١٠ جنيه ولم تتوفر معلومات عن سعر السوق للسهم العادي، فإنه يمكن توزيع التكلفة كما يلي:

٤٠٠٠٠٠	التكلفة الإجمالية للصفحة
٢٢٠٠٠٠	تطرح القيمة السوقية للأسهم الممتازة
١٨٠٠٠٠	تكلفة الأسهم العادية

ويتم إثبات الحصول على الاستثمارات بالقييد الآتي:

ح/ الاستثمارات طويلة الأجل – أسهم ممتازة	٢٢٠٠٠٠
ح/ الاستثمارات طويلة الأجل – أسهم عادية	١٨٠٠٠٠
ح/ النقدية	٤٠٠٠٠٠