

المحاسبة عن الاستثمارات

**Investments**

## Investments

## الاستثمار

في البداية ما هو معنى كلمة استثمار وأين تستعمل هذه الكلمة :

### اولا : مفاهيم الاستثمار :

الاستثمار هو اي مبلغ يقوم الشخص او الوحدة الاقتصادية بتشغيله في أصول قد تعود عليه بالمنفعة المالية والربح مقابل تشغيله أو شرائه هذه الأصول .

او هو كل مايتعلق بالادخار كشراء اصول متداولة او اصول مالية و الاحتفاظ بها لفترة زمنية بهدف بيعها عند الحاجة او زيادة الطلب عليها و ارتفاع اسعارها .

الاستثمارات : يعني ان يستثمر الشخص او الوحدة الاقتصادية مبالغ مالية في التالي

- 1-إستثمارات في مكائن
  - 2-إستثمارات في عقارات
  - 3-إستثمارات في أراضي
  - 4-إستثمارات في أسهم وسندات
  - 5-أستثمارات في شركات زميلة او تابعة
- ما يخصنا ها هنا هو إستثمارات في أسهم وسندات الأسهم والسندات تقسم حسب التالي :
- أ-إسهم مقيدة في سوق الأوراق المالية
  - ب-أسهم غير مقيدة في سوق الأوراق المالية
  - ج-محافظ إستثمارية صناديق إستثمارية .

### ثانيا : مكونات الاستثمارات :

- 1-استثمارات مادية مثل (اراضي -مباني-تجهيزات-.....الخ )
- 2-استثمارات معنوية مثل (براءة الاختراع -اسماء التجارية -بحث و تطوير )
- 3-استثمارات مالية مثل (اسهم -سندات -قروض-كفالات .....الخ)

## الاستثمارات في الاوراق المالية على شكلين :

أ-الاستثمار في اوراق الملكية : عن طريق شراء اسهم في راس مال شركات اخرى اي المشاركة في ملكية هذه الشركات و الحصول على توزيعات ارباح او مكاسب عند بيعها . اي ان المستثمر يعد كشريك في هذا النوع في راس مال الشركة المستثمر فيها.

ب-الاستثمار في اوراق الدين : اي عن طريق شراء سندات قروض تصدرها الشركات او الحكومة لتمويل انشطتها و تحصيل مقابلها على فوائد من الاصول التي اقترضتها للشركة المستثمر فيها .

## ملاحظات :

1- قد ترغب الشركات في استغلال الاموال الفائضة التي لديها في استثمارها بشراء الاسهم او السندات او اشياء اخرى وتحقيق الربح منها في الاجل القصير .

2-تقوم معظم الشركات بإستثمار أموالها الزائدة عن الحاجة في شراء الأسهم والسندات، وذلك لغرض تحقيق أرباح سواء من خلال الحصول على توزيعات الأرباح أو من خلال إعادة بيع هذه الإستثمارات، وتصنف الإستثمارات قصيرة الأجل ضمن بند الأصول المتداولة بقائمة المركز المالي، وذلك إذا توفرت الشروط التالية:

أ-ضرورة وجود أسواق مالية منتظمة يمكن من خلالها بيع هذه الإستثمارات وتحويلها إلى نقدية .

ب-نية إدارة المشروع تتجه نحو تحويل الإستثمارات إلى نقدية خلال سنة أو الدورة التجارية أيهما أطول.

## المقدمة:

قد تكون الإستثمارات في الأوراق المالية (أسهم وسندات) قصيرة الأجل بمعنى شرائها بغرض الإستثمار المؤقت للفائض النقدي والذي لن يستمر لفترة تزيد عن سنة مالية أو دورة التشغيل أيهما أطول. وتسمى في هذه الحالة "الإستثمارات قصيرة الأجل" أو "الإستثمارات المالية بغرض ا لمتاجرة" والتي تعتبر ضمن الأصول المتداولة بالمنشأة. كما قد يتم شراء الإستثمارات لغرض الإحتفاظ بها لمدة طويلة تحقيقاً لأهداف أخرى غير الإستثمار المؤقت للفائض النقدي - مثل السيطرة وتسمى في هذه الحالة "الإستثمارات طويلة الأجل" والتي تعتبر ضمن الأصول طويلة الأجل

غير أنه وفقاً للمعيار الصادر عن مجلس معايير المحاسبة المالية وكذلك المعيار الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين تم تصنيف الإستثمارات في الأوراق المالية الى المجموعات التالية:

- 1- الأوراق المالية المقنتاه بغرض الإتجار
- 2- الأوراق المالية المقنتاه لتاريخ الإستحقاق
- 3- الأوراق المالية المتاحة للبيع

وسوف نناقش تفصيلاً في هذا الجزء فقط المجموعة الأولى وهي: "الأوراق المالية المقنتاه بغرض الإتجار".

## المعالجات المحاسبية الخاصة بالاستثمارات

Accounting for stocks

النوع الاول : الاسهم

اولاً : (عند نسبة تملك اقل من 20% من الاسهم المصدرة للشركة المستثمر فيها )

1-الشراء : هناك اهداف عدة لشراء الاسهم بهدف الاستثمار و تختلف الاهداف باختلاف نسبة التأثير الوارد تقسيمها في المعيار المحاسبي الدولي 28 فأذا كانت نسبة التأثير قليلة تقدر قيمة الاستثمارات بطريقة القيمة العادلة و كالآتي :

قيد يومية عند الشراء (طريقة القيمة العادلة) :

من ح/استثمارات (اسهم)

الى ح/النقدية

عن شراء اسهم نقدا

**2-نسبة التأثير :** اما اذا كانت نسبة التأثير مهمة و ان كانت نسبة التملك اقل من 20% فيكون قيد الشراء بطريقة الملكية يعني الكلفة (كلفة شراء الاسهم و ليس قيمتها العادلة ) و كالاتي :  
قيد يومية (طريقة الملكية ) :

من ح/استثمارات (اسهم في الشركات )

الى ح/النقدية

عن شراء اسهم نقدا

**3-اعلان الارباح :** يسجل القيد الاتي عند الاعلان الارباح دون القيام بتوزيعها عن حيازة الاستثمارات في كلا طريقتي التقييم العادل و الملكية :  
قيد يومية (اعلان الارباح) :

من ح/الاستثمارات (اسهم في الشركات)

الى ح/مكاسب /خسائر غير متحققة

عن تحقق مكاسب (او خسائر عن الاستثمارات)

4-استلام الارباح : يسجل القيد الاتي عند استلام مقسوم ارباح عن حيازة الاستثمارات في كلا الطريقتي (القيمة العادلة و الملكية ) :  
مستند قيد يومية (قيد تحصيل الارباح ) :

من ح/ النقدية

الى ح/مقسوم الارباح

عن استلام مقسوم ارباح الاستثمارات

5-اعلان عن خسائر : اذا اعلنت الشركة المتستثمرة عن خسائر فيجري الاتي :

أ-اذا كانت الشركة المستثمرة تتبع طريقة القيمة العادلة اي ان ليس لامتلاكها للاسهم تأثير هام اي ليس لها حق التصويت فلا يسجل اي قيد لاثبات هذه الخسارة .

ب-اذا كانت الشركة المستثمرة تتبع طريقة القيمة العادلة اي ان لامتلاكها للاسهم تأثير هام اي ان لها حق التصويت يسجل القيد الاتي :

قيد يومية (عند تاريخ الاعلان عن خسائر):

من ح /خسائر غير متحققة

الى ح/الاستثمارات (الاسهم)

عن الاعلان عن الخسائر الاستثمارات.

6-تقييم الاستثمارات : بهدف اعداد القوائم المالية يجري تقييم هذه الاستثمارات لغرض الافصاح عنها هنا تظهر ثلاث افتراضات في هذه الحالة و هي كالاتي :

أ-ان مجموع القيم العادلة للاسهم يساوي مجموع كلف الاسهم المشتراة :

و على ضوء هذا الاحتمال فإن الشركة لا تسجل اي قيد لكون كلفة الاسهم مساوية لقيمتها العادلة.

ب-ان مجموع القيم العادلة للاسهم اقل من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

و على ضوء هذا الافتراض (القيمة العادلة اقل من الكلفة ) و هنا يسجل القيد الاتي للتسوية :

قيد تسوية (في 12/31/.....):

من ح/ مكاسب /خسائر غير متحققة

الى ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

عن تسوية الاستثمارات بالقيمة العادلة .

ج-ان مجموع القيم العادلة للاسهم اكبر من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

اما على ضوء هذا الافتراض (القيمة العادلة اكبر من الكلفة ) يسجل القيد الاتي (للتسوية ) :

قيد تسوية (في 12/31/.....)

من ح /تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

الى ح/مكاسب او خسائر غير متحققة

عن تسوية الاستثمارات

7-عند البيع : عند بيع مجموعة من الاسهم او محفظة كاملة فتحصل احتمالات ثلاث هي :

أ-سعر البيع مساوي للقيمة الدفترية للسهم : و في هذه الحالة يسجل القيد الاتي لاثبات عملية البيع و تحصيل النقدية :

قيد البيع بسعر مساوي (في تاريخ البيع ) :

من ح /النقدية

الى ح /الاستثمارات (اسهم)

عن بيع الاستثمارات بسعر مساوي لقيمتها الدفترية

ب-سعر البيع اكبر من القيمة الدفترية للسهم : في هذه الحالة تكون الشركة المستثمرة قد حققت ارباحا نتيجة لاقتنائها الاسهم و بذلك يكون قيد البيع كالاتي:

قيد البيع بربح (في تاريخ البيع ) :

من ح /النقدية

الى ح /الاستثمارات (اسهم)

ح/مكاسب بيع الاستثمارات (اسهم)

عن بيع الاستثمارات بسعر اعلى القيمة الدفترية و تحقيق مكاسب

ج-سعر البيع اقل من القيمة الدفترية للسهم : و هنا تتكبد الشركة المستثمرة خسارة نتيجة حيازتها للاسهم و يثبت القيد الاتي :

قيد البيع بخسارة (في تاريخ البيع ) :

من ح /النقدية

ح/خسائر بيع الاستثمارات (اسهم)

الى ح /الاستثمارات (اسهم)

عن بيع الاستثمارات بسعر اقل القيمة الدفترية و تكبد خسائر

## سؤال /البيانات الآتية :

- 1-اشترت شركة السرمذ التجارية 80 سهم من اسهم شركة البهاء المساهمة بسعر 10 دينار للسهم و دفعت عمولة الشراء البالغة 40 دينار .
- 2-وزعت شركة البهاء ارباح اسهم بمقدار 3 دينار لكل سهم من الاسهم المباعة .
- 3-قامت شركة السرمذ ببيع الاسهم التي تم شراؤها من شركة البهاء بمبلغ 1200 دينار و دفعت مبلغ 50 دينار عمولة بيع .
- المطلوب /تسجيل القيود اليومية اللازمة ؟

الحل /

- 1- يتم تسجيل شراء الاسهم بكلفة الشراء (الاقتناء) بالشكل الآتي (سعر الشراء +مصاريف الشراء)

$$\text{عدد الاسهم} \times \text{سعرها} = \text{قيمة الاسهم}$$
$$10 \times 80 = 800 \text{ دينار مبلغ الشراء}$$

$$\text{كلفة شراء الاسهم} = \text{قيمة شراء الاسهم} + \text{مصاريف الشراء}$$
$$= 800 + 40 = 840 \text{ دينار}$$

840 من ح/استثمارات (اسهم)

840 الى ح/النقدية

عن شراء اسهم نقدا

- 2- عدد الاسهم  $\times$  الربح المحقق لكل سهم = قيمة الارباح المتحققة
- $$= 3 \times 80 = 240 \text{ دينار ايراد الاسهم}$$

240 من ح/النقدية

240 الى ح/ايراد الاستثمارات .

عن استلام ارباح اسهم

- 3-المبيعات -العمولة =صافي المبيعات

1150=50-1200 دينار صافي مبلغ البيع  
 310=840-1150 دينار ارباح بيع الاسهم .

1150 من ح/النقدية

الى مذكورين

840 ح/استثمارات (اسهم)

310 ح/ارباح بيع الاسهم

عن بيع الاسهم نقدا

السؤال الثاني :

سؤال /اشترت شركة الجبال اسهم في شركات س و ص و ع و كانت قيمة هذه الاستثمارات كالاتي :

ت	الشركة	كلفة الاسهم /دينار
1	س	100000
2	ص	200000
3	غ	300000
الاجمالي		600000

المطلوب /

1-تسجيل قيود شراء الاستثمارات في الاسهم .

2-تسجيل القيود اللازمة لاثبات الارباح او الخسائر و قد استلمت الشركة مقسوم ارباح اسهمها في الشركات الثلاث البالغة 20000 دينار

3-تقييم الاستثمارات بالاسهم نهاية السنة المالية في ضوء الافتراضات الثلاثة الاتية :

الافتراض الاول : مجموع القيم العادلة =مجموع كلف الاسهم المشتراة :

ت	الشركة	كلفة الاسهم /دينار	القيمة العادلة	الفرق
1	س	100000	100000	0
2	ص	200000	200000	0
3	غ	300000	300000	0
الاجمالي		600000	600000	0

الافتراض الثاني : مجموع القيم العادلة اقل من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

ت	الشركة	كلفة الاسهم /دينار	القيمة العادلة	الفرق
1	س	100000	100000	0

50000	250000	200000	ص	2
(70000)	230000	300000	غ	3
(20000)	580000	600000		الاجمالي

الافتراض الثالث : مجموع القيم العادلة اكبر من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
0	100000	100000	س	1
50000	250000	200000	ص	2
0	300000	300000	غ	3
50000	650000	600000		الاجمالي

الحل /

1- عند الشراء :

600000 من ح/استثمارات (الاسهم)

الى ح/النقدية

عن شراء اسهم شركات س و ص و ع لاغراض اعادة البيع .

2- عند استلام المكاسب (عند التحصل او عند القبض) :

20000 من ح/النقدية

20000 الى ح/مقسوم الارباح

عن استلام مقسوم الارباح س و ص و ع

3- تقييم الاستثمارات :

أ- الافتراض الاول : مجموع القيم العادلة = مجموع كلف الاسهم المشتراة :

لا نسجل اي قيد لان كلفة الاسهم مساوية لقيمتها العادلة ، فلا يوجد فرق يعتد به او ذا تاثير على المعلومات التي تعرضها القوائم المالية و بما لا يؤثر في الخاص نص النوعية للمعلومات .

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
0	600000	600000		الاجمالي

ب- الافتراض الثاني : مجموع القيم العادلة اقل من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
(20000)	580000	600000		الاجمالي

(القيمة العادلة اقل من الكلفة) هنا يسجل قيد تسوية بذلك :

20000 من ح/مكاسب او خسائر غير متحققة

20000 الى ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

عن تسوية الاستثمارات .

الافتراض الثالث : مجموع القيم العادلة اكبر من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
50000	650000	600000		الاجمالي

(القيمة العادلة اكبر من الكلفة ) و هنا يسجل قيد تسوية كالاتي :

50000 من ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

50000 الى ح/مكاسب /خسائر غير متحققة

عن تسوية الاستثمارات

**ثانيا : عند نسبة تملك بين 20%-50% من الاسهم المصدرة للشركة المستثمر فيها :**

عندما تكون نسبة تملك الشركة المستثمرة (المشترية) للاسهم المشتراة بين 20%-50% من اسهم الشركة المستثمرة فيها (البائعة ) ففي هذه الحالة تختار لشركة احد الطريقتين :

الاول : اذا كانت التملك ذا تأثير هام : اذا كانت الشركة تمتلك ما نسبته من 20%-50% من اسهم الشركة المستثمر فيها و لها تأثير هام (حق التصويت) عند ذلك تطبق طريقة الملكية (التملك) في تقييم الاسهم

الثاني : اذا كان التملك ذا تأثير غير هام : اذا كانت الشركة تمتلك ما نسبته من 20%-50% من اسهم الشركة المستثمر فيها و ليس لديها تأثير هام (حق التصويت) عند ذلك تطبق طريقة القيمة العادلة في تقييم الاسهم .

و عليه تكون المعالجات المحاسبية لهذين الحالتين من الاستثمارات في الاسهم بالشكل الاتي :

أ-عند الشراء : تسجل عملية الشراء سواء اقيمت هذه الاستثمارات بطريقة الملكية (لها تأثير هام) ام القيمة العادلة (ليس لها تأثير هام ) بأحدى هذه القيم ويكون قيد الشراء بالشكل الاتي :

من ح/الاستثمارات (الاسهم)

الى ح/ النقدية

عن شراء بنسبة 20% من الاسهم

ب-عند اعلان الارباح : عند تحقيق الشركة المستثمر فيها ارباحا دون القيام بتوزيعها تسجل الشركة المستثمر فيها هذه المكاسب في سجلاتها اذا كانت تطبق طريقة الملكية .

من ح/استثمارات (الاسهم)

الى ح/مكاسب الاستثمارات

عن اثبات مكاسب حيابة الاستثمارات

اما اذا كانت تطبق القيمة العادلة فلا تسجل الشركة اي قيد و تحتسب المكاسب على اساس نسبة اسهمها المشتراة في الشركة المصدر لها .

ج- عند حصول خسائر : اما عندما تتكبد الشركة المستثمر فيها خسائر فإن ذلك يعني تحمل الشركة المستثمرة جزء من هذه الخسارة اذا كانت تتبع طريقة الملكية اذ تسجل هذه الخسائر بسجلات الشركة المستثمرة و كالاتي :

من ح/خسائر استثمارات (الاسهم)

الى ح/استثمارات اسهم

عن الاعلان عن خسائر في الشركة المستثمر فيها

د- عندما تقوم الشركة المصدرة للاسهم بتوزيع ارباح نقدية و هنا يكون هنالك احتمالين :  
الاحتمال الاول : اذا كان للشركة تأثير هام اي تستخدم طريقة الملكية في تقييم الاسهم فيسجل القيد الاتي :

من ح/ النقدية

الى ح/استثمارات (الاسهم)

عن استلام مقسوم الارباح

الاحتمال الثاني : اما اذا لم يكن لاستثماره تأثير هام اي تستخدم طريقة القيمة العادلة في تقييم الاسهم فيسجل القيد الاتي :

من ح /النقدية

الى ح/مقسوم الارباح

عن استلام مقسوم الارباح

هـ -تقييم الاستثمارات : في نهاية السنة و لاغراض تقييم الاستثمارات لاطهارها في القوائم المالية تظهر حالتين :

الحالة الاولى : عندما يكون للشركة المستثمرة حق التصويت المؤثر في الشركة المستثمر فيها فلا تسجل قيود تسوية حتى لو كانت القيمة العادلة للاسهم اكبر من القيمة الدفترية بل تظهر الاستثمارات بقيمتها الدفترية (كلفتها) .

الحالة الثانية : عندما لا تمتلك الشركة المستثمرة حق التصويت و لا تؤثر في الشركة المستثمر فيها فتسجل قيود تسوية بقيمة الزيادة بين القيمة العادلة عن القيمة الدفترية و كالاتي :

من ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

الى ح/مكاسب /خسائر حيازة غير متحققة

عن تسوية الاستثمارات في الاسهم .

و-عندما لا تمتلك الشركة المستثمرة حق التصويت و لا تؤثر في الشركة المستثمر فيها فتسجل قيود تسوية بقيمة النقص بين القيمة العادلة عن القيمة الدفترية بالقيد الاتي :

من ح/مكاسب /خسائر حيازة غير متحققة

الى ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)  
عن تسوية الاستثمارات في الاسهم

سؤال /اشترت شركة الحلیم 20% من اسهم شركة النسيم بسعر 250000 دينار و في نهاية السنة كانت القيمة العادلة للاسهم 280000 دينار .

المطلوب و على ضوء افتراضين :

الاول : تأثير غير هام

الثاني : تأثير هام

1-تسجيل قيد شراء استثمارات في شركة الحلیم

2-تسجيل القيود اللازمة لاثبات الارباح/الخسائر تحت كل من الاحتمالين :

أ-حققت شركة النسيم خلال المدة ارباحا مقدارها 100000 دينار .

ب-وزعت نصف الارباح المعلنة .

ج-تكبدت شركة النسيم خلال المدة خسارة مقدارها 40000 دينار

3-تقييم الاستثمارات بالاسهم نهاية السنة المالية بأحتمالين :

أ-القيمة العادلة 280000

ب-القيمة العادلة 230000

الحل /

اولا -الشركة تأثیرها غير هام في قرارات الهيئة العامة (ليس لها حق التصويت)

أ-عند الشراء :

250000 من ح/استثمارات /اسهم

250000 الى ح/النقدية

عن شراء 20% من اسهم شركة الحلیم .

ب-اعلان الارباح 100000 من قبل الشركة المصدرة فلا يسجل قيد .

ج-عند توزيع الشركة المستثمر فيها (شركة النسيم) ارباحها فان الشركة المستمرة (شركة الحلیم) تثبت هذه الارباح البالغة (10000)

10000=20%×100000 دینار -----20000=20%×100000

10000=50%×

10000 من ح/ النقدية

10000 الى ح/مقسوم الارباح

عن توزيع ارباح لشركة الحلیم

د-عندما تتكبد الشركة (شركة الحلیم) خسارة مقدارها 40000 دينار فأن ذلك يعني تحمل شركة النسيم جزء من هذه الخسارة مقدارها  $(20\% \times 40000) = 8000$  دينار .  
و لا تسجل هذه الخسارة بسجلات الشركة المستثمرة (شركة النسيم) .

هـ -تقييم الاستثمارات في نهاية السنة : في نهاية السنة المالية و لغرض اعداد القوائم المالية يجري تقييم الاستثمارات التي تمتلكها الشركة بهدف الوصول الى قيمة عادلة تعكس ما يمتلكه الشركة المستثمرة من اصول متمثلة بالاستثمارات ، و هناك طرق عدة لتقييم هذه الاستثمارات منها :

1-عند تقييم الاستثمارات نهاية السنة المالية بقيمة 280000 يكون هناك فرق بين القيمة الدفترية و القيمة العادلة للاستثمارات مقدارها 30000 دينار  
 $280000 - 250000 = 30000$  دينار .

من ح/تسوية القيمة للاستثمارات (الاسهم)

الى ح/مكاسب /خسائر غير متحققة

عن تسوية القيمة العادلة للاستثمارات

2-و عند تقييم الاستثمارات السنة المالية بقيمة 230000 دينار و هي اقل من القيمة الدفترية بمقدار :

$230000 - 250000 = 20000$  دينار

20000 من ح/مكاسب /خسائر غير محققة

20000 الى ح/تسوية القيمة للاستثمارات (اسهم)

عن تسوية القيمة العادلة للاستثمارات .

ثانياً – عندما تمتلك الشركة المستثمرة حق التصويت و تؤثر في الشركة المستثمر فيها بشكل هام (لها حق التصويت) و تتبع طريقة الملكية في تقييم استثماراتها فأنها تسجل القيود الآتية :  
أ-عند الشراء : عند شراء الاسهم يسجل قيد الشراء بالكلفة و كالاتي :

250000 من ح/استثمارات (اسهم)

250000 الى ح/النقدية

شراء 20% من اسهم شركة الحلیم

ب-عند اعلان ارباح من قبل الشركة المصدرة للاسهم شركة (النسيم) تثبت هذه الارباح البالغة 20000 دينار  $(20\% \times 100000)$

20000 من ح/استثمارات (الاسهم)

20000 الى ح/مكاسب الاستثمارات

عن اعلان ارباح من قبل الشركة المصدرة للاسهم

ج- عند توزيع الشركة المستثمر فيها شركة النسيم نصف ارباحها المعلنة فان الشركة المستثمرة (شركة الحلیم) تثبت هذه الارباح البالغة 10000 ..... (2÷1×20000)

10000 من ح/النقدية

10000 الى ح/استثمارات /الاسهم

عن توزيع ارباح لشركة الحلیم

د- عندما تتكبد شركة النسيم خساره مقدارها 40000 دينار ، فإن ذلك يعني تحمل شركة الحلیم التي تملك حق التصويت المؤثر جزء من هذه الخسارة مقدارة 8000 دينار (20×40000).....

8000 من ح/خسائر استثمارات /اسهم

8000 الى ح/استثمارات /اسهم

عن تحقيق خسائر لشركة النسيم

هـ - تقييم الاستثمارات نهاية السنة في الاحتمالين أ و ب فلا يسجل اي قيد محاسبي لانها تعد جزء من ملكية الشركة (شركة الحلیم) .

### ثالثا : عند نسبة تملك في الشركة المستثمر فيها اكثر من 50 %

عندما تمتلك الشركة المستثمرة اكثر من 50 % من اسهم الشركة المستثمر فيها تصبح الشركة الاولى الشركة الام و تسمى شركة قابضة و الشركة الثانية المستثمر فيها شركة تابعة و عند ذلك توحد القوائم المالية للشركتين و تصبحان وحدة اقتصادية واحدة و قد خصص المعيار الدولي 27 القوائم المالية الموحدة و المنفصلة و معيار الابلاغ المالي رقم 3 اندماج الاعمال لحالة التملك هذه اذ تستخدم طريقة الملكية (التملك) للمحاسبة عن هذا النوع من الاستثمارات (التي لا مجال لذكرها هنا و انما مجالها في كتب المحاسبة المالية المتقدمة فضلا عن انها تعد استثمارات طويلة الاجل ) و يجري الافصاح المحاسبي عن الاسهم في قائمة المركز المالي بعرضها كجزء من الاصول المتداولة و كما في الاتي :

شركة (س)

قائمة الميزانية العمومية

كما في 12/31/.....

موجودات متداولة	
استثمارات (الاسهم)	*****



3-المبيعات -العمولة =صافي المبيعات

1200-50=1150 دينار صافي مبلغ البيع

1150-840=310 دينار ارباح بيع الاسهم .

1150 من ح/النقدية

الى المذكورين

840 ح/استثمارات (اسهم)

310 ح/ارباح بيع الاسهم

عن بيع الاسهم نقدا

السؤال الثاني :

## سؤال الثاني /

اشترت شركة الجبال اسهم في شركات س و ص و ع و كانت قيمة هذه الاستثمارات كالاتي :

ت	الشركة	كلفة الاسهم /دينار
1	س	100000
2	ص	200000
3	ع	300000
الاجمالي		600000

المطلوب /

1-تسجيل قيود شراء الاستثمارات في الاسهم .

2-تسجيل القيود اللازمة لاثبات الارباح او الخسائر و قد استلمت الشركة مقسوم ارباح اسهمها في الشركات الثلاث البالغة 20000 دينار

3-تقييم الاستثمارات بالاسهم نهاية السنة المالية في ضوء الافتراضات الثلاثة الاتية :

الافتراض الاول : مجموع القيم العادلة =مجموع ثلث الاسهم المشتراة :

ت	الشركة	كلفة الاسهم /دينار	القيمة العادلة	الفرق
1	س	100000	100000	0
2	ص	200000	200000	0
3	ع	300000	300000	0
الاجمالي		600000	600000	0

الافتراض الثاني : مجموع القيم العادلة اقل من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
0	100000	100000	س	1
50000	250000	200000	ص	2
(70000)	230000	300000	غ	3
(20000)	580000	600000		الاجمالي

الافتراض الثالث : مجموع القيم العادلة اكبر من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
0	100000	100000	س	1
50000	250000	200000	ص	2
0	300000	300000	غ	3
50000	650000	600000		الاجمالي

الحل /

1- عند الشراء :

600000 من ح/استثمارات (الاسهم)

الى ح/النقدية

عن شراء اسهم شركات س و ص و ع لاغراض اعادة البيع .

2- عند استلام المكاسب (عند التحصل او عند القبض) :

20000 من ح/النقدية

20000 الى ح/مقسوم الارباح

عن استلام مقسوم الارباح س و ص و ع

3- تقييم الاستثمارات :

أ- الافتراض الاول : مجموع القيم العادلة = مجموع كلف الاسهم المشتراة :

لا نسجل اي قيد لان كلفة الاسهم مساوية لقيمتها العادلة ، فلا يوجد فرق يعتد به او ذا تاثير على المعلومات التي تعرضها القوائم المالية و بما لا يؤثر في الخاص نص النوعية للمعلومات .

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
0	600000	600000		الاجمالي

ب- الافتراض الثاني : مجموع القيم العادلة اقل من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
(20000)	580000	600000		الاجمالي

(القيمة العادلة اقل من الكلفة) هنا يسجل قيد تسوية بذلك :

20000 من ح/مكاسب او خسائر غير متحققة

20000 الى ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)  
عن تسوية الاستثمارات .

الافتراض الثالث : مجموع القيم العادلة اكبر من مجموع كلف الاسهم المشتراة :

الفرق	القيمة العادلة	كلفة الاسهم /دينار	الشركة	ت
50000	650000	600000		الاجمالي

(القيمة العادلة اكبر من الكلفة ) و هنا يسجل قيد تسوية كالاتي :

50000 من ح/تسوية القيمة العادلة للاستثمارات (الاسهم)

50000 الى ح/مكاسب /خسائر غير متحققة

عن تسوية الاستثمارات

## سؤال الثالث /

اشترت شركة الحليم 20% من اسهم شركة النسيم بسعر 250000 دينار و في نهاية السنة كانت القيمة العادلة للاسهم 280000 دينار .

المطلوب و على ضوء افتراضين :

الاول : تأثير غير هام

الثاني : تأثير هام

1-تسجيل قيد شراء استثمارات في شركة الحليم

2-تسجيل القيود اللازمة لاثبات الارباح/الخسائر تحت كل من الاحتمالين :

أ-حققت شركة النسيم خلال المدة ارباحا مقدارها 100000 دينار .

ب-وزعت نصف الارباح المعلنة .

ج-تكبدت شركة النسيم خلال المدة خسارة مقدارها 40000 دينار

3-تقييم الاستثمارات بالاسهم نهاية السنة المالية بأحتمالين :

أ-القيمة العادلة 280000

ب-القيمة العادلة 230000

الحل /

اولا -الشركة تأثيرها غير هام في قرارات الهيئة العامة (ليس لها حق التصويت)

أ-عند الشراء :

250000 من ح/استثمارات /اسهم

250000 الى ح/النقدية

عن شراء 20% من اسهم شركة الحليم .

ب- اعلان الارباح 100000 من قبل الشركة المصدرة فلا يسجل قيد .

ج- عند توزيع الشركة المستثمر فيها (شركة النسيم) ارباحها فإن الشركة المستمرة (شركة الحلیم) تثبت هذه الارباح البالغة (10000)

$$20000=100000 \times \%20 \text{----- دينار } 10000=\%50 \times \%20 \times 100000$$
$$10000=\%50 \times$$

10000 من ح/ النقدية

10000 الى ح/مقسوم الارباح

عن توزيع ارباح لشركة الحلیم

د- عندما تتكبد الشركة (شركة الحلیم) خسارة مقدارها 40000 دينار فإن ذلك يعني تحمل شركة النسيم جزء من هذه الخسارة مقدارها  $(\%20 \times 40000) = 8000$  دينار .

و لا تسجل هذه الخسارة بسجلات الشركة المستمرة (شركة النسيم) .

هـ -تقييم الاستثمارات في نهاية السنة : في نهاية السنة المالية و لغرض اعداد القوائم المالية يجري تقويم الاستثمارات التي تمتلكها الشركة بهدف الوصول الى قيمة عادلة تعكس ما يمتلكه الشركة المستمرة من اصول متمثلة بالاستثمارات ، و هناك طرق عدة لتقييم هذه الاستثمارات منها :

1- عند تقييم الاستثمارات نهاية السنة المالية بقيمة 280000 يكون هناك فرق بين القيمة الدفترية و القيمة العادلة للاستثمارات مقدارها 30000 دينار

$$30000=250000-280000 \text{ دينار .}$$

30000 من ح/تسوية القيمة للاستثمارات (الاسهم)

30000 الى ح/مكاسب /خسائر غير متحققة

عن تسوية القيمة العادلة للاستثمارات

2-و عند تقييم الاستثمارات السنة المالية بقيمة 230000 دينار و هي اقل من القيمة الدفترية بمقدار :

$$20000=250000-230000 \text{ دينار}$$

20000 من ح/مكاسب /خسائر غير محققة

20000 الى ح/تسوية القيمة للاستثمارات (اسهم)

عن تسوية القيمة العادلة للاستثمارات .

ثانياً – عندما تمتلك الشركة المستثمرة حق التصويت و تؤثر في الشركة المستثمر فيها بشكل هام (لها حق التصويت) و تتبع طريقة الملكية في تقييم استثماراتها فإنها تسجل القيود الآتية :

أ- عند الشراء : عند شراء الاسهم يسجل قيد الشراء بالكلفة و كالاتي :

250000 من ح/استثمارات (اسهم)

250000 الى ح/النقدية

شراء 20% من اسهم شركة الحليم

ب- عند اعلان ارباح من قبل الشركة المصدرة للاسهم شركة (النسيم) تثبت هذه الارباح البالغة 20000 دينار (20%×100000)

20000 من ح/استثمارات (الاسهم)

20000 الى ح/مكاسب الاستثمارات

عن اعلان ارباح من قبل الشركة المصدرة للاسهم

ج- عند توزيع الشركة المستثمر فيها شركة النسيم نصف ارباحها المعلنة فان الشركة المستثمرة (شركة الحليم) تثبت هذه الارباح البالغة 10000 ..... (2÷1×20000)

10000 من ح/النقدية

10000 الى ح/استثمارات /الاسهم

عن توزيع ارباح لشركة الحليم

د- عندما تتكبد شركة النسيم خساره مقدارها 40000 دينار ، فإن ذلك يعني تحمل شركة الحليم التي تملك حق التصويت المؤثر جزء من هذه الخسارة مقداره 8000 دينار (20%×40000).....

8000 من ح/خسائر استثمارات /اسهم

8000 الى ح/استثمارات /اسهم

عن تحقيق خسائر لشركة النسيم

هـ - تقييم الاستثمارات نهاية السنة في الاحتمالين أ و ب فلا يسجل اي قيد محاسبي لانها تعد جزء من ملكية الشركة (شركة الحليم) .

**ملاحظة :**

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

**سؤال الرابع/** قامت شركة الكرار بشراء 3000 سهم من أسهم شركة أسمنت الشرقية بواقع 20 دولار للسهم بالإضافة الى عمولة سمسرة 0,5 دولار لكل سهم. وتمت عملية الشراء بشيك. المطلوب: اعداد القيد المحاسبي لعملية الشراء

الحل: ثمن الشراء =  $20 \times 3000 = 60000$  دولار. ، عمولة السمسرة =  $0,5 \times 3000 = 1500$  دولار

اذن تكلفة الشراء = ثمن الشراء + عمولة السمسرة =  $60000 + 1500 = 61500$  دولار ويكون القيد المحاسبي كما يلي :

61500 من ح/استثمارات (الاسهم)  
 61500 الى ح/النقدية  
 عن شراء الاستثمارات الاسهم نقدا .

**سؤال الخامس:** قامت إحدى الشركات بإستثمار النقدية الزائدة عن حاجتها في شراء أسهم شركة أخرى، وقد بلغ عدد الأسهم المشتراة 200 سهم بسعر 14 دينار للسهم الواحد، كما بلغت مصروفات الشراء مبلغ 200 دينار.

المطلوب: تحديد تكلفة الشراء الإجمالية، تحديد تكلفة السهم الواحد، إجراء قيود اليومية اللازمة.

الحل:

تكلفة شراء الأسهم = سعر الشراء + مصروفات الشراء

سعر الشراء =  $200 \text{ سهم} \times 14 \text{ دينار} = 2800$  دينار.

تكلفة الشراء الإجمالية =  $2800 + 200 \text{ دينار} = 3000$  دينار.

تكلفة السهم الواحد =  $\frac{\text{التكلفة الإجمالية للشراء}}{\text{عدد الأسهم المشتراة}}$

=  $\frac{3000 \text{ دينار}}{200 \text{ سهم}} = 15$  دينار للسهم الواحد.

المعالجة المحاسبية:

3000 من ح / إستثمارات قصيرة الأجل ( أسهم الشركة س )

3000 إلى ح / النقدية

**سؤال السادس:** في 1 / 3 / 2000 قامت شركة النسيم بشراء عدد 100 سهم من أسهم شركة الفجر الجديد، بسعر 15 دينار للسهم الواحد، وبلغت مصروفات الشراء 125 دينار. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة بدفاتر شركة النسيم.

**الحل:**

$$\text{تكلفة الشراء} = 100 \text{ سهم} \times 15 \text{ دينار} = 1500 \text{ دينار}$$

$$= 1500 \text{ دينار} + 125 \text{ دينار}$$

$$= 1625 \text{ دينار}$$

1625 من حـ / إستثمارات قصيرة الأجل ( أسهم شركة الفجر الجديد )

1625 إلى حـ / النقدية

**سؤال السابع:** بالرجوع الى المثال اعلاه في 1 / 10 / 2000 أعلنت شركة الفجر الجديد عن توزيعات أرباح نقدية لحملة الأسهم، بمعدل نصف دينار لكل سهم. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة.

**الحل:**

$$\text{قيمة التوزيعات المعلن عنها} = 100 \text{ سهم} \times 0.50 \text{ درهم} = 50 \text{ دينار}$$

50 من حـ / إيراد إستثمار مستحق

50 إلى حـ / إيراد إستثمار أسهم

مثال: بالرجوع إلى المثال السابق، وفي 1/12/2000 دفعت شركة الفجر الجديد قيمة التوزيعات التي أعلنت عنها في 1/10/2000 لحملة الأسهم. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة.

**الحل:**

50 من حـ / النقدية

50 إلى حـ / إيراد إستثمار مستحق

**سؤال الثامن:** في 2/2/2001 قامت شركة السلامة بشراء عدد 250 سهم من أسهم شركة الأمل بسعر 10 دينار للسهم، ودفعت 250 دينار مصروفات شراء.

وبتاريخ 1/12/2001 أعلنت شركة الأمل عن نيتها توزيع أرباح في شكل أسهم بنسبة 10 % من عدد الأسهم. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة ، وتحديدي عدد الأسهم بعد التوزيع، وتحديد تكلفة السهم الواحد بعد التوزيع.

**الحل:**

1 - في 2 / 2 / 2001:

$$\text{تكلفة الشراء} = 250 \text{ سهم} \times 10 \text{ دينار} = 2500 \text{ دينار}$$

$$2500 \text{ دينار} + 250 \text{ دينار} = 2750 \text{ دينار}$$

$$\text{تكلفة السهم الواحد} = 2750 \div 250 = 11 \text{ دينار}$$

$$2750 \text{ من ح / إستثمارات قصيرة الأجل ( أسهم شركة الأمل )}$$

$$2750 \text{ إلى ح / النقدية}$$

$$2 - \text{ في 1 / 12 / 2001:}$$

$$\text{عدد الأسهم بعد التوزيع} = 250 \text{ سهم} \times 10 \% = 25 \text{ سهم}$$

$$250 \text{ سهم} + 25 \text{ سهم} = 275 \text{ سهم}$$

$$\text{تكلفة السهم الواحد بعد التوزيع} = 2750 \text{ دينار} \div 275 \text{ سهم}$$

$$= 10 \text{ دينار للسهم.}$$

**سؤال التاسع /** بلغت تكلفة محفظة الأوراق المالية المقنتاه بغرض الإتجار لمنشأة "سدير" في 2001/12/30

1- 200 سهم عادي من أسهم شركة "الجوادين" الزراعية سعر السهم 200 دولار .

2- 800 سهم عادي من أسهم شركة "أسمنت العلي" سعر السهم 140 دولار .

- القيمة العادلة (السوقية) لسهم شركة الجوادين 196 دولار ، أسمنت العلي 160 دولار .

المطلوب: اعداد قيود التسوية اللازمة ؟

**الحل:**

مكاسب (خسائر) غير محققة	القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات
(800) دولار	$39200 = 196 \times 200$	$40000 = 200 \times 200$	اسهم الجوادين
16000 دولار	$128000 = 160 \times 800$	$112000 = 140 \times 800$	اسهم اسمنت العلي
15200 دولار			

قيود التسوية:

15200 من ح/ تسوية القيمة العادلة

15200 الى ح/ مكاسب غير متحققة

قيود الإقفال:

15200 من ح/ مكاسب او خسائر غير متحققة

## 15200 الى ح/قائمة الدخل

سؤال العاشر : في 31 / 12 / 2002 ظهرت بدفاتر شركة الأصيل الإستثمارات التالية:

السوق	التكلفة	البيان
دينار 1960	دينار 1950	أسهم شركة الأمل
دينار 2000	دينار 2150	أسهم شركة الإخلاص
دينار 1400	دينار 1540	أسهم شركة المودة
دينار 5360	دينار 5640	المجموع

المطلوب: تقييم الإستثمارات ، وإظهارها بقائمة المركز المالي لشركة الأصيل في 31 / 12 / 2002.

سؤال الحادي عشر/ ظهرت محفظة الاوراق المالية لدى شركة الامل كالتالي:

البيان	(سعر السوق)	التكلفة	الفرق
اسهم شركة أ	1250	1000	250
اسهم شركة ب	750	500	250
اسهم شركة ج	800	900	(100)
المجموع	2800	2400	400

المطلوب:  
تسجيل قيود التسوية:

طريقة الحل:

يتم مقارنة مجموع اسعار التكلفة للاسهم بمجموع الاسعار السائدة في السوق المالي وتسجيل القيمة بالفرق كالتالي:

$400 = 2400 - 2800$  دينار (ربح محتمل) ويتم تسجيل القيد التالي:

400 من ح/الاستثمارات قصيرة الاجل في الاسهم

400 الى ح/ارباح الاسهم المحتملة

عن تحقيق ارباح الاسهم المحتملة