

## المحاسبة عن الاستثمارات قصيرة الاجل في الاوراق المالية

تمثل الاستثمارات في الاوراق المالية احد انواع الموجودات و هي مبالغ فائضة عن حاجة الشركة تستثمر في شراء الاوراق المالية (اسهم و سندات)، بدلاً من تركها للحصول على فوائد او اهداف اخرى، و تقسم الاستثمارات في الاوراق المالية من حيث طبيعتها الى نوعين:

. ارات في اسهم، حيث يمثل السهم حصة في راس المال يحصل من خلالها حامل السهم على حصة من النتيجة التي اما ان تكون ربح او خسارة.  
. استثمارات في سندات، حيث يمثل السند ديناً على الشركة اي ان حامل السند هو دائن يهدف الى الفائدة تدفع له بنسبة معينة و بمواعيد محددة بغض

. و الاستثمارات في الاوراق المالية التي تكون فترة الاحتفاظ بها تمتد لسنة او اقل تعتبر احد انواع الموجودات المتداولة و هناك شروط لكي تعتبر الاستثمارات قصيرة الاجل و هي:  
. الغرض من حيازتها هو اعادة البيع.  
. وجود اسواق مالية نشطة للتداول بها بسرعة و بسهولة.

### اولاً: استثمارات مالية قصيرة الاجل في الاسهم:

و هي الاستثمارات في شراء اسهم شركات اخرى، اذ تتم المعالجة المحاسبية فيها على

:  
. شراء الاسهم قصيرة الاجل:

يتم الاستثمار قصير الاجل في الاسهم من قبل الوحدة المحاسبية التي توظف النقدية الفائضة عن طريق المضاربة في هذه الاوراق، و عند اتمام عملية الشراء يجري اثبات القيد

:  
\*\* من حد / استثمارات قصيرة الاجل في اسهم ...

\*\*\*  
/

و تشمل تكلفة الاستثمارات قصيرة الاجل في الاسهم على سعر الشراء مضافاً اليها كافة المصروفات الاخرى المترتبة على الشراء مثل العمولات و مصاريف التسجيل و ما الى ذلك من نفقات تتحملها الوحدة الاقتصادية المشتريّة.

/  
سهماً من اسهم شركة دجلة بسعر دينار للسهم  
دينار نقداً. و المطلوب اثبات هذه العملية في

. تسجيل ايراد الاسهم قصيرة الاجل:

عندما توزع الشركة المستثمر فيها ارباح فان المستثمر يستلم حصته من الارباح حسب عدد الاسهم الموجودة لديه و يعتبرها ايرادات تعلق في حساب الارباح و الخسائر و تظهر في قائمة الدخل ضمن الايرادات الاخرى.

/ على فرض انه في نهاية السنة قامت شركة دجلة بتوزيع دينار  
للسهم الواحد نقداً، فما هي المعالجة المحاسبية اللازمة؟

. بيع الاسهم قصيرة الاجل:

عند بيع الاسهم قصيرة الاجل يتم حساب صافي سعر البيع ( سعر البيع - مصاريف البيع) و يتم مقارنة صافي سعر البيع مع كلفة شراء الاسهم فاذا كان صافي سعر البيع من كلفة الشراء تظهر ارباح بيع اسهم و العكس صحيح.  
مثال/ على فرض انه تم بيع نصف اسهم شركة دجلة بمبلغ دينار مع دفع عمولة بيع دينار جميعها نقداً. المطلوب اثبات هذه العملية في الدفاتر؟

/ على فرض ان الشركة قامت ببيع المتبقي من اسهم شركة دجلة دينار  
مع دفع عمولة البيع البالغة دينار. المطلوب اثبات قيد اليومية اللازم؟

. تحويل الاسهم قصيرة الاجل الى اسهم طويلة الاجل:

في حالة قيام الشركة المستثمرة بتحويل الاستثمارات في الاسهم قصيرة الاجل الى طويلة الاجل فيجب معرفة القيمة السوقية للاسهم طويلة الاجل في تاريخ التحويل، فاذا كانت القيمة السوقية اكبر من كلفة الاسهم فان الارباح لا تثبت في الدفاتر وفقا لسياسة الحيطة و الحذر. اما اذا كانت القيمة السوقية اصغر من كلفة الاسهم فيثبت قيد بالخسائر.

/ كانت لدى شركة الاتحاد استثمارات في اسهم قصيرة الاجل كلفتها دينار و  
قد تم تحويلها الى استثمارات طويلة الاجل و كانت القيمة السوقية لها دينار.  
المطلوب اثبات قيد التحويل؟

/ على فرض نفس البيانات في المثال السابق الا ان القيمة السوقية للاسهم كانت دينار. المطلوب اثبات قيد اليومية اللازم؟

. تقييم الاستثمارات قصيرة الاجل:

في نهاية كل سنة يتم تقييم الاستثمارات قصيرة الاجل في الاسهم و ذلك لاحتمال تقلبات اسعار السوق بالصعود او الهبوط حيث نطبق طريقة الكلفة او السوق ايهما اقل في التقييم قيد اما اذا كانت الكلفة اكبر من سعر السوق فان الفرق يعتبر خسائر غير متحققة يتم تكوين مخصص هبوط اسعار لها.

/ شركة البصرة لديها استثمار في اسهم شركة اخرى، كلفة الاستثمار دينار،  
و في نهاية السنة كانت القيمة السوقية لهذا الاستثمار دينار.

مطلوب/ اثبات قيود التسوية في نهاية السنة؟

و في نهاية السنة اللاحقة يتم اعادة تقييم الاستثمارات عن طريق مقارنة سعر السوق بالكلفة و احتساب المخصص المطلوب و هنا يمكن ان نواجه احد الاحتمالات الثلاثة التالية:  
ان يكون المخصص المطلوب للسنة الثانية اكبر من المخصص الموجود.  
/ على فرض نفس بيانات المثال السابق، و ان القيمة السوقية للاسهم في نهاية السنة التالية هي دينار. المطلوب اثبات قيود التسوية المطلوبة؟

. ان يكون المخصص المطلوب للسنة الثانية اقل من المخ  
/ على فرض نفس البيانات في المثال السابق، و ان القيمة السوقية للاسهم في نهاية السنة الثالثة هي دينار. المطلوب اثبات قيود التسوية المطلوبة؟

جـ. ان لا تكون هناك حاجة للتعديل.  
/ على فرض نفس البيانات في المثال السابق، و ان القيمة السوقية للاسهم في نهاية السنة الرابعة هي دينار. المطلوب اثبات قيود التسوية المطلوبة؟

### ثانياً: الاستثمارات قصيرة الاجل في السندات:

تمثل السندات تعهد بالدفع يتعهد بموجبه المدين (مصدر السند) بدفع قيمة السند و الفوائد المترتبة عليه، لذلك فان الهدف من الاستثمارات في السندات هو الحصول على الفائدة التي تدفع بنسب ثابتة و بمواعيد محددة و لا تختلف المعالجات المحاسبية لشراء السندات قصيرة لاجل عن شراء الاسهم قصيرة الاجل، حيث تسجل السندات قصيرة الاجل عند الشراء بالكلفة (سعر الشراء + مصاريف الشراء).

. شراء السندات في تاريخ دفع الفوائد:  
اذا تم شراء السندات في تاريخ دفع الفائدة فيتم دفع قيمة السندات و اية مصاريف اخرى تدفع على عملية الشراء، و عندما يحين موعد استلام الفوائد فان هذه الفوائد تعتبر ايراد.

سنداً كاستثمار قصير الاجل نقداً، القيمة الاسمية // /  
دينار و تحمل هذه السندات فوائد بنسبة % و تدفع مرتين في السنة و ريف الشراء دينار نقداً. / /  
المطلوب/ اثبات قيود اليومية في / /

. شراء السندات بين تاريخ دفع الفوائد:  
عندما يتم شراء السندات بين تاريخ دفع الفائدة فان البائع يطالب المشتري بالفوائد المستحقة له (و هي من تاريخ اخر فائدة الى تاريخ البيع) و تدفع له و تعزل عن كلفة شراء السندات و عندما يحين موعد استلام الفائدة يتم استلام الفائدة كاملة جزء منها نطفي به الفائدة المستحقة و جزء يعتبر ايراد فوائد.

سند القيمة الاسمية للسند // /  
دينار % تدفع مرتين في / /

الشركة مبلغ السندات مضافاً إليها دينار عمولة شراء، و في يوم /

المطلوب/ اثبات قيود اليومية اللازمة ؟

. بيع السندات قصيرة الاجل:

عندما تباع السندات قصيرة الاجل يتم مقارنة صافي سعر البيع (سعر البيع - مصاريف البيع) و كلفة شراء السندات (سعر الشراء + مصاريف الشراء) و يسجل قيد البيع.

/ فيما يلي العمليات المتعلقة بالاستثمارات قصيرة الاجل في السندات لدى شركة دجلة

. / تم شراء سندات من شركة البصرة قيمتها الاسمية دينار تحمل  
% تدفع مرتين في السنة في / / .  
/ .  
/ تم شراء سندات من شركة الخليج قيمتها الاسمية دينار تحمل  
% تدفع مرتين في السنة / / .  
/ تم بيع جزء من سندات شركة البصرة قيمتها الاسمية دينار نقداً.  
/ تم استلام الفائدة الثانية من فوائد شركة البصرة نقداً.  
/ تم استلام الفائدة الاولى من فوائد شركة الخليج نقداً.  
المطلوب/ تسجيل قيود اليومية اللازمة؟

/ فيما يلي العمليات التي تمت في شركة المثني و الخاصة بالاستثمار في السندات

. / تم شراء سندات قيمتها الاسمية دينار نقداً و تحمل فائدة %  
مرتين في السنة في / / و قد بلغت مصاريف الشراء دينار.  
/ .  
/ تم بيع السندات بقيمة دينار كما بلغت مصاريف البيع دينار.  
المطلوب/ تسجيل العمليات اعلاه في الدفاتر؟

سندات ذات قيمة اسمية // / دينار

دينار و الفائدة المستحقة نقداً.

المطلوب/ تسجيل قيد الشراء و قيد استلام الفائدة الاولى و قيد التسوية في نهاية السنة ؟