

# المحاسبة المتوسطة ٢

# المحاسبة عن الاستثمار في السندات

# الأوراق المالية

➤ تتمثل الأوراق المالية بشكل أساسي في الأسهم والسندات التي تصدرها شركات المساهمة في شكل صكوك يتم تبادلها في سوق الأوراق المالية أو يتم الاعتراف بها كأداة للاستثمار في مكان إصدارها أو تبادلها

➤ تمثل الأسهم حصة في رأس مال شركة المساهمة المصدرة لها، يترتب عليها حقوق لحامل تلك الأسهم مثل: توزيعات الأرباح والحق في متبقي أصول الشركة المصدرة عند التصفية بالإضافة إلى حقوق أخرى عادة تتعلق بنوع من الأسهم تعرف بالأسهم الممتازة

➤ تمثل السندات ديون على الشركة المصدرة، يترتب عليها حقوق لحاملها تتمثل في: الفوائد التي تستحق على تلك السندات وفقا لمعدل الفائدة المحدد والفترة الزمنية المنقضية، بالإضافة إلى حق استرداد القيمة الاسمية لتلك السندات في تاريخ الاستحقاق المحدد

# أنواع الاستثمارات في الأوراق المالية

من حيث نوع الأوراق المالية :

- **الاستثمارات في الديون:**  
مثل السندات الحكومية والسندات التي تصدرها الشركات
- **الاستثمارات في حقوق الملكية:**  
تتمثل في الأسهم العادية والأسهم الممتازة وحقوق الشراء وحقوق الاكتتاب

# أنواع الاستثمارات في الأوراق المالية

من حيث أجل الاستثمار:

➤ **استثمارات طويلة الأجل :**

يتم اقتناؤها والاحتفاظ بها لفترة طويلة بغرض الحصول على عائد جاري او بغرض السيطرة

➤ **استثمارات قصيرة الأجل (متداولة) :**

يتم استثمار النقدية الفائضة لفترة اقل من الفترة المالية بغرض المضاربة لتحقيق مكاسب من بيعها

# أنواع الاستثمارات في الأوراق المالية

من حيث الغرض من الاستثمار:

➤ **استثمارات يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

✓ وهي تكون فقط في السندات حيث يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاق استردادها

✓ تصنف غالبا ضمن الاستثمارات طويلة الأجل باستثناء ما سيتم استرداده خلال الفترة المالية التالية والذي يصنف ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل

✓ الهدف الأساسي لتلك الاستثمارات هو تحقيق عائد جاري من خلال الفوائد التي تستحق على تلك السندات خلال فترة اقتنائها

# أنواع الاستثمارات في الأوراق المالية

## من حيث الغرض من الاستثمار:

### ➤ استثمارات متاحة للبيع

- ✓ هي استثمارات تحتفظ بها المنشأة غالبا لفترة طويلة نسبيا مع وجود نية لبيعها مستقبلا عند الحاجة لذلك
- ✓ تكون في الأسهم أو السندات
- ✓ تهدف إلى تحقيق عائد جاري من خلال توزيعات الأرباح في حالة الأسهم، أو الفوائد في حالة السندات
- ✓ يمكن تحقيق مكسب رأسمالي إذا تم بيعها بسعر أعلى من القيمة الدفترية
- ✓ تصنف ضمن الاستثمارات طويلة الأجل إذا لم يكن هناك نية لبيعها في الفترة المالية التالية، وإلا تصنف ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل

# أنواع الاستثمارات في الأوراق المالية

من حيث الغرض من الاستثمار:

## ➤ استثمارات بغرض المتاجرة

- ✓ تهدف بشكل أساسي لتحقيق مكاسب رأسمالية نتيجة بيعها بسعر أعلى من التكلفة
- ✓ تكون في الأسهم أو السندات وتصنف دائما ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل (الأصول المتداولة)
- ✓ يمكن تحقيق عائد جاري إضافي على شكل توزيعات أرباح إذا ما تم الإعلان عن تلك التوزيعات خلال فترة اقتناء الأسهم، أو في شكل فوائد مستحقة عن فترة اقتناء السندات



# المحاسبة عن الاستثمار في السندات

- الاستثمارات في السندات حتى تاريخ الاستحقاق
- الاستثمارات في السندات المتاحة للبيع
- الاستثمارات في السندات لغرض المتاجرة

# المحاسبة عن الاستثمار في السندات حتى تاريخ الاستحقاق

## حالات شراء السندات :

- شراء بالقيمة الاسمية
- شراء بعلاوة شراء
- شراء بخصم شراء

# شراء السندات بالقيمة الاسمية

- القيمة الاسمية للسند هي القيمة المذكورة على السند والتي يتم استردادها في تاريخ الاستحقاق
- في حالة تساوي الفائدة الاسمية مع الفائدة السوقية يتم شراء السندات بقيمتها الاسمية
- تتساوى في هذه الحالة القيمة الحالية للمبالغ التي يحصل عليها المستثمر (عند معدل خصم هو سعر الفائدة السوقية والذي يساوي الفائدة الاسمية) مع القيمة الاسمية للسندات
- تتمثل المبالغ التي يحصل عليها المستثمر في الفوائد الدورية واسترداد السندات في تاريخ الاستحقاق

# شراء السندات بالقيمة الاسمية

المعالجة المحاسبية لشراء السندات بالقيمة الاسمية:

➤ يتم إثبات الاستثمار في السندات بالتكلفة والتي تساوي قيمتها الاسمية في هذه الحالة

# شراء السندات بالقيمة الاسمية

المعالجة المحاسبية لفوائد السندات المشتري بالقيمة الاسمية:

- تحتسب فائدة السندات على أساس الفائدة الاسمية كنسبة من القيمة الاسمية للسندات مع مراعاة المدة
- يتم إثبات الفوائد المحصلة كإيراد للاستثمار في السندات
- في نهاية الفترة المالية إذا لم يكن هناك تحصيل فوائد يتم إثبات الفوائد المستحقة كإيراد استثمار مستحق
- في نهاية الفترة المالية يقفل إيراد الاستثمار في السندات في قائمة الدخل ضمن الإيرادات الأخرى

# شراء السندات بالقيمة الاسمية

المعالجة المحاسبية لاسترداد قيمة السندات المشتريّة بالقيمة الاسميّة:

- في تاريخ استحقاق السندات يتم استرداد القيمة الاسميّة للسندات واثبات ذلك بالإضافة إلى تحصيل فوائد الفترة السابقة
- في بعض الحالات يتم استرداد السندات تدريجيا على أقساط

# شراء السندات بعلاوة شراء

- حيث يتم شراء السندات بقيمة أعلى من القيمة الاسمية
- في حالة أن تكون الفائدة الاسمية أعلى من الفائدة السوقية يتم شراء السندات بعلاوة شراء
- تتمثل قيمة شراء السندات بالقيمة الحالية للمبالغ التي يحصل عليها المستثمر (عند معدل خصم هو سعر الفائدة السوقية الأقل من الفائدة الاسمية)
- يعرف الفرق بين قيمة الشراء والقيمة الاسمية بعلاوة الشراء والتي تطفأ تدريجياً خلال فترات اقتناء السندات حتى تصل السندات في تاريخ الاستحقاق إلى القيمة الاسمية

# شراء السندات بعلاوة شراء

المعالجة المحاسبية لشراء السندات بعلاوة شراء:

➤ يتم إثبات الاستثمار في السندات بالتكلفة والتي تكون قيمتها أعلى من القيمة الاسمية في هذه الحالة



# شراء السندات بعلاوة شراء

المعالجة المحاسبية لفوائد السندات المشتريّة علاوة شراء:

- تحتسب فائدة السندات على أساس الفائدة الاسمية كنسبة من القيمة الاسمية للسندات مع مراعاة المدة
- عند إثبات الفوائد المحصلة أو المستحقة كإيراد للاستثمار يتم إطفاء علاوة الشراء بما يخص الفترة
- يترتب على إطفاء العلاوة تخفيض كل من القيمة الدفترية للاستثمار وكذلك إيراد الاستثمار
- يتم تحديد نصيب الفترة من إطفاء العلاوة بطريقة القسط الثابت أو طريقة معدل الفائدة الفعال

# شراء السندات بعلاوة شراء

المعالجة المحاسبية لاسترداد قيمة السندات المشتريّة بعلاوة  
شراء:

➤ في تاريخ استحقاق السندات يتم استرداد القيمة الاسمية  
للسندات حيث يكون رصيد حساب الاستثمار (القيمة  
الدفترية) أصبح يساوي القيمة الاسمية للسندات

# شراء السندات بخصم شراء

- حيث يتم شراء السندات بقيمة أقل من القيمة الاسمية
- في حالة أن تكون الفائدة الاسمية أقل من الفائدة السوقية يتم شراء السندات بخصم شراء
- تتمثل قيمة شراء السندات بالقيمة الحالية للمبالغ التي يحصل عليها المستثمر (عند معدل خصم هو سعر الفائدة السوقية الأقل من الفائدة الاسمية)
- يعرف الفرق بين القيمة الاسمية وقيمة الشراء بخصم الشراء والتي تطفأ تدريجياً خلال فترات اقتناء السندات حتى تصل السندات في تاريخ الاستحقاق إلى القيمة الاسمية

# شراء السندات بخصم شراء

المعالجة المحاسبية لشراء السندات بخصم شراء:

➤ يتم إثبات الاستثمار في السندات بالتكلفة والتي تكون قيمتها أقل من القيمة الاسمية في هذه الحالة

# شراء السندات بخصم شراء

المعالجة المحاسبية لفوائد السندات المشتريه بخصم شراء:

- تحتسب فائدة السندات على أساس الفائدة الاسمية كنسبة من القيمة الاسمية للسندات مع مراعاة المدة
- عند إثبات الفوائد المحصلة أو المستحقة كإيراد للاستثمار يتم إطفاء خصم الشراء بما يخص الفترة
- يترتب على إطفاء الخصم زيادة كل من القيمة الدفترية للاستثمار وكذلك إيراد الاستثمار
- يتم تحديد نصيب الفترة من إطفاء العلاوة بطريقة القسط الثابت أو طريقة معدل الفائدة الفعال

# شراء السندات بخصم شراء

المعالجة المحاسبية لاسترداد قيمة السندات المشتريية بخصم  
شراء:

➤ في تاريخ استحقاق السندات يتم استرداد القيمة الاسمية  
للسندات حيث يكون رصيد حساب الاستثمار (القيمة  
الدفترية) أصبح يساوي القيمة الاسمية للسندات

# تقويم الاستثمار في سندات حتى تاريخ الاستحقاق

- تقوم السندات حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة الدفترية لها في نهاية الفترة المالية (أي التكلفة المعدلة بإطفاء علاوة/خصم الشراء)
- تمثل القيمة الدفترية رصيد حساب الاستثمار عند تطبيق طريقة التكلفة في المحاسبة عن شراء السندات
- يظهر الاستثمار في سندات حتى تاريخ الاستحقاق في قائمة المركز المالي في جانب الأصول ضمن الاستثمارات طويلة الأجل إلا إذا كان تاريخ الاستحقاق خلال الفترة المالية القادمة فإنها تصنف ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل

# المحاسبة عن السندات المتاحة للبيع

- تحتفظ بها المنشأة بعض الوقت بنية بيعها في المستقبل
- اذا كانت نية البيع خلال السنة القادمة او الدورة التشغيلية ايها اطول تصنف ضمن الاصول المتداولة وإلا فإنها تصنف ضمن الاستثمارات طويلة الاجل
- عند الشراء يتم اثباتها مثل السندات التي يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بإتباع طريقة التكلفة
- عند تحصيل الفائدة يتم اطفاء علاوة او خصم الشراء في ايراد الفوائد من خلال تخفيض او زيادة الرصيد الدفترى لحساب الاستثمارات المتاحة للبيع



# المحاسبة عن السندات المتاحة للبيع

## المعالجة المحاسبية لشراء السندات المتاحة للبيع:

- يتم شراء السندات كما هو الحال في السندات التي يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة الاسمية او بعلاوة شراء او بخصم شراء
- يتم إثبات الشراء في حساب الاستثمار في سندات متاحة للبيع بالتكلفة

# المحاسبة عن السندات المتاحة للبيع

## المعالجة المحاسبية لإيراد فوائد السندات المتاحة للبيع:

- يتم تطبيق نفس المعالجات المحاسبية لإيراد فوائد السندات حتى تاريخ الاستحقاق
- عند إطفاء علاوة أو خصم الشراء يتم تعديل رصيد حساب الاستثمار في سندات متاحة للبيع ، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية للسندات وإيراد الفوائد عند إطفاء العلاوة والعكس في حالة إطفاء الخصم

# تقويم الاستثمار في سندات متاحة للبيع

- تقوم السندات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة لها في نهاية الفترة المالية (القيمة السوقية)
- تتم مقارنة القيمة الدفترية (التكلفة المعدلة) مع القيمة العادلة
- في حالة وجود فرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة يتم إجراء تسوية بالفرق سواء بالزيادة أو النقصان من خلال توسيط حساب تسوية القيمة العادلة للأوراق المالية المتاحة للبيع
- تعتبر الزيادة في القيمة السوقية مكاسب حيازة غير محققة والعكس في حالة الانخفاض

# تقويم الاستثمار في سندات متاحة للبيع

- تظهر الاستثمار في سندات متاحة للبيع في قائمة المركز المالي في جانب الأصول بقيمته الدفترية مضافا إليه الرصيد المدين لحساب التسوية، أو مطروحا منه الرصيد الدائن لحساب التسوية
- يظهر رصيد حساب مكاسب/خسائر حيازة غير محققة ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي مباشرة ولا يقفل في قائمة الدخل وذلك تطبيقا لمفهوم الدخل الشامل

# بيع الاستثمار في سندات متاحة للبيع

## بيع السندات في تاريخ تحصيل الفوائد:

➤ في هذه الحالة يتم إثبات تحصيل الفوائد وإطفاء علاوة أو خصم الشراء (إن وجد)، ثم يتم إثبات البيع ويكون الفرق بين ثمن البيع والقيمة الدفترية للسندات المبيعة إما ربحاً أو خسارة ناتجة عن بيع السندات

# بيع الاستثمار في سندات متاحة للبيع

بيع السندات في تاريخ لا يتفق مع تاريخ تحصيل الفوائد:

- في هذه الحالة يتم احتساب الفوائد المستحقة للسندات المباعة والتي ستحصل من المشتري إضافة إلى ثمن البيع
- يتم إثبات الفوائد المستحقة وإطفاء علاوة أو خصم الشراء الخاص بالسندات المباعة (إن وجد)، ثم يتم إثبات البيع ويكون الفرق بين ثمن البيع والقيمة الدفترية للسندات المباعة إما ربحاً أو خسارة ناتجة عن بيع السندات، ويتم إقفال حساب الإيراد المستحق الذي تم تحصيله من المشتري

# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

- يتم شراؤها والاحتفاظ بها لفترة قصيرة قد لا تتجاوز ٣ شهور في الغالب
- الهدف الرئيسي هو المضاربة وتحقيق المكاسب الرأسمالية من خلال إعادة بيعها بسعر أعلى من التكلفة
- تحقق عائد جاري يمثل في الفوائد التي تستحق خلال فترة اقتنائها
- تصنف ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل

# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

## المعالجة المحاسبية لشراء السندات لغرض المتاجرة:

- يتم شراء السندات من السوق المالي بالقيمة السوقية لها في تاريخ الشراء
- يتم إثبات الشراء في حساب الاستثمار في سندات لغرض المتاجرة بالتكلفة
- تتضمن التكلفة ثمن الشراء مضافا إليه أية مصروفا أخرى مثل : عمولة الوسيط ومصاريف التسجيل ... الخ



# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

## المعالجة المحاسبية لشراء السندات لغرض المتاجرة:

➤ عند شراء السندات في تاريخ لا يتوافق مع تحصيل الفوائد يتم دفع قيمة الفوائد المستحقة للبائع عن الفترة السابقة والتي سيتم استردادها لاحقا عند تحصيل أو بيع السندات

➤ لا يتم احتساب علاوة أو خصم شراء للسندات لغرض المتاجرة

# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

## المعالجة المحاسبية لإيراد فوائد السندات لغرض المتاجرة:

➤ يتم إثبات إيراد الاستثمار في السندات عند تحصيل الفوائد أو في نهاية الفترة المالية كإيراد مستحق إذا لم تتوافق مع تاريخ تحصيل الفوائد

➤ لا يوجد إطفاء لعلاوة أو خصم شراء حيث لا تحتسب للسندات لغرض المتاجرة علاوة أو خصم شراء

# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

## تقويم السندات لغرض المتاجرة :

- عند تقييم الاستثمارات في السندات لغرض المتاجرة ووفقا لمعيار المحاسبة المالية ١١٥ الصادر عن مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي فانه يتم اظهار تلك الاستثمارات في قائمة المركز المالي بقيمتها السوقية العادلة في نهاية السنة المالية
- وتظهر مكاسب او خسائر الحيازة غير المحققة في قائمة الدخل
- يتم استخدام حساب تسوية القيمة السوقية العادلة للاستثمارات والذي يمثل رصيده الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية العادلة ويكون مضافا او مطروحا من التكلفة التاريخية للاستثمارات في قائمة المركز المالي

# المحاسبة عن السندات لغرض المتاجرة

المعالجة المحاسبية لبيع السندات لغرض المتاجرة:

➤ تطبق نفس المعالجات المحاسبية كما هو الحال في السندات المتاحة للبيع مع مراعاة أسماء الحسابات