

# المحاسبة المتوسطة (1)

# الفصل السابع

## الأصول المالية.

## ماهي الأصول المالية؟

تعتبر الأصول المالية اتفاقيات تعاقدية تخول لحاملها تدفقات نقدية مستقبلية. على الرغم من أن هذه التدفقات النقدية يمكن أن تكون غير مؤكدة من حيث كل من المقدار والتوقيت (على سبيل المثال: توزيعات الأرباح).

# التصنيف المحاسبي للأصول المالية والمعالجة المحاسبية المقابلة

المعالجة المحاسبية	←	التصنيف المحاسبي	←	الهدف من الاستثمار
التوحيد	←	الشركة التابعة	←	السيطرة
التوحيد النسبي	←	العمليات المشتركة	←	سيطرة مشتركة على الأصول والالتزامات
طريقة حقوق الملكية	←	المشروع المشترك	←	سيطرة مشتركة على صافي الأصول
	←	شركات زميلة	←	تأثير مهم
القيمة العادلة مع إثبات التغيرات من خلال صافي الدخل	←	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	←	تحقق التغيرات في القيمة
القيمة العادلة مع إثبات التغيرات من خلال الدخل الشامل الآخر	←	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	←	بيع الأصول المالية وتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية
التكلفة المطفأة	←	التكلفة المطفأة	←	تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية

المعالجة المحاسبية: القيمة العادلة مع إثبات كل من المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثناءات حقوق الملكية: يحدد بصورة نهائية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

# مدخل القياس الملائم للمجموعات السبعة من الأصول المالية:

## الشركات التابعة:

عندما تستثمر منشأة معينة في حقوق ملكية منشأة أخرى،  
و تمثل السيطرة في هذا السياق القدرة على التحكم في السياسات المالية و التشغيلية للمنشأة.

## المعالجة المحاسبية - القوائم المالية الموحدة:

يتم اعداد قوائم مالية موحدة و التي تُظهر منشأتين مستقلتين من الناحية القانونية كوحدة اقتصادية واحدة.

مثال صفحة ٣٩٣: قامت شركة برنستون بالاستثمار في شركة سيدني بمبلغ و قدرة ١٠٠ مليون، و اليك البيانات المستخرجة من القوائم المالية:

شركة برنستون	شركة سيدني	
٦٠٠	٣٠٠	أصول اخرى
٤٠٠	٢٠٠	التزامات
٢٠٠	٦٠	راس مال
١٠٠	٤٠	أرباح مبقاه
١٥٠	٥٠	الإيرادات
١٠٠	٣٦	المصروفات

الحل: بالمحاضرة



## المعالجة المحاسبية – التوحيد النسبي

تكون الطريقة المحاسبية المناسبة هي التوحيد النسبي, والتي تأخذ الحصة النسبية للمستثمر في أصول والتزامات ودخل العملية المشتركة واضافته إلى حسابات المستثمر.

مثال: قامت شركة بيرنستون للزاورق بالاستثمار 40% في شركة قوارب الافراح

JOB

ويبلغ اجمالي صافي أصول شركة قوارب الافراح \$250 مليون

ويوضح الشكل 4-7 القوائم المالية المستقلة والمجمعه نسبيا لشركة برينيستون وشركة قوارب الافراح

### 2-3 العمليات المشتركة

شكل 4-7 قائمتا المركز المالي والدخل المستقلتين والموحدتين نسبيا لشركتي برينستون للزوارق وشركة قوارب الافراح JOB

القيمة بال\$ المليون	100% من شركة JOB	40% من شركة JOB	+ شركة برينستون (مفترضه)	+ الاستبعادات	= التوحيد النسبي
قائمتا المركز المالي					
الاستثمارات في JOB	—		100	100-	—
اصول اخرى	750	300	600-	—	900
اجمالي الاصول	750	300	700	100-	900
الالتزامات	500	200	400	—	600
راس مال الاسهم	150	60	200	60-	200
الارباح المبقاه	100	40	100	40-	100
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	750	300	700	100-	900
قائمتا الدخل					
الدخل من JOB	—	—	14	14-	—
الايرادات	125	50	150		200
المصروفات	90-	36-	100-	—	136-
=صافي الدخل	35	14	64-	14-	64

### 3- أ) المشروعات المشتركة:

هو ترتيب مشترك يكون للمستثمر من خلاله حقوق على صافي أصول الشركة المستثمر فيها.

بمعنى أن المشروعات المشتركة لا تملك السيطرة المباشرة على الأصول ولا تسأل مباشرة عن الالتزامات الخاصة بالمشروع.

### ب) المعالجة المحاسبية- طريقة حقوق الملكية:

بحيث يتم توحيد مختصر يظهر المركز المالي ونتائج العمليات للشركة صافي بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل في سطر واحد (لكل).

وتظهر قائمة المركز المالي قيمة الاستثمار والمساوية لتكلفة الشراء بعد تعديلها بحصة المستثمر في التغيرات في صافي أصول الشركة المستثمر فيها بعد اقتناء الاستثمار.

وتوضح قائمة الدخل حصة المستثمر في صافي دخل الشركة المستثمر فيها.

# الفرق بين

## العمليات المشتركة

يعتبر الترتيب المشترك عليه مشتركة اذا كان المستثمر له حقوق على الأصول و ملتزم بالنسبة للالتزامات.

**مثال:** شركة تضامن ذات مسؤولية غير

محدودة

**المعالجة المحاسبية:** توحيد نسبي للقوائم

المالية.

## المشروعات المشتركة

يعتبر الترتيب المشترك مشروعاً اذا كان المستثمر لديه حقوق على صافي أصول هذا الترتيب.

**مثال:** شركة ذات مسؤولية محدودة.

**المعالجة المحاسبية:** طريقة حقوق الملكية

### 3- أ) الشركات الزميلة:

يتم الاستثمار في شركات أخرى بنسبة لا تتعدى 50% ويكون المستثمر له تأثير مهم وله القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها (ولكن ليس لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة).

### ب) المعالجة المحاسبية:

تتم المعالجة حسب طريقة حقوق الملكية بحيث :-

- 1- يتم اظهار حصة المستثمر في الشركات الزميلة كأحد بنود قائم المركز المالي .
- 2- يتم اظهار حصة المستثمر في صافي الدخل في الشركات الزميلة حسب نسبة الاستثمار.

مثال ص 397 :

اليك البيانات التالية الخاصة بالشركتين:-

شركة بريستون	شركة الشراع	
600	1500	أصول اخرى
400	1000	التزامات
200	300	رأس مال
100	200	أرباح مبقاه
150	250	الايرادات
100	180	المصروفات

قامت شركة بريستون بالاستثمار بنسبة 20% في شركة الشراع وقد اصبح لها تأثير مهم على شركة المستثمر فيها؟

المطلوب:-

اثر هذا الاستثمار على قوائم الشركة المستثمرة (بريستون) (قائمة المركز المالي وقائمة الدخل) الحل شكل 5-7 و 6-7

شكل 5-7 قائمتا المركز المالي وقائمتا الدخل لشركتي برينستون للزوارق وشركة الشراع

المبالغ بال\$ مليون	100% من شركة الشراع	20% من شركة الشراع	برينستون في ظل طريقة حقوق الملكية.
قائمتا المركز المالي			
الاستثمار في شركة الشراع	-	-	100
أصول أخرى	1500	300	600
إجمالي الأصول	1500	300	700
الالتزامات	1000	200	400
رأس مال الأسهم	300	60	200
الأرباح المبقاة	200	40	100
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	1500	300	700
قائمتا الدخل			
الدخل من شركة الشراع	-	-	14
الإيرادات	250	50	150
المصروفات	36-	36-	100000
صافي الدخل	70	14	64

شكل 6-7 مقارنة قائمتا المركز المالي والدخل لشركة بريستون للزوارق السريعة في ظل التوحيد والتوحيد النسبي وطريقة حقوق الملكية.

المبالغ بال \$ مليون	القوائم المالية الموحدة ( التوحيد ) بريستون + سيدني	التوحيد النسبي لبريستون + 40% من شركة JOB	بريستون +20% من شركة الشراع باستخدام طريقة حقوق الملكية
<b>قوائم المركز المالي</b>			
الاستثمار في شركة الشراع	-	-	100
أصول أخرى	900	900	600
إجمالي الأصول	900	900	700
الالتزامات	600	600	400
رأس مال الأسهم	200	200	200
الارباح المبقاة	100	100	100
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	900	900	700
<b>قوائم الدخل</b>			
الدخل من شركة الشراع	-	-	14
الإيرادات	200	200	150
المصروفات	136-	136-	100-
صافي الدخل	64	64	64

# ماهي الأصول المالية:

- تعتبر الأصول المالية اتفاقيات تعاقدية تخول لحاملها تدفقات نقدية مستقبلية. ولكونها تعاقدية , يكون للأصول المالية طرف مقابل والذي يعد بدفع هذه التدفقات النقدية المستقبلية, على الرغم من أن هذه التدفقات النقدية يمكن أن تكون غير مؤكدة من حيث كل من الكمية والتوقيت.

## ثانياً: الاستثمارات الغير استراتيجية:

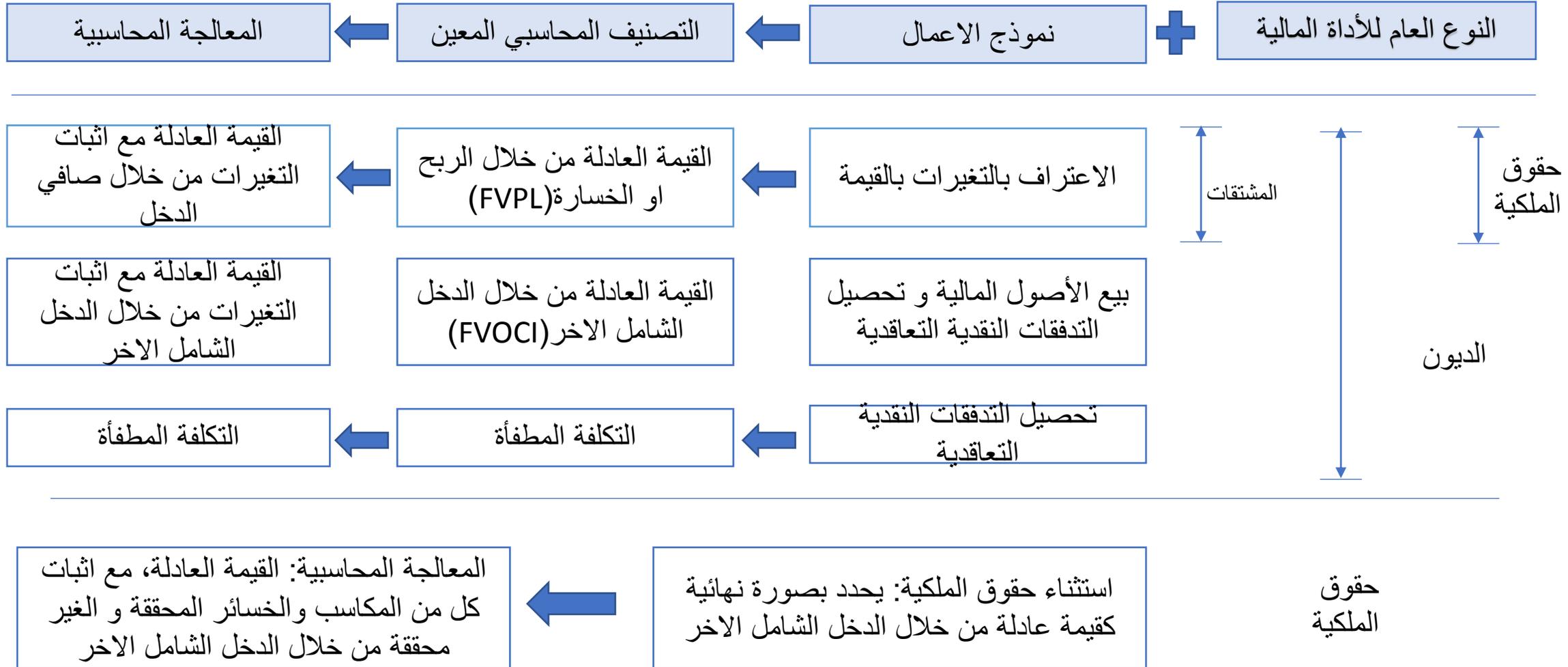
- هناك ثلاث مجموعات من الأصول المالية لا تعتبر من الاستثمارات الاستراتيجية و هي:

← القيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

← القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

← التكلفة المطفأة

• شكل ٧-٧: التصنيف المحاسبي و المعالجة المحاسبية للأصول المالية غير الاستراتيجية:



## القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: (FVPL)

هي استثمارات الهدف منها المتاجرة وتحقيق الأرباح, وهي تعد استثمارات مضاربة وينطوي عليها مستوى أعلى من المخاطر ويتأثر صافي الدخل بهذه الاستثمارات.

### المعالجة المحاسبية:

- 1- يتم تقييمها كاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة لوجود سوق نشط لهذه الأوراق المالية.
- 2- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الغير محققة في قائمة الدخل لأن نشاط الاتجار في هذا النوع من الأوراق المالية يعتبر جزء من الأنشطة التشغيلية العادية للمنشأة.

## شكل 7-8: استثمارات حقوق الملكية لشركة هولبيرج

التاريخ	المعاملة	الشركة	عدد الاسهم	القيمة لكل سهم	الإجمالي
2017					
20 سبتمبر	شراء	بنك رويال	400	60,00	24,000
15 نوفمبر	شراء	اتصالات	500	40,00	20,000
24 نوفمبر	توزيعات أرباح	بنك رويال	400	0,50	200
31 ديسمبر	سعر الإقفال في نهاية السنة	بنك رويال	400	63,00	25,200
31 ديسمبر	سعر الإقفال في نهاية السنة	اتصالات	500	39,00	19,500
2018					
10 يناير	بيع	بنك رويال	400	62,50	25,000

شكل 7-9 قيود اليومية لتسجيل استثمارات شركة هولبريج اذا تم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

24,000	24,000	ح/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بنك رويال ح/ النقد	30 سبتمبر
20,000	20,000	ح/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - اتصالات ح/ النقد	15 نوفمبر
200	200	ح/ النقد ح/ الدخل من التوزيعات	24 نوفمبر
1200	1200	ح/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بنك رويال ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ( \$24,000-\$25,200 )	31 ديسمبر
500	500	ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ( \$20,000 - \$19,500 ) ح/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - اتصالات	31 ديسمبر
25,200	25,000 200	ح/ النقد ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ح/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بنك رويال	10 يناير

## 2- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل:

تمثل الأوراق المالية الخاصة بالديون والتي تهدف الى تحقيق أرباح من خلال التغيرات في القيمة وتحصيل تدفقات نقدية متعلقة بها.

### المعالجة المحاسبية :

- 1- تظهر الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة.
- 2- وتعالج التغيرات في القيمة من خلال الدخل الشامل (مكاسب أو خسائر غير محققة) أما اذا تم تحققها تعالج المكاسب أو الخسائر المحققة من خلال صافي الدخل.

### \*ملاحظة:

القيود الازمه في حالة الشراء , التوزيعات ،إعادة التقويم ، البيع نفس القيود في حالة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (تم الإشارة لها بالمحاضرة)

## التكلفة المطفأة:

تعتبر التكلفة المطفأة فئة من الاستثمارات المالية التي ينتج عنها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد والتي تمثل أصل الدين والفائدة, مع إستهداف المنشأة تحصيل هذه التدفقات النقدية التعاقدية. وتتطبق هذه الفئة فقط على استثمارات الديون. ويتطلب تنفيذ طريقة التكلفة المطفأة تحليل التدفقات النقدية المخصصة.

## مثال:

- في 1 يناير 2016, دفعت شركة تراس \$100,000 لشراء سند من سندات الحكومة الكندية ذات تاريخ استحقاق 31 ديسمبر 2020 (بعد خمس سنوات). وتبلغ القيمة الإسمية لكل سند \$1000 ومعدل فائدة الكوبون 6% تدفع سنويًا. إذا كانت شركة تراس تنوي الاحتفاظ بالسندات في الشركة حتى 31 ديسمبر 2020, لتحصيل جميع التدفقات النقدية من السندات.

## شكل 7-12 المعالجة المحاسبية لاستثمارات شركة تراس في السندات

التكلفة المطفأة	فئة الأصول المالية
\$100,000	قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2016
\$6000	دخل الفائدة
صفر	المكاسب غير المحققة بقائمة الدخل
\$6000	اجمالي الدخل المعترف به
صفر	المكاسب غير المحققة بالدخل الشامل الاخر
\$6000	اجمالي الدخل الشامل

شكل 7-13: قيود اليومية للمحاسبة عن استثمارات السندات لشركة تراس

التكلفة المطفأة

1- قيد الشراء

100,000 جـ / استثمارات التكلفة المطفأة  
100,000 جـ / النقد

2- اثبات دخل الفائدة 31 ديسمبر 2016

6000 جـ / النقد او الفوائد المستحقة  
6000 جـ / الدخل من الفوائد

3- قيد البيع

اذا تم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

21,000 جـ / النقد

الى مذكورين

20,000 جـ / استثمارات بالتكلفة المطفأة ( 20 x 1000 )

600 جـ / الدخل من الفائدة

400 جـ / مكاسب بيع استثمارات بالتكلفة المطفأة

