

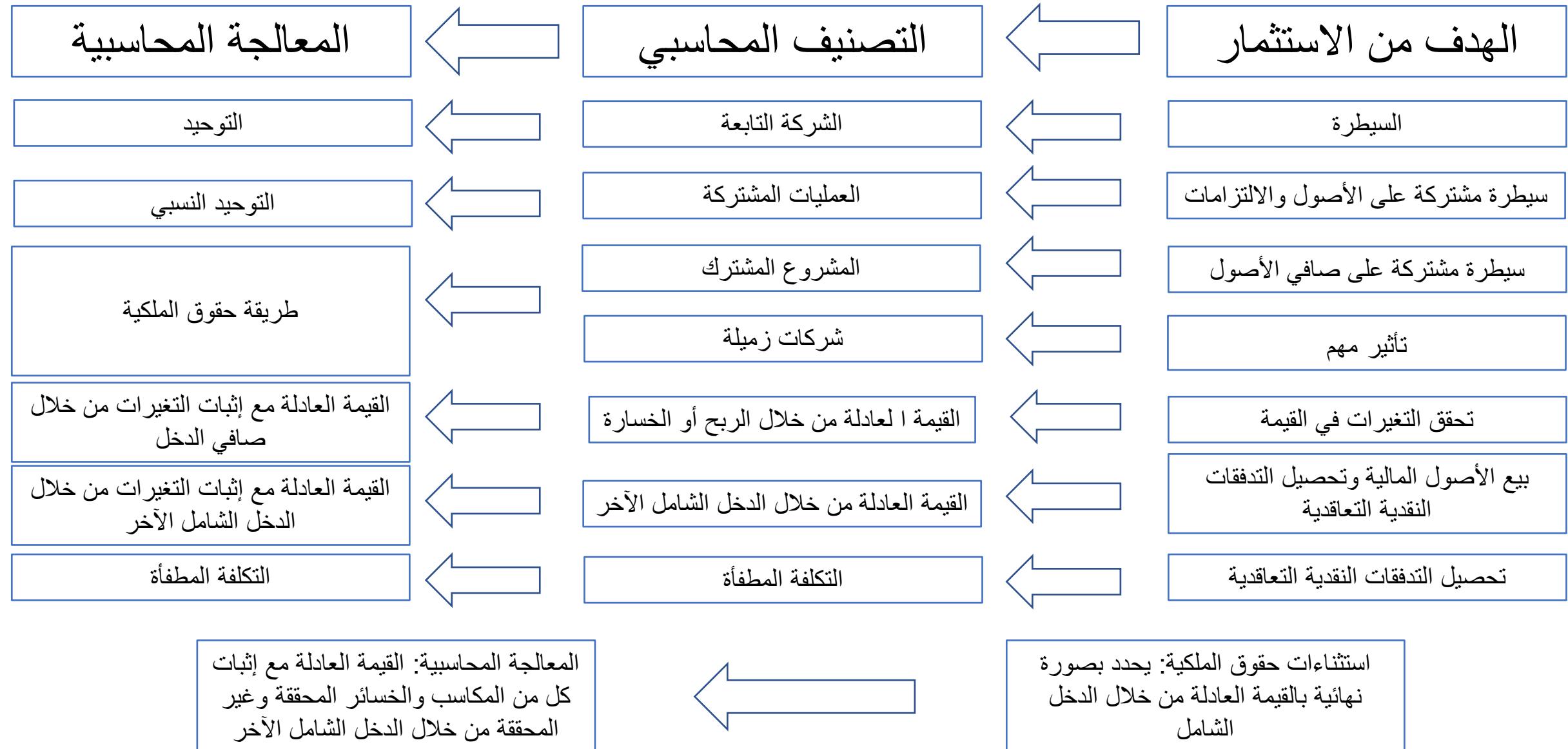
الفصل السابع

الأصول المالية.

ما هي الأصول المالية؟

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

التصنيف المحاسبي للأصول المالية والمعالجة المحاسبية المقابلة



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 صفة ٣٩٣: قامت شركة برنستون بالاستثمار في شركة سيدني بمبلغ وقدرة ١٠٠ مليون، و اليك البيانات المستخرجة من القوائم المالية:

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

الحل: بالمحاضرة

شكل 3-7 قائمة المركز المالي والدخل المنفصلتين والموحدتين لمنشأتي برينستون

= التوحيد (برينستون سيدني)	+ الاستبعادات	+ برينستون للزواق (مفترض)	سيدني للاشرعة (مفترض)	
				القيمة بال \$ مليون
				قائمة المركز المالي
—	100-	100	—	الاستثمار في سيدني
900	—	600	300	أصول اخرى
900	100-	700	300	اجمالي الاصول
600	—	400	200	الالتزامات
200	60-	200	60	رأس مال الاسهم
100	40-	100	40	الارباح المبقاه
900	100-	700	300	اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
				قائمة الدخل
—	14-	14	—	الدخل من سيدني للاشرعة
200		150	50	الإيرادات
136-		100-	-36	المصروفات
64	14-	64	14	= صافي الدخل

المعالجة المحاسبية – التوحيد النسبي

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

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

JOB

ويبلغ اجمالي صافي أصول شركة قوارب الافراح \$250 مليون

ويوضح الشكل 4-7 القوائم المالية المستقله والمجموعه نسبيا لشركة برينستون وشركة قوارب الافراح

2-3 العمليات المشتركة

شكل 7-4 قائمة المركز المالي والدخل المستقلتين والموحدتين نسبياً لشركة برينستون للزوارق وشركة قوارب الافراح JOB

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

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:

حيث 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 اقتناه الاستثمار.

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

الفرق بين

المشروعات المشتركة

يعتبر الترتيب المشترك مشروعًا إذا كان المستثمر لديه حقوق على صافي أصول هذا الترتيب.

مثال: شركة ذات مسؤولية محدودة.
المعالجة المحاسبية: طريقة حقوق الملكية

العمليات المشتركة

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

مثال: شركة تضامن ذات مسؤولية غير محدودة
المعالجة المحاسبية: توحيد نسبي للقواعد المالية.

3- أ) الشركات الزميلة:

يتم الاستثمار في شركات أخرى بنسبة لا تتعدي 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 بالشركاتين:-

شركة بريستون	شركة الشراع	
600	1500	أصول اخرى
400	1000	التزامات
200	300	رأس مال
100	200	أرباح مبقة
150	250	الإيرادات
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 7-5 و 7-6

شكل 7-5 قائمة المركز المالي وقائمة الدخل لشركة برينستون للزوارق وشركة الشراع

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

شكل 7-6 مقارنة قامتا المركز المالي والدخل لشركة برينستون للزوارق السريعة في ظل التوحيد والتوكيد النسبي وطريقة حقوق الملكية.

البيان المالي الموحدة (التوحيد) برينستون + سيدني	البيان المالي الموحدة (التوحيد) برينستون + سيدني	البيان المالي الموحدة (التوحيد) برينستون + سيدني	المبالغ بال \$ مليون
قوائم المركز المالي			
100	—	—	الاستثمار في شركة الشراع
<u>600</u>	<u>900</u>	<u>900</u>	أصول أخرى
300 { 700 400	300 { 900 600	300 { 900 600	إجمالي الأصول
200	200	200	الالتزامات
<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	رأس المال الأسمى
<u>700</u>	<u>900</u>	<u>900</u>	الإرباح المبقاة
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية			
قوائم الدخل			
14	—	—	الدخل من شركة الشراع
150	200	200	الإيرادات
<u>100-</u>	<u>136-</u>	<u>136-</u>	المصروفات
64	64	64	صافي الدخل

ما هي الأصول المالية:

- تعتبر الأصول المالية اتفاقيات تعاقدية تخول لحامليها تدفقات نقدية مستقبلية. ولكنها تعاقدية ، يكون للأصول المالية طرف مقابل والذي يدفع 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:

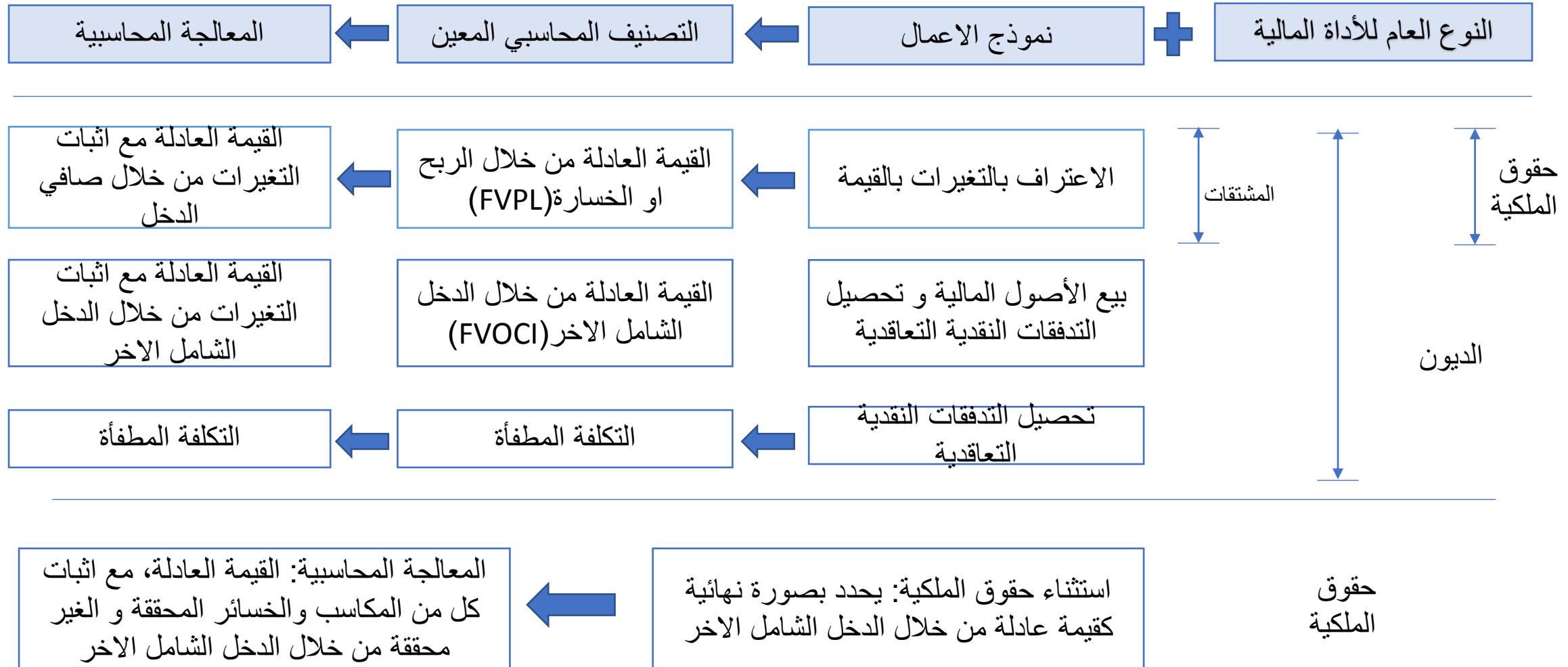
- هناك ثلاثة مجموعات من الأصول المالية لا تعتبر من ضمن الاستثمارات الاستراتيجية وهي:

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

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

شكل ٩-٧ فيود 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 روיאל 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 روיאל ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمه العادله من خلال الربح او الخسارة (\$24,000-\$25,200)	31 ديسمبر
500	500	ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمه العادله من خلال الربح او الخسارة (\$20,000-\$19,500) ح/ استثمارات بالقيمه العادله من خلال الربح او الخسارة - اتصالات	31 ديسمبر
25,200	25,000 200	ح/ النقد ح/ المكاسب (الخسائر) على استثمارات القيمه العادله من خلال الربح او الخسارة ح/ استثمارات بالقيمه العادله من خلال الربح او الخسارة - بنك روיאל	10 يناير

2-القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل:

تمثل الأوراق المالية الخاصة بالديون والتي تهدف إلى 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 محقق) أما اذا تم تتحققها 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 ثابته أو قابلة للتحديد والتي تمثل أصل الدين والفائدة، مع إستهداف المنشأة تحصيل هذه التدفقات النقدية التعاقدية.

وتنطبق هذه الفئة فقط على استثمارات الديون. ويتطابق تنفيذ طريقة التكلفة المطفأة تحليل التدفقات النقدية المخصومة.

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 تتوي بالاحتفاظ 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 الآخر
\$6000	اجمالي الدخل الشامل

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

التكلفة المطفأة
1- قيد الشراء 100,000ح/ استثمارات التكلفة المطفأة 100,000ح/ النقد
2- اثبات دخل الفائدة 31 ديسمبر 2016 6000ح/ النقد او الفوائد المستحقة 6000ح/ الدخل من الفوائد
3- قيد البيع اذا تم تصنيفها كاستثمارات محفظظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
21,000ح/ النقد الى مذكورين 20,000ح/ استثمارات بالتكلفة المطفأة (1000 × 20) 600ح/ الدخل من الفائدة 400ح/ مكاسب بيع استثمارات بالتكلفة المطفأة

