

الاستثمارات

INVESTMENTS

أستاذ المادة

حيدر محمد شرشاب

المعهد التقني ساموة / قسم تقنيات المحاسبة

المقدمة

يتوفر احياناً لدى بعض الشركات نقدية فائضة عن حاجتها لفترة زمنية معينة سواء كانت تلك الفترة (قصيرة الاجل او طويلة الاجل) وبدلاً من ابقاء تلك النقدية معطلة فيتم استثمارها عن طريق شراء اسهم او سندات من شركات اخرى , حيث ان تلك الاستثمارات سوف تولد ايرادات للشركة تتمثل في ارتفاع اسعارها , او فوائد تأخذها الشركة بشكل سنوي من الشركات المستثمرة فيها.

وعندما تنشأ حاجة الشركة الى نقدية تقوم ببيع تلك الاستثمارات بالأسواق المالية .

INVESTMENTS

SHARES

SHORT - TERM

LONG - TERM

BONDS

SHORT - TERM

LONG - TERM

الأسهم shares

- تمثل الأسهم ملكية في الشركة ، عند شراء سهم فأنت تشتري قطعة صغيرة من الشركة.
- تدفع الأسهم توزيعات الأرباح وهي عبارة عن توزيع لأرباح الشركة لأصحابها .
- الاستثمار في الأسهم أكبر مخاطرة إذ يتعرض المستثمرين لمخاطر مثل مخاطر الدولة بناءً على مكان قيام الشركة بأعمال تجارية أو مخاطر العملة أو مخاطر السيولة أو حتى مخاطر أسعار الفائدة.
- شراء الأسهم يعني أنك تجني المال عندما تعمل الشركة بشكل جيد ، هذا يعني أيضاً أنك تخسر المال عندما تؤدي الشركة أداءً سيئاً.

السندات Bonds

- السندات تمثل ديون الشركة ، عند شراء سند تصبح مقرضًا للشركة ، للسندات سعر فائدة ثابت وتاريخ استحقاق.
- السندات هي شكل من أشكال الديون طويلة الأجل التي تعد فيها الشركة المصدرة بدفع المبلغ الرئيسي في تاريخ استحقاق محدد.
- السندات يمكن التنبؤ بها اي يمكنك حساب العائد على الاستثمار الخاص بك قبل شراء السند.
- السندات اقل خطورة من الاسهم عندما تشتري سندًا تأخذ الشركة المبالغ النقدية في المقابل انت تحصل علي سند ، السند لديه معدل فائدة محدد وتاريخ الاستحقاق ، يجب على الشركة أن تدفع لك المبلغ المناسب بحلول تاريخ الاستحقاق.

الاستثمار فى الأسهم

أن المعالجة المحاسبية لملكية الأسهم سواء (قصيرة الأجل أو طويلة الأجل) تتم عن طريق إجراء حساب الاستثمارات المالية - الأسهم حسب نوعها (المدين) والنقدية أو الأصول الثابتة (الدائن) ومنها مبلغ الشراء بالإضافة إلى أي مصاريف إضافية تم إنفاقها إلى ان يتم الاستحواذ على الأسهم.

أما إذا تم الاستحواذ على الأسهم من خلال التنازل عن الأصول الثابتة مثل (السيارات ، الآلات ، المعدات ، الأراضي) ففي هذه الحالة يتم تقييم الأسهم على أساس سعر السوق للأصل وهنا لدينا إما أرباح مبادلة الأصول أو خسائر مبادلة الأصول.

Example 1 / On 1/1/2019, Al-Samah Company purchased 1000 shares from Zain Iraq Telecom Company at a price of 350 dinars per share, if you learned that the company incurred the fees of the brokerage commission amounting to 35,000 dinars.

Required / Record the process in the company Al-Samah.

Solution

1/1/2019

$$1000 * 350 = 350000 + 35000 = 385000$$

By Financial Investments - shares 385000

To Cash 385000

Example 2/ Al-Maram company obtained 4000 shares in exchange for assigning an industrial machine with a market value of 120 million dinars, and its book cost 100 million dinars.

Required / Record the process in the company Al-Maram.

Solution

By	Financial Investments - shares	120000000
	To	
	machine	100000000
	Gain on sale of assets	20000000

توزيع الأرباح للأسهم Receiving dividends shares

تحمل الأسهم أرباحًا توزعها الشركات المصدرة لها ، وعادة ما تعلن عن هذه التوزيعات ، وبعد فترة وجيزة يتم استلام هذه الأرباح ، وتجدر الإشارة إلى أن الأرباح سواء كانت قصيرة الأجل أو طويلة الأجل الأسهم ، فإن عملية التحقق لها توحيد في السجلات ولا تختلف فقط في فترة الاستحقاق ، حيث أن الأسهم طويلة الأجل لها فترة استحقاق تزيد عن عام واحد ، في حين أن الأسهم قصيرة الأجل لها فترة استحقاق أقل من سنة واحدة.

Example 1 / Al-Maysa company has 1,000 shares of Asiaccell Company. On 11/11/2019 Asiaccell Company declared dividends at a rate of 250 dinars per share and on 12/31/2019 those distributions were received.

Required / Record the process in the company Al-Maysa.

Solution

11/11/2019

Declared

By	Dividend payment receivable	250000	
	To	Revenue dividends	250000

31/12/2019

Receiving

By	Cash	250000	
	To	Dividend payment receivable	250000

Example 2 / Al Talid Company has 1000 shares of the shares of the Commercial Bank of Baghdad and on 30/11/2019 Bank of Baghdad declared dividends at a rate of 400 dinars per share and on 31/12/2019 those dividends were received.

Required / Record the process in the company Al Talid.

Solution

30/11/2019

Declared

By	Dividend payment receivable	400000	
	To	Revenue dividends	400000

31/12/2019

Receiving

By	Cash	400000	
	To	Dividend payment receivable	400000

بيع الاسهم *Selling shares*

عند بيع الاستثمارات المالية في الأسهم ، ينتج عن ذلك إما أرباح بيع الأسهم أو غيرها من عمليات بيع الأسهم ، ويتم تحديد قيمة الأرباح أو الخسائر بمقارنة سعر البيع بسعر تكلفة الحصول عليها. تلك الأسهم ، حيث يمثل سعر البيع مبلغ البيع مطروحًا منه أي عمولات أو رسوم تتكبدها الشركة لإتمام عملية البيع ، بينما يمثل سعر الشراء المبلغ الذي أنفقته الشركة للحصول على هذه الأسهم.

Example1 / On 1/6/2020, AL-Abdali had 1,000 shares that cost 5 million dinars, and the company decided to sell them on the Iraq Stock Exchange through a financial intermediary, at a value of 5 million also.

Required / Record the process in the company AL-Abdali.

Solution

By cash 5000000

 To Financial investments – shares 5000000

Example 2 / On 1/9/2020, Al-Ziyadi had 4,000 shares that cost 400 dinars per share, and the company decided to sell them on the Iraq Stock Exchange through a financial broker at a value of 2 million dinars.

Required / Record the process in the company Al-Ziyadi.

Solution

By	cash	2000000	
	To	Financial investments – shares	1600000
		profits on sale of shares	400000

Example 3 / Zain Iraq Telecom Company owns 5,000 ordinary shares, the value of one share is 250 dinars, and I decided to sell those shares to Asiacell, at a value of 1 million dinars.

Required / Record the process in the company Zain Iraq.

Solution

By	cash	1000000	
	losses on sale of shares	250000	
	To	Financial investments – shares	1250000

الاستثمار في السندات INVESTMENTS IN BONDS

تعتبر السندات بمثابة قروض واجبة السداد في أوقات محددة وبسعر فائدة ثابت. تلتزم الشركة بدفع قيمة السند عند الاستحقاق بالإضافة إلى دفع الفائدة سنويًا أو كل فترة محددة وفقًا لما يتم الاتفاق عليه.

ومن أهم مزايا الاستثمار المالي في السندات أن السندات تعتبر بدرجة مخاطرة أقل من الاستثمار في الأسهم ، لأن صاحب السند له الأولوية في استرداد أمواله في أي وقت يريده ، ويحصل حامل السند على دخل ثابت. في وقت محدد.

أما المعالجة المحاسبية لامتلاك السندات فهي لا تختلف عن الاستثمار في الأسهم ، فتتشابه العملية سواء كانت تلك السندات قصيرة الأجل أو طويلة الأجل ، حيث عند شراء السندات يتم تسجيلها بسعر التكلفة (سعر الشراء مضافا إليه أي مصاريف إضافية مطلوبة للحصول على السندات)

وهناك حالات متعددة للشراء إما أن يتم الشراء بنفس القيمة الاسمية ، أو أن يكون الشراء بأعلى من القيمة الاسمية وهنا يظهر لدينا علاوة شراء السندات ، أو الشراء بأقل من القيمة الاسمية ، سيكون حسابًا باسم خصم شراء السند.

Example / On 01/01/2019, Hammurabi Company purchased bonds with a nominal value of 3 million dinars and incurred purchase expenses of 500,000 dinars, bearing interest of 10% paid at the end of the year.

Required / records of the purchase in the company records if you know :

- The purchase price is equal to the face value.
- The purchase price was 4000,000 dinars.
- The purchase price was 25 00,000 dinars.

Solution

1/1/2019

A

By	Financial Investments – BONDS	3500000	
		To	Cash 3500000

B

By	Financial Investments – BONDS	3500000	
	Premium Bonds	500000	
		To	Cash 4000000

C

By	Financial Investments – BONDS	3500000	
		To	
		Cash	2500000
		Discount Bonds	1000000

تحصيل الفائدة من السندات Receiving interest from bonds

لا تختلف عملية الحصول على الفوائد عن عملية الحصول على الأرباح عند الاستثمار في الأسهم. في تاريخ الاستحقاق ، يتم تسجيل سجل الفائدة المستحقة وعند الاستلام يتم تحويلها إلى نقد ، مما يعني أن هناك عمليتين لإثبات الفائدة المستحقة وعملية الحصول على تلك الفوائد. كما هو الحال في الاستثمار في الأسهم ، يتم احتساب قيمة الفائدة على أساس نسبة محددة ومحددة من القيمة الاسمية.

- **Example** / Hammurabi Trading Company owned bonds with a nominal value of 3 million dinars that were purchased on 1/1/2019 and deserve 10% interest due at the end of each year, if you know that the company received these benefits on the date of 1/2/2020.
- **Required** / Registration of interest accrual process and received in company records.

Solution

31/12/2019

Upon maturity

By	Interest receivable	90000	
	To Interest Revenue	90000	

1/2/2020

Upon receipt

By	cash	90000	
	To Interest receivable	90000	

Selling bonds

بيع السندات

تشبه عملية المعالجة المحاسبية لبيع السندات المعالجة المحاسبية لبيع الأسهم ، حيث تتم مقارنة عائدات البيع بتكلفة الحصول على تلك السندات لاستخراج أرباح أو خسائر عملية البيع ، والفرق الوحيد بين الأسهم والسندات عندما يتم البيع في تاريخ يقع بين تاريخين لاستلام الفائدة ، إذا كانت الشركة تستحق الفائدة على الفترة من آخر تاريخ لتلقي الفائدة حتى تاريخ البيع ، يتم الاعتراف بالفائدة المحصلة كإيرادات من الفائدة على السندات ويجعل حسابها دائمًا ، ولكن إذا كان سعر البيع مساويًا لسعر التكلفة ، فلن يكون هناك ربح ولا خسارة في هذه العملية.

Example / On 01/01/2020 Al-Bashaer sold bonds that it owned at a that cost 12,500,000 dinars, if you knew that the price included interest due to the company and the amount of 500,000 dinars.

Required / Proof of the process in the records of Al-Bashaer Company if you know that :

- The sale price was 12000000 dinars.
- The sale price was 12500,000 dinars.
- The sale price was 13000,000 dinars.

Solution

1/1/2020

By cash 1200000

 Bond sale losses 500000

To Financial Investments – BONDS 12000000

 Interest receivable 500000

Solution

1/1/2020

By cash 12500000

To	Financial Investments – BONDS	12000000
	Interest receivable	500000

Solution

1/1/2020

By cash 13000000

To	Financial Investments – BONDS	12000000
	Interest receivable	500000
	Gain on sale of bonds	500000

تمنّياتي لكم بالنجاح الدائم

اعداد الاساذ

حيدر محمد شرشاب