

## محاضرة حول: التثبيتات المالية

### 1- تعريف التثبيت المالي:

التثبيت المالي هو دين مستحق يجب أن يتم سداؤه في أجل سنة واحدة، أو سند (أسهم وسندات) أو

قيمة مماثلة قرر الكيان الاحتفاظ بها لأكثر من سنة مالية واحدة، وتصنف إلى أربعة أنواع هي:

- **سندات المساهمة:** الأسهم أو حقوق الملكية في الفروع، المؤسسات الزميلة، والمؤسسات المشتركة. د/ 26.

- **سندات التجهيزات لنشاط الحافظة:** هي سندات بغرض الاستثمار على المدى الطويل وتحقيق أرباح رأسمالية (محفظة أسهم، محفظة سندات، محفظة مختلطة). د/ 273.

- **سندات تجهيز أخرى:** هي سندات تجهيز بغرض الاستثمار على المدى الطويل وتحقيق أرباح رأسمالية دون تكوين محافظ مالية، وتنقسم إلى:

\* الأسهم: تمثل حق الملكية. د/ 271.

\* السندات: تمثل سند دين. د/ 272.

- **سندات التوظيف:** سندات بغرض الاستثمار على المدى القصير. د/ 501، د/ 509.

### 2- تسجيل التثبيتات المالية لأول مرة:

عند تاريخ الدخول التثبيتات المالية تسجل محاسيبا بتكلفة شرائها، وهي القيمة العادلة أو القيمة

الحقيقية لمقابل معين بما في ذلك مصاريف الوساطة، والرسوم غير المستردة، ومصاريف البنك ولكن لا

تتضمن أرباح الأسهم والفوائد المتوقع استلامها غير المدفوعة والمستحقة قبل الشراء بين:

- تسجيل التثبيتات المالية بتكلفة الشراء إذا تم شراؤها بمقابل (العملة العادلة).

- تسجل التثبيتات المالية بقيمتها البيعية إذا تم الحصول عليها دون مقابل (القيمة العادلة).

- تسجل التثبيتات المالية بقيمتها البيعية إذا تم الحصول عليها عن طريق التبادل أو تقديمها

كحصة مشاركة في مؤسسة معينة.

**ملاحظة:** مصاريف شراء السندات والتي تتمثل في حقوق التحويل، الأتعاب، العمولات، مصاريف

العقود المتعلقة بإجراءات الشراء تدمج ضمن تكلفة شراء السندات وهذا حسب المعالجة المرجعية وفق

النظام المحاسبي المالي، لكن توجد معالجة بديلة تتمثل في تسجيلها كأعباء، لذا يجب ذكر الطريقة

المحاسبية المطبقة.

### 3- التقييم البعدي للتثبيتات المالية:

تنص المادة 14 من القانون 11/07 على: "تكون أصول وخصوم الكيانات الخاضعة لهذا

القانون محل جرد من حيث الكم والقيمة مرة في السنة على الأقل... " وبالتالي عند غلق كل دورة

محاسبة تقوم المؤسسة بتحديد قيمة هذه التثبيات المالية عند الجرد وتقارنها مع ا لقيمة المحاسبة الصافية وعملا بمبدأ الحيطة والحذر فإنه:

- إذا كانت قيمة الجرد  $\leq$  القيمة المحاسبة الأصلية مكسب محتمل لا يسجل محاسبيا
- إذا كانت قيمة الجرد  $>$  القيمة المحاسبة الأصلية خسارة محتملة تسجل التدني (التدهور) على أن قيمة الجرد للتثبيات المالية هي المبلغ الأكبر بين القيمة العادية (البيعية) وقيمة المنفعة للتثبيات المالية.

ويتم تسجيل التدني كما يلي:

		خسائر القيمة للتثبيات المالية	686
		خسائر القيمة على المساهمات والحسابات الدائنة المرتبطة بالمساهمات	296
		خسائر القيمة على السندات الأخرى المثبتة	297
		خسائر القيمة عن الأصول المالية الجارية	59

ملاحظة: يتم استرجاع التدني عن طريق القيد التالي:

		خسائر القيمة على المساهمات والحسابات الدائنة المرتبطة بالمساهمات	296
		خسائر القيمة على السندات الأخرى المثبتة	297
		خسائر القيمة عن الأصول المالية الجارية	59
		استرجاع خسائر القيمة للتثبيات المالية	786

#### 4- إيرادات التثبيات المالية:

تتكون من نوعين هما:

- الأرباح: إيرادات سندات الملكية (أسهم وحصص اجتماعية مملوكة)

- الفوائد: إيرادات سندات الدين.

- التسجيل المحاسبي للأرباح:

يتم تسجيل الأرباح تاريخ أخذ قرار الجمعية العامة للمؤسسة توزيع الأرباح.

		الحسابات الدائنة الملحقه بمساهمات خارج المجمع	26
		منتجات المساهمات	761
		الحسابات الدائنة الأخرى المثبتة	276
		عائدات الأصول المالية أسهم قصيرة الأجل	762
		عائدات الحسابات الدائنة	763

- التسجيل المحاسبي للفوائد:

حيث يجب ربط العوائد إلى الدورة التي تخصها (مبدأ استقلالية الدورات)

		قيم التوظيف المنقولة الأخرى	508
		منتجات مالية أخرى والحسابات الدائنة الأخرى	768

في نهاية الدورة إذا لم يتم تسديد الفوائد، يتم تعديل الناتج المالي من أجل إظهار الفوائد المكتسبة خلال الدورة فقط بتسجيلها كنواتج تستلم في الحساب ح/468، أما إذا تم دفع كل الفوائد في بداية الدورة فيتم التعديل عن طريق الحساب ح/487 نواتج المقيمة سلفاً أو المنتجات المعاينة سلفاً.