



پودمان ۳

حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها



سرمایه‌گذاری به معنای «هوشمندانه‌تر کار کردن است، نه سخت‌تر کار کردن.» ما در شغل‌هایمان سخت کار می‌کنیم، خواه برای یک شرکت باشد و خواه برای کسب‌وکاری که خودمان راه‌اندازی کرده‌ایم. ما معمولاً ساعت‌های زیادی کار می‌کنیم که نیازمند فداکاری است و باعث افزایش استرس می‌شود. برداشتن بخشی از پولی که به‌سختی به‌دست آمده است و سرمایه‌گذاری آن برای نیازهای آینده، بهترین روش استفاده از پولی است که کسب کرده‌ایم. در این فصل زوایای این کار مورد بررسی قرار می‌گیرد.

راستی و رستگاری، برتری است.

حضرت علی (ع)

حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها

چرا افراد جامعه باید اخلاق را رعایت کنند؟ چه عواملی باعث می‌شود من به عنوان یک انسان با دیگر من‌های انسانی بتوانم سلوک کنم؟

فعالیت

دلایل انجام سرمایه‌گذاری

پس از ارائه گزارش‌های مالی توسط حسابدار به مدیریت، مشخص شده که مبالغی از وجه نقد شرکت مازاد بر میزان مورد نیاز بوده است. به نظر شما چه باید کرد؟ بحث کنید.

فعالیت

سرمایه‌گذاری به اولویت‌گذاری برای پول‌تان مربوط می‌شود. پول خرج کردن کار ساده‌ای است و باعث ایجاد خوشی‌های زودگذر می‌شود، برای مثال می‌توانید پول‌تان را صرف خرید وسایل جدید برای خانه کنید، به یک سفر تفریحی هیجان‌انگیز بروید یا در یک رستوران گران‌قیمت شام بخورید. همه این کارها فوق‌العاده هستند و زندگی شما را لذت‌بخش‌تر می‌کنند اما سرمایه‌گذاری مستلزم اولویت بخشیدن به آینده مالی در برابر خواسته‌های کنونی است.

سرمایه‌گذاری راهی است برای اینکه در دورانی که درگیر زندگی روزمره هستید مقداری پول کنار بگذارید تا برای شما کار کند و در آینده از دست‌رنج کارتان بهره ببرید. در حقیقت، سرمایه‌گذاری ابزاری است برای اینکه آینده شادتری داشته باشید. به همین ترتیب واحدهای اقتصادی از قبیل اشخاص حقیقی و حقوقی باید به این مطلب توجه لازم را داشته باشند.

در برخی موارد ممکن است بخشی از وجوه نقد در اختیار واحد اقتصادی مازاد بر نیازمندی عملیاتی بوده و مدیریت آن واحد اقتصادی تصمیم می‌گیرد که این وجوه مازاد را سرمایه‌گذاری کند. بنابراین سرمایه‌گذاری می‌تواند با هدف استفاده از وجوه نقد راكد موقت و یا سرمایه‌گذاری بلندمدت به منظور افزایش سودآوری صورت گیرد. از این‌رو سرمایه‌گذاری می‌تواند حیطة وسیعی از سرمایه‌گذاری در دارایی‌ها از قبیل سهام، اوراق قرضه، اموال غیرمنقول، آثار هنری، فلزات گرانبها، جواهرآلات و... را شامل شود که در این فصل به حسابداری سرمایه‌گذاری در سهام و اوراق مشارکت تأکید گردیده که اصول ارائه شده برای سرمایه‌گذاری‌های بالا در مورد دیگر سرمایه‌گذاری‌ها نیز کاربرد دارد.

تعریف سرمایه‌گذاری

نوعی دارایی است که واحد اقتصادی برای افزایش منافع اقتصادی نگهداری می‌کند. منظور از منافع اقتصادی سود سهام، سود تضمین شده، افزایش ارزش سرمایه‌گذاری، اجاره یا مزایای ناشی از مناسبات تجاری (شامل اعمال نفوذ و کنترل بر واحدهای اقتصادی دیگر) می‌باشد.

طبقه‌بندی انواع سرمایه‌گذاری‌ها

به نظر شما یک واحد اقتصادی چه نوع سرمایه‌گذاری‌هایی را می‌تواند انجام دهد؟ بحث کنید.

فعالیت

۱ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت (جاری): اگر سرمایه‌گذاری انجام شده توسط یک شرکت به منظور نگهداری برای مدت طولانی نباشد، به این نوع سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت گفته می‌شود. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت دارای ویژگی‌های زیر هستند:

- دسترسی آنی به وجوه نقد در هنگام نیاز
- تأمین حداکثر سود ممکن از آن قسمت از وجوه نقدی که در کوتاه‌مدت مورد نیاز نیست.
- به حداقل رساندن احتمال زیان ناشی از افزایش قیمت‌ها و حفظ قدرت خرید پول

۲ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت (غیر جاری): اگر سرمایه‌گذاری یک شرکت به قصد نگهداری برای مدت طولانی انجام گیرد به طوری که شرایط زیر برای آن وجود داشته باشد به این نوع سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری بلندمدت اطلاق می‌شود. این شرایط عبارت‌اند از:

- سرمایه‌گذاری‌هایی که برای اعمال نفوذ و کنترل سیاست‌های مالی و عملیاتی در واحد سرمایه‌پذیر انجام می‌شود.
- سرمایه‌گذاری‌هایی که برای حفظ و گسترش فعالیت‌ها و روابط تجاری انجام می‌شود.
- سرمایه‌گذاری‌هایی که نمی‌توان آنها را واگذار کرد یا واگذاری آنها نتایج قابل توجهی برای واحد اقتصادی سرمایه‌گذار دارد.

■ سرمایه‌گذاری‌هایی که با قصد استفاده مستمر توسط واحد تجاری نگهداری می‌شود و هدف از آن کسب درآمد یا رشد سرمایه می‌باشد.

اگر سرمایه‌گذار بتواند یک نفر از اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر را انتخاب نماید یا اجازه مشارکت مؤثر در سیاست‌گذاری شرکت سرمایه‌پذیر را داشته باشد، در این صورت دارای نفوذ در شرکت سرمایه‌پذیر است. معمولاً هنگامی که سرمایه‌گذار حداقل ۲۰ درصد از قدرت رأی در واحد سرمایه‌پذیر را داشته باشد، دارای نفوذ در شرکت سرمایه‌پذیر است. چنانچه سرمایه‌گذار بتواند اکثریت اعضای هیئت مدیره را انتخاب نماید یا توانایی راهبری سیاست‌های مالی و عملیاتی شرکت سرمایه‌پذیر را داشته باشد، در این صورت دارای کنترل بر شرکت سرمایه‌پذیر است. معمولاً وقتی که سرمایه‌گذار حداقل ۵۰ درصد از قدرت رأی در واحد سرمایه‌پذیر را داشته باشد، دارای کنترل در شرکت سرمایه‌پذیر است.

فعالیت

به نظر شما چرا شرکت‌های سرمایه‌گذار درصد هستند که در شرکت‌های سرمایه‌پذیر نفوذ یا کنترل داشته باشند؟ بحث کنید.

انواع سرمایه‌گذاری‌ها از نظر دسترسی به بازار

فعالیت

به نظر شما چه نوع سرمایه‌گذاری‌هایی را می‌توان در بازار انجام داد؟ کدام یک از سرمایه‌گذاری‌ها دارای قیمت‌های معاملاتی معلوم هستند؟ آیا می‌دانید بورس اوراق بهادار چه جایی است؟ بحث کنید.

الف) سرمایه‌گذاری‌های سریع‌المعامله در بازار: نوعی سرمایه‌گذاری است که دارای بازاری فعال، آزاد و قابل دسترس بوده و عموم افراد بتوانند وارد بازار شده یا از آن خارج شوند. قیمت‌های معاملاتی در این نوع بازار معلوم و مشخص است. سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار یک نوع سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار محسوب می‌شود.

ب) سایر سرمایه‌گذاری‌ها: شامل سرمایه‌گذاری‌هایی است که به صورت خرید سهام سایر واحدهای تجاری و یا سپرده‌های سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت بانکی می‌باشد. لازم به ذکر است سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار می‌تواند در قالب کوتاه‌مدت یا بلندمدت طبقه‌بندی شود. بنابراین سریع‌المعامله بودن ارتباطی با طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری در قالب کوتاه‌مدت یا بلندمدت ندارد.

حسابداری تحصیل سرمایه گذاری ها

فعالیت

آیا تحصیل (خرید) سرمایه گذاری ها رویداد مالی است؟ آیا می تواند در معادله حسابداری اثرگذار باشد؟ توضیح دهید.

هر نوع سرمایه گذاری (چه کوتاه مدت و چه بلندمدت) در تاریخ تحصیل به بهای تمام شده در حساب ها ثبت می شود. بهای تمام شده سرمایه گذاری عبارت است از بهای خرید به اضافه کارمزد کارگزار، حق الزحمه مشاور و سایر مخارج مستقیمی که برای تحصیل سرمایه گذاری صرف می شود. اگر سرمایه گذاری در سهام به صورت نقد خریداری و تحصیل شود، در این صورت برای ثبت این رویداد، حساب سرمایه گذاری در دارایی مورد نظر بدهکار و حساب موجودی نقد بستانکار می گردد. اگر سرمایه گذاری در سهام در قبال واگذاری دارایی های غیرنقد از جمله زمین، ساختمان و... باشد، بهای تمام شده سرمایه گذاری معادل ارزش منصفانه دارایی واگذار شده خواهد بود. البته چنانچه ارزش منصفانه سرمایه گذاری تحصیل شده با سهولت بیشتری قابل تعیین باشد، ارزش منصفانه سرمایه گذاری تحصیل شده به عنوان بهای تمام شده آن خواهد بود. برای ثبت این رویداد، حساب سرمایه گذاری در سهام مورد نظر بدهکار و حساب زمین یا ساختمان یا... بستانکار می گردد.

❖ مثال ۱-۳:

شرکت ایران در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تعداد هزار سهم عادی ۲۰۰۰ ریالی شرکت تهران (غیربورسی) را از قرار هر سهم ۳۶۰۰ ریال خریداری نمود و مبلغ ۴۰'۰۰۰ ریال بابت کارمزد کارگزار و ۶۰'۰۰۰ ریال بابت حق الزحمه مشاور مالی پرداخت نمود.

مطلوب است:

انجام ثبت لازم در دفتر روزنامه و دفتر کل به شکل T

$$۱۰۰۰۰ \times ۳۶۰۰ = ۳۶۰۰۰۰۰۰$$

$$۳۶۰۰۰۰۰۰ + ۴۰'۰۰۰ + ۶۰'۰۰۰ = ۳۷۰۰'۰۰۰$$

بهای خرید سرمایه گذاری

بهای تمام شده سرمایه گذاری

۹۶/۰۱/۰۱:

سرمایه گذاری کوتاه مدت - سایر سرمایه گذاری ها ۳'۷۰۰'۰۰۰

۳'۷۰۰'۰۰۰

موجودی نقد - بانک

سرمایه گذاری کوتاه مدت

۳'۷۰۰'۰۰۰

به نظر شما یک فرد سرمایه‌گذار از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها چه درآمدهایی می‌تواند کسب کند؟

حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها در طول مدت نگهداری آنها

حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها در طول مدت نگهداری آنها شامل دریافت سود سهام و سود یا زیان ناشی از نوسانات قیمت بازار می‌باشد که در ادامه به تشریح آن پرداخته می‌شود.

دریافت سود سهام

در طول مدتی که سرمایه‌گذاری در اختیار واحد تجاری است ممکن است سود سهام بابت سرمایه‌گذاری انجام شده از شرکت سرمایه‌پذیر دریافت شود. درآمد (سود) حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام در هنگام تصویب مجمع عمومی شرکت سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. به عبارت دیگر ممکن است این سود به صورت نقدی یا غیرنقدی یا سود سهمی بین صاحبان سهام توزیع گردد که در این صورت در تاریخ تصویب سود می‌بایست درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در حساب‌ها ثبت شود.

❖ مثال ۲-۳:

با توجه به اطلاعات مثال قبل، چنانچه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت تهران در تاریخ ۱۳۹۷/۳/۱۸ اقدام به تصویب سود سهام نقدی به مبلغ هر سهم ۴۰۰ ریال نماید و این سود در تاریخ ۱۳۹۷/۷/۲۵ به صاحبان سهام پرداخت شود،

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه و دفتر کل به شکل T

$$1000 \times 400 = 400,000$$

سود سهام قابل دریافت

۹۷/۳/۱۸:

۴۰۰,۰۰۰

حساب‌های دریافتی - سود سهام دریافتی

۴۰۰,۰۰۰

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

تصویب سود سهام به مبلغ ۴۰۰ ریال برای هر سهم

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

حساب‌های دریافتی

۳/۱۸

۴۰۰,۰۰۰

۴۰۰,۰۰۰

۳/۱۸

۹۷/۷/۲۵:

۴۰۰,۰۰۰

موجودی نقد

۴۰۰,۰۰۰

حساب‌های دریافتی - سود سهام دریافتی

دریافت سود سهام شرکت تهران

	حساب‌های دریافتنی	
۷/۲۵	۴۰۰'۰۰۰	۴۰۰'۰۰۰

سود سهمی (سهام جایزه): در برخی مواقع شرکت سرمایه‌پذیر به منظور حفظ نقدینگی به جای پرداخت سود نقدی، اقدام به توزیع سود سهمی (سهام جایزه) بین سهامداران خود می‌نماید. سود سهمی سودی است که به صورت سهام از محل سود انباشته، صرف سهام و یا اندوخته‌ها (به استثنای اندوخته قانونی) به نسبت تعداد سهام قبل از تصویب سود سهمی بین سهامداران توزیع می‌گردد. به عبارت دیگر توزیع سود سهمی همان افزایش سرمایه از محل سود انباشته یا صرف سهام یا اندوخته‌ها است.

❁ مثال ۳-۳:

سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره شرکت سهامی آزمایش برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال است. مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۷/۳/۱۸ تشکیل و سود سهمی به میزان ۳۰٪ را از محل سود انباشته تصویب می‌نماید تا سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال به ۵۲۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال افزایش یابد و افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۸ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده باشد،

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفاتر سرمایه‌گذار و سرمایه‌پذیر.

دفاتر سرمایه‌گذار: ثبتی در دفاتر سرمایه‌گذار صورت نمی‌گیرد و فقط تعداد سهام در اختیار سرمایه‌گذار افزایش می‌یابد و در یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی گزارش می‌شود.

نکته

دریافت سود سهمی یا سهام جایزه موجب تغییر در مبلغ دفتری سرمایه‌گذاری نمی‌شود، بلکه به دلیل افزایش تعداد کل سهام، مبلغ دفتری هر سهم کاهش می‌یابد. علت این امر آن است که دریافت سود سهمی منجر به ورود وجه نقد یا دارایی‌های دیگر به واحد سرمایه‌گذار نمی‌شود و بر عناصر معادله حسابداری تأثیری ندارد. به بیان دیگر، واحد سرمایه‌گذار با دریافت سود سهمی نمی‌تواند درآمد سرمایه‌گذاری را شناسایی نماید و یا بهای تمام شده سرمایه‌گذاری را افزایش دهد. با توجه به این موضوع دریافت سود سهمی تنها باعث افزایش تعداد سهام در سرمایه‌گذاری مربوط گردیده و مبلغ دفتری هر سهم را کاهش می‌دهد.

دفاتر سرمایه پذیر: (۱۳۹۶/۱۲/۲۹) ثبتي ندارد. فقط در يادداشت‌هاي توضيحي افشا مي‌شود.

۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰	سود انباشته (۱۳۹۷/۳/۱۸)
۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰	سود سهمي قابل توزيع
۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰	تصويب سود سهمي توسط مجمع
۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰	سود سهمي قابل توزيع (۱۳۹۷/۱۱/۱۸)
۱۲۰'۰۰۰'۰۰۰	سرمایه - سهام عادي
	توزيع سود سهمي (سهام جايزه)

ارزيابي سرمايه‌گذاري‌هاي کوتاه‌مدت در پايان سال مالي

سرمايه‌گذاري‌هاي کوتاه‌مدت مي‌بايست در پايان دوره مالي به يکي از دو روش زير ارزيابي و در ترازنامه منعکس شود:

۱ روش ارزش بازار براي سرمايه‌گذاري‌هاي سريع‌المعامله يا خالص ارزش فروش براي ساير سرمايه‌گذاري‌ها

هنگامي که واحد تجاري داراي سرمايه‌گذاري کوتاه‌مدت سريع‌المعامله باشد و روش ارزش بازار براي سرمايه‌گذاري‌هاي سريع‌المعامله مورد استفاده قرار مي‌گيرد، مي‌بايست ارزش دفتری سرمايه‌گذاري مورد نظر را با ارزش بازار آن مورد مقايسه قرار داد و اختلاف بين اين دو ارزش را در حساب‌ها ثبت نمود. چنانچه واحد تجاري داراي ساير سرمايه‌گذاري‌ها باشد و از روش خالص ارزش فروش براي ارزيابي سرمايه‌گذاري‌هاي کوتاه‌مدت استفاده نمايد، در اين صورت مي‌بايست ارزش دفتری سرمايه‌گذاري‌ها را با خالص ارزش فروش آن در تاريخ ارزيابي، مورد مقايسه قرار داد و کاهش ارزش سرمايه‌گذاري را در حساب‌ها ثبت کرد.

۲ روش اقل بهاي تمام شده و خالص ارزش فروش

در اين روش بهاي تمام شده سرمايه‌گذاري با خالص ارزش فروش سرمايه‌گذاري مورد نظر مقايسه مي‌شود. براي محاسبه خالص ارزش سرمايه‌گذاري از دستور زير استفاده مي‌نماييم:

هزينه‌هاي مربوط به فروش - ارزش فروش در بازار = خالص ارزش فروش

نه سود داريم نه زيان \Rightarrow بهاي تمام شده سرمايه‌گذاري = خالص ارزش فروش: اگر
ثبت نمي‌شود \Rightarrow سود داريم \Rightarrow بهاي تمام شده سرمايه‌گذاري > خالص ارزش فروش: اگر
ثبت مي‌شود \Rightarrow زيان داريم \Rightarrow بهاي تمام شده سرمايه‌گذاري < خالص ارزش فروش: اگر

بنابراين فقط براي حالت سوم بايد ثبت زير را انجام داد:

هزينه کاهش ارزش سرمايه‌گذاري‌ها xxx
ذخيره کاهش ارزش سرمايه‌گذاري‌ها xxx

اگر در سال مالی بعد از خرید سرمایه‌گذاری، بهای تمام شده آن از مبلغ خالص ارزش فروش بیشتر باشد، ذخیره قابل ثبت در حساب‌ها، اختلاف بین مبلغ تفاوت بین بهای تمام شده و خالص ارزش فروش با مانده ذخیره سال قبل خواهد بود و ثبت آن به صورت زیر می‌باشد:

هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ×××
ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ×××

اما چنانچه در سال مالی بعد از خرید سرمایه‌گذاری، بهای تمام شده از مبلغ خالص ارزش فروش آن کمتر باشد، ذخیره قابل برگشت از حساب‌ها، اختلاف بین بهای تمام شده سرمایه‌گذاری و مانده ذخیره سال قبل خواهد بود. به عبارت دیگر، اختلاف بین دو مبلغ مذکور از مانده حساب ذخیره کسر می‌شود و ثبت آن به صورت زیر است:

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری ×××
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها ×××

مثلاً اگر بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در سهام یک شرکت ۱٬۰۰۰٬۰۰۰ ریال، و ارزش بازار آن در پایان سال اول ۷۰۰٬۰۰۰ ریال، در پایان سال دوم ۵۰۰٬۰۰۰ ریال، در پایان سال سوم ۶۰۰٬۰۰۰ ریال و در پایان سال چهارم ۱٬۰۵۰٬۰۰۰ ریال باشد، نحوه برخورد با این رویدادها به شرح جدول زیر است:

بهای تمام شده	ارزش بازار	تفاوت	مبلغ ذخیره لازم	مبلغ ذخیره انباشته	
۱٬۰۰۰٬۰۰۰	۷۰۰٬۰۰۰	(۳۰۰٬۰۰۰)	۳۰۰٬۰۰۰	۳۰۰٬۰۰۰	سال اول
۱٬۰۰۰٬۰۰۰	۵۰۰٬۰۰۰	(۵۰۰٬۰۰۰)	۲۰۰٬۰۰۰	۵۰۰٬۰۰۰	سال دوم
۱٬۰۰۰٬۰۰۰	۶۰۰٬۰۰۰	(۴۰۰٬۰۰۰)	(۱۰۰٬۰۰۰)	۴۰۰٬۰۰۰	سال سوم
۱٬۰۰۰٬۰۰۰	۱٬۰۵۰٬۰۰۰	۵۰٬۰۰۰	(۴۰۰٬۰۰۰)	-	سال چهارم

❁ مثال ۳-۴:

شرکت ایران در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۰۱ تعداد هزار سهم عادی ۲٬۰۰۰ ریالی شرکت تهران را از قرار هر سهم ۳٬۷۰۰ ریال خریداری نمود. با فرض اینکه در پایان سال مالی ۱۳۹۴ ارزش فروش سهام شرکت تهران برای هر سهم مبلغ ۳٬۸۰۰ ریال باشد،

مطلوب است:

محاسبه ذخیره لازم در حساب‌ها و ثبت مربوط به آن در دفتر روزنامه.
از آنجا که بهای تمام شده سرمایه‌گذاری از خالص ارزش فروش آن بیشتر است بنابراین نیازی به محاسبه ذخیره کاهش ارزش نیست و ثبتی ندارد.

❖ مثال ۵-۳:

باتوجه به اطلاعات مثال قبل و با فرض این که خالص ارزش فروش هر سهم شرکت تهران در پایان سال ۱۳۹۵ مبلغ ۳۳۰۰ ریال برای هر سهم باشد،

مطلوب است:

محاسبه ذخیره کاهش ارزش قابل ثبت در حساب‌ها.

$$۱۰۰۰ \times ۳۳۰۰ = ۳۳۰۰۰۰۰۰$$

خالص ارزش فروش تهران

$$۳۷۰۰۰۰۰۰ - ۳۳۰۰۰۰۰۰ = ۴۰۰۰۰۰۰$$

ذخیره کاهش ارزش قابل ثبت

$$۴۰۰۰۰۰۰$$

۹۵/۱۲/۲۹: هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

$$۴۰۰۰۰۰۰$$

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

ثبت هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری در سهام شرکت تهران

❖ مثال ۶-۳:

باتوجه به اطلاعات مثال قبل و با فرض اینکه خالص ارزش فروش سهام شرکت تهران در تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹ مبلغ ۳۲۰۰ ریال برای هر سهم باشد و چنانچه خالص ارزش فروش هر سهم شرکت تهران در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹ مبلغ ۳۵۰۰ ریال باشد

مطلوب است:

الف) محاسبه ذخیره قابل ثبت در حساب‌ها در سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶

ب) ارائه ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه شرکت ایران

$$۱۰۰۰ \times ۳۲۰۰ = ۳۲۰۰۰۰۰ \quad ۳۷۰۰۰۰۰ - ۳۲۰۰۰۰۰ = ۵۰۰۰۰۰۰$$

ذخیره قابل ثبت

$$۴۰۰۰۰۰۰ - ۵۰۰۰۰۰۰ = (۱۰۰۰۰۰۰)$$

$$۱۰۰۰۰۰۰$$

۹۵/۱۲/۲۹: هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

$$۱۰۰۰۰۰۰$$

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

$$۱۰۰۰ \times ۳۵۰۰ = ۳۵۰۰۰۰۰ \quad ۳۷۰۰۰۰۰ - ۳۵۰۰۰۰۰ = ۲۰۰۰۰۰۰$$

$$۵۰۰۰۰۰۰ - ۲۰۰۰۰۰۰ = ۳۰۰۰۰۰۰$$

$$۳۰۰۰۰۰۰$$

۹۶/۱۲/۲۹: ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

$$۳۰۰۰۰۰۰$$

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری

۹۶/۱۲/۲۹	۴۰۰'۰۰۰	
۹۷/۱۲/۲۹	۱۰۰'۰۰۰	
۹۸/۱۲/۲۹	۵۰۰'۰۰۰	۳۰۰'۰۰۰
	۲۰۰'۰۰۰	

سبد سهام (پورتفوی)

نکته

همه تخم مرغ‌ها را در یک سبد نگذاریم.

فعالیت

یک شرکت سرمایه‌گذار تمام وجه نقد مازاد خود را فقط در سهام یک شرکت سرمایه‌پذیر سرمایه‌گذاری کرده است. شرکت سرمایه‌گذار می‌توانست وجه نقد خود را در سهام چند شرکت سرمایه‌گذار نیز سرمایه‌گذاری کند. به نظر شما کدام روش سرمایه‌گذاری دارای خطر کمتری می‌باشد؟

مجموعه‌ای از سهام‌هایی هستند که در تاریخ‌های مختلف خریداری شده و توسط سرمایه‌گذار نگهداری شده‌اند. هدف از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها، افزایش درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری می‌باشد. درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری می‌تواند به صورت دریافت سود سهام یا افزایش قیمت سهام باشد. در این مورد سرمایه‌گذار دو عامل را مورد توجه قرار می‌دهد تا به این هدف دست یابد:

■ تنوع بخشی به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های مختلف سبد سرمایه‌گذاری

■ وزن سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های مختلف در سبد سرمایه‌گذاری

در مواردی که واحد تجاری دارای پورتفوی سرمایه‌گذاری است تک‌تک ارقام سرمایه‌گذاری موجود در پورتفوی از نظر مقایسه بهای تمام شده با خالص ارزش فروش، به صورت جداگانه مورد بررسی قرار نمی‌گیرد، بلکه سر جمع بهای تمام شده ارقام موجود در پورتفوی با سر جمع خالص ارزش فروش ارقام متناظر مورد مقایسه قرار می‌گیرد و ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها محاسبه می‌شود.

❁ مثال ۷-۳:

اطلاعات زیر مربوط به سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت می‌باشد. سرمایه‌گذاری‌های مذکور به عنوان سرمایه‌گذاری‌های سریع‌المعامله در بازار تلقی شده و شرکت برای ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش استفاده می‌نماید.

نام شرکت سرمایه‌پذیر	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
شرکت کیهان	۱۰۰'۰۰۰'۰۰۰	۱۲۳'۰۰۰'۰۰۰
شرکت جهان	۲۳۰'۰۰۰'۰۰۰	۲۰۱'۰۰۰'۰۰۰
شرکت آسیا	۳۱۲'۵۰۰'۰۰۰	۳۰۲'۰۰۰'۰۰۰
شرکت ایران	۷۴'۲۰۰'۰۰۰	۸۲'۴۰۰'۰۰۰
جمع	۷۱۶'۷۰۰'۰۰۰	۷۰۸'۴۰۰'۰۰۰

مطلوب است:

الف) انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
 ب) چنانچه در پورتهفوی جدید بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت به ترتیب مبالغ ۸۲۰'۰۰۰'۰۰۰ و ۸۰۴'۰۰۰'۰۰۰ ریال در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۹ باشد، ثبت لازم در دفتر روزنامه را ارائه نمایید.

ج) اگر در پورتهفوی جدید بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ به ترتیب ۶۵۷'۰۰۰'۰۰۰ ریال خالص و ارزش فروش آنها ۶۴۷'۰۰۰'۰۰۰ ریال باشد، ثبت لازم در دفتر روزنامه را ارائه کنید.

سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت

۱۰۰'۰۰۰'۰۰۰
۲۳۰'۰۰۰'۰۰۰
۳۱۲'۵۰۰'۰۰۰
۷۴'۲۰۰'۰۰۰
۷۱۶'۷۰۰'۰۰۰

الف) ذخیره لازم در سال ۱۳۹۵
 ۷۰۸'۴۰۰'۰۰۰ - ۷۱۶'۷۰۰'۰۰۰ = (۸'۳۰۰'۰۰۰)
 ۹۴/۱۲/۲۹

هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ۸'۳۰۰'۰۰۰
 ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ۸'۳۰۰'۰۰۰

ثبت ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۸'۳۰۰'۰۰۰	۸'۳۰۰'۰۰۰

ارزش دفتری سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت قابل انعکاس در ترازنامه سال ۱۳۹۴

$$۷۱۶'۷۰۰'۰۰۰ - ۸'۳۰۰'۰۰۰ = ۷۰۸'۴۰۰'۰۰۰$$

$$۸۰۴'۰۰۰'۰۰۰ - ۸۲۰'۰۰۰'۰۰۰ = (۱۶'۰۰۰'۰۰۰)$$

$$۱۶'۰۰۰'۰۰۰ - ۸'۳۰۰'۰۰۰ = ۷'۷۰۰'۰۰۰$$

ب) ذخیره لازم در سال ۱۳۹۵

ذخیره قابل ثبت در سال ۱۳۹۵

۹۵/۱۲/۲۹:

هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ۷۰۷۰۰۰۰۰۰
ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ۷۰۷۰۰۰۰۰۰

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۷۰۷۰۰۰۰۰۰	۷۰۷۰۰۰۰۰۰

ارزش دفتری سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت قابل انعکاس در ترازنامه سال ۱۳۹۵

$$۸۲۰'۰۰۰'۰۰۰ - ۱۶'۰۰۰'۰۰۰ = ۸۰۴'۰۰۰'۰۰۰$$

(ج) ذخیره لازم در سال ۱۳۹۶ $۶۴۷'۰۰۰'۰۰۰ - ۶۵۷'۰۰۰'۰۰۰ = (۱۰'۰۰۰'۰۰۰)$

۹۶/۱۲/۲۹:

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ۶'۰۰۰'۰۰۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها ۶'۰۰۰'۰۰۰

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۶'۰۰۰'۰۰۰	۶'۰۰۰'۰۰۰

ارزش دفتری سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت قابل انعکاس در ترازنامه سال ۱۳۹۸

$$۶۵۷'۰۰۰'۰۰۰ - ۱۰'۰۰۰'۰۰۰ = ۶۴۷'۰۰۰'۰۰۰$$

ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در پایان سال مالی

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت می‌بایست در پایان دوره مالی به یکی از دو روش زیر ارزیابی و در ترازنامه منعکس شود:

بهای تمام شده پس از کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش

منظور از کاهش دائمی در ارزش، کاهشی است که انتظار بازیافت آن در بلندمدت نمی‌رود. در این روش ارزیابی سرمایه‌گذاری باید بر مبنای تک تک ارقام سرمایه‌گذاری انجام شود و از این رو، ذخیره کاهش ارزش بر مبنای تک تک ارقام سرمایه‌گذاری‌ها تعیین می‌شود.

❖ مثال ۸-۳: شرکت ستاره در ۱۵ شهریور ۱۳۹۶ برای اهداف بلندمدت اقدام به سرمایه‌گذاری‌های زیر می‌کند.

نام شرکت سرمایه‌پذیر	بهای تمام شده	ارزش بازار در پایان سال ۱۳۹۶	ارزش بازار در پایان سال ۱۳۹۷
شرکت ابوریحان	۷۵'۰۰۰'۰۰۰	۷۰'۰۰۰'۰۰۰	۷۴'۰۰۰'۰۰۰
شرکت خوارزمی	۸۲'۰۰۰'۰۰۰	۸۴'۰۰۰'۰۰۰	۸۱'۰۰۰'۰۰۰
شرکت رازی	۶'۰۰۰'۰۰۰	۸'۰۰۰'۰۰۰	۷'۰۰۰'۰۰۰
شرکت ابن سینا	۶۰'۰۰۰'۰۰۰	۵۸'۰۰۰'۰۰۰	۵۷'۰۰۰'۰۰۰

با فرض اینکه روش حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها، بهای تمام شده پس از کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش باشد،

مطلوب است: ارائه ثبت‌های لازم.

۱۳۹۶/۰۶/۱۵:

سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت ابوریحان	۷۵'۰۰۰'۰۰۰
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت خوارزمی	۸۲'۰۰۰'۰۰۰
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت رازی	۶'۰۰۰'۰۰۰
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت ابن سینا	۶۰'۰۰۰'۰۰۰
موجودی نقد	۲۲۳'۰۰۰'۰۰۰

ثبت کاهش ارزش سرمایه‌گذاری بلندمدت در سهام شرکت‌ها

در پایان سال ۱۳۹۶ اگر ارزش سهام کمتر از بهای تمام شده باشد، کاهش ارزش محسوب شده و چنانچه این کاهش دائمی باشد، ثبت آن به شرح زیر خواهد بود:

۱۳۹۶/۱۲/۲۹:

هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۷۰'۰۰۰'۰۰۰
ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه‌گذاری شرکت ابوریحان	۵'۰۰۰'۰۰۰
ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه‌گذاری شرکت ابن سینا	۲'۰۰۰'۰۰۰
ثبت کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌های شرکت ستاره	

هزینه کاهش دائمی در ارزش سرمایه‌گذاری‌ها یک حساب سود و زیانی است. ذخیره کاهش ارزش نیز یک حساب دائمی است و در ترازنامه از مبلغ سرمایه‌گذاری کسر می‌شود.

ثبت‌های لازم در پایان سال ۱۳۹۷ با فرض آنکه کاهش ارزش رخ داده در سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها دائمی باشد به صورت زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹:

ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها شرکت ابوریحان	۴'۰۰۰'۰۰۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۴'۰۰۰'۰۰۰
ثبت برگشت از ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	

۱۳۹۷/۱۲/۲۹:

۲'۰۰۰'۰۰۰	هزینه کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۱'۰۰۰'۰۰۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها - شرکت خوارزمی
۱'۰۰۰'۰۰۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها - شرکت ابن سینا
	ثبت ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

تجدید ارزیابی

در این روش، سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت بر اساس مبلغ تجدید ارزیابی در ترازنامه منعکس می‌شوند. در مباحث پیشرفته سرمایه‌گذاری در این مورد بیشتر آموزش خواهید دید.

فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

شرکت آلفا در سهام شرکت بتا سرمایه‌گذاری کرده است. اگر شرکت آلفا نیاز به منابع مالی داشته باشد می‌تواند سهام خریداری شده خود را بفروشد. در مورد سود یا زیان آن بحث کنید.

فعالیت

روش ارزیابی سرمایه‌گذاری نقش به‌سزایی در ثبت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت دارد. چنانچه روش ارزیابی سرمایه‌گذاری ارزش بازار باشد، در هنگام فروش سرمایه‌گذاری لازم است هم بهای تمام شده سرمایه‌گذاری و هم ذخیره کاهش ارزش مربوط به آن از حساب‌ها خارج شود. چنانچه روش ارزیابی، اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش باشد صرفاً بهای تمام شده سرمایه‌گذاری واگذار شده از حساب‌ها خارج می‌شود. لازم است بدانیم که سرمایه‌گذاری واگذار شده به مبلغ خالص دریافتی یا قابل دریافت در حساب‌ها منعکس می‌شود. به عبارت دیگر مبلغ خالص دریافتی عبارت است از قیمت فروش منهای کارمزد کارگزار، مالیات فروش و حق‌الزحمه مشاوره. در این صورت (چنانچه از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش برای ارزیابی سرمایه‌گذاری‌ها استفاده می‌شود) لازم است خالص ارزش فروش با بهای تمام شده مورد مقایسه قرار گیرد. چنانچه بهای تمام شده کمتر از خالص ارزش فروش باشد، سود ناشی از واگذاری سرمایه‌گذاری وجود خواهد داشت و بر عکس.

مثال ۹-۳:

شرکت گلپایگان سهام شرکت بهادران را در تاریخ ۱۳۹۵/۵/۲۰ به مبلغ ۳۱۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال خریداری می‌کند (مبلغ ۳۰۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال آن ارزش سهام و ۶'۰۰۰'۰۰۰ ریال کارمزد کارگزار و ۴'۰۰۰'۰۰۰ ریال حق‌الزحمه مشاور است). در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۵، ۴۰٪ سهام شرکت بهادران به مبلغ ۱۴۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال به فروش می‌رسد که از این بابت مبلغ ۲'۸۰۰'۰۰۰ ریال کارمزد کارگزار و ۷۰۰'۰۰۰ ریال مالیات فروش و ۱'۵۰۰'۰۰۰ ریال حق‌الزحمه مشاوره می‌باشد. مطلوب است: انجام کلیه ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه شرکت گلپایگان با توجه به این که روش ارزیابی سرمایه‌گذاری‌ها در این شرکت اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش می‌باشد.

۱۳۹۵/۵/۲۰

سرمایه گذاری کوتاه مدت

۳۱۰'۰۰۰'۰۰۰

موجودی نقد

$$\frac{۴۰}{۱۰۰} \times ۳۱۰'۰۰۰'۰۰۰ = ۱۲۴'۰۰۰'۰۰۰$$

خرید سهام شرکت بهادران به صورت نقد

$$۱۴۰'۰۰۰'۰۰۰ - ۲۸'۰۰۰'۰۰۰ - ۷۰۰'۰۰۰'۰۰۰ - ۱'۵۰۰'۰۰۰'۰۰۰ = ۱۳۵'۰۰۰'۰۰۰$$

۱۳۹۶/۱۱/۱۵

۱۳۵'۰۰۰'۰۰۰

موجودی نقد

۱۲۴'۰۰۰'۰۰۰

سرمایه گذاری کوتاه مدت

۱۱'۰۰۰'۰۰۰

سود حاصل از فروش سهام

فروش ۴۰٪ از سهام شرکت بهادران

سرمایه گذاری کوتاه مدت

۱۲۴'۰۰۰'۰۰۰

۳۱۰'۰۰۰'۰۰۰

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

فعالیت

به نظر شما هدف سرمایه گذار از سرمایه گذاری در اوراق مشارکت چیست؟ هدف منتشرکننده اوراق مشارکت از جذب منابع از طریق صدور اوراق مشارکت چیست؟

اوراق مشارکت نوعی اوراق بدهی است که واحدهای اقتصادی برای جذب منابع دیگران منتشر می نمایند. این اوراق دارای سررسید معین و نرخ سود تضمین شده می باشند. به عبارت دیگر سرمایه گذاری در اوراق مشارکت، به معنای اعطای وام به منتشر کننده اوراق مشارکت است. یعنی شرکت سرمایه گذار با خرید اوراق مشارکت، وجه نقد مازاد بر نیاز خود را برای مدت معینی در اختیار منتشرکننده این اوراق قرار داده و در طرح ها و پروژه های آن مشارکت می نماید و در مقابل از درآمد سود تضمین شده اوراق مذکور برخوردار می شود.

خرید اوراق مشارکت: برای ثبت خرید اوراق مشارکت می بایست بهای تمام شده آن محاسبه شود. بهای تمام شده اوراق مشارکت شامل تمام مخارج ضروری برای خرید این سرمایه گذاری هاست. بهای تمام شده اوراق مشارکت شامل قیمت اوراق به علاوه کارمزد و کمیسیون های مربوط به خرید این اوراق می باشد.

❖ مثال ۳-۱۰:

شرکت گلستان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ اقدام به خرید ۱۰۰ برگه اوراق مشارکت ۱'۰۰۰'۰۰۰ ریالی شرکت بوستان به مبلغ ۱۰۵'۰۰۰'۰۰۰ ریال به علاوه ۳'۰۰۰'۰۰۰ ریال کارمزد نموده است. سررسید این اوراق ۵ساله و نرخ سود تضمین شده آن ۱۵ درصد می باشد.

مطلوب است:

انجام ثبت لازم در دفتر روزنامه شرکت گلستان.

۱۳۹۶/۰۱/۰۱:

۱۰۸'۰۰۰'۰۰۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت
۱۰۸'۰۰۰'۰۰۰	موجودی نقد
	خرید ۱۰۰ برگ اوراق مشارکت شرکت بوستان

سود تضمین شده اوراق مشارکت

معمولاً پرداخت سود اوراق مشارکت توسط منتشرکننده تضمین می‌شود و این سود می‌تواند توسط سرمایه‌گذار در مقاطع زمانی و سررسیدهای سه ماهه، شش ماهه یا سالانه دریافت شود. این سود به‌عنوان درآمد واحد سرمایه‌گذار محسوب شده و در سررسید مشخص شده قابل ثبت می‌باشد.

❖ مثال ۱۱-۳:

در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تعداد ۲۰۰ برگه اوراق مشارکت ۱'۰۰۰'۰۰۰ ریالی شرکت گیلان خریداری شده است و سررسید این اوراق ۵ ساله و نرخ سود تضمین شده آن ۱۵ درصد می‌باشد که در مقاطع زمانی ۶ ماهه قابل دریافت می‌باشد.

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در تاریخ‌های ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ و ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ در دفتر روزنامه شرکت سرمایه‌گذار.

$200 \times 1'000'000 = 200'000'000$	
$200'000'000 \times 15\% \times 6/12 = 7'500'000$	
	۱۳۹۶/۰۶/۳۱:
۷'۵۰۰'۰۰۰	موجودی نقد
۷'۵۰۰'۰۰۰	درآمد سود تضمین شده
	ثبت دریافت سود تضمین شده اوراق مشارکت در شش ماهه اول
$200'000'000 \times 15\% \times 6/12 = 7'500'000$	

در صورتی که پایان سال مالی شرکت سرمایه‌گذار ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ باشد و سود تضمین شده شش ماهه دوم در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ دریافت شود:

۱۳۹۶/۱۲/۲۹:

۷'۵۰۰'۰۰۰	حساب‌های دریافتنی - سود تضمین شده اوراق مشارکت
۷'۵۰۰'۰۰۰	درآمد سود تضمین شده
	ثبت سود تضمین شده اوراق مشارکت در شش ماهه دوم

شرکت سرمایه‌گذار طلب ناشی از درآمد سود تضمین شده را به‌عنوان حساب‌های دریافتی در ترازنامه پایان سال خود گزارش می‌کند. درآمد سود تضمین شده نیز تحت‌عنوان سایر درآمدهای غیرعملیاتی در صورت سود و زیان شرکت سرمایه‌گذار گزارش می‌شود.

۱۳۹۷/۰۱/۰۵:

۷'۵۰۰'۰۰۰

موجودی نقد

۷'۵۰۰'۰۰۰

حساب‌های دریافتی - سود تضمین شده اوراق مشارکت

ثبت دریافت سود تضمین شده اوراق مشارکت در شش ماهه دوم

فروش اوراق مشارکت

وقتی شرکت سرمایه‌گذار اوراق مشارکت را می‌فروشد، حساب سرمایه‌گذاری به میزان بهای تمام شده اوراق مشارکت بستانکار می‌شود و هرگونه تفاوت در خالص مبلغ فروش (قیمت فروش منهای حق‌الزحمه کارگزار) و بهای تمام شده اوراق مشارکت را به عنوان سود یا زیان حاصل از فروش اوراق ثبت می‌نماید.

❁ مثال ۱۲-۳:

بهای فروش اوراق مشارکت شرکت گیلان در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ بعد از دریافت سود تضمین شده ۲۰۷'۰۰۰'۰۰۰ ریال است. بهای تمام شده اوراق مشارکت ۲۰۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال و حق‌الزحمه فروش

توسط کارگزار ۲'۰۰۰'۰۰۰ ریال می‌باشد. مطلوب است: ثبت فروش اوراق قرضه

۲۰۵'۰۰۰'۰۰۰

۱۳۹۷/۰۱/۰۵: موجودی نقد

۲۰۰'۰۰۰'۰۰۰

سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت

۵'۰۰۰'۰۰۰

سود حاصل از فروش اوراق مشارکت

ثبت فروش اوراق مشارکت شرکت گیلان همراه با سود

شرکت سرمایه‌گذار سود یا زیان حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت را تحت عنوان سایر درآمدها یا هزینه‌های غیرعملیاتی در صورت سود و زیان گزارش می‌کند.

❁ مثال ۱۳-۳:

در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تعداد ۵۰ برگ اوراق مشارکت ۱'۰۰۰'۰۰۰ ریالی ۱۰٪ به مبلغ ۵۰'۰۰۰'۰۰۰ ریال به‌علاوه ۱'۰۰۰'۰۰۰ ریال هزینه کارمزد خریداری می‌شود. سود تضمین شده هر ۶ ماه یک بار پرداخت می‌گردد.

در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ تعداد ۲۰ برگ از اوراق مشارکت به مبلغ ۱۹'۰۰۰'۰۰۰ ریال به فروش رسیده و ۵۰۰'۰۰۰ ریال هزینه کارمزد پرداخت شده است. مطلوب است: انجام کلیه ثبت‌های لازم در تاریخ‌های

۱۳۹۶/۰۱/۰۱، ۱۳۹۶/۰۶/۳۱، ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ و ۱۳۹۶/۱۲/۲۹.

۵۱'۰۰۰'۰۰۰	۱۳۹۶/۰۱/۰۱: سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت
۵۱'۰۰۰'۰۰۰	موجودی نقد
	خرید ۵۰ برگ اوراق مشارکت به صورت نقد
$۵۰'۰۰۰'۰۰۰ \times ۱۰\% \times ۶/۱۲ = ۲'۵۰۰'۰۰۰$	سود تضمین شده اوراق مشارکت در شش ماهه اول
۲'۵۰۰'۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱: موجودی نقد
۲'۵۰۰'۰۰۰	درآمد سود تضمین شده
	ثبت دریافت سود تضمین شده اوراق مشارکت شش ماهه اول
$۵۱'۰۰۰'۰۰۰ \times ۲۰/۵۰ = ۲۰'۴۰۰'۰۰۰$	بهای تمام شده ۲۰ برگ اوراق مشارکت فروش رفته
$۱۹'۰۰۰'۰۰۰ - ۵۰۰'۰۰۰ = ۱۸'۵۰۰'۰۰۰$	وجه نقد دریافتی بابت فروش اوراق
۱۸'۵۰۰'۰۰۰	۱۳۹۶/۰۷/۰۱: موجودی نقد
۱,۹۰۰,۰۰۰	زیان فروش اوراق مشارکت
۲۰'۴۰۰'۰۰۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت
	ثبت فروش ۲۰ برگ اوراق مشارکت همراه با زیان
$۳۰'۰۰۰'۰۰۰ \times ۱۰\% \times ۶/۱۲ = ۱'۵۰۰'۰۰۰$	سود تضمین شده اوراق مشارکت در شش ماهه دوم
۱'۵۰۰'۰۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹: حساب‌های دریافتی - سود تضمین شده دریافتی
۱'۵۰۰'۰۰۰	درآمد سود تضمین شده
	ثبت دریافت سود تضمین شده اوراق مشارکت شش ماهه دوم

فعالیت

اگر شما حسابدار یک شرکت باشید، با توجه به مطالب خوانده شده این فصل چگونه می‌توانید به‌عنوان مشاور سرمایه‌گذاری به شرکت سرمایه‌گذار کمک کنید؟

❁ تمرین‌ها

۱ اطلاعات مربوط به سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت شرکت نسرين که به‌عنوان سرمایه‌گذاری سریع‌العمله در بازار تلقی شده و به ارزش بازار ارزیابی می‌شوند، در پایان سال ۱۳۸۱ به‌شرح زیر است:

ارزش بازار	بهای تمام شده	
۴۴۰'۰۰۰	۴۰۰'۰۰۰	شرکت سحر
۴۸۰'۰۰۰	۵۰۰'۰۰۰	شرکت سپیده
<u>۹۲۰'۰۰۰</u>	<u>۹۰۰'۰۰۰</u>	جمع

مطلوب است:

الف) انجام ثبت لازم در دفتر روزنامه در تاریخ ۱۳X۱/۱۲/۲۹
 ب) با فرض این که نیمی از سهام نسرين در تاریخ ۱۳X۲/۴/۲۰ به مبلغ ۲۵۵۰۰۰۰ ریال به فروش برسد، ثبت لازم را در دفتر روزنامه انجام دهید.

۲) شرکت نسترن از سال ۱۳X۱ شروع به سرمایه گذاری کوتاه مدت وجوه راكد خود در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار نمود. اطلاعات مربوط به خرید و فروش سهام در این شرکت به شرح زیر است:

سال ۱۳X۱:

- ۱) خرید تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت A به بهای تمام شده ۸۰۰۰۰۰۰ ریال
- ۲) خرید تعداد ۳۰۰ سهم از سهام شرکت B به بهای تمام شده ۷۵۰۰۰۰۰ ریال

سال ۱۳X۲:

- ۱) دریافت مبلغ ۶۰۰۰۰۰ ریال سود از شرکت A
- ۲) فروش کل سهام شرکت B به مبلغ خالص ۸۲۵۰۰۰۰ ریال
- ۳) خرید تعداد ۲۵۰ سهم از سهام شرکت C به بهای تمام شده ۶۰۰۰۰۰۰ ریال
- ۴) خرید تعداد ۱۵۰ سهم از سهام شرکت D به بهای تمام شده ۲۴۰۰۰۰۰ ریال

سال ۱۳X۳:

- ۱) دریافت مبلغ ۸۰۰۰۰۰ ریال سود از شرکت A
- ۲) خرید تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت E به بهای تمام شده ۷۰۰۰۰۰۰
- ۳) فروش کل سهام شرکت C به مبلغ خالص ۶۶۰۰۰۰۰ ریال

سال ۱۳X۴:

- ۱) فروش کل سهام شرکت A به مبلغ خالص ۷۹۰۰۰۰۰ ریال
- ۲) دریافت مبلغ ۴۵۰۰۰۰۰ ریال سود از شرکت D
- ۳) فروش کل سهام شرکت D به مبلغ خالص ۲۲۰۰۰۰۰ ریال
- ۴) خرید تعداد ۳۵۰ سهم از سهام شرکت F به بهای تمام شده ۷۷۰۰۰۰۰ ریال

ارزش بازار هر سهم شرکت های مذکور در پایان هر سال به شرح زیر است:

سال ۱۳x۴	سال ۱۳x۳	سال ۱۳x۲	سال ۱۳x۱	نام شرکت
	۳'۸۰۰	۳'۷۵۰	۳'۸۰۰	A
			۲'۸۰۰	B
		۲'۵۰۰		C
	۱'۴۰۰	۱'۵۰۰		D
۳'۶۰۰	۳'۵۵۰			E
۲'۳۰۰				F

شرکت نسترن برای ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در سهام از روش اقل بهای شده و خالص ارزش فروش استفاده می‌کند.

مطلوب است:

الف) انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه برای سال‌های ۱۳۸۱ الی ۱۳۸۴
 ب) تعیین نحوه انعکاس سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در ترازنامه پایان هر سال
۲ شرکت نادر در تاریخ ۱۳۸۱/۸/۳۰ تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت ناصر را به قیمت هر سهم ۲۰۰ ریال خریداری نمود. مجمع صاحبان سهام شرکت ناصر در تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۱۵ توزیع سود سهمی به میزان ۲۵ درصد را تصویب کرد. شرکت نادر پس از دریافت سود سهمی، در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۲۰ تعداد ۱۰۰ سهم از سهام شرکت مذکور را به قیمت هر سهم ۱'۸۰۰ ریال به فروش رساند.

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه در تاریخ‌های ۱۳۸۱/۸/۳۰، ۱۳۸۱/۱۰/۱۵ و ۱۳۸۱/۱۱/۲۰
۴ شرکت نیلوفر برای ارزیابی سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در سهام سایر شرکت‌ها از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش استفاده می‌کند. گردش حساب سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا که تنها سرمایه‌گذاری انجام شده شرکت مزبور می‌باشد به شرح زیر است:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا

۲۰'۰۰۰	دریافت سود سهام	۷۵۰'۰۰۰	ریال ۲'۵۰۰ سهم از قرار هر سهم
۲۸۵'۰۰۰	وجوه حاصل از فروش ۱۰۰ سهم		

همچنین مبلغ ۱۵'۰۰۰ ریال هزینه کارمزد ۳۰۰ سهم خریداری شده به حساب هزینه‌های متفرقه منظور شده است.

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه شرکت نیلوفر به منظور اصلاح سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا

❁ تمرین‌ها

۱ اطلاعات مربوط به سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت شرکت نسرين که به عنوان سرمایه‌گذاری سریع معامله در بازار تلقی شده و به ارزش بازار ارزیابی می‌شوند، در پایان سال ۱۳۸۱ به شرح زیر است:

بهای تمام شده	ارزش بازار	
۴۴۰'۰۰۰	۴۰۰'۰۰۰	شرکت سحر
۵۰۰'۰۰۰	۴۸۰'۰۰۰	شرکت سپیده
۹۰۰'۰۰۰	۹۲۰'۰۰۰	جمع

مطلوب است:

الف) انجام ثبت لازم در دفتر روزنامه در تاریخ ۱۳۱/۱۲/۲۹
 ب) با فرض اینکه نیمی از سهام سپیده در تاریخ ۱۳۱۲/۴/۲۰ به مبلغ ۲۵۵'۰۰۰ ریال به فروش برسد، ثبت لازم را در دفتر روزنامه انجام دهید.

۲) شرکت نسترن از سال ۱۳۱۱ شروع به سرمایه‌گذاری کوتاه مدت وجوه راکد خود در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار نمود. اطلاعات مربوط به خرید و فروش سهام در این شرکت به شرح زیر است:

سال ۱۳۱۱:

- ۱) خرید تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت A به بهای شده تمام شده ۸۰۰'۰۰۰ ریال
- ۲) خرید تعداد ۳۰۰ سهم از سهام شرکت B به بهای شده تمام شده ۷۵۰'۰۰۰ ریال

سال ۱۳۱۲:

- ۱) دریافت مبلغ ۶۰'۰۰۰ ریال سود از شرکت A
- ۲) فروش کل سهام شرکت B به مبلغ خالص ۸۲۵'۰۰۰ ریال
- ۳) خرید تعداد ۲۵۰ سهم از سهام شرکت C به بهای تمام شده ۶۰۰'۰۰۰ ریال
- ۴) خرید تعداد ۱۵۰ سهم از سهام شرکت D به بهای تمام شده ۲۴۰'۰۰۰ ریال

سال ۱۳۱۳:

- ۱) دریافت مبلغ ۸۰'۰۰۰ ریال سود از شرکت A
- ۲) خرید تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت E به بهای تمام شده ۷۰۰'۰۰۰
- ۳) فروش کل سهام شرکت C به مبلغ خالص ۶۶۰'۰۰۰ ریال

سال ۱۳۱۴:

- ۱) فروش کل سهام شرکت A به مبلغ خالص ۷۹۰'۰۰۰ ریال
- ۲) دریافت مبلغ ۴۵'۰۰۰ ریال سود از شرکت D
- ۳) فروش کل سهام شرکت D به مبلغ خالص ۲۲۰'۰۰۰ ریال
- ۴) خرید تعداد ۳۵۰ سهم از سهام شرکت F به بهای تمام شده ۷۷۰'۰۰۰ ریال

نام شرکت	سال ۱۳۱۱	سال ۱۳۱۲	سال ۱۳۱۳	سال ۱۳۱۴
A	۳'۸۰۰	۳'۷۵۰	۳'۸۰۰	
B	۲'۸۰۰			
C		۲'۵۰۰		
D		۱'۵۰۰	۱'۴۰۰	
E			۳'۵۵۰	۳'۶۰۰
F				۲'۳۰۰

ارزش بازار هر سهم شرکت‌های مذکور در پایان هر سال به شرح زیر است:

شرکت نسترن برای ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در سهام از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش استفاده می‌کند.

مطلوب است:

الف) انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه برای سال‌های ۱۳۸۱ الی ۱۳۸۴
 ب) تعیین نحوه انعکاس سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در ترازنامه پایان هر سال
 ۲) شرکت نادر در تاریخ ۱۳۸۱/۸/۳۰ تعداد ۲۰۰ سهم از سهام شرکت ناصر را به قیمت هر سهم ۲۰۰۰۰ ریال خریداری نمود. مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت ناصر در تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۱۵ توزیع سود سهمی به میزان ۲۵ درصد را تصویب کرد. شرکت نادر پس از دریافت سود سهمی، در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۲۰ تعداد ۱۰۰ سهم از سهام شرکت مذکور را به قیمت هر سهم ۱۸۰۰ ریال به فروش رساند.

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه در تاریخ‌های ۱۳۸۱/۸/۳۰، ۱۳۸۱/۱۰/۱۵ و ۱۳۸۱/۱۱/۲۰
 ۴) شرکت نیلوفر برای ارزیابی سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در سهام سایر شرکت‌ها از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش استفاده می‌کند. گردش حساب سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا که تنها سرمایه‌گذاری انجام شده شرکت مزبور می‌باشد به شرح زیر است:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا

خرید ۳۰۰ سهم از قرار هر سهم ۲۵۰۰ ریال ۷۵۰۰۰۰	دریافت سود سهام ۲۰۰۰۰
	وجوه حاصل از فروش ۱۰۰ سهم ۲۸۵۰۰۰

همچنین مبلغ ۱۵۰۰۰۰ ریال هزینه کارمزد ۳۰۰ سهم خریداری شده به حساب هزینه‌های متفرقه منظور شده است.

مطلوب است:

انجام ثبت‌های لازم در دفتر روزنامه شرکت نیلوفر به منظور اصلاح سرمایه‌گذاری در سهام شرکت نیوشا
 ۵) اطلاعات مربوط به مبادلات اوراق مشارکت شرکت راه‌آهن که توسط شرکت پارس خریداری شده به شرح زیر است:

۱۳۹۴/۰۱/۰۱ خرید ۲۰۰۰۰۰۰۰ ریال اوراق مشارکت ۵ ساله ۱۶٪ به ارزش اسمی
 ۱۳۹۴/۰۷/۰۱ دریافت سود تضمین شده ۶ ماهه اول اوراق مشارکت
 ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ سود تضمین شده ۶ ماهه دوم تحقق یافته اما دریافت نشده و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۱۰ دریافت می‌شود
 ۱۳۹۵/۰۱/۱۰ دریافت سود تضمین شده ۶ ماهه دوم اوراق مشارکت
 ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ فروش ۱۰۰۰۰۰۰ ریال اوراق مشارکت شرکت راه‌آهن به نرخ ۱۰۸ درصد که کارگزار مبلغ ۱۲۰۰۰۰۰ ریال بابت حق‌الزحمه کارگزاری و کمیسیون از مبلغ فروش اوراق کسر می‌کند.
 ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ دریافت سود تضمین شده ۶ ماهه پنجم اوراق مشارکت
 ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ سود تضمین شده ۶ ماهه ششم تحقق یافته اما دریافت نشده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ دریافت می‌شود
 ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ دریافت سود تضمین شده ۶ ماهه ششم اوراق مشارکت

مطلوب است:

ثبت رویدادهای مالی در دفتر روزنامه شرکت پارس

۶ در فروردین ۱۳۹۵ مدیریت شرکت خوزستان به این نتیجه رسید که برای سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت در اوراق مشارکت و سهام، وجه نقد کافی در اختیار دارد. در طی سال ۱۳۹۵ مبادلات زیر به وقوع پیوسته است:

۱ اردیبهشت: خرید ۶۰۰۰ سهم شرکت اهواز به مبلغ ۳۸۰۰۰۰۰۰ ریال به علاوه ۱۶۰۰۰۰۰ ریال هزینه کارگزاری

۱ خرداد: خرید ۸۰۰۰ سهم شرکت دزفول به مبلغ ۲۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال به علاوه ۱۰۰۰۰۰۰ ریال هزینه کارگزاری

۱ تیر: خرید ۵۰۰ ورقه قرضه ۱۰۰۰۰۰۰ ریالی ۸٪ شرکت خرمشهر به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال به علاوه ۵۰۰۰۰۰۰ ریال هزینه کارگزاری (سود تضمین شده هر ۶ ماه یک بار در اول تیر و اول دی قابل پرداخت است).

۱ مهر: دریافت سود تقسیمی شرکت اهواز بابت هر سهم ۶۰۰ ریال

۱ آبان: فروش ۲۰۰۰ سهم از سهام شرکت اهواز به مبلغ هر سهم ۵۸۰۰ ریال منهای ۵۸۰۰۰۰ ریال هزینه کارگزاری

۱ آذر: دریافت ۱۰۰ ریال سود تقسیمی بابت هر سهم شرکت دزفول

۱ دی: دریافت سود تضمین شده ۶ ماهه اوراق مشارکت شرکت خرمشهر

۱ بهمن: فروش اوراق مشارکت شرکت خرمشهر به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال به علاوه ۵۰۰۰۰۰۰ ریال هزینه کارگزاری

مطلوب است:

ثبت رویدادهای مالی مربوط در دفتر روزنامه و دفتر کل به شکل T

جدول ارزشیابی پودمان

نمره	استاندارد (شاخص‌ها، دآوری، نمره‌دهی)	نتایج	استاندارد عملکرد (کیفیت)	تکالیف عملکردی (شایستگی‌ها)	عنوان پودمان فصل
۳		یک کار عملی در حد هنرجو	بر اساس استانداردهای حسابداری	کاربرد خرید سرمایه‌گذاری	سود و سرمایه‌گذاری
۲		در حد انتظار		تحلیل دریافت سود سرمایه‌گذاری	
۱		یکی از دو تکلیف را انجام دهد			
نمره مستمر از ۵					
نمره شایستگی پودمان از ۳					
نمره پودمان از ۲۰					