

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ



الجمهورية العربية السورية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة العلوم الحديثة
التعليم المفتوح وعن بعد

المحاضرة : الرابعة

العامة : محاسبة شركات اموال

طلاب التعليم المفتوح وعن بعد

المعالجة المحاسبية لإصدار قرض السندات وفوائد السندات،

وسداد قرض السندات على أساس القيمة الاسمية

1. **تعريف قرض السندات:** مصدر من مصادر التمويل تلجأ إليه شركات المساهمة عندما تحتاج إلى تمويل لمدة محددة بهدف تمويل نشاطها الجاري، على عكس زيادة رأس المال التي تلجأ إليه الشركة عندما تحتاج إلى تمويل التوسعات الرأسمالية.

وتقوم شركات المساهمة بطرح مبلغ القرض للاكتتاب من قبل الجمهور على هيئة سندات، ويعرف السند بأنه صك قابل للتداول يمثل حصة في قرض طويل الأجل يقوم على تعاقد بين الشركة وحامل السند.

2. **أنواع السندات:** وتصنف حسب المجموعات التالية:

أ. **من حيث ملكية السند:**

✓ السندات الاسمية.

✓ السندات لحاملها.

ب. **من حيث الضمان المقدم لحملة السندات:**

✓ السندات المضمونة برهن: يكون الضمان المقدم بعض أو كل أصول الشركة لسداد حقوق حملة السندات، ويكون منصوص عليه في نشرة الاكتتاب.

✓ السندات المضمونة بواسطة هيئة حكومية: يكون الضمان هنا هي الحكومة لسداد حقوق حملة السندات، وهذا الضمان أما لسداد القيمة الاسمية للسند أو سداد الفوائد أو الاثنين معاً.

✓ السندات العادية: ويقصد الضمان العادي أي حقوقهم العادية مثلهم مثل الدائنين العاديون.

ج. **من حيث عائد السندات:**

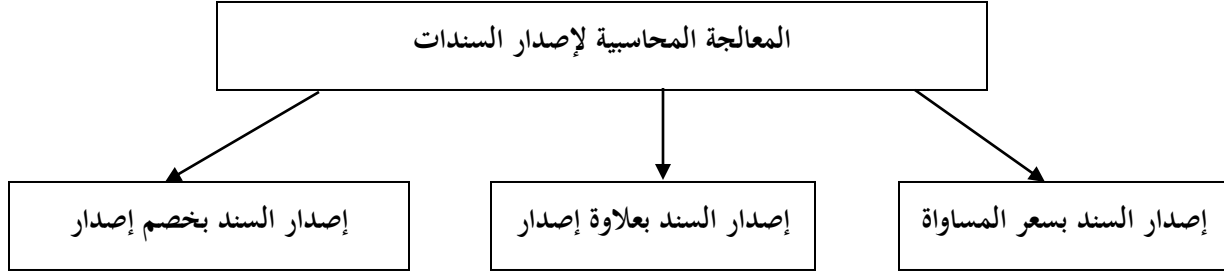
✓ السندات ذات الفائدة الدورية الثابتة: حيث تستحق الفائدة بمعدل ثابت متفق عليه بغض النظر حققت الشركة ربحاً أو خسارة.

- ✓ السندات ذات الفائدة الدورية المتغيرة: حيث تستحق الفائدة بمعدل متغير منسوب إلى الأرباح المتحققة.
- ✓ السندات القابلة للتحويل إلى أسهم: وهي السندات التي يمكن تحويلها إلى أسهم ممتازة أو أسهم عادية.

أولاً: المعالجة المحاسبية لإصدار السندات:

سيتم بيان قيود المعالجة المحاسبية لاحقاً في التمارين المحولة للمعالجات في الحالات الثلاثة.

المعالجة المحاسبية عند إصدار السندات



ثانياً: المعالجة المحاسبية لفوائد سندات القرض

1. فوائد قرض السندات: تحسب فوائد السندات على أساس القيمة الاسمية لقرض السندات وفقاً لمعدل الفائدة المحدد بصرف النظر عن سعر الإصدار الذي قد يكون بسعر المساواة أو بعلاوة إصدار أو بخصم إصدار.
2. احتساب فوائد السندات: ويتم احتساب فوائد السندات على أساس قانون الفائدة البسيطة

$$\text{الفائدة السنوية} = \text{مبلغ قرض السندات} \times \text{نسبة الفائدة السنوية المحددة} \times \text{المدة}$$
3. عدد الكوبونات أو عدد مرات دفع الفوائد وتحسب وفقاً للمعادلة التالية:

$$\text{عدد الكوبونات} = (\text{عدد الأقساط السنوية} + \text{فترة السماح}) \times 1 \text{ إذا كان الكوبون سنوي}$$

$$\text{عدد الكوبونات} = (\text{عدد الأقساط السنوية} + \text{فترة السماح}) \times 2 \text{ إذا كان الكوبون نصف سنوي.}$$
4. يقصد بفترة السماح الفترة التي يتم فيها تأجيل سداد القسط الأول من القرض مع استمرار سداد الفوائد.
5. المعالجة المحاسبية للفوائد السنوية:

✓ تسوية الفوائد المستحقة في حال عدم اتفاق سنة القرض مع السنة المالية:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
نهاية السنة	من ح/ فوائد السندات إلى ح/ الفوائد المستحقة ، إثبات الفوائد المستحقة الخاصة بالسنة المالية"	xx	xx

✓ قيد إقفال فوائد السندات:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
نهاية السنة	من ح/ أ. خ إلى ح/ فوائد السندات ، تحميل السنة المالية بما يخصها "	xx	xx

✓ قيد ميعاد استحقاق الفوائد لحملة السندات:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
تاريخ الاستحقاق	من ح/ فوائد السندات إلى ح/ حملة السندات ، استحقاق الفوائد لحملة السندات في حال اتفاق سنة القرض مع السنة المالية "	xx	xx
تاريخ الاستحقاق	من مذكورين ح/ فوائد السندات ح/ الفوائد المستحقة إلى ح/ حملة السندات ، استحقاق الفوائد لحملة السندات في حال عدم اتفاق سنة القرض مع السنة المالية "	xx	xx

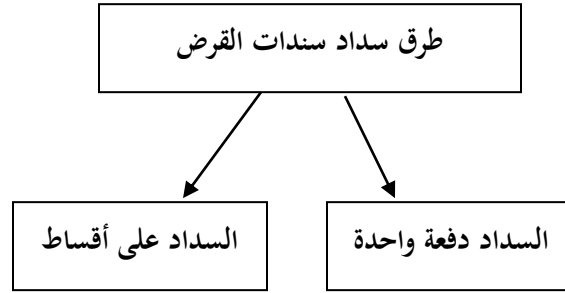
✓ قيد تحويل قيمة الكوبون في حساب خاص بالبنك وسداده:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
تاريخ التحويل	من ح/ البنك (صرف الكوبون 1 وهكذا) إلى ح/ البنك ، تحويل قيمة الكوبون في حساب خاص "	xx	xx

تاريخ الصرف	من / ح/ حملة السندات إلى / ح/ البنك (صرف الكوبون) ،،سداد قيمة الكوبون (1) "	xx	xx
-------------	---	----	----

الذآ: المعالجة المحاسبية لسداد قرض السندات على أساس القيمة الاسمية

يتم سداد قرض السندات بإحدى الطرق التالية، والتمارين اللاحقة ستبين القيود المحاسبية لمعالجة السداد.



المحور الأول: المعالجة المحاسبية عند إصدار السندات بسعر المساواة

ويقصد بإصدار السندات بسعر المساواة هو الاكتتاب بالمبلغ الذي يساوي القيمة الاسمية للسند، وتحدد هنا سعر الفائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد في السوق.

1. حالة الاكتتاب في عدد السندات المصدرة وسداد القيمة دفعة واحدة أو على أقساط.

تمرين (9)

في 2011/8/1 أصدرت إحدى شركات المساهمة 30,000 سند 16% قيمة اسمية 1,000 ريال على أن:

الحالة الأولى: تم الاكتتاب فيها بالكامل في 8/15 وسددت قيمة السند دفعة واحدة.

الحالة الثانية: تدفع قيمة السند على أقساط كالآتي:

400 ريال قسط اكتتاب يسدد خلال الفترة من 8/1 حتى 8/15.

300 ريال قسط تخصيص يسدد خلال الفترة من 8/16 حتى 8/30

300 ريال قسط أخير يسدد خلال الفترة من 9/1 حتى 9/15

وتم الاكتتاب بها بالكامل وسددت الأقساط في مواعيدها.

المطلوب:

1. قيود اليومية اللازمة.
2. بيان الأثر على الميزانية العمومية.

الحل

حالة سداد قيمة السند دفعة واحدة: قيود اليومية

التاريخ	البيان	دائن	مدين
8/15	من ح/ البنك إلى ح/ المكتبين في السندات ,, الاككتاب في 30,000 سند 16% قيمة اسمية 1000 ريال سددت دفعة واحدة "	30,000,000	30,000,000
8/15	من ح/ المكتبين في السندات إلى ح/ قرض السندات ,, إصدار 30,000 سند 16% قيمة اسمية 1000 ريال "	30,000,000	30,000,000

الميزانية العمومية

الخصوم		الأصول	
الالتزامات طويلة الأجل:			
قرض السندات			
20,000 سند 16% قيمة اسمية 1,000 ريال		30,000,000	
الإجمالي		30,000,000	

حالة سداد قيمة السند على أقساط: قيود اليومية

التاريخ	البيان	دائن	مدين
8/15	من ح/ البنك إلى ح/ قسطي اكتتاب وتخصيص السندات ,, اكتتاب في 30,000 سند 16% قيمة 1,000 بواقع 400 ريال,,	12,000,000	12,000,000
8/15	من ح/ قسطي اكتتاب وتخصيص السندات إلى ح/ قرض السندات ,, إصدار 30,000 سند بقيمة اسمية 1000 ريال بواقع 400 ريال "	12,000,000	12,000,000
8/16	من ح/ قسطي اكتتاب وتخصيص السندات إلى ح/ قرض السندات	9,000,000	9,000,000

	„طلب قسط التخصيص عن 30,000 سند 16% بواقع 300 ريال ”		
8/30	من ح/ البنك إلى ح/ قسطن اكتتاب وتخصيص السندات " تحصيل قيمة قسط التخصيص "	9,000,000	9,000,000
9/1	من ح/ القسط الأخير إلى ح/ رأس المال „ طلب القسط الأخير عن 30,000 سند 16% بواقع 300 ريال ”	9,000,000	9,000,000
9/15	من ح/ البنك إلى ح/ القسط الأخير „ تحصيل قيمة القسط الأخير عن 30,000 سند 16% بواقع 125 ”	9,000,000	9,000,000

الميزانية العمومية

الخصوم		الأصول	
<u>الالتزامات طويلة الأجل:</u> قرض السندات			
20,000 سند 16% قيمة اسمية 1,000 ريال	30,000,000		
الإجمالي	30,000,000		

2. حالة الاكتتاب في أكثر من عدد السندات المصدرة وسداد القيمة دفعة واحد أو على أقساط:

تمــــرين (10)

في 2011/4/1 أصدرت إحدى شركات المساهمة 40,000 سند 16% قيمة اسمية 500 ريال ، وبلغ إجمالي الاكتتابات الواردة 50,000 سند وقد تم سداد قيمة السندات على الآتي:

الحالة الأولى: دفعة واحدة في 4/15 ورد المبالغ الزائدة.

الحالة الثانية: على أقساط وحجز المبالغ الزائدة لحساب الأقساط التالية، وقد تم دفع القيمة الاسمية للسند على النحو التالي:

300 ريال قسط اكتتاب تسدد خلال الفترة من 4/1 وحتى 4/15

120 ريال قسط تخصيص تسدد خلال الفترة من 4/16 وحتى 4/30

80 ريال قسط أخير تسدد خلال الفترة من 5/1 وحتى 5/31

المطلوب: قيود اليومية اللازمة.

حالة سداد القيمة دفعة واحدة ورد المبالغ الزائدة:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
4/15	من ح/ البنك إلى ح/ المكتبتين في السندات ,, الاكتتاب في 50,000 سند 16% قيمة اسمية 500 ريال سددت دفعة واحدة "	25,000,000	25,000,000
4/15	من ح/ المكتبتين في السندات إلى مذكورين ح/ قرض السندات ح/ البنك ,, إصدار 40,000 سند 16% قيمة اسمية 500 ريال ورد الاكتتابات الزائدة عن 10,000 سند "	20,000,000 5,000,000	25,000,000

حالة سداد القيمة على أقساط وحجز المبالغ الزائدة لحساب الأقساط التالية:

نسبة التخصيص = عدد السندات المصدرة / عدد السندات المكتتب بها ← نسبة التخصيص = 40,000 سند / 50,000

سند = 5/4

المبلغ المدفوع عند اكتتاب السند = $4/5 \times 300 = 375$ ريال ويوزع كآآي:

300 ريال قسط اكتتاب

75 ريال محجوز لسداد جزء من قيمة قسط تخصيص والمتبقي منه 45 ريال

التاريخ	البيان	دائن	مدين
4/15	من ح/ البنك إلى ح/ قسطين اكتتاب وتخصيص السندات ,, اكتتاب في 50,000 سند 16% قيمة 500 بواقع 300 ريال,,	15,000,000	15,000,000
4/15	من ح/ قسطين اكتتاب وتخصيص السندات إلى ح/ قرض السندات ,, إصدار 40,000 سند بقيمة اسمية 500 ريال بواقع 300 ريال وحجز المبلغ الزائد لسداد جزء من قيمة قسط التخصيص "	12,000,000	12,000,000
4/16	من ح/ قسطين اكتتاب وتخصيص السندات إلى ح/ قرض السندات ,, طلب قسط التخصيص عن 40,000 سند 16% بواقع 120 ريال "	4,800,000	4,800,000

4/30	من ح/ البنك إلى ح/ قسطي اكتتاب وتخصيص السندات " تحصيل المتبقي من قيمة قسط التخصيص عن 40,000 سند بواقع 45 ريال "	1,800,000	1,800,000
5/1	من ح / القسط الأخير إلى ح / رأس المال " طلب القسط الأخير عن 40,000 سند 16% بواقع 80 ريال "	3,200,000	3,200,000
5/15	من ح / البنك إلى ح / القسط الأخير " تحصيل قيمة القسط الأخير عن 40,000 سند 16% بواقع 80 "	3,200,000	3,200,000

المعالجة المحاسبية لإصدار السندات وسداد فوائد سندات القرض وسداد سندات القرض بسعر المساواة:

تمرين (11)

أصدرت إحدى شركات المساهمة في 2011/1/1 عدد 30,000 سند 12% بقيمة اسمية 5,000 ريال بسعر المساواة، واتفق بأن تدفع الفوائد سنوياً، وان تسدد قيمة قرض السندات على ثلاث أقساط سنوية متساوية. فإذا علمت ما يلي:

- (1) اكتتب الجمهور بعدد 32,000 سند، وتم سداد قيمة السند دفعة واحدة، وتقرر تخصيص السندات المصدرة على أساس التوزيع النسبي.
- (2) تستحق وتدفع الفائدة في 12/31 من كل عام.
- (3) يستحق القسط الأول في 2011/12/31.
- (4) تنتهي السنة المالية للشركة في 12/31 من كل عام.

المطلوب:

1. إعداد قيود اليومية المتعلقة بإصدار السندات.
2. إعداد جدول تحميل فوائد سندات القرض خلال سنوات القرض.
3. إعداد قيود اليومية المتعلقة باستحقاق وصرف الفوائد عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31.

4. تصوير ح/ فوائد السندات لعام 2011م.

5. إعداد قيود سداد القسط الأول من قرض السندات.

الحل

تمهيد الحل:

✓ مبلغ قرض السندات = $5,000 \times 30,000 = 150,000,000$ ريال.

✓ نسبة التخصيص = $32,000/30,000 = 6/5$.

✓ والمقصود هنا بالتخصيص هو عدم رد اي مكتب بحيث اي مكتب تقدم بـ 6 سندات يخصص له 5 سندات ورد مبلغ 1 سند للمكتب.

✓ قيمة قسط سداد قرض السندات السنوي = مبلغ قيمة قرض السندات ÷ عدد الأقساط

$50,000,000 = 3 \div 150,000,000$ ريال.

✓ قسط السندات المسددة في كل قسط = $30,000 = 3 \div 10,000$ سند

✓ عدد الكوبونات = (عدد الأقساط السنوية + فترة السماح) $\times 1$

عدد الكوبونات = $(0 + 3) \times 1 = 3$ كوبون.

أولاً: قيود اليومية المتعلقة بإصدار سندات القرض.

التاريخ	البيان	دائن	مدين
1/1	من ح/ البنك إلى ح/ المكتبتين في السندات ,, الاكتتاب في 32,000 سند 12% قيمة اسمية 5,000 ريال سددت قيمة السندات دفعة واحدة"	160,000,000	160,000,000
1/1	من ح/ المكتبتين في السندات إلى المذكورين ح/ قرض السندات ح/ البنك ,, إصدار 30,000 سند 12% قيمة اسمية 5,000 ريال ورد المبالغ الزائدة"	150,000,000 10,000,000	160,000,000

ثانياً: جدول تحميل الفوائد:

رقم الكوبون	تاريخ سداد الفوائد	مبلغ القرض	الفائدة السنوية	عدد الكوبونات = 3
1	2011/12/31	150,000,000	$18,000,000 = 0,12 \times 150,000,000$	
2	2012/12/31	100,000,000	$12,000,000 = 0,12 \times 100,000,000$	
3	2013/12/13	50,000,000	$6,000,000 = 0,12 \times 50,000,000$	

ثالثاً: قيود اليومية المتعلقة باستحقاق وسداد الفوائد المستحقة في 2011/12/31:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
12/31	من ح/ فوائد السندات إلى ح/ حملة السندات (فوائد الكوبون 1) ,,استحقاق الفوائد لحملة السندات (الكوبون 1) عن 30,000 سند بواقع 600 ريال (5000 ريال /سند $\times 0,12 = 600$ ريال "	18,000,000	18,000,000
12/31	من ح/ البنك (صرف الكوبون 1) إلى ح/ البنك ,,تحويل قيمة الكوبون 1 في حساب خاص "	18,000,000	18,000,000
12/31	من ح/ أ. خ إلى ح/ فوائد السندات ,,إقفال فوائد السندات "	18,000,000	18,000,000

رابعاً: تصوير ح/ فوائد السندات في 2011/12/31:

مدين	ح/ فوائد السندات	دائن
18,000,000	إلى ح/ حملة السندات (فوائد 12/31 الكوبون 1)	من ح/ أ. خ 12/31
18,000,000		18,000,000

خامساً: قيود اليومية المتعلقة بسداد القسط الأول من القرض:

التاريخ	البيان	دائن	مدين
12/31	من ح/ قرض السندات إلى ح/ حملة السندات (سداد القسط 1) ,,استحقاق القسط الأول عن 10,000 سند بواقع 5,000 ريال"	50,000,000	50,000,000
12/31	من ح/ البنك (سداد القسط 1) إلى ح/ البنك ,,تحويل قيمة القسط 1 في حساب خاص "	50,000,000	50,000,000