الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة سطيف 1

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية والمحاسبية

مطبوعة بيداغوجية في مقياس:



محاسبة الشركات المعمقة1



موجهة لطلبة السنة الأولى ماستر محاسبة وتدقيق

من اعداد الدكتورة: **نجوم قمازي**

السنة الجامعية 2026/2025

مقدمة:

تعد هذه المطبوعة البيداغوجية، المعنونة بـ " محاسبة الشركات المعمقة 1"، مرجعا علميا موجها لطلبة السنة الأولى ماستر تخصص محاسبة وتدقيق، حيث تسعى إلى صقل مهاراتهم التحليلية والمعرفية في التعامل مع العمليات المحاسبية المتعلقة بحالة التصفية، الاندماج المحاسبي، والأدوات المالية.

وقد أعد هذا المحتوى بأسلوب أكاديمي مبسط يوازن بدقة بين الجانب النظري، الذي قدم عبر ملخصات منظمة في أشكال وجداول، والجانب التطبيقي المتمثل في سلاسل تمارين محلولة تعزز قدرة الطالب على التحليل والتدقيق واتخاذ القرارات المحاسبية الرشيدة. وختاما، نأمل أن تشكل هذه المطبوعة أداة فعالة في المسار التكويني للطلبة، وتفتح أمامهم آفاقا بحثية وتخصصية رحبة تتناغم مع متطلبات الرقمنة والذكاء الاصطناعي وممارسات المحاسبة الحديثة.

دليل المادة التعليمية Syllabus			
اسم المادة: محاسبة الشركات المعمقة 1			
الميدان	العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	**الفرع**	--
التخصص	محاسبة وتدقيق	**المستوى**	ماستر1
السداسي	الأول	**السنة الجامعية**	-
التعرف على المادة التعليمية			
إسم المادة	**محاسبة الشركات المعمقة 1**	وحدة التعليم	أساسية
عدد الأرصدة	05	المعامل	02
الحجم الساعي الأسبوعي	3سا	المحاضرة (عدد الساعات في الأسبوع)	1سا و30د
أعمال م/تط (عدد الساعات في الأسبوع)	----	أعمال م/ت (عدد الساعات في الأسبوع)	1سا و30د
مسؤول المادة التعليمية			
الاسم واللقب	نجوم قمازي	الرتبة	أستاذ محاضر –أ-
تحديد موقع المكتب	المكتب رقم 3 بالكلية	البريد الالكتروني	guemazibag@univ-setif.dz
رقم الهاتف	-------	توقيت الدرس ومكانه	--------
وصف المادة التعليمية			
المكتسبات القبلية	ضرورة أن سكون الطالب ملما ببعض الجوانب التي تم دراستها في مقاييس السنوات السابقة، منها: - نظرية المحاسبة ؛ - معايير اعداد التقارير المالية الدولية؛ - محاسبة الشركات؛ - القانون التجاري. - قانون الضرائب.		
الأهداف العام للمادة التعليمية	**يتوقع من الطالب بعد الانتهاء من دراسة هذا المقياس، أن يكون قادرا على :** - فهم المفاهيم والإجراءات المحاسبية والمالية المعمقة المتعلقة بتصفية الشركات؛ - التعرف والتحكم في المعالجة المحاسبية للاندماج المحاسبي؛ - التحكم في المعالجة المحاسبية للأصول المالية؛ - التحكم في المعالجة المحاسبية للخصوم المالية؛		

محتوى المادة التعليمية	
الفصل الأول	تصفية الشركات
الفصل الثاني	اندماج الشركات
الفصل الثالث	الأدوات المالية

طريقة التقييم					
التقييم بالنسبة المئوية	العلامة		الوزن النسبي للتقييم		
امتحان	20/20		وزن المحاضرة	% 60	% 60
امتحان جزئي	10	20	وزن الأعمال الموجهة والتطبيقية	% 40	%50
أعمال موجهة (البحث : إعداد/إلقاء)	-				-
أعمال تطبيقية	-				-
المشروع الفردي	2				%20
الأعمال الجماعية (ضمن فريق)	2				-
خرجات ميدانية	-				-
المواظبة (الحضور/ الغياب)	2				%15
عناصر أخرى (المشاركة)	4				%15

تدرس المادة في شكل محاضرات وأعمال موجهة/تطبيقية و طبيعة تقييمها امتحان و مر اقبة مستمرة يقاس معدل المادة بالوزن الترجيحي للمحاضرة والأعمال الموجهة:

معدل المادة	نقطة المحاضرة * 0.6 + نقطة الأعمال الموجهة/التطبيقية* 0.4=
Moy.M	=(Note Ex * 0.6) + (Note Td * 0.4)

المحاور الثلاثة لمقياس محاسبة

الشركات المعمقة 1

الفصل الأول: تصفية الشركات

ينقسم هذا الفصل الى العناصر التالية:

1.مفاهيم حول تصفية الشركات

1.1. أسباب انقضاء الشركات

أ. الأسباب العامة لانقضاء الشركات

ب. الأسباب الخاصة لانقضاء الشركات

2.1. تعريف تصفية الشركات

3.1. إجراءات تصفية الشركات

4.1. المصفي

أ. تعيين المصفي

ب. مهام المصفي

–مثال 1

2. المعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات

1.2. ترصيد الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة

2.2. تحصيل الحقوق من الغير

3.2. بيع الأصول وحساب نتيجة التصفية

4.2. تسديد مصاريف التصفية والديون المختلفة

5.2. توزيع الرصيد المتبقي من أموال التصفية على الشركاء ودفع الضريبة

– مثال 2، مثال 3

الهدف العام

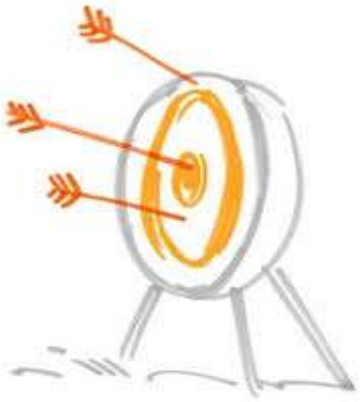
عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

فهم المفاهيم والإجراءات المحاسبية والمالية المعمقة المتعلقة بتصفية الشركات

الأهداف الثانوية

عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

- أن يتعرف على أسباب انقضاء الشركات وتعريف التصفية؛
- أن يفسر دور المصفي ويتعرف على إجراءات التصفية؛
- أن يطبق خطوات المعالجة المحاسبية لتصفية الشركات؛
- أن يحسب نتيجة التصفية بعد بيع الأصول ؛
- أن يعد ميزانية التصفية ويحدد الرصيد المتبقي للشركاء؛
- أن يحسب مقدار الضريبة المفروضة على الرصيد المتبقي للشركاء



مصطلحات

عزيزي الطالب تجد في هذا الجزء شرحا وجيزا لبعض المصطلحات المتعلقة بهذا الفصل لتكون قاعدة معرفية لك، تم وضعها باللغة الإنجليزية كذلك لتعزز الفهم في السياق الأكاديمي والمهني، كالتالي:

المصطلحات	الشرح	المصطلحات باللغة الانجليزية
انقضاء الشركة	انتهاء الشخصية القانونية للشركة لأسباب عامة وخاصة.	**Dissolution of the company**
التصفية	عملية انهاء نشاط الشركة وبيع أصولها وتحصيل حقوقها، تسديد التزاماتها، وتوزيع الرصيد المتبقي من الأموال على الشركاء.	**Liquidation**
المصفي	الشخص أو الجهة التي يخول اليها مسؤولية إدارة عملية التصفية.	**Liquidator**
الأصول	الممتلكات والموارد الاقتصادية التي بحوزة الشركة.	**Assets**
الديون	الالتزامات المالية المستحقة على الشركة اتجاه الغير.	**Debts**
الاحتياطات	المبالغ المجمعة من الأرباح السابقة.	**Reserves**
نتيجة التصفية	قيمة الأصول المباعة بما فيها الحقوق المحصلة ناقص الديون المسددة بما فيها أتعاب المصفي ومصاريف التصفية.	**Liquidation Result**
الرصيد المتبقي بعد التصفية	الأموال المتبقية من عملية التصفية والتي توزع على الشركاء حسب نسبة مساهماتهم في الشركة، وذلك بعد طرح الضريبة المفروضة.	**Remaining Balance after Liquidation**
الضريبة على الرصيد المتبقي	المبالغ المستحقة للدولة والتي تفرض على الرصيد المتبقي اذا كانت قيمته أكبر من قيمة المساهمة في الشركة	**Tax on the Remaining Balance**

أولا– ملخص الفصل الأول:

تعد الشركات التجارية النواة الصلبة والركيزة الأساسية التي يرتكز عليها هيكل الاقتصاد المعاصر؛ فهي المحرك الأول للاستثمار، والوعاء القانوني لتراكم رؤوس الأموال، والآلية الأكثر كفاءة لخلق القيمة المضافة. وإذا كان موضوع "تأسيس" هذه الشركات وضمان "استمراريتها" قد نال القسط الأوفر من اهتمام الباحثين باعتبارهما يعكسان حركية النمو، فإن مرحلة انقضاء هذه الشركات وتصفيتها لا تقل عنهما أهمية، بل تفرض نفسها كضرورة قانونية واقتصادية حتمية في دورة حياة المؤسسات .

1. مفاهيم حول تصفية الشركات

تنشأ الشركات بهدف الاستمرار والبقاء والنمو على المدى البعيد، لكن هناك أسباب تؤدي بها إلى ضرورة التوقف عن مزاولة نشاطها، ويترتب على هذا تصفية الشركة لتحصيل ما لها وتسديد ما عليها لدى الغير.

1.1. أسباب انقضاء الشركات:

وفقا لطبيعة الظروف التي تؤدي الى حل الشركات، تنقسم أسباب انقضاءها الى أسباب عامة وأخرى خاصة:[1]

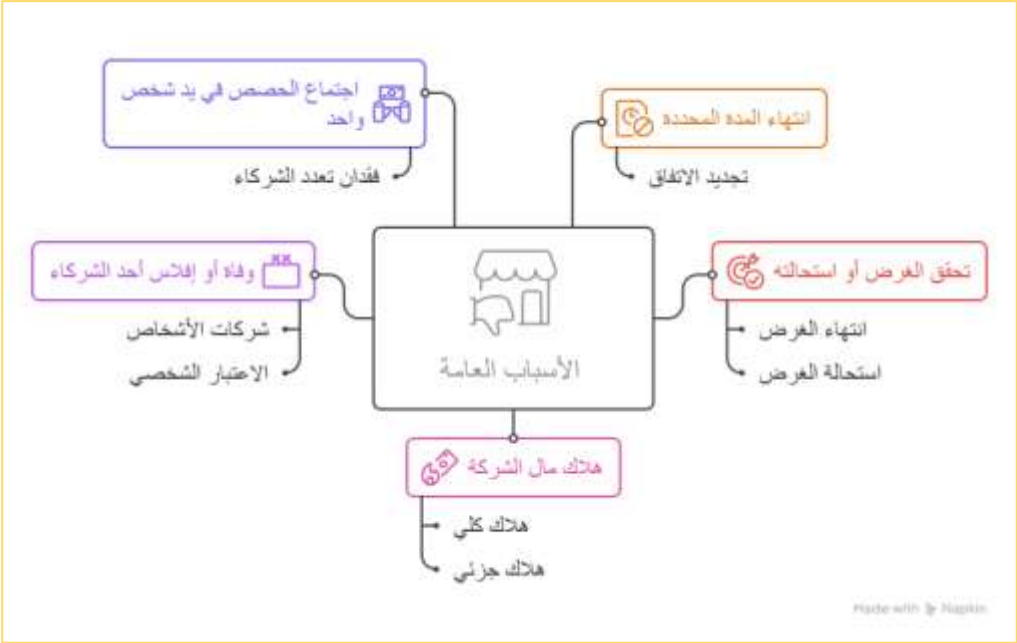
أ. **الأسباب العامة لانقضاء الشركات:** وهي الأسباب التي تنطبق على جميع الشركات بغض النظر عن نوعها او نشاطها وتتمثل في:

- **انتهاء المدة المحددة** :إذا بلغ العقد المدة المتفق عليها، تنقضي الشركة تلقائيا ما لم يجدد الاتفاق؛
- **تحقق الغرض أو استحالته** :إذا أنشئت الشركة لغرض معين وانتهى أو أصبح مستحيلا، تنقضي مباشرة؛
- **هلاك مال الشركة** :سواء كان الهلاك كليا أو جزئيا بحيث لا جدوى من الاستمرار؛
- **وفاة أو إفلاس أحد الشركاء** :خاصة في شركات الأشخاص حيث الاعتبار الشخصي أساس العقد؛
- **اجتماع الحصص في يد شخص واحد** :يؤدي إلى فقدان ركن تعدد الشركاء.

يمكن تلخيص الأسباب العامة لانقضاء الشركات في الشكل الموالي:

[1] أمينة بن بوثلجة، محاسبة الشركات وفق النظام المحاسبي المالي SCF، دار النشر page Blue، الجزائر، 2011، ص 100.

الشكل رقم (01): الأسباب العامة لانقضاء الشركة



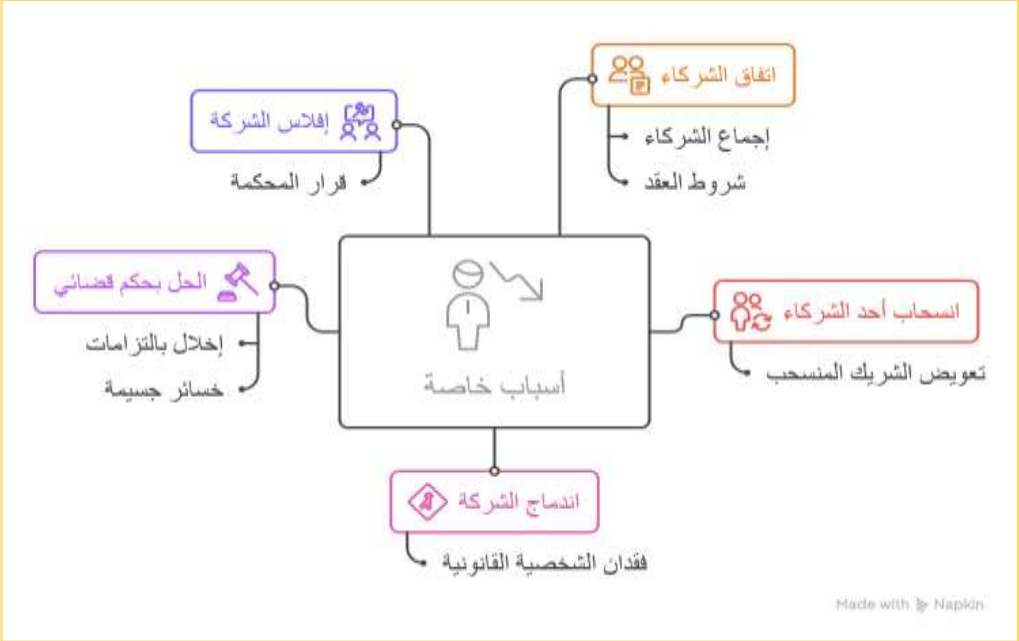
المصدر/ من اعداد الباحثة

ب. الأسباب الخاصة لانقضاء الشركات: وهي الأسباب التي ترتبط بظروف معينة وبإرادة الشركة أو بقرار قضائي، وتتمثل في:

- **اتفاق الشركاء** :يمكن للشركاء أن يقرروا حل الشركة بإجماعهم أو وفق شروط العقد؛
- **انسحاب أحد الشركاء** :في بعض الحالات يؤدي الانسحاب إلى انقضاء الشركة إذا لم يعوض الشريك المنسحب؛
- **اندماج الشركة** :عندما تدمج في شركة أخرى، تزول شخصيتها القانونية المستقلة؛
- **الحل بحكم قضائي** :إذا أخل أحد الشركاء بالتزاماته أو أصيبت الشركة بخسائر جسيمة؛
- **إفلاس الشركة** :في القانون الجزائري الإفلاس لا يكون واقعيا بل قضائيا، أي بقرار المحكمة.

يمكن تلخيص الأسباب الخاصة لانقضاء الشركات في الشكل الموالي:

الشكل رقم (02): الأسباب الخاصة لانقضاء الشركة



المصدر/ من اعداد الباحثة

2.1. تعريف تصفية الشركات: تعد تصفية الشركات من الموضوعات الجوهرية في القانون التجاري، إذ تمثل المرحلة النهائية في حياة الشركة بعد انقضائها. وقد اختلفت التعريفات باختلاف زاوية النظر إليها:

أ. تعريف تصفية الشركات قانونيا:

تصفية الشركات هي عملية وضع حد للشخصية المعنوية للشركة التجارية وذلك عن طريق شطبها من السجل التجاري بعد اكمال جميع إجراءات التصفية من قبل المصفي.

ب. تعريف تصفية الشركات اقتصاديا:

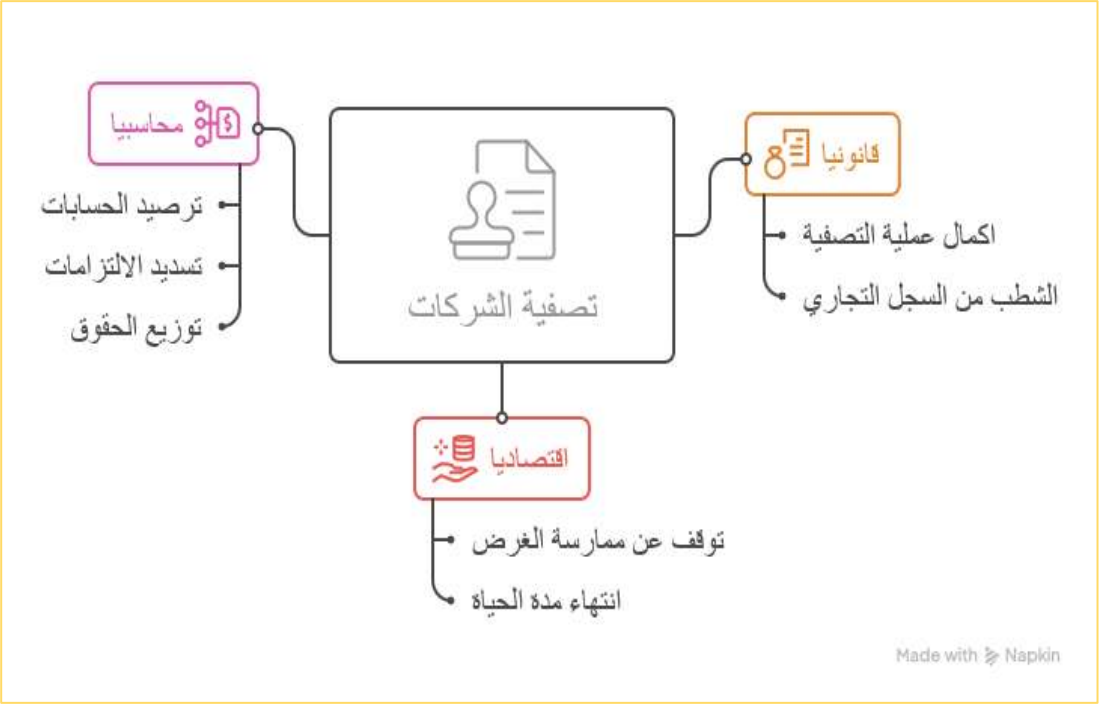
تصفية الشركات هي عملية توقف الشركة عن ممارسة الغرض الذي أنشأت من أجله أو انتهاء مدة حياتها.

ج. تعريف تصفية الشركات محاسبيا:

تصفية الشركات هي عملية ترصيد واقفال لجميع الحسابات للشركة المعنية بالتصفية وتسديد كل الالتزامات، وتحصيل الحقوق من الغير ، وتوزيع ما تبقى من الأموال على الشركاء.

يمكن تلخيص التعاريف السابقة في الشكل الموالي:

الشكل رقم (03): تعريف التصفية من منظور مختلف



المصدر/ من اعداد الباحث

مما سبق نستنتج أن التعدد في التعريفات يعكس الطبيعة المركبة للتصفية، فهي ليست مجرد إجراء شكلي، بل مرحلة متكاملة تجمع بين القانون، الاقتصاد، والمحاسبة، وبالتالي يمكن تعريف تصفية الشركات هي عملية قانونية ومحاسبية واقتصادية تهدف إلى إنهاء وجود الشركة كشخص معنوي، عبر بيع أصولها، تسديد ديونها، وتوزيع ما تبقى من حقوق على الشركاء، وذلك بعد توقفها عن ممارسة النشاط الذي أنشئت من أجله أو بانتهاء مدتها.

3.1. إجراءات تصفية الشركات

إن انقضاء الشركة ودخولها في مرحلة التصفية يضع حدا لمهام مسيريها ليحل محلهم مصفي واحد أو أكثر حسب الحاجة، والمصفي هو الشخص الذي يعهد إليه بإجراء العمليات اللازمة لتصفية الشركة، إذ بانحلالها تنتهي سلطة المدير أو المديرين وتزول صفتهم، ويصبح المصفي صاحب الصفة الوحيدة في تمثيل الشركة، وفي جميع الأعمال التي تستلزمها هذه التصفية، وتتمثل هذه الإجراءات في:

أ. جرد موجودات الشركة وبيع أصولها:

يتعين على المصفي اعداد قائمة لجرد كل ممتلكات الشركة مع اعداد كشف يحدد فيه ما على المؤسسة من التزامات ومالها من حقوق، وللقيام بهذه المهمة على مدير أن يسلم للمصفي الدفاتر التجارية والذي من خلالها يتبين وضعية الشركة خلال الفترة السابقة للتصفية، وأسماء وعناوين الدائنين، والمعلومات التي قد يطلبها المصفي، وقد حدد المشرع

مهلة ستة أشهر لوضع قائمة الجرد، واعداد ميزانية توضح المركز المالي الحقيقي للشركة في كل سنة جديدة من سنوات التصفية؛[2] كما يجب على المصفي بيع أصول الشركة وتحويلها الى سيولة.

ب. تحصيل ديون الشركة:

بعد عملية الجرد، على المصفي أن يطالب بالوفاء بقيمة الاتزامات، وللغير الوفاء للمصفي وعدم الاحتجاج بانقضاء الشركة للتخلص من التزاماته مادام أن أجل الدين قد حل، أما إذا كان الدين لم يحن أجال استحقاقه فلا يجوز للمصفي المطالبة به لأن انقضاء الشركة لا يسقط أجل الديون، وعلى المصفي أن يودع المبالغ التي قبضها من التحصيل وايداعها لدى أحد البنوك في حساب الشركة تحت التصفية؛[3]

ج. الوفاء بديون الشركة:

عند بيع موجودات الشركة وتحويلها الى سيولة يوجه المصفي اعلانا للدائنين يدعوهم بموجبه للتقدم أمامه وتحديد مبلغ الدين واثباته بوثائق الثبوتية، وهذا بالنسبة للديون المستحقة التي حان أجالها، وعلى المصفي الاحتفاظ بالأموال اللازمة للوفاء بالديون التي لم يحل أجلها، وفي حالة عدم كفاية أموال الشركة، لا يمنع كل دائن من اللجوء للقضاء والمطالبة بدينه كاملا، وقد يؤدي هذا الى افلاس الشركة تحت التصفية؛[4] ولا يمكن للمصفي الاقتراض لسداد الديون المتبقية لأنه يترتب عليه الالتزام بدفع الفوائد مستقبلا هذا من جهة، ومن جهة أخرى فإن عقد القرض يطيل أمد التصفية.[5]

د. تحديد المبلغ المتبقي من التصفية وزوال الشخصية المعنوية للشركة:

يحدد صافي أموال الشركة بعد تسديد الالتزامات وتحصيل الحقوق؛ بحيث يقوم المصفي بإعداد رصيد الحساب البنكي تحت التصفية واستدعاء الجمعية العامة لإقفال التصفية بعد المصادقة على الحسابات، يتم نشر اعلان اقفال التصفية في الجريدة الرسمية، ويترتب بعدها انتهاء مهام المصفي وشطب اسم الشركة من السجل التجاري وزوال شخصيتها المعنوية[6].

---

[2] حسن أحمد محمد الغشامي، **الإجراءات القانونية لتصفية الشركات التجارية (دراسة مقارنة)، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية والاقتصادية**، المركز الجامعي لتامنغست، الجزائر العدد 8، 2015، ص 76.

[3] بن عفاف خالد، **النظام القانوني لتصفية الشركات التجارية في الجزائر، دراسة مقارنة**، رسالة دكتوراه في القانون الخاص، كلية الحقوق والعلوم السياسية، جامعة جيلالي اليابس، سيدي بلعباس، 2015. ص 130.

[4] معمر خالد، **النظام القانوني لمصفي الشركات التجارية في التشريع الجزائري والمقارن**، دار الجامعة الجديدة، الإسكندرية،2013 ، ص 78.

[5] إلياس ناصيف، **تصفية الشركات التجارية**، ج14، ط1، منشورات الحلبي، بيروت، لبنان، 2011، 135.

[6] المادة 733 من القانون التجاري الجزائري..

4.1. المصفي:

المصفي هو الشخص القانوني الذي يعين لتولي إدارة مرحلة تصفية الشركة، حيث يتكفل بجرد الأصول، سداد الديون، وتوزيع ما تبقى من الأموال على الشركاء والدائنين وفقا للقانون، مع الالتزام بالحياد والشفافية.

أ. تعيين المصفي:

تستلزم عملية التصفية القيام بتعيين مصفي أو أكثر للقيام بتسوية كافة الاجراءات المتعلقة بها؛ تتم التصفية عند الحاجة إما على يد الشركاء وإما على يد مصف واحد أو أكثر تعينهم أغلبية الشركاء، وإذا لم يتفق الشركاء على تعين المصفي، فيعينه القاضي بناء على طلب أحدهم.

تعود سلطة تعيين المصفي الى أغلبية الشركاء، فإذا لم يتفقوا وجب على المحكمة التي تقع في دائرتها موطن الشركة على تعيينه،[7] ومهما كانت طريقة تعينه، فوجب نشره في أجل شهر في النشرة الرسمية للإعلانات القانونية التي يوجد فيها مقر الشركة.[8]

إن من يملك سلطة التعيين يملك سلطة العزل، وبهذا فإن عزل المصفي يتم بنفس الطريقة التي اتخذت لتعيينه كما يجوز اللجوء الى القضاء اذا ما وجد مبرر شرعي لطلب عزله، كما يحق للمصفي الاعتزال من مهامه شريطة أن يكون في وقت لائق وأن يعلن الشركاء عن رغبته في ذلك ليتمكنوا من اتخاذ التدابير اللازمة لتعيين غيره.[9]

أما عن مدة وكالة المصفي لا يجوز أن تتجاوز ثلاثة أعوام غير أنه يمكن تجديد هذه الوكالة من طرف الشركاء أو رئيس المحكمة بحسب ما إذا كان المصفي قد عين من طرف الشركاء أو بقرار قضائي، إن المشرع عندما جعل مدة وكالة المصفي ثلاثة سنوات رأى فيها مدة كافية لإتمام عمليات التصفية وجعل إمكانية تمديدها يكون لضرورة ملحة.[10]

ب. مهام المصفي:

تتجدد سلطة المصفي في العقد التأسيسي أو في القرار الصادر بتعيينه، ويعتبرا لمصفي نائبا قانونيا عن الشركة ويتمتع بجميع السلطات التي يستطيع عن طريقها تحقيق الغرض المقصود من تعيينه وهو تصفية أموال الشركة وقفلها وتتلخص مهامه في:[11]

- استيفاء ديون الشركة بمطالبة الغير بالوفاء والشركاء بتقديم الحصص أو الباقي منها؛

---

[7] المادة445 من القانون المدني الجزائري.

[8] منصور بختة، **الأحكام القانونية لممارسة أعمال التصفية في شكات المساهمة**، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية والاقتصادية، المجلد 11، العدد 2، 2022، ص 551.

[9] المادة 786 القانون التجاري الجزائري.

[10] المادة785من القانون التجاري الجزائري

[11] المادة 788 من القانون التجاري الجزائري.

- لا يجوز للمصفي متابعة الدعاوى الجارية أو القيام بدعاوى جديدة لصالح التصفية ما لم يؤذن له بذلك من الشركاء أو قرار قضائي إذا تم تعيينه بنفس الطريقة؛[12]
- ان المصفي ليس له ان يباشر أعمالا جديدة للشركة الا إذا كانت لازمة لإتمام أعمال سابقة. ويجوز له ان ببيع مال الشركة منقولا او عقارا اما بالمزاد واما بالتراضي ؛[13]
- يجب على المصفي أن يستدعى في طرف ستة أشهر من تعيينه يقدم تقريرا عن أصول وخصوم الشركة وعن متابعة عمليات التصفية وعن الاجل الضرورية إتمامها، وفي حالة انعدام ذلك يستدعي من الجمعية سواء من طرف هيئة المراقبة إن كانت أو من طرف وكيل معين بقرار قضائي بناء على طلب كل من يهمه الامر؛
- على المصفي ان يقدم للشركاء جميع المعلومات التي يطلبونها عن حالة التصفية حيث يحق لكل شريك طلب الاطلاع على الحسابات ووثائق الثبوتية الدالة عليها وما يترتب على عملية التصفية من نتائج ، وذلك دون عرقلة أعمال المصفي.[14]

[12] المادة 788 من القانون التجاري الجزائري.
[13] المادة 446 من القانون المدني الجزائري.
[14] المادة 790 من القانون التجاري الجزائري.

ملاحظة هامة:

يجب أن يلتزم المصفي بالترتيب لسداد ديون الشركة وهذا وفقا للأولويات التي يحددها القانون كما يلي:

- أتعاب المصفي ومصاريف التصفية: حيث تمتاز عن سائر التزامات الشركة؛
- الديون الممتازة: وتتمثل في المصاريف القضائية، الضرائب، اشتراكات الضمان الاجتماعي، الأجور الايجار والديون المضمونة برهن أو امتياز عقاري؛
- قرض الشريك؛
- الديون العادية: المستحقة لدائني الشركة؛
- حقوق الشركاء (الرصيد المتبقي من أموال التصفية بعد تسديد الضريبة).

- **مثال 1**: ضع صحيح أو خطأ أمام العبارات التالية مع تصحيح الخطأ ان وجد.

- في حالة استحالة تعيين مصفى من طرف المساهمين تقوم الجمعية العامة للشركة بتعيينه.
- لا يمكن أن تتجاوز مدة المصفي ثلاث سنوات، ولا يمكن تجديدها.
- انتهاء مدة انجاز الشركة يعني انتهاء الغرض الذي وجدت من أجله.
- قبل تسديد الدين يبدأ المصفي بأتعابه ومصاريف التصفية ثم الديون مجملة ثم يوزع الباقي على الشركاء.
- لا يمكن عزل المصفى أو استخلافه من قبل نفس الجهة التي عينيته
- يقوم المصفي بتوزيع ما تبقى من رصيد الاموال على الشركاء بوضعه في حساب بنكي خاص باسم الشركة في اجال 15 يوم عن قرار التوزيع، ويبلغ هذا القرار لكل الشركاء على انفراد.
- لا تنتهي مهام مدقق الحسابات بانحلال الشركة وتعيين المصفى بل تبقى قائمة من خلال الحكم على مصداقية حسابات التصفية.
- لا يمكن للمصفى التنازل عن أصل من أصول الشركة الى أحد اقاربه أو مستخدميه أو زوجهم

- **حل المثال 1**:

- **في حالة استحالة تعيين مصفى من طرف المساهمين تقوم الجمعية العامة للشركة بتعيينه خطأ.**

تتدخل المحكمة المختصة إقليميا بتعيين المصفي في حالة عدم اتفاق الشركاء.

- **لا يمكن أن تتجاوز مدة المصفي ثلاث سنوات، ولا يمكن تجديدها خطأ**

لا يمكن أن تتجاوز مدة المصفي ثلاث سنوات الا إذا قدم طلب التجديد الى الجهة المعنية.

- **انتهاء مدة حياة الشركة تعني انتهاء الغرض الذي وجدت من أجله خطأ**

عند اقفال الشركة مدة 99 سنة كاملة تحل، وقد يتفق الشركاء في العقد التأسيسي على انتهاء مدة حياتها، الا اذا اتفقوا على غير ذلك.

- **قبل تسديد الدين يبدأ المصفي بأتعابه ومصاريف التصفية ثم الديون المختلفة مجملة ثم يوزع الباقي على الشركاء خطأ**

الديون يتم ترتيبها حسب الأولوية فنبدأ بمصاريف التصفية ثم بالديون الممتازة ثم قرض الشريك ان وجد ثم تأتي الديون العادية.

- **لا يمكن عزل المصفى واستخلافه من قبل نفس الجهة التي عينته خطأ**

يمكن عزل المصفي واستخلافه من طرف الجهة التي عينته.

- **يقوم المصفي بتوزيع ما تبقى من أموال على الشركاء بوضعه في حساب بنكي خاص باسم الشركة في اجال 15 يوم عن قرار التوزيع، ويبلغ هذا القرار لكل الشركاء على انفراد صحيح**
- **لا تنتهي مهام مدقق الحسابات بانحلال الشركة وتعيين المصفى بل تبقى قائمة من خلال الحكم على مصداقية حسابات التصفية صحيح**
- **لا يمكن للمصفى التنازل عن أصل من أصول الشركة الى أحد اقاربه أو مستخدميه أو زوجه صحيح.**

2.المعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات:

إن تصفية الشركة ليست مجرد إجراء شكلي لإنهائها قانونيا، بل هي مرحلة انتقالية حاسمة تتسم بتقاطع معقد بين ثلاثة مسارات أساسية :المسار القانوني الذي ينظم إجراءات انحلال الشخصية المعنوية وحماية حقوق ذوي المصلحة، والمسار المحاسبي الذي يتولى جرد الأصول وتحويلها إلى سيولة نقدية لإقفال الحسابات، وصولا إلى المسار الجبائي الذي يضمن الوفاء بالالتزامات الضريبية وتحقيق براءة ذمة الشركة اتجاه الدولة؛ وعليه تمر عملية المعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات بالمراحل التالية:

1.2. ترصيد الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة:

عندما تكون الشركة تمارس نشاطها بشكل عادي تسجل في نهاية كل سنة الاهتلاكات حـ/ 28.، خسائر القيمة عن الأصول حـ/ 29، خسارة القيمة عن المخزونات حـ/ 39، خسائر القيمة عن الزبائن حـ/49 وخسائر القيمة عن الحسابات البنكية حـ/ 59 تعرف هذه الحسابات بالأصول الدائنة.

عند عملية تصفية الشركات نجعل حـ/ 28. مدينا بقيمة الاهتلاك المتراكم (من تاريخ بداية استخدام الأصل الى غاية التوقف عن النشاط). وكذلك بالنسبة للمؤونات وخسائر القيمة، ترصد مع حسابات الأصول الخاصة بها، وذلك لتظهر كل الأصول بقيمتها المحاسبية الصافية وليس بقيمتها الاجمالية.

		تاريخ التصفية		
28		من ح/ اهتلاك التثبيتات	**XX**	
29		ح/ خسارة القيمة التثبيتات	**XX**	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	**XX**	
491		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	**XX**	
591		ح/ خسارة القيمة عن الحسابات البنكية	**XX**	
	2	إلى ح/ التثبيتات		**XX**
	3	ح/ المخزونات		**XX**
	411	ح/الزبائن		**XX**
	512	ح/البنك		**XX**
		ترصيد مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة		

2.2. تحصيل الحقوق من الغير:

عند بداية عملية تصفية الشركة على المصفي أن يقوم تحصيل قيمة الزبائن وأوراق القبض، الموردون المدينون وترصيد حساباتها، وذلك بجعل ح/ 411 الزبائن وح/ 413 أوراق القبض وح/ 409 الموردون المدينون دائنا مع ح/ 512 البنك.

		تاريخ تحصيل الحقوق		
512		من ح/ البنك	**XX**	
	411	إلى ح/ الزبائن		**XX**
	413	ح/ أوراق القبض		**XX**
	419	ح/ الموردون المدينون		**XX**
		التحصيل من الغير		

3.2. بيع الأصول وحساب نتيجة التصفية:

عند بيع أصول الشركة نحسب نتيجة التصفية ح/ 123، هذه الأخيرة تمثل الفرق بين سعر البيع الصافي والقيمة المحاسبية الصافية للأصول المباعة.

- فإذا كان سعر التنازل أكبر من القيمة المحاسبية الصافية للأصل فهنا تكون نتيجة التصفية ربحا، تسجل في الجانب الدائن.

		تاريخ البيع		
512		من ح/ البنك	**XX**	
	2	إلى ح/ التثبيتات		**XX**
	3	ح/ المخزونات		**XX**
	123	ح/ نتيجة التصفية		**XX**
		بيع كل أصول الشركة		

- أما إذا كان سعر التنازل أصغر من القيمة المحاسبية الصافية للأصل فهنا تكون نتيجة التصفية خسارة، تسجل في الجانب المدين.

		تاريخ البيع		
512		من ح/ البنك	**XX**	
123		ح/ نتيجة التصفية	**XX**	
	2	إلى ح/ التثبيتات		**XX**
	3	ح/ المخزونات		**XX**
		بيع كل أصول الشركة		

4.2. تسديد مصاريف التصفية والديون المختلفة:

أثناء عملية التصفية يقوم المصفي بتسديد مصاريف التصفية والديون المختلفة محترما ترتيبها حسب الأولوية (كما أشرنا سابقا)، فمصاريف التصفية تتمثل في المصاريف التي احتاجتها عملية التصفية بما فيها اتعاب المصفي، فتسدد عن طريق جعل ح/123 نتيجة التصفية مدينا مع ح/ 512 البنك دائنا.

أما عند تسديد كل الديون فنجعل ح/ 512 البنك دائنا مع الحسابات التالية :

ح/ 42 المستحدمون– أجور مستحقة ح/ 401 موردو التثبيتات

ح/ 43 الهيئات الاجتماعية	**ح/404 موردو الخدمات**
ح/ 44 الضرائب المستحقة	**ح/ 403 أوراق الدفع**
ح/ 46 الدائنون المختلفون	**ح/ 419 الزبائن الدائنون.**

ح/ 164 الاقتراضات

ويسجل القيدين التاليين:

123		**تاريخ تسديد أتعاب المصفي**		
		من ح/ البنك	**XX**	
	20	ح/ نتيجة التصفية		**XX**
		تسديد مصاريف التصفية وأتعاب المصفي		
		تاريخ تسديد الديون		
164		من ح/ الاقتراضات	**XX**	
42		ح/ المستخدمون	**XX**	
43		ح/ الهيئات الاجتماعية	**XX**	
44		ح/ الضرائب	**XX**	
46		ح/ الدائنون المختلفون	**XX**	
401		ح/ موردو المخزونات	**XX**	
403		ح/ أوراق الدفع	**XX**	
404		ح/ موردو التثبيتات	**XX**	
	512	الى ح/ البنك		**XX**
		تسديد ديون الغير		

5.2. ترصيد عناصر الأموال الخاصة:

قبل اتمام قفل الحسابات يجب التأكد من صحة العمليات السابقة، ويكون ذلك بإعداد ميزانية التصفية التي يجب أن تكون متوازنة بحيث يكون حساب البنك يساوي رؤوس الأموال الخاصة بما في ذلك نتيجة التصفية. ويتم تحويل المبلغ الموجود في الصندوق الى البنك (حساب تحت التصفية).

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ
512	البنك	XXXX	101	رأسمال الشركة	XXXX
			106	الاحتياطات	XXXX
			120	نتيجة الدورة	XXXX
			123	نتيجة التصفية	XXXX
المجموع		**XXXX**	**المجموع**		**XXXX**

ويسجل القيد المتعلق بترصيد الأموال الخاصة ونتيجة التصفية:

- في حالة نتيجة التصفية موجبة:

		تاريخ توزيع الرصيد المتبقي		
101		من ح/ رأسمال	**XX**	
106		ح/ الاحتياطات	**XX**	
110		ح/ المرحل من جديد	**XX**	
120		ح/ نتيجة الدورة	**XX**	
		ح/ النتيجة التصفية	**XX**	
	4561	إلى ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشركاء		**XX**
	44	ح/ الضرائب		**XX**
		ترصيد رؤوس الأموال الخاصة ونتيجة التصفية		

- في حالة نتيجة التصفية سالبة:

		تاريخ توزيع الرصيد المتبقي		
101		من ح/ رأسمال	**XX**	
106		ح/ الاحتياطات	**XX**	
110		ح/ المرحل من جديد	**XX**	
120		ح/ نتيجة الدورة	**XX**	
	123	الى ح/ النتيجة التصفية		**XX**
	4561	ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشركاء		**XX**
	44	ح/ الضرائب		**XX**
		ترصيد رؤوس الأموال الخاصة ونتيجة التصفية		

6.2. دفع الرصيد المتبقي من أموال التصفية للشركاء:

يتحصل كل مساهم في راس المال على نصيبه من الأموال المتبقية بعد تسديد كل الديون ويتم التوزيع حسب نسبة مساهمة الشريك في رأسمال الشركة اثناء تكوينها.

		تاريخ توزيع الرصيد المتبقي		
456		من ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع للشركاء	XX	
44		ح/ الضرائب	XX	
	512	إلى ح/ البنك		XX
		تسديد حصة كل شريك		

ملاحظة هامة:

لا تفرض الضريبة على الدخل على الرصيد المتبقي للشركاء، الا إذا زاد هذا الرصيد عن الحصص الأصلية التي قدمها الشركاء عند تكوين رأس مال الشركة، أو في حالة رفعه خلال مدة حياتها، هنا تفرض الضريبة فقط على مقدار الزيادة، والتي حددت قيمتها بنسبة 15 ٪ (ضريبة الدخل الإجمالي –صنف الريوع) من الرصيد المتبقي قبل الضريبة.

- **مثال2**: ارسم مخطط يوضح المراحل المحاسبية لتصفية الشركات، باختصار.
- **حل المثال2:**

الشكل رقم (04): مخطط للمراحل المحاسبية لتصفية الشركات



المصدر / من اعداد الباحثة

– مثال 3:

شركة " شمس" شركة ذات مسؤولية محدودة متكونة من ثلاثة شركاء، قرروا في 2025/01/01 تصفية الشركة وذلك بسبب حكم قضائي، حيث كانت ميزانية الشركة في تاريخ التصفية كما يلي:

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ الاجمالية
213	الاراضي	2 000 000	10101	الشريك 1	1 000 000
215	معدات وأدوات	1 000 000	10102	الشريك 2	1 000 000
2815	اهتلاك معدات وأدوات	(80 000)	10103	الشريك 3	1 000 000
2915	خسارة القيمة عن معدات وأدوات	(20 000)	106	احتياطات	1 020 000
218	معدات نقل	2 000 000	119	المرحل من جديد	(600 000)
2818	اهتلاك معدات نقل	(880 000)	129	نتيجة الدورة	600 000
32	مواد ولوازم	660 000	16	الاقتراضات	620 000
355	منتجات تامة الصنع	180 000	404	موردو التثبيتات	340 000
411	الزبائن	83 000	44	الضرائب المستحقة	200 000
491	خسارة القيمة عن الزبائن	(3 000)			
413	أوراق القبض	7 000			
53	الصندوق	97 000			
512	البنك	136 000			
المجموع		**5 180 000**	**المجموع**		**5 180 000**

وقد تمت التصفية كما يلي:

- تم بيع بشيك مايلي:
  - الأراضي بقيمة 1 500 000دج
  - نصف معدات وأدوات بقيمة 400 000ج؛
  - معدات النقل بقيمة 2 300 000 دج
  - مواد ولوازم بفائض 400 000 دج؛
  - المنتجات التامة الصنع بناقص قيمة 20 000 دج.

- تم تحصيل كل الحقوق ماعدا الزبائن التي لم تحصل منهم إلا مبلغ قدره 60 000 دج؛
- تم تسديد مصاريف التصفية بما فيها أتعاب المصفي بقيمة التي بلغت 620 000 دج بشيك؛
- تم تسديد كل الالتزامات وتحصلت المؤسسة على خصم تعجيل الدفع قيمته 1% من الموردين.

المطلوب: تسجيل القيود المحاسبية لتصفية شركة " شمس".

- **حل المثال 3:**
- **القيود المحاسبية اللازمة لتصفية شركة شمس:**

		تاريخ التصفية		
2815		من حـ/ اهتلاك معدات وأدوات	80 000	
2818		حـ/ اهتلاك معدات نقل	880 000	
2915		حـ/ خسارة القيمة عن معدات وأدوات	20 000	
491		حـ/ خسارة القيمة عن الزبائن	3 000	
	215	إلى حـ/ المعدات والأدوات		100 000
	218	حـ/ معدات نقل		880 000
	411	حـ/الزبائن		3 000
		ترصيد مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة		
		تاريخ التحويل		
512		من حـ/ البنك	97 000	
	53	إلى حـ/ الصندوق		97 000
		تحويل المبلغ من الصندوق الى البنك		
		تاريخ البيع		
512		من حـ/ البنك	5 420 000	
123		إلى حـ/ الأراضي		2 000 000
	211	حـ/ المعدات والأدوات		450 000
	215			

	218	حـ/المعدات النقل		1 120 000
	32	حـ/ مواد أولية ولوازم		660 000
	355	حـ/ منتجات تامة الصنع		180 000
	123	حـ/ نتيجة التصفية		1 010 000
		بيع كل أصول الشركة		
123		**تاريخ بيع الأصول**		
	20	من حـ/ نتيجة التصفية	450 000	
		إلى حـ/ الأصول المعنوية		450 000
		اخراج نصف من المعدات والأدوات بدون مقابل		
512		**تاريخ تحصيل الحقوق**		
		من حـ/ البنك	67 000	
	411	إلى حـ/ الزبائن		60 000
	413	حـ/ أوراق القبض		7 000
		تحصيل الحقوق من الغير		
123		**تاريخ تحصيل الحقوق**		
		من حـ/ نتيجة التصفية	20 000	
	411	الى حـ/ الزبائن		20 000
		الدين غير محصلة		
123		**تاريخ تسديد أتعاب المصفي**		
		من حـ/ نتيجة التصفية	620 000	
	512	حـ/ البنك		620 000
		تسديد مصاريف التصفية وأتعاب المصفي		

16 404 44 512		**تاريخ تسديد الديون** من حـ/ الاقتراضات حـ/ موردو التثبيتات حـ/ الضرائب إلى حـ/ البنك **تسديد الغير**	620 000 340 000 200 000	1 160 000
512	123	**تاريخ التحصيل** من حـ/البنك الى حـ/ نتيجة التصفية **تحصيل التخفيض من المورد**	3 400	3 400
101 106 120 119 123 4561 4562 4563 44		**تاريخ توزيع الرصيد المتبقي** من حـ/ رأسمال حـ/ الاحتياطات حـ/ نتيجة الدورة الى حـ/ المرحل من جديد حـ/ النتيجة التصفية حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك بدر حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك أنس حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك وسيم حـ/ الضريبة **ترصيد رؤوس الأموال الخاصة ونتيجة التصفية**	3 000 000 1 020 000 600 000	600 000 76 600 2 471 229 570 383 769 278 141 510
4561 4562 4563		**تاريخ توزيع الرصيد المتبقي** من حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك بدر حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك أنس حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك وسيم	2 471 229 570 383 769 278	

44		حـ/ الضريبة	141 510	
	512	إلى حـ/ البنك		3 952 400
		تسديد حصة كل شريك		

- **تبرير بعض العمليات الحسابية:**

- نتيجة التصفية من بيع الأصول :

الأصول	PVN	VNC	R
الأراضي	1 500 000	2 000 000	-500 000
المعدات والأدوات	400 000	450 000	-50 000
معدات نقل	2 300 000	1 120 000	+1 180 000
مواد أولية ولوازم	1 060 000	660 000	+400 000
منتجات تامة الصنع	160 000	180 000	- 20 000
حـ/ 123			**1 010 00 +دج**

- **أرصدة حساب البنك وحساب نتيجة التصفية:**

حـ/512 البنك	
97 000	620 000
5 420 000	1 160 000
67 000	**3 943 400 رم**
3 400	
136 000	
5 723 400	**5 723 400**

حـ/123 نتيجة التصفية	
450 000	1 010 000
620 000	3 400
20 000	**76 600 ر م**
1 090 000	**1 090 000**

- **الميزانية بعد التصفية:**

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ
512	البنك	**3 943 400**	101	رأس المال الشركة	3 000 000
			106	الاحتياطات	1 020 000
			119	المرحل من جديد	(600 000)
			120	نتيجة الدورة	600 000
			123	نتيجة التصفية	(76 600)
المجموع		**3 943 400**	**المجموع**		**3 943 400**

- **حساب الضريبة وحصص الشركاء:**

الرصيد المتبقي (3 943 400) أكبر من راس المال (3 000 000) وبالتالي تفرض الضريبة على الدخل الاجمالي.

- الرصيد المتبقي – رأسمال = 3 943 400 -3 000 000= **943 400 دج**
- الضريبة = الفرق * نسبة الضريبة = 943 400* 0.15= **141 510دج**
- الرصيد المتبقي الصافي= 3 943 400 -141 510 = **3 810 890دج**

وبالتالي حصة كل شريك من المال المتبقي كالتالي:

- حصة الشريك بدر = 3 810 890* 0.65=**2 471 229دج**
- حصة الشريك أنس= 3 810 890* 0.15=**570 383ج**
- حصة الشريك وسيم= 3 810 890* 0.20=**769 278دج**

ثانيا – تمارين الفصل الأول

1. تمارين متعلقة بمفاهيم حول التصفية الشركات

الهدف من هذه التمارين: تمكين الطالب من تثبيت كل المفاهيم النظرية المتعلقة بعملية التصفية من التعرف، اجراءاتها، المصفي، الفرق بينها وبين الإفلاس.

التمرين الأول:

- عرف تصفية الشركات بشكل يجمع خصائص التعريف القانوني والاقتصادي والمحاسبي .

تصفية الشركات

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

- أذكر بعض المواد القانونية التي تكلم فيها المشرع الجزائري عن موضوع تصفية الشركات.

.....

.....

.....

.....

التمرين الثاني:

- حدد الفرق بين تصفية الشركات والافلاس في جدول وذلك من حيث التعريف، الأسباب، الجهة المسؤولة.

المعايير	التصفية	الافلاس
التعريف		
الأسباب		
الجهة المسؤولة		

التمرين الثالث:

أجب عن الأسئلة التالية:

- هل يمكن اعتبار التصفية مؤشرا سلبيا على أداء الشركة؟ ناقش واعط مثالا.
- في رأيك ماهي التحديات القانونية والمحاسبية التي قد تواجه المصفي أثناء عمله؟
- وضح العلاقة بين بيع الأصول وتسديد الديون في تحديد نتيجة التصفية؟
- بين الإجراءات القانونية لتعيين المصفي، وما هي الضوابط التي تضمن حياده واستقلاله؟

2. تمارين متعلقة بالمعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات

الهدف من هذه التمارين: تمكين الطالب من تثبيت كل المراحل المحاسبية لتصفية الشركات وحساب الضريبة على الرصيد المتبقي وتسجيلها المحاسبي.

التمرين الأول:

شركة " البدر" شركة ذات مسؤولية محدودة متكونة من ثلاثة شركاء، كانت مساهمة كل واحد منهم كالتالي: (الشريك بدر 65%، والشريك أنس 20% أما ما تبقى للشريك وسيم)، قرروا في 2024/01/01 تصفية الشركة وذلك بسبب حكم قضائي، حيث كانت ميزانية الشركة في تاريخ التصفية كما يلي:

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الاجمالية	المخصصات	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ الاجمالية
211	الأراضي	3 000 000		3 000 000	101	رأس المال	5 000 000
213	المباني	2 000 000	1 000 000 [1]	1 000 000	106	احتياطات	700 000
215	معدات وأدوات	1 200 000	200 000 [2]	1 000 000	129	نتيجة الدورة	(900 000)
30	المخزون	800 000	100 000	700 000	16	الاقتراضات	400 000
411	الزبائن	700 000	40 000	660 000	401	موردو التثبيتات	900 000
413	أوراق القبض	180 000		180 000	44	الضرائب المستحقة	620 000
53	الصندوق	83 000		83 000			
512	البنك	97 000		97 000			
المجموع		**8 060 000**	**1 340 000**	**6 720 000**	**المجموع**		**6 720 000**

[1] تحتوي على 20% خسارة قيمة، [2] كلها اهتلاكات.

وقد تمت التصفية كما يلي:

- تم بيع بشيك : الأراضي بفائض 400 000 دج، المباني 1 100 000دج، معدات وأدوات 900 000 دج، المخزونات بناقص قيمة 100 000 دج ؛
- تم تسديد مصاريف التصفية بما فيها أتعاب المصفي بقيمة التي بلغت 440 000 دج بشيك.

المطلوب: تسجيل القيود المحاسبية لتصفية شركة "بدر".

التمرين الثاني:

شركة " السلام" شركة ذات مسؤولية محدودة متكونة من ثلاثة شركاء قرروا في 2024/01/01 تصفية الشركة وذلك بسبب انتهاء الغرض الذي أنشأت من أجله الشركة، حيث كانت ميزانية الشركة في تاريخ التصفية كمايلي:

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الاجمالية	المخصصات	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ الاجمالية
20	أصول معنوية	800 000	180 000	620 000	10101	رأس المال الشريك1	780 000
211	الأراضي	2 000 000		2 000 000	10102	رأس المال الشريك 2	820 000
213	المباني	2 100 000	720 000 (1)	1 380 000	10103	رأس المال الشريك 3	1 000 000
215	معدات وأدوات	920 000	120 000(2)	800 000	106	احتياطات	1 000 000
218	معدات نقل	700 000	20 000	680 000	119	المرحل من جديد	(182 000)
30	بضاعة	1 400 000	400 000	1 000 000	120	نتيجة الدورة	500 000
31	مواد أولية	860 000	60 000	800 000	164	الاقتراضات	850 000
411	الزبائن	400 000	120 000	280 000	401	موردو المخزونات	900 000
409	موردون مدينون	60 000		60 000	404	موردو التثبيتات	1 020 000
512	البنك	950 000		950 000	43	المستخدمون	660 000
53	الصندوق	58 000		58 000	44	الضرائب المستحقة	800 000
					455	حساب الجاري للشريك 1	480 000
المجموع		**10 248 000**	**1 620 000**	**8 628 000**	**المجموع**		**8 628 000**

(1) تحتوي على 200 000دج خسارة قيمة، (2) تحتوي 20 000دج خسارة قيمة.

وقد تمت التصفية كما يلي:

- تم بيع كل الأصول بقيمة 9 000 000 دج، ما عدا الأصول المعنوية التي لم يتمكن من بيعها؛
- تم تحصيل ما قيمته 75 % من قيمة الزبائن والباقي لم يسترجع؛
- دفع غرامة مالية قدرها 360 000دج بسبب تجاوز تاريخ التسديد المحدد؛
- قدرت مصاريف التصفية بما فيها أتعاب المصفي بقيمة 400 000 دج؛

- سددت ديون موردو التثبيتات واستفادة من خصم تعجيل الدفع 2%؛

المطلوب: تسجيل القيود المحاسبية لتصفية شركة "السلام".

ثالثا– حل تمارين الفصل الأول:

1. حل التمارين المتعلقة بمفاهيم حول التصفية الشركات

حل التمرين الأول:

- **تصفية الشركات**

عملية توقف الشركة عن ممارسة نشاطها لانتهاء الغرض الذي أنشأت من أجله أو انتهاء مدة حياتها، تنتهي الشخصية المعنوية بمجرد اكتمال مراحل التصفية، يتم من خلالها ترصيد الحسابات وتسديد الديون وتوزيع ما تبقى من أموال على الشركاء.

- **بعض المواد القانونية التي تكلم فيها المشرع الجزائري عن موضوع تصفية الشركات.**

المادة 445 ق م ج: تعيين المصفي وإجراءات التصفية.

المادة 446 ق م ج: يحضر على الشركة القيام بأعمال جديدة خلال فترة التصفية.

المادة 776 ق ت ج: الشركة تحتفظ بشخصيتها المعنوية خلال فترة التصفية.

المادة 782 الى 784 ق ت ج: كيفية تعيين المصفي، صلاحيته، مسؤوليته.

حل التمرين الثاني:

الفرق بين تصفية الشركات والافلاس في جدول وذلك من حيث التعريف، الأسباب، الجهة المسؤولة.

المعايير	التصفية	الافلاس
التعريف	عملية قانونية لإنهاء وجود الشركة بعد تسوية مالها وما عليها.	حالة مالية تتعلق بعدم القدرة على سداد الديون
الأسباب	توجد أسباب عامة كانتهاء الاجل الذي أنشأت من أجله، انتهاء مدة حياتها، هلاك مال الشركة وأسباب خاصة متعلقة بنوعية الشركة	تعثر مالي أدى الى صعوبة تسديد الديون
الجهة المسؤولة	المصفى ويعين باتفاق من الشركاء أو من قبل المحكمة	وكيل التفليس يعين من طرف المحكمة بعد تقديم طلب الإفلاس.

حل التمرين الثالث:

- **لا، التصفية ليست دائما مؤشرا سلبيا على أداء الشركة أو دليلا على فشلها:** فقد يكون مؤشرا سلبيا في حالة الإفلاس (العجز عن سداد الديون في آجالها المحددة)، أو اجراء قانونيا في حالة توفر الأسباب العامة والخاصة، كما قد يكون خيارا استراتيجيا واعيا لإنهاء نشاط غير مربح.
- **التحديات القانونية والمحاسبية التي تواجه المصفي أثناء عملية التصفية:** تواجه المصفي بعض التحديات القانونية (نزاع مع الشركاء على طريقة تقييم الأصول، دعاوي قضائية من قبل الدائنين...)، تحديات محاسبية (تقييم الأصول بالقيمة العادلة في بيئة لا توجد فيها سوق نشطة، عدم اعداد حساب التصفية النهائي بدقة وبالتالي الوقوع في اخطاء ونزاعات، صعوبة بيع الأصول بسرعة وبسعر مناسب...)، أمام كل هذه التحديات يحتاج المصفي الى كفاءة محاسبية و قانونية عالية، إضافة الى مهارات التفاوض وإدارة النزاعات لضمان سير عملية التصفية.
- **العلاقة بين بيع الأصول وتسديد الديون في تحديد نتيجة التصفية:** بيع الأصول في غالب الأحيان يولد سيولة، تستخدم أولا في تسديد الديون، وما تبقي يوزع على الشركاء؛
- **إجراءات تعيين المصفي:** يتم تعيينه بقرار من الشركاء أو بحكم قضائي، أما الضوابط التي تضمن حياده واستقلاله: الموضوعية، عدم وجود تضارب في المصالح، عدم التعامل مع الأقارب في حالة بيع أصول المؤسسة.

2. حل التمارين المتعلقة بالمعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات

حل التمرين الأول:

- القيود المحاسبية لتصفية شركة "بدر":

		تاريخ التصفية		
2813		من ح/ اهتلاك المباني	800 000	
2815		ح/ اهتلاك معدات وادوات	200 000	
2913		ح/ خسارة القيمة عن المباني	200 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	100 000	
491		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	40 000	
	213	إلى ح/ المباني		1 000 000
	215	ح/ المعدات والأدوات		200 000

	3 411	حـ/ المخزونات حـ/الزبائن **ترصيد مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة**		100 000 40 000
512	 53	**تاريخ التحويل** من حـ/ البنك إلى حـ/ الصندوق **تحويل المبلغ من الصندوق الى البنك**	83 000	 83 000
512	 211 213 215 3 123	**تاريخ البيع** من حـ/ البنك إلى حـ/ الأراضي حـ/ المباني حـ/ المعدات والأدوات حـ/المخزونات حـ/ نتيجة التصفية **بيع كل أصول الشركة**	6 000 000	 3 000 000 1 000 000 1 000 000 700 000 300 000
512	 411 419	**تاريخ تحصيل الحقوق** من حـ/ البنك إلى حـ/ الزبائن حـ/ الموردون المدينون **التحصيل من الغير**	840 000	 660 000 180 000
123	 512	**تاريخ تسديد أتعاب المصفي** من حـ/ نتيجة التصفية الى حـ/ البنك **تسديد مصاريف التصفية وأتعاب المصفي**	440 000	440 000

164 401 44		**تاريخ تسديد الديون** من حـ/ الاقتراضات حـ/ موردو التثبيتات حـ/ الضرائب إلى حـ/ البنك **تسديد حقوق الغير**	400 000 900 000 620 000	1 920 000
101 106	 123 120 4561 4562 4563	**تاريخ توزيع الرصيد المتبقي** من حـ/ رأسمال حـ/ الاحتياطات إلى حـ/ النتيجة التصفية حـ/ نتيجة الدورة حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش -بدر حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش- أنس حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش- وسيم **ترصيد رؤوس الأموال الخاصة ونتيجة التصفية**	5 000 000 700 000	140 000 900 000 3 029 000 699 000 932 000
4561 4562 4563	 512	**تاريخ توزيع الرصيد المتبقي** من حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش- بدر حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش- أنس حـ/ الشركاء- حصص التصفية للدفع ش- وسيم إلى حـ/ البنك **تسديد حصة كل شريك**	3 029 000 699 000 932 000	4 660 000

- **تبرير بعض العمليات الحسابية:**

- نتيجة التصفية من بيع الأصول:

الأصول	PVN	VNC	R
الأراضي	3 400 000	3 000 000	+400 000
المباني	1 100 000	1 000 000	+100 000
المعدات والأدوات	900 000	1 000 000	-100 000
المخزونات	600 000	700 000	-100 000
ح/ 123			**+ 300 000دج**

- **أرصدة حساب البنك وحساب نتيجة التصفية:**

ح/512 البنك	
97 000	440 000
840 000	1 920 000
6 000 000	**4 660 000ر.م**
83 000	
7 020 000	**7 020 00**

ح/123 نتيجة التصفية	
440 000	300 000
	140 000 ر م
440 000	**440 000**

- **الميزانية بعد التصفية:**

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ
512	البنك	4 660 000	101	رأس المال الشركة	5 000 000
			106	الاحتياطات	700 000
			120	نتيجة الدورة	(900 000)
			123	نتيجة التصفية	(140 000)
المجموع		**4 660 000**	**المجموع**		**4 660 000**

- **حساب الضريبة وحصص الشركاء:**

الرصيد المتبقي (4 660 000) أصغر من راس المال (5 000 000) وبالتالي لا تفرض الضريبة على الدخل الاجمالي.

- حصة الشريك بدر = 4 660 000 * 0.65=3 029 000دج

- حصة الشريك أنس= 4 660 000 * 0.15=699 000دج
- حصة الشريك وسيم= 4 660 000 * 0.20=932 000دج

حل التمرين الثاني:

- تسجيل القيود المحاسبية لتصفية شركة "السلام":

		تاريخ التصفية		
280		من حـ/ اهتلاك الأصول المعنوية	180 000	
2813		حـ/ اهتلاك المباني	520 000	
2815		حـ/ اهتلاك معدات وأدوات	100 000	
2913		حـ/ اهتلاك معدات النقل	20 000	
2913		حـ/ خسارة القيمة عن المباني	200 000	
390		حـ/ خسارة القيمة عن البضاعة	20 000	
391		حـ/ خسارة القيمة عن المواد الأولية	400 000	
491		حـ/ خسارة القيمة عن الزبائن	60 000	
	20	إلى حـ/ الأصول المعنوية		180 000
	213	حـ/ المباني		720 000
	215	حـ/ المعدات والادوات		120 000
	218	حـ/معدات النقل		20 000
	30	حـ/البضاعة		400 000
	31	حـ/المواد الأولية		60 000
	411	حـ/معدات الزبائن		120 000
		ترصيد مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة		
512		**تاريخ التحويل**		
		من حـ/ البنك	58 000	
	53	إلى حـ/ الصندوق		58 000
		تحويل المبلغ من الصندوق الى البنك		

		تاريخ البيع		
512		من حـ/ البنك	9 000 000	
	211	إلى حـ/ الأراضي		2 000 000
	213	حـ/ المباني		1 380 000
	215	حـ/ المعدات والأدوات		800 000
	30	حـ/البضاعة		680 000
	31	حـ/المواد الأولية		1 000 000
	123	حـ/ نتيجة التصفية		800 000
		بيع كل أصول الشركة		2 340 000
123		من حـ/ نتيجة التصفية	620 000	
	20	إلى حـ/ الأصول المعنوية		620 000
		اخراج الأصول المعنوية بدون مقابل		
		تاريخ تحصيل الحقوق		
512		من حـ/ البنك	270 000	
123		حـ/ نتيجة التصفية	70 000	
	411	إلى حـ/ الزبائن		280 000
	419	حـ/ الموردون المدينون		60 000
		التحصيل من الغير		
		تاريخ تسديد أتعاب المصفي		
123		من حـ/ نتيجة التصفية	400 000	
	512	حـ/ البنك		400 000
		تسديد مصاريف التصفية وأتعاب المصفي		

		تاريخ تسديد الديون		
164		من حـ/ الاقتراضات	850 000	
401		حـ/ موردو المخزونات	900 000	
404		حـ/ موردو التثبيتات	1 020 000	
43		حـ/ المستخدمون	660 000	
44		حـ/ الضرائب	800 000	
455		حـ/ حساب جاري الشريك 1	480 000	
	512	الى حـ/ البنك		4 710 000
		تسديد ديون الغير		
		تاريخ التحصيل		
512		من حـ/البنك	20 400	
	123	الى حـ/ نتيجة التصفية		20 400
		تحصيل التخفيض من المورد		
		تاريخ التسديد		
123		من حـ/ نتيجة التصفية	360 000	
	512	الى حـ/البنك		360 000
		تسديد الغرامة الجبائية		

		تاريخ توزيع الرصيد المتبقي		
1011		من ح/ رأسمال الشريك 1	780 000	
1012		ح/ رأسمال الشريك 2	820 000	
1013		ح/ رأسمال الشريك 3	1 000 000	
106		ح/ الاحتياطات	1 000 000	
120		ح/ نتيجة الدورة	500 000	
123		ح/ النتيجة التصفية	910 400	
	119	إلى ح/ المرحل من جديد		182 000
	4561	ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك 1		1 348 242
	4562	ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك 2		1 417 383
	4563	ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك 3		1 728 515
	44	ح/ الضرائب		334 260
		ترصيد رؤوس الأموال الخاصة ونتيجة التصفية		
		تاريخ توزيع الرصيد المتبقي		
4561		من ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك1	1 348 242	
4562		ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك 2	1 417 383	
4563		ح/ الشركاء- حصص التصفية للدفع الشريك 3	1 728 515	
44		ح/ الضرائب	334 260	
	512	إلى ح/ البنك		4 828 400
		تسديد حصة كل شريك		

- تبرير بعض العمليات الحسابية:

- الزبائن = 280 000دج
- الدين المعدوم = 280 000 * 0.25=70 000دج
- المبلغ المحصل من الزبائن= 280 000 * 0.75= 210 000دج
- نتيجة التصفية من بيع الأصول = 9 000 000 – (2 000 000+ 1 380 000 +800 000 +680 000+ 1 000 000 +800 000)= 2 340 000دج

- موردو التثبيتات= 1 020 000دج.
- خصم تعجيل الدفع = 1 020 000 *0.02= 20 400دج

2. أرصدة حساب البنك وحساب نتيجة التصفية:

حـ/512 البنك	
950 000	4 710 000
58 000	400 000
270 000	360 000
9 000 000	**4 828 400 ر.م**
20 400	
10 298 400	**10 298 400**

حـ/123 نتيجة التصفية	
70 000	2 340 000
620 000	20 400
400 000	
360 000	
910 400 ر.د	
2 360 400	**2 360 400**

3. الميزانية بعد التصفية:

ر.ح	اسم الحساب	المبالغ الصافية	ر.ح	اسم الحساب	المبلغ
512	البنك	4 828 400	10101	رأس المال حصة الشريك 1	780 000
			10102	رأس المال حصة الشريك 2	820 000
			10103	رأس المال حصة الشريك 3	1 000 000
			106	الاحتياطات	1 000 000
			119	المرحل من جديد	(182 000)
			120	نتيجة الدورة	500 000
			123	نتيجة التصفية	910 400
المجموع		**4 828 400**	**المجموع**		**4 828 400**

- **حساب الضريبة وحصص الشركاء:**

- الرصيد المتبقي (4 828 400) أكبر من راس المال (1 000 000 +820 000 +780 000)

وبالتالي تفرض الضريبة على الدخل الاجمالي على الفرق:

- الرصيد المتبقي – رأسمال = 4 828 400 – 2 600 000 = **2 228 400دج**
- الضريبة = الفرق * نسبة الضريبة = 2 228 400* 0.15 = **334 260دج**
- الرصيد المتبقي الصافي= 4 828 400 – 334 260 = **4 494 140دج**

وبالتالي حصة كل شريك من المال المتبقي كالتالي:

- حصة الشريك 1= 4 494 140 * 780 000/ 2 600 000=**1 348 242دج**
- حصة الشريك 2= 4 494 140 * 820 000/ 2 600 000=**1 417 382 .62دج**
- حصة الشريك 3= 4 494 140 * 1 000 000/ 2 600 000=**1 728 515 .38دج**

الفصل الثاني: اندماج الشركات

ينقسم هذا الفصل الى العناصر التالية:

1.مفاهيم حول اندماج الشركات

1.1. تعريف اندماج الشركات

2.1. أهداف اندماج الشركات

3.1. أنواع اندماج الشركات

4.1. مراحل اندماج الشركات

– مثال 1

2. المعالجة المحاسبية لاندماج الشركات

1.2. المعالجة المحاسبية للاندماج بطريقة المصالح المشتركة

– مثال 2، مثال3

1.2. المعالجة المحاسبية للاندماج بطريقة الشراء

- مثال4

الهدف العام

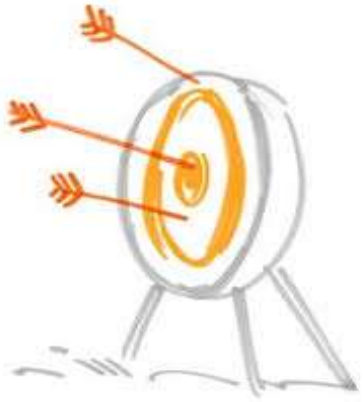
عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

فهم الإطار النظري والمحاسبي المعمق المتعلقة باندماج الشركات

الأهداف الثانوية

عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

- أن يتعرف على مفهوم اندماج الشركات وأبعاده القانونية والاقتصادية؛
- أن يحدد الدوافع الاقتصادية والمالية وراء الاندماج؛
- أن يصنف أنواع الاندماج ويبرز مزايا وعيوب كل نوع؛
- أن يعالج محاسبا اندماج الشركات سواء بطريقة المصالح المشتركة أو طريقة الشراء.



مصطلحات

عزيزي الطالب تجد في هذا الجزء شرحا وجيزا لبعض المصطلحات المتعلقة بهذا الفصل لتكون قاعدة معرفية لك، تم وضعها باللغة الإنجليزية كذلك لتعزز الفهم في السياق الأكاديمي والمهني، كالتالي:

المصطلحات	الشرح	المصطلحات باللغة الانجليزية
اندماج الشركات	عملية قانونية واقتصادية يتم فيها دمج شركتين أو أكثر لتكوين كيان واحد أو استمرار أحدهم	**Merger of Companies**
الاندماج الافقي	اندماج بين شركات تعمل في نفس النشاط أو القطاع.	**Horizontal Merger**
الاندماج العمودي	اندماج بين شركات تعمل في مراحل مختلفة من سلسلة الإنتاج.	**Vertical Merger**
الاندماج المختلط	اندماج بين شركات تعمل في أنشطة مختلفة تمامًا.	**Conglomerate Merger**
الاندماج الانضمامي	تندمج الشركة A (دامجة) في الشركة B (المدمجة) دون تصفية.	**Absorption Merger**
الاندماج الاتحادي	تندمج الشركة A مع الشركة B دون تصفية لإنشاء الشركة C.	**Consolidation Merger**
طريقة المصالح المشتركة	تقوم على مبدأ أن المساهمين في الشركات المندمجة يقررون دمج حقوقهم ومخاطرهم في مؤسسة جديد أو موحد. لا يتم فيها إعادة تقييم الأصول، بل تنتقل الأصول والالتزامات بقيمتها الدفترية التاريخية.	**Pooling of Interests Method**
الشهرة	الفرق بين سعر الشراء والقيمة العادلة لصافي الأصول	**Goodwill**
طريقة الشراء	إعادة تقييم الأصول والالتزامات وتسجيل الشهرة عند وجود	**Purchase**

المصطلحات	الشرح	المصطلحات باللغة الانجليزية
نتيجة الاندماج	فارق التقييم ناتج عن اندماج الشركات.	**Merger Result**
علاوة الاصدار	تظهر عند قيام الشركة بزيادة رأس مالها من خلال إصدار أسهم جديدة بسعر أعلى من القيمة الاسمية	**Issuance Premium**
معامل التبادل	يحدد أسهم الشركة المدمجة كم يقابلها في الشركة الدامجة	**Exchange Ratio**
القيمة الحقيقية للسهم	القيمة السوقية الفعلية للسهم.	**Real Value of Share**
الأسهم المصدرة	الأسهم التي تم إصدارها من طرف الشركة الدامجة لتعويض حملة أسهم الشركة المدمجة.	**Issued Shares**
القيمة الاسمية	القيمة الدفترية التي تحدد في القانون الأساسي للشركة أي عند إصدار السهم لأول مرة.	**Nominal Value**
الشركة المدمجة	هي الشركة التي تنقضي شخصيتها نتيجة الاندماج، وتنتقل أصولها وخصومها إلى الشركة الدامجة	**Absorbed Company**
الشركة الدامجة	هي الشركة التي تستمر في الوجود بعد عملية الاندماج، وتستوعب الشركات الأخرى المنضمة إليها	**Absorbing Company**

أولا– ملخص الفصل الثاني:

تعد الاستمرارية والنمو الهدف الجوهري الذي تسعى إليه المؤسسات لضمان بقائها في سوق يتسم بالتنافسية الشديدة، إلا أن مسارات هذا النمو تختلف باختلاف الاستراتيجيات المعتمدة والموارد المتاحة. فبينما تختار بعض المؤسسات **النمو الداخلي** الذي يعتمد كليا على استغلال الإمكانيات والقدرات الذاتية، مثل فتح فروع جديدة أو تطوير خطوط إنتاج مبتكرة، تتجه مؤسسات أخرى نحو **النمو الخارجي** كخيار استراتيجي لتحقيق قفزات سريعة وتوسيع حصتها السوقية في وقت قياسي. ويعتمد هذا النوع الأخير بشكل أساسي على جملة من استراتيجيات التوسع الخارجية يمكن تعريفها بشكل مختصر في الجدول التالي:

الجدول رقم (01): استراتيجية التوسع الخارجية للمؤسسات

الاندماج	الاستحواذ	الشراكة	التحالف
التملك بالتراضي تزول الشخصية القانونية دون تصفية للشركات المدمجة	يكون بطريقة عدوانية وتكون بالنسبة للشركات المتعثرة ماليا. لا يتم تقسيم عناصر الشركة المستحوذ عليها، وهنا لا تزول الشخصية القانونية للشركات.	تكون بين الشركات غير منافسة وذلك لمواجهة التكاليف. لا تزول الشخصية القانونية للشركات.	تكون بين الشركات المنافسة وذلك لزيادة المركز التنافسي. لا تزول الشخصية القانونية للشركات.

المصدر/ من اعداد الباحثة بالاعتماد على:

*G*omes, E. (2020). **Mergers, acquisitions, and strategic alliances as collaborative methods of strategic development and change**. Strategic Change, 29(2), p 145–148. https://doi.org/10.1002/jsc.2317

1. مفاهيم حول اندماج الشركات

تعد ظاهرة اندماج الشركات واحدة من أبرز الاستراتيجيات التي تلجأ إليها المؤسسات في بيئة الأعمال المعاصرة لتحقيق النمو المتسارع وتعزيز الميزة التنافسية. ويمكن استعراض المفاهيم الأساسية لاندماج الشركات من خلال النقاط التالية:

1.1. تعريف اندماج الشركات:

هو اتحاد مصالح بين شركتين أو أكثر وقد يكون بالمزج الكامل بين الشركتين إذ تختفي كل الشخصيات المعنوية للشركات المندمجة وتظهر شركة جديدة، أو يكون بضم شركة إلى شركة أخرى، إذ تختفي الشخصية المعنوية للشركة المدمجة وتحتفظ الشركة الدامجة بشخصيتها.[1]

2.1. أهداف اندماج الشركات:

للاندماج جملة من الأهداف نذكر منها:[2]

- تحقيق التآزر التشغيلي من خلال تبادل أفضل الممارسات والخبرات بين المؤسسات المندمجة، مما يعزز قدرتها على الابتكار؛
- تحسين كفاءة الوصول للعملاء عبر استغلال التكامل في شبكات التوزيع القائمة وتسهيل التسويق المشترك للمنتجات؛
- السيطرة على حصص سوقية أكبر وتقليل حدة المنافسة، مما يسمح بمباشرة الأنشطة الاقتصادية في بيئة أكثر استقرارا؛
- تجاوز العوائق الجغرافية والزمنية، مما يمنح الشركة القدرة على اختراق أسواق جديدة وتحقيق نمو متسارع؛
- دمج الأصول والالتزامات يضمن استمرارية المشروع ويعزز القدرة على الوفاء بالديون ويحمي من التعثر المالي؛
- يؤدي إلى تعزيز السيولة النقدية المتاحة لتمويل التوسعات الاستثمارية المستقبلية وبالتالي خفض تكلفة رأس المال؛

[1] بليغ حمدي (2023): **نظرة حول الاندماج الدولي للشركات والقانون الواجب التطبيق بشأنه**، مجلة الدراسات القانونية والاقتصادية، المجلد 9، العدد 2، ص1273 – 1363 https://doi.org/10.21608/jdl.2023.205855.1147

[2] Zahraa Salih Hamdi (2023) : **The Impact of Mergers & Acquisitions on Bancassurance & on the Market Share of Jordanian Banks** , International Journal of Professional Business Review, V 8, N 2, p 9. https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i2.1540

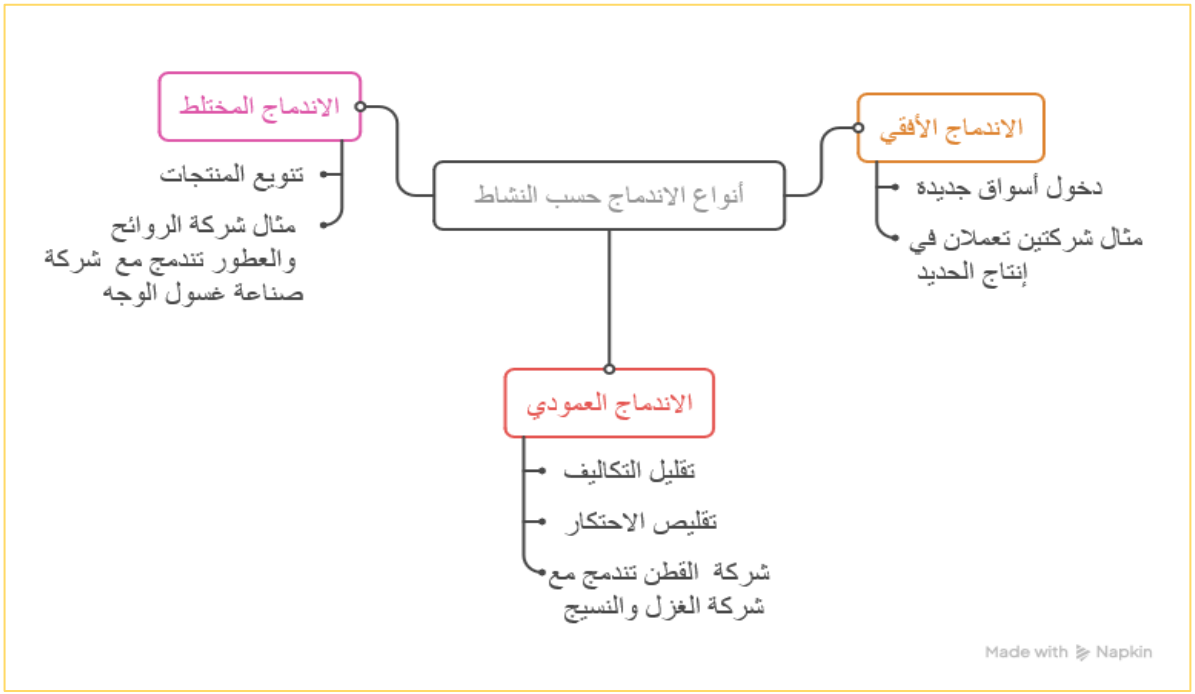
- الاستفادة من المزايا الضريبية الناتجة عن إعادة هيكلة الأصول، حيث يمكن للشركات القوية احتواء الكيانات المتعثرة لخفض الأعباء الضريبية الإجمالية؛

- تسهيل الحصول على التكنولوجيات الحديثة والكفاءات البشرية النوعية، مما يزيد من قدرة الكيان الجديد على التكيف مع متطلبات العولمة والتحرر الاقتصادي.[3]

3.1. أنواع اندماج الشركات:

تأخذ عملية الاندماج العديد من الأشكال وتختلف أيضا أهدافها ويصنف الاندماج حسب النشاط الى:

الشكل رقم (05): أنواع اندماج الشركات حسب النشاط



المصدر/ من اعداد الباحثة بالاعتماد على

Ting Chen, Pan Xia (2019) : **An Exploration to the Factors Affecting China's Mergers and Acquisitions Costs**. Archives of Business Research, V 7, N 1, p 21. https://doi.org/10.14738/abr.11.5865

[3] دنيا محسن خلف (2020) : تطبيق معيار الابلاغ المالي رقم (3) تأثير اندماج الأعمال على الشركات المساهمة في ترشيد القرارات الاستثمارية في البيئة العراقي، المجلد 12، العدد 38، ص 353–387. https://kjeas.uowasit.edu.iq/index.php/kjeas/article/view/295

وللاندماج نوعين **جنسية الشركات:** [4]

- **الاندماج بين الشركات الوطنية:** يتم هذا النوع بين شركات تنتمي جميعها إلى دولة واحدة، وتخضع لنفس النظام القانوني والضريبي، وتسعى الشركات من خلاله إلى تقوية مركزها التنافسي داخل السوق المحلية أو مواجهة دخول منافسين أجانب؛
- **الاندماج بين الشركات المتعددة الجنسية:** يحدث بين شركات تنتمي الى دول وجنسيات مختلفة، حيث يستحوذ كيان في دولة ما على كيان آخر في دولة مختلفة، أو يندمجان لتشكيل شركة دولية جديدة، يعد وسيلة استراتيجية لدخول الأسواق العالمية بسرعة، والاستفادة من المزايا النسبية (مثل انخفاض تكلفة العمالة أو القرب من الموارد الطبيعية) في دول أخرى.

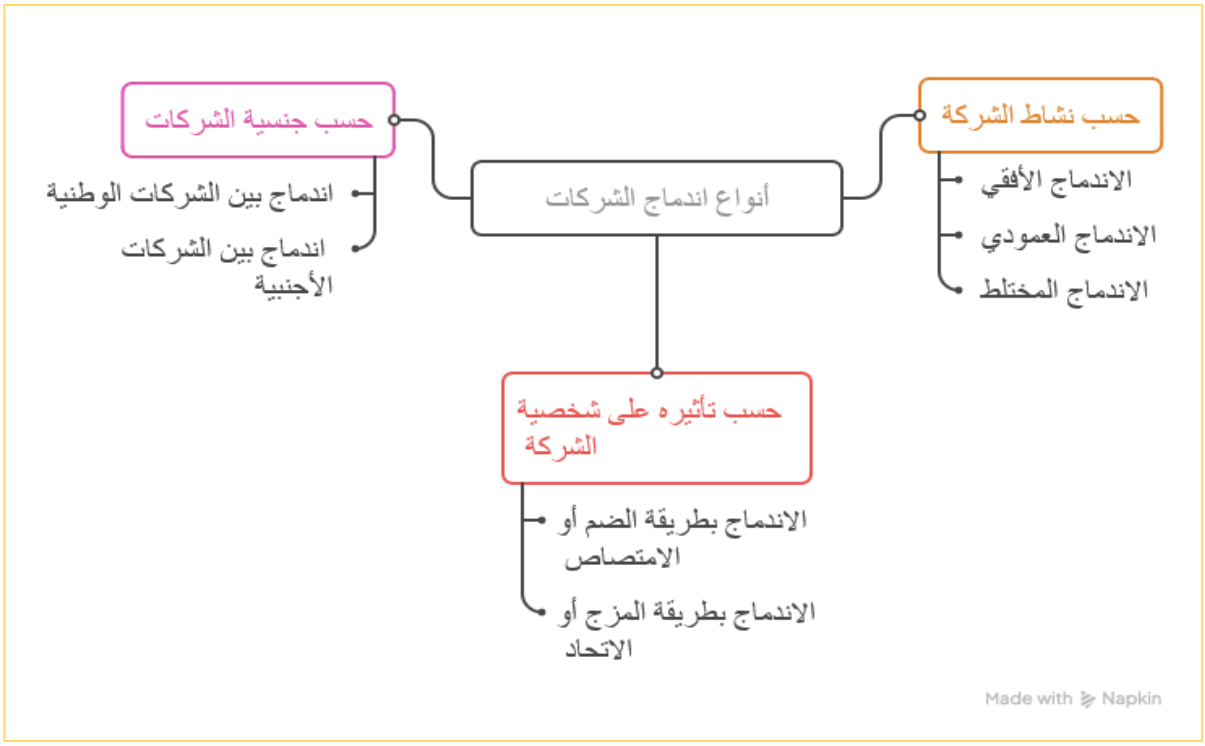
وحسب **تأثيره على شخصية الشركة** ينقسم الاندماج الى: (سيعرض بشكل مفصل في الجزء الثاني)

- **الاندماج بطريقة الضم أو الامتصاص:** تقوم مؤسسة قائم (الشركة الدامجةA) باستيعاب مؤسسة آخر أو أكثر (الشركة المدمجة B) ، تزول الشخصية المعنوية للشركة المدمجة وتنتقل كافة أصولها وخصومها (ذمتها المالية) إلى الشركة الدامجة؛
- **الاندماج بطريقة المزج أو الاتحاد:** يحدث هذا النوع عند اتفاق شركتين أو أكثر على الاختفاء الكامل لتأسيس كيان قانوني جديد كليا، تنقضي الشخصية المعنوية لكل من الشركة (A) والشركة(B) ، وتنتقل حقوقهما والتزاماتهما إلى الكيان الجديد(C) .

يمكن تلخيص ما سبق في الشكل الموالي:

[4] بليغ حمدي (2023): مرجع سابق، ص 1273.

الشكل رقم (06): أنواع اندماج الشركات



المصدر/ من اعداد الباحثة

4.1. مراحل اندماج الشركات:

تمر عملية اندماج الشركات بالمراحل التالية:

- **المرحلة الاستراتيجية (الاستهداف والاختيار)**: تبدأ العملية بتحديد واختيار الطرف المستهدف الذي يتوافق مع الأهداف الاستراتيجية لعملية الاندماج، سواء كان الهدف التوسع السوّقي أو تحقيق تكامل إنتاجي؛[5]
- **المرحلة المالية** وتنقسم الى: [6]

[5] Butolen Boštjan & Rotar Laura Južnik (2021) : Value Creation through Company Merger in the Financial Sector: Empirical Evidence from Slovenia. Journal of Applied Economic Sciences (JAES), V16 , N 16 , p43–43. https://doi.org/10.57017/jaes.v16.1(71).04

[6]Ptashchenko Olena (2021) **:Features of «Mergers» and «Acquisitions» of Companies in International Business,** Business Inform, V1, N516, p34–39. https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-1-34-39

- **إعادة تقييم الأصول والخصوم:** إجراء مراجعة شاملة لتقدير القيمة العادلة لكل من أصول وخصوم الشركتين، بعيداً عن القيم الدفترية التاريخي؛

- **تحديد معدل التبادل:** التفاوض للوصول إلى السعر العادل للسهم، وهو ما يحدد عدد الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها لمساهمي الشركة المدمجة.

- **المرحلة التعاقدية والتنظيمية (إعداد مشروع الاندماج)** وتشمل:[7]

- صياغة مشروع الاندماج الذي يتضمن كافة التفاصيل الجوهرية: (السياسات الجديدة، طريقة التنفيذ، التسمية القانونية المبتكرة، وتحديد المقر الاجتماعي؛
- اعداد عقد الاندماج النهائي، وهو الوثيقة التلخيصية التي تعرض على الجمعيات العامة غير العادية للموافقة، وتدعمها التقارير التالية:
  - **تقرير خبير التقييم: لتحديد** القيمة المالية الدقيقة للشركة المدمجة؛
  - **تقرير محافظ الحسابات:** للمصادقة على صحة وسلامة الوضعية المالية والمحاسبية؛
  - **تقرير المسيرين:** لشرح الجدوى الاقتصادية ومناهج التسيير التي سيتم تبنيها.

- **المرحلة القانونية والإجرائية (الإشهار والقيد):**

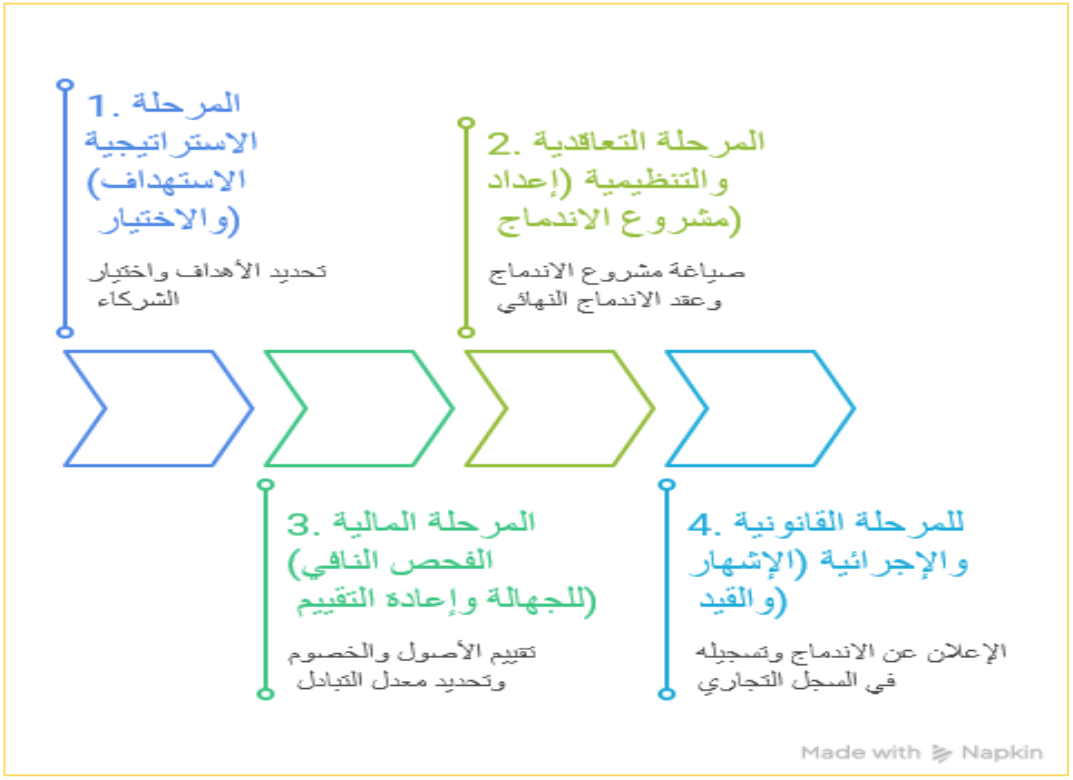
- **الإعلان والإشهار** :نشر تفاصيل عملية الاندماج في الجرائد الرسمية والنشرات القانونية المتخصصة لضمان شفافية العملية وإعلام الغير (خاصة الدائنين)؛

- **القيد في السجل التجاري** :المرحلة الختامية التي تمنح الاندماج حجية قانونية كاملة تجاه الغير، حيث يتم تسجيل المؤسسة الجديد أو التعديلات الطارئة على المؤسسة الدامجة.

يمكن تلخيص ماسبق في الشكل الموالي :

[7] Ptashchenko Olena (2021): op.cit., 41

الشكل رقم (07): مراحل اندماج الشركات



المصدر/ من اعداد الباحثة

– مثال 1:

الجزء 1: أجب بصحيح أو خطأ مع تصحيح الخطأ

- اندماج الشركات يعني اتحاد شركتين أو أكثر لتكوين كيان اقتصادي جديد؛
- من أهداف اندماج الشركات تحقيق وفورات الحجم وتقليل التكاليف؛
- الاندماج الأفقي يتم بين شركات تعمل في أنشطة مختلفة تماما؛
- من مراحل اندماج الشركات :التقييم المالي والقانوني للشركات المعنية؛
- اندماج الشركات يؤدي دائمًا إلى احتكار السوق.

الجزء2: اختر الإجابة الصحيحة مع الحل

- **يعرف اندماج الشركات بأنه:**
  - شراء شركة لأصول شركة أخرى؛
  - اتحاد شركتين أو أكثر لتكوين شركة جديدة؛
  - اتفاق بين شركتين لتبادل المنتجات فقط؛
  - تصفية شركة وإعادة توزيع أصولها.

- **من أهداف اندماج الشركات:**
  - زيادة المنافسة في السوق؛
  - تحقيق وفورات الحجم وتعزيز القوة السوقية؛ ةةةة
  - تقليل فرص النمو؛
  - إضعاف القدرة التنافسية.

- **أي نوع من الاندماج يتم بين شركات تعمل في نفس النشاط الاقتصادي:**
  - اندماج أفقي اندماج عمودي؛
  - اندماج مختلط؛
  - اندماج استراتيجي.

- **المرحلة الأولى من اندماج الشركات هي:**
  - التقييم المالي والقانوني؛
  - تحديد الأهداف والدوافع؛
  - تنفيذ الإجراءات القانونية؛
  - دمج الأنظمة التشغيلية.

الجزء 3: أجب على الأسئلة التالية باختصار

- وضح الفرق بين الاندماج الأفقي والاندماج العمودي مع إعطاء مثال لكل منهما.
- أهم أهداف اندماج الشركات في السياق الاقتصادي الجزائري.
- ما هي أبرز التحديات التي تواجه الشركات أثناء مراحل الاندماج؟
- كيف يمكن أن يسهم اندماج الشركات في تعزيز الابتكار داخل القطاع المالي؟

- حل المثال 1:

حل الجزء 1:

- اندماج الشركات يعني اتحاد شركتين أو أكثر لتكوين كيان اقتصادي جديد صحيح
- من أهداف اندماج الشركات تحقيق وفورات الحجم وتقليل التكاليف صحيح
- الاندماج الأفقي يتم بين شركات تعمل في أنشطة مختلفة تمامًا خطأ، التصحيح: الاندماج الأفقي يتم بين شركات تعمل في نفس النشاط الاقتصادي.

- من مراحل اندماج الشركات :التقييم المالي والقانوني للشركات المعنية صحيح
- اندماج الشركات يؤدي دائمًا إلى احتكار السوق خطأ، **التصحيح**: قد يؤدي إلى تعزيز القوة السوقية لكنه لا يعني دائمًا الاحتكار.

حل الجزء2:

- **يعرف اندماج الشركات بأنه:**

الخيار: اتحاد شركتين أو أكثر لتكوين شركة جديدة.

- **من أهداف اندماج الشركات:**

الخيار: تحقيق وفورات الحجم وتعزيز القوة السوقية.

- **أي نوع من الاندماج يتم بين شركات تعمل في نفس النشاط الاقتصادي:**

الخيار: اندماج أفقي اندماج عمودي.

- **المرحلة الأولى من اندماج الشركات هي:**

الخيار: تحديد الأهداف والدوافع.

حل الجزء 3:

- **الفرق بين الاندماج الأفقي والاندماج العمودي مع إعطاء مثال لكل منهما:**
  - **الاندماج الأفقي**: يتم بين شركات تعمل في نفس النشاط الاقتصادي (مثال: اندماج شركتين لإنتاج الإسمنت)؛
  - **الاندماج العمودي**: يتم بين شركات تعمل في مراحل مختلفة من سلسلة الإنتاج (مثال: اندماج شركة إنتاج الإسمنت مع شركة توزيع مواد البناء).
- **أهم أهداف اندماج الشركات في السياق الاقتصادي الجزائري:**
  - تحقيق وفورات الحجم؛
  - تعزيز القدرة التنافسية؛
  - مواجهة المنافسة الأجنبية؛
  - دعم الابتكار؛
  - وتوسيع الحصة السوقية.

- **أبرز التحديات التي تواجه الشركات أثناء مراحل الاندماج:**
  - اختلاف الثقافة التنظيمية؛
  - صعوبات قانونية؛
  - مشاكل في دمج الأنظمة التشغيلية؛
  - مقاومة الموظفين للتغيير.

- **يمكن أن يسهم اندماج الشركات في تعزيز الابتكار داخل القطاع المالي من خلال:**
  - دمج الموارد البشرية والتكنولوجية؛
  - وتوسيع قاعدة العملاء؛
  - مما يسمح بتطوير منتجات مالية جديدة.

2. المعالجة المحاسبية لاندماج الشركات

1.2. المعالجة المحاسبية للاندماج بطريقة المصالح المشتركة

يتم فيها توحيد المصالح المالية والإدارية، ملاك الشركة المدمجة هم ملاك الشركة الدامجة.

أ. **الاندماج الانضمامي**: يكون على النحو التالي: شركة A + شركة B = شركة A

- يتم حل الشركة B دون تصفية (إقفال الحسابات)؛
- تحول أصول وخصوم الشركة B إلى شركة A؛
- تصدر الشركة A أسهم جديدة لتعويض حملة أسهم B.

- **قواعد محاسبية:**

- **إعادة تقييم الشركات وحساب نتيجة الاندماج:**

- نتيجة الاندماج تمثل حـ/ 128 (فارق التقييم ناتج عن الاندماج) عند إقفال حسابات الشركة المدمجة تسجل في الجانب الدائن إذا كانت موجبة وتسجل في الجانب المدين إذا كانت سالبة.

نتيجة الاندماج = القيمة المحاسبية الصافية المقيمة بالقيمة العادلة – القيمة المحاسبية الصافية الدفترية

- **تحديد القيمة الحقيقية للحصص:**

رأسمال+ احتياطات +نتيجة دورة+ المرحل من جديد + نتيجة الاندماج

=القيمة الحقيقة للحصص

- **القيمة الحقيقية للسهم الواحد:**

القيمة الحقيقية للسهم الواحد= القيمة الحقيقة للسهم/ عدد الأسهم

- **حساب معامل التبادل:** يحدد العلاقة بين الأسهم المصدرة من الشركة الدامجة لتعويض أسهم الشركة المدمجة (أسهم شركة مدمجة كم يقابلها في الشركة الدامجة).

معامل التبادل = القيمة السوقية لأسهم الشركة المدمجة/ القيمة السوقية لأسهم الشركة الدامجة

- **حساب عدد الأسهم المصدرة:** الأسهم التي تصدرها الشركة الدامجة من أجل تعويض حملة أسهم الشركة المدمجة.

عدد الأسهم المصدرة = عدد الأسهم المدمجة × معامل التبادل

- **حساب الزيادة في رأسمال:**

زيادة رأسمال = عدد الأسهم المصدرة × القيمة الاسمية لسهم الشركة الدامجة

علاوة الإصدار = المساهمات – زيادة في رأس المال

- **مثال 2 حول الاندماج الانضمامي:**

في01 فيفري 2020 قامت الشركة (**A**) –شركة مساهمة– بإدماج الشركة (**B**) –شركة ذات مسؤولية محدودة– كانت ميزانتي الشركتين كالتالي: (القيم بالدينار الجزائري)

ميزانية الشركة (A) :

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
تثبيتات معنوية	380 000	80 000	300 000	رأس المال الصادر	800 000
تثبيتات عينية	120 000	20 000	100 000	احتياطات	100 000
مخزونات	920 000	20 000	900 000	نتيجة الدورة	20 000
جاهزية	40 000		40 000	مؤونات	120 000
				ديون	300 000
المجمـــوع	**1 460 000**	**120 000**	**1 340 000**	**المجمـوع**	**1 340 000**

ميزانية الشركة (B):

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
تثبيتات عينية	800 000		800 000	رأس المال الصادر	610 000
مخزونات	120 000	20 000	100 000	احتياطات	120 000
زبائن	80 000	10 000	70 000	نتيجة الدورة	70 000
جاهزية	30 000		30 000	مؤونات	20 000
				ديون	180 000
المجمـوع	**1 030 000**	**30 000**	**1 000 000**	**المجمـوع**	**1 000 000**

معلومات إضافية حول الشركة (A)

- القيمة السوقية **1 000** دج للسهم الواحد.

أعيد تقييم التثبيتات، فأصبحت كالتالي:

- التثبيتات معنوية قيمتها **320 000**دج ؛
- فائض قيمة في تثبيتات العينية بقيمة **30 000**دج ؛
- شهرة المحل **120 000** دج -المؤونات تنتقل إلى الشركة.

معلومات إضافية حول الشركة (B)

- عدد الأسهم **500** سهم..

أعيد تقييم التثبيتات، فأصبحت كالتالي:

- التثبيتات العينية قيمتها **730 000** دج؛
- خسارة القيمة عن المخزونات أصبحت **30 000**دج؛
- الزبائن –دين معدوم بقيمة **10 000دج**؛
- المؤونات لا تنتقل إلى الشركة.

المطلوب:

1. أحسب مايلي:
   - **القيمة الحقيقية لحصص الشركتين؛**
   - **معامل تبادل الحصص بين الشركتين.**
2. تسجيل القيود اللازمة لعملية اندماج الشركة (B) في الشركة (A).

- **حل مثال 01:**
- **حساب القيمة الحقيقية لحصص الشركتين:**

الشركة (B)

- نتيجة الاندماج (فرق التقييم):

الأصل	VNC	VNC بعد التقييم	الفرق
ح21	800 000	730 000	**-70 000**
ح3	100 000	90 000	**-10 000**
ح411	70 000	60 000	**-10 000**
	ح/ 128		**-90 000**

القيمة الاسمية للسهم 1 220 دج، عدد الأسهم 500 سهم.

- **القيمة الحقيقية للحصص:**

رأس المال	610 000
الاحتياطات	120 000
نتيجة الدورة	70 000
المؤونات	20 000
نتيجة الاندماج	(90 000)
مجموع	**730 000 دج**

- **القيمة الحقيقية للسهم** = القيمة الحقيقية للحصص/ ع ا الأسهم

= 730 000 / 500= **1460 دج**

الشركة (A)

-نتيجة الاندماج (فرق التقييم):

الأصل	VNC	بعد VNC التقييم	الفرق
ح20	300 000	320 000	**+20 000**
ح21	100 000	130 000	**+30 000**
ح205		120 000	**+120 000**
	ح/ 128		**+170 000**

القيمة الاسمية للسهم 1 000دج، عدد الأسهم 800 سهم

-القيمة الحقيقية للحصص:

رأس المال	800 000
الاحتياطات	100 000
نتيجة الدورة	20 000
نتيجة الاندماج	170 0000
مجموع	**1 090 000 دج**

- **القيمة الحقيقية للسهم**= القيمة الحقيقية للحصص/ ع الأسهم

= 1 090 000 /800 = **1363 دج**

حساب معامل التبادل:

معامل التبادل = قيمة الحقيقية لسهم الشركة المدمجة / قيمة الحقيقية لسهم الشركة الدامجة = 1 460 /1 363

= 1.10

حساب الأسهم المصدرة لأجل تعويض حصص المساهمين في (B):

الأسهم المصدرة = عدد أسهم الشركة المدمجة × معامل التبادل = 500× 1.10= **550سهم**

معناه: أن كل 500 سهم من B يقابل 550 سهم من A.

الزيادة في رأس المال:

الزيادة في رأس المال = ع الأسهم المصدرة × ق الاسمية لسهم الشركة الدامجة = 550 × 1 000

=550 000 دج

علاوة الإصدار:

علاوة الإصدار= قيمة المساهمات – الزيادة في رأس المال= 730 000 -550 000 = **180 000 دج**

- **تسجيل القيود اللازمة لاندماج الشركة (A) في الشركة (B):**

الشركة (B)

		تاريخ الاندماج		
46701		من ح/ مدينون اخرون	730 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	20 000	
49		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	10 000	
4		ح/ الديون	180 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	90 000	
	21	إلى ح/ تثبيتات عينية		800 000
	3	ح/ مخزونات		120 000
	411	ح/ زبائن		80 000
	5	ح/ جاهزية		30 000
		اقفال حسابات الشركة (B)		

101		من حـ/ رأسمال	610 000	
106		حـ/ الاحتياطات	120 000	
120		حـ/ النتيجة	70 000	
15		حـ/ المؤونات	20 000	
	456	إلى حـ/ الشركاء- ع ع ر (B)		730 000
	128	حـ/ نتيجة الاندماج		90 000
		اقفال حقوق الملكية		

45601		من حـ/ الشركاء- ع ع ر (**B**)	730 000	
	46701	إلى حـ/مدينون أخرون		730 000
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (B)		

الشركة (A)

45601		من حـ/ الشركاء- ع ع ر(B)	730 000	
	101	إلى حـ/ رأس المال		550 000
	103	حـ/ علاوة الإصدار		180 000
		رفع رأس مال الشركة (A)		
21		من حـ/ تثبيتات عينية	730 000	
3		حـ/مخزونات	90 000	
411		حـ/زبائن	60 000	
5		حـ/جاهزية	30 000	
	4	إلى حـ / ديون		180 000
	46501	حـ/ الشركاء- ع ع ر (B)		730 000
		ضم عناصر الشركة (A)		

ب-الاندماج الاتحادي: وتكون على النحو التالي: شركةA + شركة B = شركة A

- يتم حل الشركتين دون تصفية (إقفال الحسابات)؛
- تحول أصول وخصوم الشركة B وA إلى شركة C؛

- تصدر الشركة الجديدة C أسهم جديدة لتعويض حملة أسهم A و B.

– مثال 2 حول الاندماج الاتحادي:

نفس معطيات التمرين الأول ونفس المطلوب، فقط هنا الشركة (A) اندمجت مع شركة (B) من أجل تكوين الشركة الجديدة (C).

- **حل المثال2:**

الشركة (A)

46701		من ح/ مدينون دائنون	1 090 000	
15		ح/ مؤونات	120 000	
280		ح/اهتلاك التثبيتات المعنوية	80 000	
281		ح/اهتلاك التثبيتات العينية	20 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	20 000	
4		ح/ الديون	300 000	
	128	إلى ح/ نتيجة الاندماج		170 000
	204	ح/ تثبيتات معنوية		380 000
	211	ح/ تثبيتات عينية		120 000
	3	ح/ مخزونات		920 000
	5	ح/ جاهزية		40 000
		اقفال حسابات الشركة (A)		
101		من ح/ رأسمال	800 000	
106		ح/ الاحتياطات	100 000	
120		ح/ نتيجة الدورة	20 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	170 000	
	46701	إلى ح/ الشركاء-ع ع ر (A)		1 090 000
		اقفال حقوق الملكية		

45601		من ح/ الشركاء- ع ع ر (**A**)	1 090 000	
	46701	إلى ح/ مدينون أخرون		1 090 000
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (**A**)		

الشركة (B)

4670		من ح/ موردون مدبنون	730 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	90 000	
29		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	20 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	10 000	
4		ح/ الديون	180 000	
	211	إلى ح/ تثبيتات عينية		800 000
	3	ح/ مخزونات		120 000
	411	ح/ زبائن		80 000
	5	ح/ جاهزية		30 000
		اقفال حسابات الشركة (B)		
101		من ح/ رأسمال	610 000	
106		ح/ الاحتياطات	120 000	
120		ح/ النتيجة	70 000	
15		ح/المؤونات	20 000	
	128	إلى ح/ نتيجة الاندماج		90 000
		ح/ الشركاء- ع ع ر شركة (B)		730 000
		اقفال حقوق الملكية		
45602		من ح/ الشركاء- ع ع ر (B)	730 000	
	46702	إلى ح/ موردين مدينون		730 000
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (B)		

ج. تأسيس الشركة (C):

45601		من ح/ الشركاء- ع ع ر (A)	1 090 000	
45602		ح/ الشركاء – ع ع ر (**B**)	730 000	
	101	إلى ح/ رأس مال الشركة (C)		1 820 000
		تكوين رأسمال الشركة (C)		
20		من ح/ تثبيتات معنوية (120 000+320 000)	440 000	
21		ح/ تثبيتات عينية (130 000+730 000)	860 000	
3		ح/مخزونات (90 000+900 000)	990 000	
411		ح/زبائن	60 000	
5		ح/جاهزية (30 000 +40 000)	70 000	
	15	إلى ح/ المؤونات		120 000
	4	ح/الديون(300 000+180 000)		480 000
	45601	ح/ الشركاء- ع ع ر (A)		1 090 000
	45602	ح/ الشركاء – ع ع ر (**B**)		730 000
		تأسيس الشركة (C)		

2.2. المعالجة المحاسبية بإتباع طريقة الشراء:

تعرف بأنها تلك الصفقة التي يتم فيها انضمام شركتين أو أكثر بحيث ينتج عن ذلك الانضمام إسقاط خاصية التملك عن حملة أسهم الشركة المندمجة وبهذا تصبح مملوكة لمساهمي الشركة الدامجة، ويتم معالجة الانضمام في هذه الحالة بنفس الطريقة التي تعالج بها أي صفقة شراء عادية، ويتم:

- تقدر القيمة السوقية العادلة لكل الأصول كما تقدر القيمة الحالية لالتزامات الشركة المدمجة؛
- يتم حساب القيمة السوقية العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة، وهو يعادل الفرق الناتج بعد خصم مجموع القيم الحالية للالتزامات من إجمالي القيم السوقية العادلة للأصول؛

صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)= إجمالي الأصول مقومة بالقيمة العادلة – إجمالي الخصوم(الالتزامات) المقومة بالقيمة العادلة

- يتم خصم صافي القيمة السوقية للشركة من تكلفة شراء الشركة المندمجة.

شهرة الاندماج = تكلفة الشراء – صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)

شهرة الاندماج تسجل في ح/207، إذا كانت:

- **موجبة:** أي إذا كانت تكلفة شراء الشركة المندمجة أعلى من صافي قيمتها السوقية العادلة، فيجب أن يتم الاعتراف بهذا الفرق على انه شهرة للشركة المندمجة وتسجل في الجانب المدين؛
- **سالبة:** أي أن تكلفة شراء الشركة المندمجة تقل عن صافي قيمتها السوقية العادلة، فيجب أن يتم الاعتراف بهذا الفرق في الجانب الدائن.

- **مثال 4 حول الاندماج عن طريقة الشراء:**

شركة مساهمة (A) رأسمالها 000 000 10 دج (القيمة الاسمية للسهم 100دج) ترغب في الاندماج عن طريق امتصاص الشركة (B) فقامت بشراء أسهمها كلها بقيمة 000 980دج نقدا، كانت ميزانية الشركة المدمجة كالتالي:

ميزانية الشركة (B)

ح ر	الأصول	المبلغ	ح ر	الخصوم	المبلغ
211	الأراضي	87 000	101	رأس المال	200 000
213	البناءات	72 000	103	علاوة الاصدار	20 000
215	المعدات الصناعية	81 000	106	الاحتياطات	50 000
30	البضائع	14 000	401	الموردون	33 000
411	زبائن	20 000			
512	البنك	29 000			
المجمـــوع		**303 000**	**المجمـــوع**		**303 000**

القيمة السوقية لعناصر الأصول كانت كما يلي:

- الأراضي 90 000 دج
- البناءات 80 000دج
- المعدات الصناعية 24 000دج
- البضائع 15 000 دج

باقي الأصول تم تقييمها بالقيمة الاسمية

المطلوب:

1. أحسب تكلفة شراء الشركة؛
2. سجل القيود المحاسبية لعملية الاندماج .

– حل مثال 4:

1. **حساب تكلفة شراء أسهم الشركة (A):**

تكلفة الشراء (القيمة المدفوعة) = 980 000دج

حساب شهرة الاندماج:

حساب شهرة الاندماج:

– صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)= إجمالي الأصول مقومة بالقيمة العادلة – إجمالي الخصوم المقومة بالقيمة العادلة

= 258 000-33 000 =**225 000دج**

– **شهرة الاندماج=** تكلفة الشراء – صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)

=980 000-(225 000) = **755 000دج**

2. تسجيل القيود المحاسبية لعملية اندماج الشركة (A) في الشركة (B):

الشركة (A)

101		من ح/رأس المال	200 000	
103		ح/ علاوة الاصدار	20 000	
106		ح/ الاحتياطات	50 000	
401		ح/ الموردون	33 000	
	211	إلى ح/الأراضي		87 000
	213	ح/ معدات نقل		72 000
	215	ح/ معدات صناعية		81 000
	30	ح/ بضاعة		14 000
	411	ح/ الزبائن		20 000
	512	ح/ البنك		29 000
		ترصيد حسابات الشركة المدمجة		

الشركة(A)

- **إثبات شراء أسهم الشركة (A):**

271		من ح/ سندات المساهمة (B)	980 000	
	512	إلى ح/ البنك		980 000
		اثبات شراء أسهم الشركة (B)		

-انتقال خصوم وأصول الشركة (B) إلى الشركة الدامجة:

211		من ح/ الأراضي	90 000	
213		ح/البناءات	80 000	
215		ح/ معدات صناعية	24 000	
30		ح/ بضاعة	15 000	
411		ح/ الزبائن	20 000	
512		ح/ البنك	29 000	
207		ح/ شهرة الاندماج	755 000	

	271	إلى ح/ سندات المساهمة (B)		980 000
	401	ح/ موردون		33 000
		انتقال خصوم وأصول الشركة (B) إلى الشركة الدامجة		

ثانيا – تمارين الفصل الثاني

التمرين الأول:

الهدف منه: يتمكن الطالب من تسجيل عملية اندماج شركة في شركة أخرى.

في 01 أكتوبر 2020 قامت الشركة (**A**) –شركة مساهمة– بإدماج الشركة (**B**) –شركة ذات مسؤولية محدودة– كانت ميزانيتي الشركتين كالتالي: (القيم بالدينار الجزائري)

ميزانية الشركة (A)

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
تثبيتات عينية	5 600 000	1 500 000	4 100 000	رأس المال	1 600 000
مخزونات	500 000	50 000	450 000	احتياطات	900 000
زبائن	800 000	70 000	730 000	نتيجة الدورة	400 000
جاهزية	120 000		120 000	ديون	2 500 000
المجمـــوع	**7 020 000**	**1 620 000**	**5 400 000**	**المجمـوع**	**5 400 000**

ميزانية الشركة (B)

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
تثبيتات عينية	900 000	300 000	600 000	رأس المال	800 000
مخزونات	300 000	40 000	260 000	احتياطات	120 000
زبائن	400 000	100 000	300 000	نتيجة الدورة	80 000
جاهزية	40 000		40 000	ديون	200 000
المجمـوع	**1 640 000**	**440 000**	**1 200 000**	**المجمـوع**	**1 200 000**

معلومات إضافية حول الشركة (B):

- القيمة الاسمية **8 000** دج للسهم الواحد
- أعيد تقييم التثبيتات العينية فوجد فائض قيمة بـ: **10 000**دج
- الزبائن– دين معدوم **100 000**دج.

معلومات إضافية حول الشركة (A):

- القيمة الاسمية **1 600** دج للسهم الواحد
- أعيد تقييم التثبيتات العينية فأصبحت **4 500 000** دج.
- خسارة القيمة عن المخزونات أصبحت **20 000** دج.

المطلوب:

1. حساب القيمة الحقيقية لحصص الشركتين؛
2. حساب معامل تبادل الحصص بين الشركين؛
3. تسجيل القيود اللازمة لاندماج الشركة (B) في الشركة (A).

التمرين الثاني:

الهدف منه: يتمكن الطالب من تسجيل عملية اندماج شركة مع شركة أخرى من أجل تكوين شركة جديدة

في 01جانفي 2020 قامت الشركة (**Z**) –شركة مساهمة– باندماج مع الشركة (**N**) –شركة ذات مسؤولية محدودة– لأجل تكوين شركة جديدة (**C**)، كانت ميزانتي الشركتين كالتالي: (القيم بالدينار الجزائري).

ميزانية الشركة (Z)

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
برمجيات المعلومات	250 000	100 000	150 000	رأس المال	820 000
مباني	1 300 000	500 000	800 000	احتياطات	110 000
مخزونات	300 000	90 000	210 000	نتيجة الدورة	20 000
زبائن	80 000		80 000	اعانات للاستثمار	100 000
جاهزية	70 000		70 000	مؤونات	100 000
				ديون	160 000
المجمـــوع	**2 000 000**	**690 000**	**1 310 000**	**المجمـوع**	**1 310 000**

ميزانية الشركة (N)

الأصول	المبلغ الإجمالي	المخصصات	المبلغ الصافي	الخصوم	المبلغ
شهرة محل	400 000		400 000	رأس المال	1 020 000
أراضي	2 350 000		2 350 000	احتياطات	400 000
مخزونات	850 000	100 000	750 000	نتيجة الدورة	580 000
زبائن	330 000	30 000	300 000	سندات قابلة للتحويل	500 000
جاهزية	200 000		200 000	ديون	1 500 000
المجمـوع	**4 130 000**	**130 000**	**4 000 000**	**المجمـوع**	**4 000 000**

معلومات إضافية حول الشركة (Z):

- عدد الأسهم **1 640** سهم
- **أعيد تقييم التثبيتات فأصبحت:**
  - برمجيات **180 000**دج، مباني **1 000 000**دج
  - شهرة المحل **200 000** دج، ناقص قيمة في المخزونات بقيمة **10 000 دج**
  - الزبائن– ديون معدومة بـ **10 000**دج.
  - الاعانات تنتقل إلى الشركة الجديدة أما المؤونات لا تنتقل.

معلومات إضافية حول الشركة (N):

- عدد الأسهم **1 000** سهم.
- **أعيد تقييم التثبيتات فوجد:**

شهرة المحل **230 000** دج، الأراضي قيمت بأقل من قيمتها بـ **100 000** دج، خسارة القيمة عن المخزونات غير مبررة.

المطلوب:

1. حساب القيمة الحقيقية لحصص الشركتين؛
2. تسجيل القيود اللازمة لعملية الاندماج وتكوين شركة جديدة (C).

التمرين الثالث:

الهدف منه: يتمكن الطالب من تسجيل عملية اندماج شركة في شركة أخرى بإتباع طريق الشراء.

في 01 جانفي 2021 اشترت الشركة(x)كامل أسهم الشركة (y)بسعر 220 000دج نقدا، فدفعت مبلغ 1 000دج عمولات سمسرة ومبلغ 8 000دج أتعاب محاسبين لإتمام عملية اندماج الشركة (y) في الشركة(x)، والجدول الموالي يمثل ميزانيتي الشركتين قبل الشراء.(القيم دج).

البيان	ميزانية الشركة (x)	ميزانية الشركة (y)	
		القيمة الدفترية	القيمة السوقية
معدات صناعية	70 000	40 000	55 000
معدات نقل	40 000	25 000	40 000
بضاعة	100 000	60 000	72 000
زبائن	80 000	35 000	40 000
بنك	200 000	150 000	200 000
مجموع الأصول	**490 000**	**310 000**	**407 000**

رأس المال	240 000	120 000	
علاوة إصدار	50 000	40 000	
احتياطات	40 000	50 000	
موردون	160 000	100 000	130 000
مجموع الخصوم	**490 000**	**310 000**	**130 000**

المطلوب:

1. أحسب تكلفة شراء الشركة (y)؛
2. سجل القيود المحاسبية لعملية اندماج الشركة (y) في الشركة.

ثالثا– حل تمارين الفصل الثاني:

حل التمرين 01:

1. حساب القيمة الحقيقة لحصص الشركتين:

الشركة (A)

- نتيجة الاندماج:

الأصل	VNC المحاسبية	VNC الحقيقية	فرق التقييم
ح21	4 100 000	4 500 000	+400 000
ح3	450 000	480 000	+30 000
ح 128			**+430 000**

القيمة الاسمية للسهم **600 1**دج ، عدد الأسهم **000 1**سهم

- **القيمة الحقيقية للحصص**= رأس المال: 000 600 1
الاحتياطات000 900
نتيجة الدورة 000 400
نتيجة الاندماج +000 430
= **000 330 3دج**

- **القيمة الحقيقية للسهم**= القيمة الحقيقية للحصص/ عدد الأسهم

= 000 330 3/ 000 1= **330 3 دج**

الشركة (B):

- **نتيجة الاندماج:**

الأصل	VNC المحاسبية	VNC الحقيقية	الفرق
ح21	600 000	610 000	+10 000
ح4	300 000	**200 000**	-100 000
	ح 128		**-90 000**

القيمة الاسمية للسهم **8 000دج** ، عدد الأسهم **100 سهم**

- **القيمة الحقيقية للحصص=** رأس المال 800 000
الاحتياطات 120 000
نتيجة الدورة 80 000
نتيجة الاندماج (90 000)
=910 000 دج

-القيمة الحقيقية للسهم = القيمة الحقيقية للحصص/ عدد الأسهم

= 910 000 / 100 = **9 100 دج**

العلاقات الحسابية:

– حساب معامل التبادل:

معامل التبادل = قيمة الحقيقية لسهم الشركة المدمجة / قيمة الحقيقية لسهم الشركة الدامجة = 100 /9

330 3= **2.73**

– حساب الأسهم المصدرة لأجل تعويض حصص المساهمين في (B):

الأسهم المصدرة = عدد أسهم الشركة المدمجة × معامل التبادل = 100 × 2.73 = **273 سهم**

معناه: أن كل 100 سهم من B يقابل 273 سهم من A.

– الزيادة في رأس المال:

الزيادة في رأس المال = ع الأسهم المصدرة × ق الاسمية لسهم الشركة الدامجة = 273 × 1 600= **800**

436دج

– علاوة الإصدار:

علاوة الإصدار= قيمة المساهمات – الزيادة في رأس المال= 910 000 -800 =436 **200 473 دج**

3. تسجيل القيود اللازمة لاندماج الشركة (A) في الشركة (B):

الشركة (B)

46701		من ح/ مدينون اخرون	910 000	
281		ح/اهتلاك التثبيتات العينية	300 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	40 00	
49		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	100 000	
4		ح/ الديون	200 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	90 000	
	21	إلى ح/ تثبيتات عينية		900 000
	30	ح/ مخزونات		300 000
	411	ح/ زبائن		400 000
	5	ح/ جاهزية		40 000
		اقفال حسابات الشركة (B)		

101		من حـ/ رأسمال	800 000	
106		حـ/ الاحتياطات	120 000	
120		حـ/ النتيجة	80 000	
	45601	إلى حـ/ الشركاء- ع ع ر (**B**)		910 000
	128	حـ/ نتيجة الاندماج		90 000
		اقفال حقوق الملكية		

45601		من حـ/ الشركاء- ع ع ر (**B**)	910 000	
	46701	إلى حـ/مدينون أخرون		910 00
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (B)		

الشركة (**A**)

45601		من حـ/ الشركاء- ع ع ر(**B**)	910 000	
	101	إلى حـ/ رأس المال		436 800
	103	حـ/ علاوة الإصدار		473 200
		رفع رأس مال الشركة (A)		
21		من حـ/ تثبيتات عينية	610 000	
3		حـ/مخزونات	260 000	
411		حـ/زبائن	200 000	
5		حـ/جاهزية	40 000	
	4	إلى حـ / ديون		200 000
	45601	حـ/ الشركاء- ع ع ر (**B**)		910 000
		ضم عناصر الشركة (A)		

حل التمرين 2:

- حساب القيمة الحقيقية لحصص الشركتين:

الشركة (Z):

-نتيجة الاندماج:

الأصل	VNC المحاسبية	VNC الحقيقية	فرق التقييم
ح204	150 000	180 000	+30 000
ح205	-	200 000	+200 000
ح211	800 000	1 000 000	+200 000
ح3	210 000	**200 000**	-10 000
ح411	80 000	**70 000**	-10 000
ح 128			**+410 000**

القيمة الاسمية للسهم **500 دج** ، عدد الأسهم **640 1سهم**

-القيمة الحقيقية للحصص= رأس المال: 820 000

الاحتياطات 110 000

نتيجة الدورة 20 000

المؤونات 100 000

نتيجة الاندماج +410 000

= **1 460 000 دج**

الشركة (N):

نتيجة الاندماج(فرق التقييم)

الأصل	VNC المحاسبية	VNC الحقيقية	فرق التقييم
ح205	400 000	230 000	000170-
ح213	2 350 000	2 250 000	-100 000
ح3	750 000	850 000	+100 000
	ح 128		**-170 000**

القيمة الاسمية للسهم 020 1دج ، عدد الأسهم 1 000 سهم

-القيمة الحقيقية للحصص= رأس المال: 1 020 000

الاحتياطات 400 000

نتيجة الدورة 580 000

نتيجة الاندماج -170 000

= **1 830 000 دج**

- **تسجيل القيود اللازمة لاندماج الشركة (Z) مع الشركة (N) لأجل تكون الشركة (C):**

الشركة (Z):

46701		من ح/ مدينون دائنون	1 460 000	
132		ح/ الاعانات	100 000	
280		ح/اهتلاك برمجيات المعلومات	100 000	
281		ح/اهتلاك المباني	500 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	90 000	
4		ح/ الديون	160 000	
	128	إلى ح/ نتيجة الاندماج		410 000
	204	ح/ برمجيات المعلومات		250 000
	213	ح/مباني		1 300 000
	3	ح/ مخزونات		300 000
	411	ح/ زبائن		80 000
	5	ح/ جاهزية		70 000
		اقفال حسابات الشركة (Z)		

101		من ح/ رأسمال	820 000	
106		ح/ الاحتياطات	110 000	
120		ح/ النتيجة	20 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	410 000	
15		ح/ المؤونات	100 000	
	45601	إلى ح/ الشركاء- ع ع ر (Z)		1 460 000
		اقفال حقوق الملكية		
45601		من ح/ الشركاء-ع ع ر (Z)	1 460 000	
	46701	إلى ح/ مدينون أخرون		1 460 000
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (Z)		

الشركة (N):

46702		من ح/ موردون مدينون	1 830 000	
128		ح/ نتيجة الاندماج	170 000	
162		ح/سندات قابلة للتحويل	500 000	
39		ح/ خسارة القيمة عن المخزونات	100 000	
49		ح/ خسارة القيمة عن الزبائن	30 000	
4		ح/ الديون	1 500 000	
	205	إلى ح/ شهرة محل		400 000
	211	ح/ تثبيتات عينية		2 350 000
	3	ح/ مخزونات		850 000
	411	ح/ زبائن		330 000
	5	ح/ جاهزية		200 000
		اقفال حسابات الشركة (N)		

101		من ح/ رأسمال	1 020 000	
106		ح/ الاحتياطات	400 000	
120		ح/ النتيجة	580 000	
	128	إلى ح/ نتيجة الاندماج		170 000
	45602	ح/ الشركاء- ع ع ر شركة (N)		1 830 000
		اقفال حقوق الملكية		

45602		من ح/ الشركاء- ع ع ر (N)	1 830 000	
	46702	إلى ح/ موردين مدينون		1 830 000
		تسليم الحصص للمساهمين في شركة (N)		

تأسيس الشركة (C):

4560		من ح/ الشركاء- ع ع ر (Z)	1 460 000	
1		ح/ الشركاء – ع ع ر (**N**)	1 830 000	
4560	101	إلى ح/ رأس مال الشركة (C)		3 290 00
2		**تكوين رأسمال الشركة (C)**		
204		من ح/ برمجيات المعلومات	180 000	
205		ح/ شهرة المحل(230 000+200 000)	430 000	
211		ح/ أراضي	2 250 000	
213		ح/مباني	1 000 000	
3		ح/مخزونات(850 000+200 000)	1 050 000	
411		ح/زبائن (300 000 +70 000)	370 000	
5		ح/جاهزية(200 000 +70 000)	270 000	
	132	إلى ح/ إعانات		100 000
	162	ح/ سندات قابلة للتحويل		500 000
	4	ح / ديون		1 660 000
	46501	ح/ الشركاء- ع ع ر (**Z**)		1 460 000
	46502	ح/ الشركاء – ع ع ر (**N**)		1 830 000
		تأسيس الشركة (C)		

حل التمرين 3:

- **حساب تكلفة شراء أسهم الشركة (y):**

تكلفة الشراء (القيمة المدفوعة) = ثمن الشراء + المصاريف التي تم تحملها

=220 000+1 000+8 000 = **229 000دج**

حساب شهرة الاندماج:

صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)= إجمالي الأصول مقومة بالقيمة العادلة – إجمالي الخصوم المقومة بالقيمة العادلة

= 407 000-130 000= **277 000دج**

شهرة الاندماج = تكلفة الشراء – صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المدمجة (المشتراة)

=229 000-277 000 = **– 48 000دج**

– تسجيل القيود المحاسبية لعملية اندماج الشركة (y) في الشركة (x):

الشركة (y)

101		من ح/رأس المال	120 000	
103		ح/ علاوة الاصدار	40 000	
106		ح/ الاحتياطات	50 000	
401		ح/ الموردون	100 000	
	215	إلى ح/ معدات صناعية		40 000
	218	ح/معدات نقل		25 000
	30	ح/ بضاعة		60 000
	411	ح/ الزبائن		35 000
	512	ح/ البنك		150 000
		ترصيد حسابات الشركة المدمجة		

الشركة (x):

– قيد إثبات شراء أسهم الشركة (y):

271		من ح/ سندات المساهمة **(y)**	229 000	
	512	إلى ح/ البنك		229 000
		اثبات شراء أسهم الشركة (y)		

- **قيد انتقال خصوم وأصول الشركة (y) إلى الشركة (x):**

215		من ح/ معدات صناعية	55 000	
218		ح/معدات نقل	40 000	
30		ح/ بضاعة	72 000	
411		ح/ الزبائن	40 000	
512		ح/ البنك	200 000	
	207	إلى ح/ شهرة الاندماج		48 000
	271	ح/ سندات المساهمة (y)		229 000
	401	ح/ موردون		130 000
		انتقال خصوم وأصول الشركة (y) إلى الشركة الدامجة		

الفصل الثالث: الأدوات المالية

ينقسم هذا الفصل الى العناصر التالية:

1.مفاهيم حول الأدوات المالية

1.1. تعريف الأدوات المالية؛

2.1. تصنيف الأدوات المالية.

أ. الأصل المالي؛

ب. الخصم المالي.

- مثال **1** ، **مثال 2** ، **مثال 3**

2. المعالجة المحاسبية للأدوات المالية

1.2. المعالجة المحاسبية للأصول المالية

- **مثال 4، مثال5، مثال 6، مثال 7**

2.2. المعالجة المحاسبية للخصوم المالية

- **مثال 8**

الهدف العام

عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

فهم طبيعة الأدوات المالية، تصنيفها، وكيفية معالجتها محاسبياً سواء كانت أصولاً أو خصوماً،

الأهداف الثانوية

عند الانتهاء من هذا الفصل يكون الطالب قادرا على:

- أن يتعرف على مفهوم الأدوات المالية وتعريفها في السياق المحاسبي والاقتصادي؛
- أن نميز بين التصنيفات المختلفة للأدوات المالية حسب المعايير المحاسبية المالية؛
- أن يطبق المعالجة المحاسبية للأصول المالية؛
- أن يطبق المعالجة المحاسبية للخصوم المالية.



مصطلحات

عزيزي الطالب تجد في هذا الجزء شرحا وجيزا لبعض المصطلحات المتعلقة بهذا الفصل لتكون قاعدة معرفية لك، تم وضعها باللغة الإنجليزية كذلك لتعزز الفهم في السياق الأكاديمي والمهني، كالتالي:

المصطلحات	الشرح	المصطلحات باللغة الانجليزية
الأدوات المالية	عقود أو اتفاقيات تنشئ حقا ماليا (أصل) أو التزاما ماليا(خصم) بين طرفين.	**Financial Instruments**
الأصول المالية	موارد اقتصادية مثل النقد، الأسهم، أو السندات، تمثل حقًا للمنشأة في الحصول على منافع مستقبلية.	**Financial Assets**
الخصوم المالية	التزامات على المنشأة مثل القروض أو السندات المستحقة الدفع، تمثل واجبا ماليا تجاه الغير.	**Liquidator**
القيمة العادلة	تقدير السعر الذي يمكن أن يباع أو يشترى به الأصل أو الخصم في السوق.	**Fair Value**
الاعتراف	دراج الأداة المالية في القوائم المالية عند تحقق شروط معينة.	**Recognition**
القياس	تحديد القيمة التي تُسجل بها الأداة المالية في الدفاتر (مثل التكلفة التاريخية أو القيمة العادلة)	**Measurement**
السندات	أوراق مالية تمثل التزامًا بدفع فائدة دورية وسداد أصل الدين في تاريخ الاستحقاق.	**Bonds**
الأسهم	حصص ملكية في شركة تمنح صاحبها حقوقا مثل التصويت وتوزيع الأرباح.	**Shares**
أدوات الملكية	أدوات مالية تمنح حق ملكية في الشركة مثل الأسهم العادية.	**Equity Instruments**

أولا– ملخص الفصل الثالث:

1. مفاهيم حول الأدوات المالية:

تعتبر الأدوات المالية الركيزة الأساسية التي يقوم عليها النظام المالي الحديث، فهي لا تمثل مجرد وسيلة لتبادل الأموال، بل هي أدوات قانونية واقتصادية تهدف إلى ربط وحدات الفائض المالي (المستثمرين) بوحدات العجز المالي (المقترضين أو المؤسسات). أصبح فهم طبيعة هذه الأدوات، وكيفية تصنيفها، وقياسها، ضرورة حتمية لضمان الشفافية المالية ودعم اتخاذ القرار الاستراتيجي.

1.1. تعريف الأداة المالية: هي عقد يؤدي إلى نشوء أصل مالي عند مؤسسة ما ونشوء التزام مالي أو حق ملكية عند مؤسسة أخرى، تستخدم هذه الأدوات كمنتجات استثمارية تهدف إلى تحقيق عوائد أو تقليل مستويات المخاطر المتوقعة للمستثمرين،[1] وتتنوع هذه الأدوات بين الأنواع الكلاسيكية التقليدية والابتكارات الحديثة، مثل المشتقات المالية، التي تستند قيمتها إلى أصول أو مؤشرات مرجعية لتعزيز كفاءة إدارة المخاطر في الأسواق.[2]

1 .2. تصنيف الأدوات المالية: تنقسم الأداة المالية إلى:

أ. **الأصل المالي** ويعني نشوء حق مالي، مثل:

- النقدية،
- الاستثمارات المالية؛
- الذمم؛ عدا ح/419؛
- القروض والسلفات؛
- الاستثمارات في السندات؛
- الذمم المالية لعقد الإيجار التمويلي؛
- الأصل المالي المشتق.

يستثني منها: الأصول الثابتة (المعنوية، المادية)، مصاريف مدفوعة سابقا.

[1] Khouatra, D., & Merhoum, M. E. H. (2018) :**Le Système Comptable Financier algérien entre les « Full IFRS » et la norme IFRS PME : Etude qualitative de sa mise en oeuvre par les entreprises**. HAL (Le Centre Pour La Communication Scientifique Directe*)*. https://hal.archives-ouvertes.fr/hal-01907786

[2] عبد الحفيظ محمد كريم (2016): **الأدوات المالية**، *مجلة آفاق اقتصادي، المجلد 1 العدد 2، ص 10.*

https://doi.org/10.65137/jaq.v1i02.130

- **تصنيف الأصول المالية وفق SCF:**[3]

– **الأصول المالية غير الجارية:** وهي الأصول التي تنوي المؤسسة الاحتفاظ بها لفترة تزيد عن سنة (طويلة الأجل):

- **حساب 26 (المساهمات والحسابات الدائنة الملحقة بالمساهمات)** :يمثل حصص المؤسسة في رؤوس أموال مؤسسات أخرى (أسهم) بقيد السيطرة أو النفوذ، بالإضافة إلى القروض الممنوحة لها؛
- **حساب 27 (السندات الأخرى المثبتة)** :يشمل الأوراق المالية الأخرى التي تقتنى بهدف الحصول على دخل ثابت أو توظيف طويل الأجل، ولا تمنح حق السيطرة (مثل السندات).

– **الأصول المالية الجارية:** وهي الأصول التي يُتوقع تحويلها إلى نقدية خلال الدورة التشغيلية (أقل من سنة):

- **حساب 41 (الزبائن والحسابات الملحقة)**: يمثل الحقوق المالية الناتجة عن بيع السلع أو الخدمات. يستثنى منها حساب 409 (الموردون المدينون) لأنه يمثل تسبيقات مدفوعة للموردين وليس أداة مالية ناتجة عن استثمار أو ائتمان مالي مباشر.
- **حساب 50 (قيم منقولة للتوظيف)**: هي أوراق مالية (أسهم أو سندات) تشتريها المؤسسة بهدف إعادة بيعها في وقت قصير لتحقيق فوائض قيمة، وتتميز بسيولة عالية.

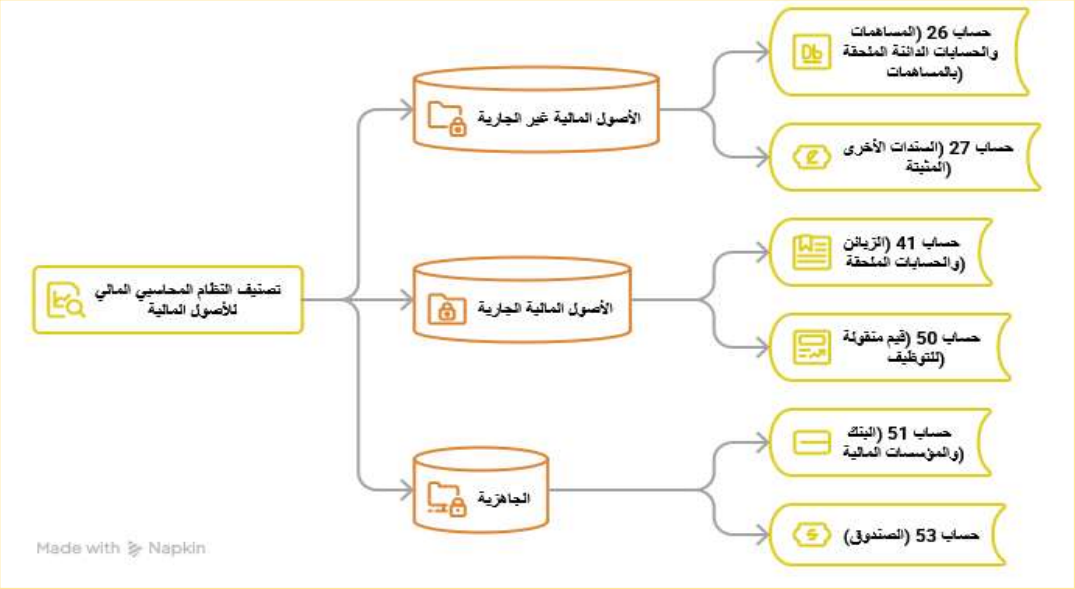
– **الجاهزية:** تمثل أعلى مستويات السيولة التي يمكن استخدامها فورا لتسديد الالتزامات:

- **حساب 51 (البنك والمؤسسات المالية)** :يمثل الأموال المودعة في الحسابات البنكية الجارية، أو لدى الخزينة العمومية والصكوك البريدية.
- **حساب 53 (الصندوق)** :يمثل السيولة النقدية المتوفرة مادياً داخل خزينة المؤسسة.

يمكن تلخيص ما سبق في الشكل الموالي:

[3] القرار الوزاري المؤرخ في 26 جويلية 2008 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي، الفقرة 123-1 (التصنيف والتقييم اللاحق) :**متعلقة بالادوات المالية** والتثبيتات المالية.

الشكل رقم (08): تصنيف الأصول المالية وفق SCF



المصدر/ من اعداد الباحثة

- **تصنيف الأصول المالية وفق المعيار IFRS 9**:[4]

يعتمد تصنيف الأصول المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9 على منهجية أكثر موضوعية من المعايير السابقة، حيث ترتكز عملية التصنيف على اختبارين متلازمين يحددان الكيفية التي سيتم بها قياس الأصل وهما:

- **اختبار نموذج الأعمال**: (Business Model Test)يتعلق بكيفية إدارة المنشأة لأصولها المالية لتوليد التدفقات النقدية؛ هل هو عبر تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أم عبر بيع الأصول، أم كلاهما؟
- **اختبار خصائص التدفقات النقدية**: (Solely Payments of Principal and Interest Test) التأكد من أن التدفقات النقدية للأصل تمثل فقط دفعات من "أصل المبلغ والفائدة.

بناء على نتائج الاختبارات أعلاه، يتم تصنيف الأصول المالية إلى:

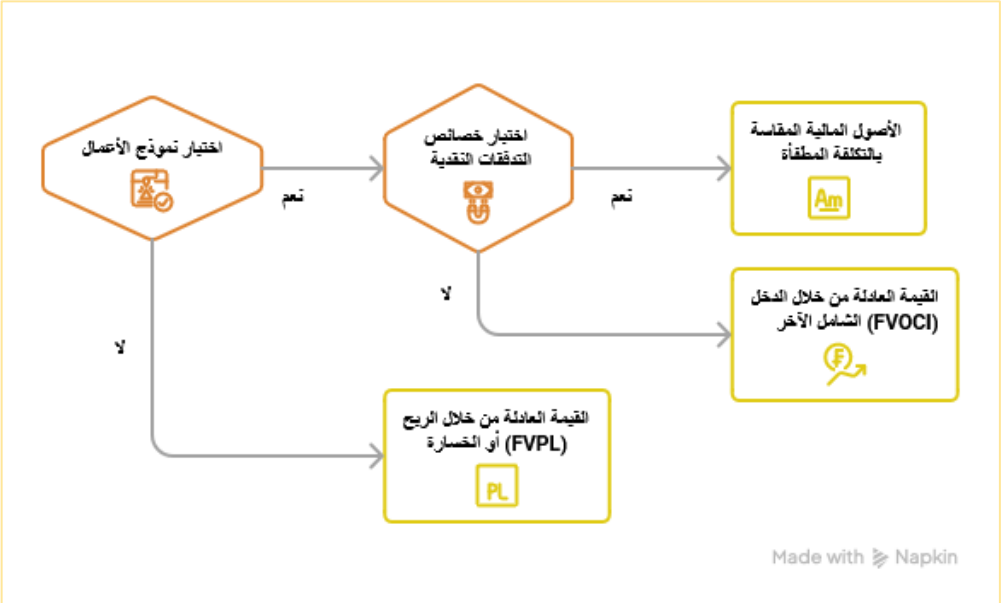
- **الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة(Amortised Cost)** : يجب الاحتفاظ بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية (أصل + فائدة) فقط؛

[4] IFRS 9 (n.d.) : Financial Instruments. Retrieved from https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2022/issued/part-a/ifrs-9-financial-instruments.pdf?bypass=on

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI)** : الاحتفاظ بالأصل لهدفين: تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:(FVPL)** : أي أصول مالية لا تنطبق عليها شروط الفئتين السابقتين (مثل الأسهم بغرض المتاجرة).

يمكن تلخيص ما سبق في الشكل الموالي:

الشكل رقم (09): تصنيف الأصول المالية وفق IFRS9



المصدر/ من اعداد الباحثة

ب. الخصم المالي: نشوء حق مالي، مثل:

- السندات الصادرة من المؤسسة؛
- الذمم عدا ح/409؛
- الالتزامات المالية المشتقة؛
- الذمم المالية لعقد الايجار التمويلي؛
- الالتزامات التعاقدية.

يستثنى منها: الضرائب المؤجلة ، التزامات ضريبة الدخل، مخصص ضمانات البضاعة المباعة.

- **تصنيف الأصول وفقSCF** :[5]

- **الأصول المالية غير الجارية:** هي الالتزامات التي يتجاوز تاريخ استحقاقها 12شهرا:

➢ **حساب 16 (الافتراضات والديون المماثلة)**:يمثل المصدر الرئيسي للتمويل الخارجي طويل الأجل، يشمل الافتراضات البنكية والديون المرتبطة بعقود الإيجار التمويلي.

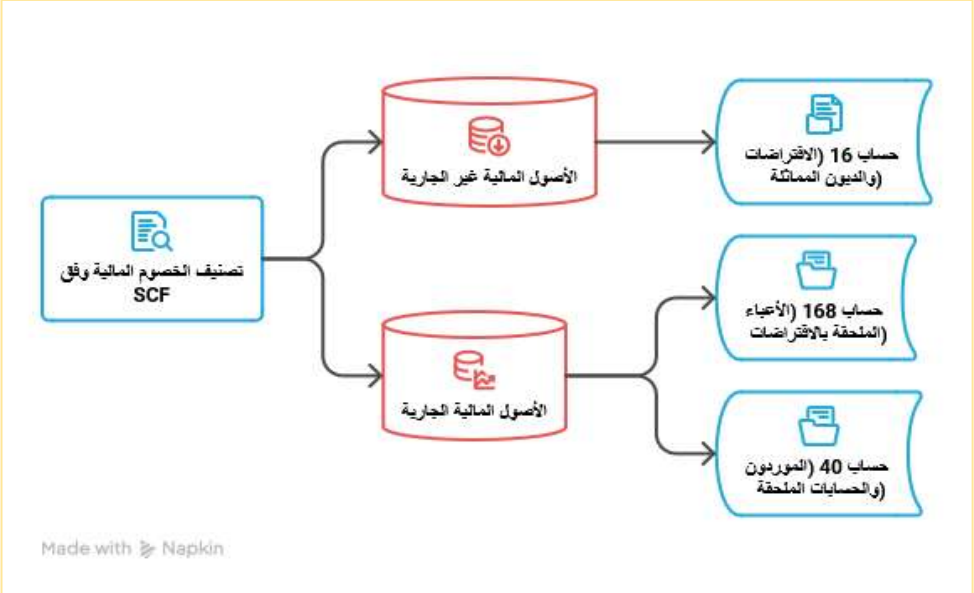
- **الأصول المالية الجارية:** هي الالتزامات التي يجب الوفاء بها خلال دورة الاستغلال أو في فترة أقل من 12 شهرا:

➢ **حساب 168 (الأعباء الملحقة بالاقتراضات)**: يشمل الفوائد الجارية التي لم يحن أجل استحقاقها بعد بمجرد اقتراب موعد سداد جزء من أصل الدين (حـ/16) خلال السنة المالية القادمة، يعاد تصنيفه محاسبيا ضمن الخصوم الجارية.

➢ **حساب 40 (الموردون والحسابات الملحقة)**: يمثل ديون الاستغلال الناتجة عن مشتريات المخزونات أو الخدمات يستثنى **حـ/419 (الزبائن الدائنون)** ؛ لأنه يمثل تسبيقات مقبوضة من الزبائن وليس دينا ماليا ناتجا عن اقتراض أو شراء بالدين، بل هو التزام بأداء خدمة أو تسليم بضاعة مستقبلا.

يمكن تلخيص ما سبق في الشكل الموالي:

الشكل رقم (10): تصنيف الخصوم المالية وفق SCF



المصدر/ من اعداد الباحثة

[5]القرار الوزاري المؤرخ في 26 جويلية 2008 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي، الفقرة 123-1 (التصنيف والتقييم اللاحق) :**متعلقة بالادوات المالية** والتثبيتات المالية.

- **تصنيف الخصوم المالية وفق IFRS 9 :**[6]

يتم تصنيف الخصوم المالية وفق المعيار الدولي للتقارير المالية **IFRS 9** بشكل أكثر بساطة مقارنة بالأصول المالية، حيث لا تخضع لاختبارات "نموذج الأعمال" أو "التدفقات النقدية"، بل تعتمد على الغرض من الالتزام.

تصنف الخصوم المالية إلى فئتين رئيسيتين:

- **الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر(FVTPL)** وتنقسم الى:

➢ **الخصوم المحتفظ بها للمتاجرة** :مثل المشتقات المالية التي تكون في مركز خسارة، أو الالتزامات بتقديم أوراق مالية مقترضة (البيع على المكشوف).

➢ **خيار القيمة العادلة** :عندما تختار المؤسسة طواعية تصنيف الخصم هنا للقضاء على "عدم الاتساق المحاسبي "

- **الخصوم المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة** : تشمل أغلب الخصوم المالية للمؤسسة:

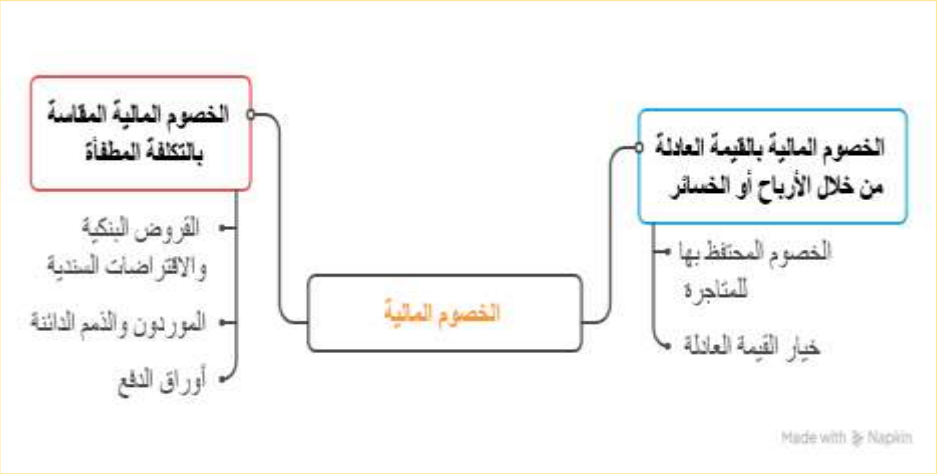
➢ **القروض البنكية والاقتراضات السندية.**

➢ **الموردون والذمم الدائنة.**

➢ **أوراق الدفع.**

يمكن تلخيص ما سبق فيما يلي:

الشكل رقم (11): تصنيف الخصوم المالية وفق IFRS 9



المصدر/ من اعداد الباحثة

[6] IFRS 9 (n.d.) : Financial Instruments. Retrieved from https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2022/issued/part-a/ifrs-9-financial-instruments.pdf?bypass=on

ح. **حق ملكية:** عقد يبين الحصة المتبقية في أصول المؤسسة بعد طرح جميع الالتزامات تتمثل في الأسهم العادية و الأسهم الممتازة والكفالات أو الخيارات.

- مثال 1:

ضع إشارة "+" في الخانة المناسبة

رقم الحساب	اسم الحساب	أداة مالية		أصل مالي	خصم مالي
		نعم	لا		
ح/411	الزبائن				
ح/409	الموردون المدينون				
ح/..7	المنتوجات				
ح/486	الأعباء المعاينة مسبقا				
ح/262	سندات المساهمة				
ح/445	الضرائب				
ح/158	المؤونات الأخرى للأعباء				

- المثال 2:

أجب بصحيح أو خطأ، مع تصحيح الخطأ

- الأدوات المالية يمكن أن تكون أصولًا أو خصومًا مالية.
- الأسهم العادية تعتبر من أدوات الدين لأنها تمثل التزامات على الشركة.
- السندات تصنف ضمن أدوات الدين لأنها تمثل التزاما بدفع فوائد وسداد أصل الدين.
- القيمة العادلة هي نفس التكلفة التاريخية دائمًا.
- عقود الخيارات تعتبر أدوات مشتقة لأنها تستمد قيمتها من أصل أساسي.
- المعالجة المحاسبية للأصول المالية والخصوم المالية تتم بنفس الطريقة دون اختلاف.
- الاعتراف بالأداة المالية يتم عند تحقق شروط إدراجها في القوائم المالية.
- أدوات الملكية مثل الأسهم تمنح حاملها حق ملكية في المؤسسة.
- عقود المبادلة لا تُعتبر أدوات مالية لأنها لا تُنشئ تدفقات نقدية.

- **حل المثال 1:**

رقم الحساب	اسم الحساب	أداة مالية		أصل مالي	خصم مالي
		نعم	لا		
ح/411	الزبائن	*		*	
ح/409	الموردون المدينون	*		*	
ح/7..	المنتوجات		*		
ح/486	الأعباء المعاينة مسبقا		*		
ح/262	سندات المساهمة	*		*	
ح/445	الضرائب		*		
ح/158	المؤونات الأخرى للأعباء		*		
ح/401	الموردون		*		*
ح/16	الافتراضات		*		*
ح/419	زبائن دائنون		*		*

- **حل المثال 2:**

- الأدوات المالية يمكن أن تكون أصولًا أو خصومًا مالية. صحيح
- الأسهم العادية تعتبر من أدوات الدين لأنها تمثل التزامات على الشركة. خطأ، التصحيح: الأسهم العادية هي أدوات ملكية تمنح حاملها حق ملكية في الشركة.
- السندات تُصنف ضمن أدوات الدين لأنها تمثل التزامًا بدفع فوائد وسداد أصل الدين. صحيح
- القيمة العادلة هي نفس التكلفة التاريخية دائما. خطأ، التصحيح: القيمة العادلة هي السعر الحالي في السوق الذي يمكن أن يباع أو يشترى به الأصل أو الخصم، بينما التكلفة التاريخية هي السعر الأصلي عند الشراء.
- المعالجة المحاسبية للأصول المالية والخصوم المالية تتم بنفس الطريقة دون اختلاف. خطأ، التصحيح: الأصول المالية تسجل كحقوق للمؤسسة، بينما الخصوم تسجل كالتزامات عليها.
- الاعتراف بالأداة المالية يتم عند تحقق شروط إدراجها في القوائم المالية. صحيح
- أدوات الملكية مثل الأسهم تمنح حاملها حق ملكية في الشركة. صحيح

- عقود المبادلة لا تعتبر أدوات مالية لأنها لا تُنشئ تدفقات نقدية. خطأ، التصحيح: عقود المبادلة هي أدوات مالية مشتقة، وتنشئ تدفقات نقدية بين طرفين وفقا لشروط العقد.

2. المعالجة المحاسبية للأدوات المالية:

2.2. المعالجة المحاسبية للأصول المالية:

أ. المعالجة المحاسبية لسندات قصير الأجل (القيم المنقولة للتوظيف):

تلجأ المؤسسة لحيازة القيم للتوظيف (ح/50) لما يكون فائض في خزينتها فتقوم توظيفه للمدى القصيرة لتحقيق الأرباح بعض الحسابات المستخدمة:

- ح/ 503 الأسهم الأخرى؛
- ح/ 506 السندات، قسائم الخزينة؛
- ح/ 508 قيم المنقولة للتوظيف الأخرى؛ (فوائد منتظرة)
- ح/ 509 تسديدات مستحقة الدفع عن القيم المنقولة للتوظيف.

➢ **شراء القيم المنقولة للتوظيف:**

		تاريخ الشراء		
503		من ح/ الأسهم الأخرى	XX	
506		ح/ السندات، قسائم الخزينة	XX	
	512	الى ح/ البنك		XX
	509	ح/ تسديدات مستحقة الدفع عن القيم المنقولة للتوظيف		XX
		شراء القيم المنقولة للتوظيف		

➢ **تقييم القيم المنقولة للتوظيف:** يتم حساب نتيجة البيع كالتالي:

فارق التقييم= القيمة الحقيقية – القيمة الدفترية

- **في حالة فارق التقييم موجبة:**

		ن/12/31		
503		من ح/ الأسهم الأخرى	XX	
506		ح/ السندات، قسائم الخزينة	XX	
	765	الى ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية		XX
		تقييم القيم المنقولة للتوظيف(+)		

- **في حالة فارق التقييم سالبة:**

		ن/12/31		
665		من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية	XX	
	503	الى ح/ الأسهم الأخرى	XX	
	506	ح/ السندات، قسائم الخزينة		XX
		تقييم القيم المنقولة للتوظيف(-)		

➢ **بيع القيم المنقولة للتوظيف:** يتم حساب نتيجة البيع كالتالي:

نتيجة البيع= سعر التنازل – تكلفة الشراء

إذا تم تقييمها من قبل تصبح:

نتيجة البيع= سعر التنازل – آخر تقييم

- **في حالة النتيجة موجبة:**

		تاريخ الشراء		
512		من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية	XX	
465		ح/ الحسابات الدائنة عن عمليات التنازل عن ق م ت	XX	
	503	الى ح/ الأسهم الأخرى		XX
	506	ح/ السندات، قسائم الخزينة		XX
	767	ح/الأرباح الصافية عن التنازل عن ق م ت		XX
		بيع القيم المنقولة للتوظيف(+)		

- **في حالة النتيجة سالبة:**

		تاريخ الشراء		
512		من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية	XX	
465		ح/ الحسابات الدائنة عن عمليات التنازل عن ق م ت	XX	
667		ح/ الخسائر الصافية عن التنازل عن ق م ت	XX	
	503	الى ح/ الأسهم الأخرى		XX
	506	ح/ السندات، قسائم الخزينة		XX
		بيع القيم المنقولة للتوظيف(-)		

- **المعالجة المحاسبية لسندات متضمنة الفوائد:**

➢ **شراء سندات متضمنة الفوائد:**

		تاريخ الشراء		
503		من ح/ الأسهم الأخرى	XX	
506		ح/ السندات، قسائم الخزينة	XX	
508		ح/ قيم المنقولة للتزظيف ديون مماثلة (فوائد منتظرة)	XX	
	512	الى ح/ البنك		XX
	509	ح/ تسديدات مستحقة الدفع عن ق م ت		XX
		شراء القيم المنقولة للتوظيف متضمنة الفوائد		

➢ **بيع سندات متضمنة الفوائد:**

- **في حالة النتيجة موجبة:**

		تاريخ الشراء		
512		من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية	XX	
465		ح/ الحسابات الدائنة عن عمليات التنازل عن ق م ت	XX	
	503	الى ح/ الأسهم الأخرى		XX
	506	ح/ السندات، قسائم الخزينة		XX
	767	ح/الأرباح الصافية عن التنازل عن ق م ت		XX
	768	ح/ الفوائد المحصلة		XX
		بيع القيم المنقولة للتوظيف(+)		

- **في حالة النتيجة سالبة:**

		من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية	XX	
512		ح/ الحسابات الدائنة عن عمليات التنازل عن ق م ت	XX	
465		ح/ الخسائر الصافية عن التنازل عن ق م ت	XX	
667		الى ح/ الأسهم الأخرى		XX
	503	ح/ السندات، قسائم الخزينة		XX
	506	ح/ الفوائد المحصلة		XX
	768	**بيع القيم المنقولة للتوظيف(-)**		

ب. المعالجة المحاسبية لسندات طويلة الأجل: (المتاحة للبيع ولها تاريخ استحقاق)

تقوم بحيازة هذا النوع من الاستثمارات رغبة في تحقيق رغبة في تحقيق أرباح مستقبلة وتحقيق النفوذ وتنقسم إلى مجموعتين:

- ح/261 سندات المساهمة؛ (شركات تابعة)
- ح/262 سندات مساهمة أخرى؛ (النفوذ والسيطرة)
- ح/269 دفعات مستحقة على سندات غير محررة؛ (شراء لأجل)
- ح/271 السندات المثبتة الأخرى؛ (دائمة ليست لها نية البيع)
- ح/272 سندات دين محفتظ بها؛ (لها نية البيع)
- ح/273 السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة؛ (سند استحقاق)
- ح/279 دفعات مستحقة على السندات المثبتة؛ (شراء لأجل)
- ح/276 فوائد مستحقة على السندات. (فوائد منتظرة)

➢ **شراء السندات الطويلة الأجل:**

		تاريخ الشراء		
261		من ح/ سندات المساهمة	**XX**	
262		ح/ سندات مساهمة أخرى	**XX**	
271		ح/ السندات المثبتة الأخرى	**XX**	
272		ح/ سندات دين محفتظ بها	**XX**	
273		ح/ السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة	**XX**	
	512	الى ح/ البنك		**XX**
	269	ح/ دفعات مستحقة على سندات غير محررة		**XX**
	279	ح/ دفعات مستحقة على السندات المثبتة		**XX**
		شراء السندات الطويلة الأجل		

➢ **تقييم السندات الطويلة الأجل:**

- **في حالة فارق التقييم موجبة:**

		ن/12/31		
261		حـ/ سندات المساهمة	**XX**	
262		حـ/ سندات مساهمة أخرى	**XX**	
271		حـ/ السندات المثبتة الأخرى	**XX**	
272		حـ/سندات دين محفتظ بها		**XX**
	104	إلى حـ/ فارق التقييم		
		تقييم السندات الطويل الأجل		

- **في حالة فارق التقييم سالبة:**

		ن/12/31		
104		من حـ/ فارق التقييم	**XX**	
	261	الى حـ/ سندات المساهمة		**XX**
	262	حـ/ سندات مساهمة أخرى		**XX**
	271	حـ/ السندات المثبتة الأخرى		**XX**
	272	حـ/سندات دين محفتظ بها		**XX**
		تقييم السندات الطويل الأجل		

ملاحظة : حـ/ 273 السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة لا تقيم كونها تسجل بالقيمة المهتلكة.

➢ **بيع السندات الطويلة الأجل:**

- **في حالة النتيجة موجبة:**

		ن/12/31		
512		من حـ/ البنك	**XX**	
	261	الى حـ/ سندات المساهمة		**XX**
	262	حـ/ سندات مساهمة أخرى		**XX**
	271	حـ/ السندات المثبتة الأخرى		**XX**
	272	حـ/سندات دين محفتظ بها		**XX**

	767	حـ/ الأرباح الصافية **بيع السندات الطويل الأجل(+)**		XX

➢ **في حالة النتيجة سالبة:**

		تاريخ البيع		
512		من حـ/ البنك	XX	
667		حـ/ الخسائر الصافية	XX	
	261	الى حـ/ سندات المساهمة		XX
	262	حـ/ سندات مساهمة أخرى		XX
	271	حـ/ السندات المثبتة الأخرى		XX
	272	حـ/سندات دين محفتظ بها		
		بيع السندات الطويل الأجل (–)		

ملاحظة: حـ/ 273 السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة لا تباع بل يتم تحصيلها في تاريخ الاستحقاق

➢ بعد عملية البيع يتم ترصيد حـ/ 104:

إذا كان الرصيد مدينا:

		تاريخ البيع		
104		من حـ/ فارق التقييم	XX	
	765	الى حـ/ فوائض القيمة		XX
		ترصيد حـ/ 104		

إذا كان دائنا: من ح 665 إلى ح/ 104 (مبلغ رصيد)

		تاريخ البيع		
665		من حـ/ نواقص القيمة	XX	
	104	الى حـ/ فارق التقييم		XX
		ترصيد حـ/ 104		

➢ **تحصيل ح/273 السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة في تاريخ الاستحقاق:**

		تاريخ البيع		
512		من ح/ البنك	**XX**	
	273	الى ح/ السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة		**XX**
	276	ح/ فوائد مستحقة على السندات (الفوائد المنتظرة)		**XX**
	762	ح/ عادات الأصول (الفوائد المحصلة)		**XX**
		تحصيل السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة		

- مثال 3:

كانت القيم المنقولة للتوظيف لدى شركة "شمس" موضحة في الجدول الموالي:

ر.ح	العدد	تكلفة الاقتناء	القيمة السوقية	سعر التنازل (ح/512)
		2010/06/08	**2010/12/31**	**2011/05/01**
503	300	1.750 دج/للسند	1.700دج/ للسند	1.780دج /للسند

المطلوب: - سجل عملية اقتناء لأسهم؛

- تقييم الأسهم؛
- سجل عملية التنازل عن الأسهم لدى مؤسسة "أحمد وإخوانه.

- مثال 4:

في 2020/04/01 اشترت الشركة 300 سند قصيرة الأجل بسعر 100دج/ للسند (بشيك بنكي)، علما أن القيمة الاسمية له 95دج، معدل الفائدة 3 % تاريخ انتفاعها 1/1 من كل سنة.

المطلوب: - سجل عملية اقتناء السندات متضمنة الفوائد.

- استلام الفوائد في تاريخ الانتفاع.

- مثال 5:

في 2021/03/01 اشترت الشركة 220 سند بسعر 120 دج/ للسند، معدل الفائدة 5%، تاريخ الانتفاع 1/1.

في 2021/09/01 بيعت السندات بقيمة 100 دج/ للسند وذلك بشيك بنكي.

المطلوب: - سجل عملية بيع السندات متضمنة الفوائد.

– مثال 6:

اشترتها شركة " شمس" في 2018/05/1 نوعين من سندات المساهمة:

- النوع A (اشترته لتمتلك 56 % من شركة أخرى): 100 سند بـ 6.500دج/للسند عن طريق البنك، قيمت في 2021/12/31 فكانت قيمتها7.500دج/ للسند.
- النوعB (اشترته لتمتلك 40% من شركة أخرى): 150 سند بـ 4.600دج/ للسند، قيمت في 2021/12/31 كانت قيمتها 3.600دج/للسند، في 2022/10/8 تنازلت عنها بـ 3800دج /للسند بشيك بنكي.

المطلوب: – سجل عملية الشراء للسند **A**؛ وعملية تقييمها.

– سجل عملية التقييم والتنازل للسند **B** :

– مثال 7:

بتاريخ 2020/08/01اشترت الشركة 150 سند دين بقيمة 100دج/للسند بشيك بنكي، تاريخ استحقاقها في 2021/12/31، معدل الفائدة 04%. تاريخ الانتفاع 1/1 من كل سنة.

المطلوب:

– التسجيل المحاسبي للفوائد المنتظرة في تاريخ الانتفاع.

– التسجيل المحاسبي استلام الفوائد والأصل بتاريخ الاستحقاق.

– حل المثال 3:

503		**–2010/06/08–**	525 000	
	512	من حـ/ الأسهم		525 000
		إلى حـ/ البنك		
		شراء أسهم		
665		**–2010/12/ 3–**	15 000	
	503	من حـ/ فارق التقييم– نواقص قيم		15 000
		إلى حـ/ الأسهم		
		تقييم الأسهم		

		-2011/05/01-		
512		من حـ/ البنك	534 000	
	503	إلى حـ/ الأسهم		510 000
	752	حـ/أرباح صافية		24 000
		التنازل عن الأسهم		

- **حل المثال 4:**

		-2020/04/01-		
506		من حـ/ السندات	30 000	
508		حـ/ الحقوق المماثلة	213,75	
	512	إلى حـ/ البنك		30 213,75
		حيازة السندات متضمنة الفوائد		
		-2021/01/01-		
512		من حـ/ البنك	855	
	508	إلى حـ/الحقوق المماثلة		213,75
	768	حـ/ نواتج مالية		641,25
		استلام الفوائد في تاريخ الانتفاع		

- **حل المثال 5:**

		-2021/09/01-		
512		من حـ/ البنك	22 660	
667		حـ/ خسائر صافية	4 400	
	506	إلى حـ/السندات		24 600
	768	حـ/ نواتج مالية		660
		بيع سندات متضمنة الفائدة		

- حل المثال 6:

النوع A

262		**-2018/05/01-**	650 000	
	512	من ح/ سندات المساهمة		650 000
		إلى ح/ البنك		
		حيازة الأسهم		
262		**-2021/12/31-**	100 000	
	104	من ح/ سندات المساهمة		100 000
		إلى ح/ فارق التقييم		
		تقييم الأسهم		

النوع B

104		-2021/12/31-	150 000	
	261	من ح/فارق التقييم		150 000
		إلى ح/ سندات الشركات التابعة		
		تقييم الأسهم		
512		**-** 2022/10/08-	570 000	
667		من ح/ بنك		540 000
	261	إلى ح/ سندات الشركات التابعة		30 000
		ح/ الأرباح الصافية		
		التنازل عن الأسهم		
665		**-** 2022/10/08-	150 000	
	104	من ح/ فارق التقييم –نواقص قيمة		150 000
		إلى ح/ فارق التقييم		
		ترصيد حساب فارق التقييم		

- حل المثال 7:

276		**-2021/1/1-**	250	
	762	من ح/ فوائد مستحقة على السندات		250
		الى ح/ عادات الأصول		
		الفوائد المنتظرة		
512		**-2021/12/31-**		
		من ح/ البنك	15 850	
	273	الى ح/ السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة		15 000
	276	ح/ فوائد مستحقة على السندات		250
	762	ح/ عادات الأصول		6000
		تحصيل سندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة		

ب. الخصوم المالية:

تكون الشركة في هذه الحالة هي المصدرة للأوراق المالية (أسهم، سندات)، يترتب عليها تسليم الأرباح في حالة الأسهم، وتسليم الفوائد والأصل في حالة السندات، لطرق اهتلاك القروض السندية، ثلاث أنواع منها:

- **طريقة الإهتلاك في نهاية المدة:**

يتم تسديد فقط الفوائد السنوية التي تكون متساوية، ويسدد أصل الدين والفائدة مرة واحدة في نهاية المدة

	بداية المدة		نهاية المدة			
السنة	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1						
2						
3						
....						

تبرير السطر الأول:

- مبلغ الدين: V= عدد الاسهم * قيمة التسديد
- الفائدة: I =عدد الأسهم * القيمة الاسمية* معدل الفائدة * المدة
- الدفعة = الاهتلاك+ الفوائد أي a=A+I

القيود المحاسبية:

➢

512		**-ن/01/01-**		
	163	من ح/ البنك	V	
		إلى ح/ القروض السندية الأخرى		V
		الحصول على قرض		
661		**-ن+1/01/01-**		
	168	من ح/ فوائد مستحقة على السندات	I	
		إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة		I
		الفوائد المستحقة		
		نسجل نفس القيد		
168		**-.../12/31-**		
163		من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة	I	
		ح/ القروض السندية الأخرى	A	
	512	إلى ح/ البنك		a
		تسليم الفوائد والدين		

➢ **طريقة الإهتلاك الثابت:**

تسدد الفوائد وجزء من أصل الدين والذي يمثل قسط الاهتلاك ويكون متساويا طيلة المدة.

	بداية المدة		نهاية المدة			
السنة	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1						
2						
3						
.....						

تبرير السطر الأول:

- الفائدة : I = عدد السندات * القيمة الاسمية * المعدل* المدة
- عدد السندات المهتلكة = عدد السندات / المدة
- مبلغ الدين: V =عدد الأسهم * قيمة التسديد
- الاهتلاك : A = مبلغ الدينV_n /المدة n
- الدفعة: a= الاهتلاكA+ الفوائدI
- السندات الموجودة في نهاية= السندات الموجودة في البداية – السندات المهتلكة

القيود المحاسبية:

		-ن/01/01-		
512	163	من حـ/ البنك	V	
		إلى حـ/ القروض السندية الأخرى		V
		الحصول على قرض		
		-1+ن/01/01-		
661	168	من حـ/ فوائد مستحقة على السندات	I	
		إلى حـ/ ديون مماثلة		I
		الفوائد المستحقة		

168 163	 512	**-1+ن/12/31-** من ح/ ديون مماثلة ح/ القر وض السندية إلى ح/ البنك **تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)**	I A	 a
		نسجل نفس القيد السابقين		

➢ **طريقة أقساط الاهتلاك:**

يتم تسديد دفعة ثابتة في كل مدة، تتضمن فوائد تلك السنة وجزء من أصل الدين.

السنة	بداية المدة		نهاية المدة			
	السندات الموجودة vivantes	**الفوائد الواجبة الدفع coupon**	**عدد السندات المهتلكة amorties**	**الاهتلاك amortissement**	**القسط المدفوع annuité**	**السندات الموجودة vivantes**
1						
2						
3						
.....						

تبرير السطر الأول:

- مبلغ الدين: V= عدد الاسهم * قيمة التسديد
- حساب الدفعة a: $a=V_0*i/1-(1+i)^{-n}$
- الفائدة: I = عدد السندات * القيمة الاسمية
- الاهتلاك: A= الدفعة a– الفائدةI
- عدد السندات المهتلكة = الاهتلاكA / القيمة الاسمية
- السندات الموجودة في نهاية= السندات الموجودة في البداية– السندات المهتلكة .

- **القيود المحاسبية:**

512	163	**-ن/01/01-** من حـ/ البنك إلى حـ/ القر روض السندية **الحصول على قـر ض**	V	V
661	168	**-ن/01/01-** من حـ/ فوائد مستحقة على السندات إلى حـ/ ديون مماثلة **الفوائد المستحقة**	I	I
168 163	512	**-ن/12/31-** من حـ/ ديون مماثلة حـ/ القر وض السندية إلى حـ/ البنك **تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)**	I A	a
		نسجل نفس القيدين السابقين		

- مثال 8:

بتاريخ 2020/01/01 أصدرت الشركة 800 سند استحقاق بقيمة اسمية للسند الواحد 000 1دج، وذلك من أجل الحصول على قرض سندي (قرض طويل الأجل)، إليك المعلومات المتعلقة بالسندات:

- سعر الإصدار يساوي القيمة الاسمية.
- تاريخ الانتفاع 1/1.
- معدل الفائدة 2 %.
- مدة السندات 4 سنوات.

المطلوب:

- إعداد جدول اهتلاك سندات القروض:
  - حسب طريقة الاهتلاك في نهاية المدة؛

- حسب طريقة الاهتلاك الثابت؛
- حسب طريقة الاهتلاك بالدفعات الثابتة.

- التسجيل المحاسبي للحصول على قرض سندي، الفوائد المستحقة، تسليم الدفعة، وذلك حسب الطرق السابقة.

- حل المثال 8:

الطريقة 01: حسب طريقة الاهتلاك في نهاية المدة

	بداية المدة		نهاية المدة			
السنة	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1	800	16 000	-	-	16 000	800
2	800	16 000	-	-	16 000	800
3	800	16 000	-	-	16 000	800
4	800	16 000	800	800 000	816 000	00

تبرير السطر الأول:

- مبلغ الدين =(800 *1 000)=800 000
- الفائدة : I= 800*1 000*0.02=16 000

القيود المحاسبية:

512	163	**-2020/01/01-** من ح/ البنك إلى ح/ القروض السندية الأخرى **الحصول على قرض**	800 000	800.000
661	168	**-2021/01/01-** من ح/ فوائد مستحقة على السندات إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة **الفوائد المستحقة**	16 000	16 000

		نسجل نفس القيد		
		-31/12/2024-		
168		من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة	16 000	
163		ح/ القروض السندية الأخرى	800 000	
	512	إلى ح/ البنك		816 000
		تسليم الفوائد والدين كله		

➢ **الطريقة 02: حسب طريقة الاهتلاك الثابت**

	بداية المدة		نهاية المدة			
السنة	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1	800	16 000	200	200 000	216 000	600
2	600	12 000	200	200 000	212 000	400
3	400	800	200	200 000	208 000	200
4	200	400	200	200 000	204 000	0

تبرير السطر الأول:

- الفائدة :I = عدد السندات * القيمة الاسمية =1 000*800*0.02=16 000
- عدد السندات المهتلكة = عدد السندات / المدة= 800/4= 200
- مبلغ الدين = 800 000دج
- الاهتلاك : A = مبلغ الدين V_n/ المدة n= 800 000/5=200.000
- الدفعة:a = الاهتلاكA+ الفوائدI= 200 000+16 000=216 000
- السندات الموجودة=800-200=600

- **القيود المحاسبية:**

512	163	**-2020/01/01-** من حـ/ البنك إلى حـ/ القروض السندية الأخرى **الحصول على قرض**	800 000	800 000
661	168	**-2021/01/01-** من حـ/ فوائد مستحقة على السندات إلى حـ/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة **الفوائد المستحقة**	16 000	16 000
168 163	512	**-2021/12/31-** من حـ/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة حـ/ القروض السندية الأخرى إلى حـ/ البنك **تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)**	16 000 200 000	216 000
		نسجل نفس القيدين مع تغيير المبالغ		

➢ **الطريقة 03: حسب طريقة الاهتلاك بالدفعات الثابتة**

السنة	بداية المدة		نهاية المدة			
	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	القسط المدفوع annuité	السندات الموجودة vivantes
1	800	16 000	194	194 100	210 100	606
2	606	12 120	197	197 980	210 100	407
3	407	8 180	201	201 920	210 100	206
4	206	4 120	206	205 980	210 100	0

تبرير السطر الأول:

- حساب الدفعةa:

$$a=V_0*i/1-(1+i)^{-n}$$

$$a=800\ 000*0.02/1-(1+0.02)^{-4}$$

$$=210\ 099,0048$$

$$=210\ 100$$

- الفائدةI = عدد السندات * القيمة الاسمية =800*1 000*0.02=16 000
- الاهتلاكA= الدفعة a– الفائدةI = 210 100 – 16 000 =194 100
- عدد السندات المهتلكة = الاهتلاكA / القيمة الاسمية = 194 100/1 000 =194
- السندات الموجودة= 800–194=606

القيود المحاسبية:

512		**–2020/01/01–**	800 000	800 000
	163	من ح/ البنك		
		إلى ح/ القروض السندية الأخرى		
		الحصول على قرض		
661		**–2021/01/01–**	16 000	16 000
	168	من ح/ فوائد مستحقة على السندات		
		إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة		

		الفوائد المستحقة		
168 163	512	**-2021/12/31-** من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة ح/ القروض السندية الأخرى إلى ح/ البنك **تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)**	16 000 194 100	210 100
		نسجل نفس القيدين مع تغيير المبالغ		

ثانيا- تمارين الفصل الثالث:

الهدف من هذا التمرين: تمكين الطالب من تسجيل كل العمليات المتعلقة بسندات التوظيف ح/ 503 و ح/506.

التمرين الأول:

بتاريخ 2020/09/16 اشترت شركة "A" وبهدف توظيف فوائض الخزينة لغرض المتاجرة 150سهم بـ 55 دج/ للسهم و180 سند بـ 40دج/ للسند بشيك بنكي، تحملت من أجل ذلك مصاريف بنكية 2دج عن كل سند، معدل الفائدة 2 %.

- بتاريخ 2020 /12/31 أصبحت القيمة السوقية للسهم 65دج وللسندات 30دج/ للسند.
- بتاريخ 2021/07/10 تنازلت الشركة عن كل السندات عند سعر تداول 28دج/للسند

المطلوب: سجل محاسبيا:

- حيازة الأسهم والسندات.
- إعادة تقييمهما.
- استلام الفوائد عن السندات في 2020/12/31.
- بيع السندات أخذا في الاعتبار الفوائد المستحقة للشركة "A".

التمرين الثاني :

الهدف من هذا التمرين: تمكين الطالب من تسجيل كل العمليات المتعلقة بسندات التوظيف حـ/ 503 و حـ/ 506 المتضمنة الفوائد.

بتاريخ 2021/03/15 اشترت شركة "B" 300 سند توظيف قصيرة المدى قدر سعر تداولها بـ 200دج /للسند وتلك السندات أصدرتها شركة أخرى بتاريخ 2018/1/1 بقيمة اسمية 170 دج/للسند.وبمعدل الفائدة 2 %. تاريخ الانتفاع 1/1 من كل سنة .

المطلوب:

- حيازة السندات المتضمنة للفوائد.
- استلام الفوائد في تاريخ الانتفاع.

التمرين الثالث:

الهدف من هذا التمرين: تمكين الطالب من تسجيل كل العمليات المتعلقة بـ حـ/ 261 وحـ/ 262

بتاريخ 2020/07/04 قامت الشركة "C" بشراء ما يلي بشيك بنكي:

- 400سهم، يمثل 65 % من رأسمال الشركة D التي أصدرتها وذلك بسعر 80دج/السهم.
- 150 سهم، بحيث تصبح تمتلك 14% من رأسمال الشركة M بهدف الاحتفاظ الدائم بها، وبسعر 80دج/السهم.
- 350سهم، تصبح تمتلك 14% من رأسمال الشركة C، وتصبح ضمن المجموعة الأم، وبسعر 100دج/السهم.

المطلوب:

- تسجيل حيازة الشركة للأسهم حسب ما سبق.

التمرين الرابع: **الهدف من هذا التمرين:** تمكين الطالب من تسجيل كل العمليات المتعلقة حـ/ 272

في 2016/1/1 اشترت الشركة A سندات طويلة الأجل بقيمة 35.000دج ولكن تنوي بيعها (متاحة للبيع)، سددت نصف المبلغ بشيك بنكي والباقي إلى تاريخ طلب الشركة المصدرة لها تاريخ 07/31 وتم تقييمها في نهاية السنوات التالية:

السنوات	القيمة العادلة
2017	40.000
2018	38.000
2019	31.000
2020	32.000

المطلوب:

- تسجيل حيازة السندات وتقييمها.
- لو افترضنا أن الشركة قامت ببيع هذه السندات بـ 38.000دج بشيك بنكي في 2021/01/01 ، سجل محاسبيا عملية البيع.

التمرين الخامس: **الهدف من هذا التمرين:** تمكين الطالب من تسجيل كل العمليات المتعلقة حـ/ 273

بتاريخ 2019/04/31 اشترت الشركة 200 سند دين بقيمة 120دج/للسند بشيك بنكي، تاريخ استحقاقها في 2021/04/31، معدل الفائدة 04%. تاريخ الانتفاع 1/1 من كل سنة.

المطلوب: التسجيل المحاسبي:

- حيازة السندات
- الفوائد المنتظرة في تاريخ الانتفاع.
- استلام الفوائد والأصل بتاريخ الاستحقاق.

التمرين السادس:

الهدف من هذا التمرين: تمكين الطالب من اعداد جدول اهتلاك القروض بالطرق الثلاثة وتسجيل كل العمليات المتعلقة به.

بتاريخ 2020/01/01 أصدرت الشركة 1.000 سند استحقاق بقيمة اسمية للسند الواحد 2.000دج، وذلك من أجل الحصول على قرض سندي (قرض طويل الأجل)، إليك المعلومات المتعلقة بالسندات:

- سعر الإصدار يساوي القيمة الاسمية.
- سعر التسديد 110% من القيمة الاسمية.
- تاريخ الانتفاع 1/1.
- معدل الفائدة 2.5 %.
- مدة السندات 5 سنوات.

المطلوب:

- إعداد جدول اهتلاك سندات القروض:
  - حسب طريقة الاهتلاك في نهاية المدة؛
  - حسب طريقة الاهتلاك الثابت؛
  - حسب طريقة الاهتلاك بالدفعات الثابتة، في هذه الطريقة نفترض أن سعر التسديد يساوي القيمة الاسمية.
- التسجيل المحاسبي للحصول على قرض سندي، الفوائد المستحقة، تسليم الدفعة، وذلك حسب الطرق السابقة.

ثالثا– حل تمارين الفصل الثالث:

حل التمرين الأول:

		–2020/09/10–		
503		من ح/ الأسهم	8 250	
506		ح/السندات	7 200	
	512	إلى ح/ البنك		15 450
		شراء السندات والأسهم		
		–2020/12/31–		
503		من ح/ الأسهم	1 500	
	765	إلى ح/ فارق التقييم –فوائض قيم		1 500
		تقييم الأسهم		
		–2020/12/31–		
665		من ح/ فارق التقييم– نواقص قيم	1 800	
	506	إلى ح/ السندات		1 800
		تقييم السندات		
		–2020/12/31–		
512		من ح/ البنك	41,64	
	768	إلى ح/ نواتج مالية (فوائد)		41,64
		الفوائد المحصلة		
		–2021/07/10–		
512		من ح/ البنك	5 115 ,96	
667		ح/ الخسائر الصافية	360	
	506	إلى ح/ السندات		5 400
	768	ح/نواتج مالية (فوائد)		75,96
		التنازل عن السندات متضمنة الفوائد		

حل التمرين الثاني:

		-2021/03/15-		
506		من ح/ السندات	60 000	
508		ح/ القيم المنقولة الأخرى والحقوق المماثلة	212,5	
	512	إلى ح/ البنك		60 212,5
		حيازة السندات متضمنة الفوائد		
		-2022/01/01-		
512		من ح/ البنك	1 020	
	508	إلى ح/ القيم المنقولة الأخرى والحقوق المماثلة		212,5
	768	ح/ نواتج مالية		807,5
		استلام الفوائد		

حل التمرين الثالث:

		-2020/07/04-		
261		من ح/ سندات الشركات التابعة	35 000	
262		ح/ سندات المساهمة الأخرى	32 000	
271		ح/ السندات المثبتة الأخرى غير السندات لمثبتة	12 000	
		التابعة لنشاط المحفظة		
	512	إلى ح/ البنك		79 000
		حيازة أسهم مختلفة		

حل التمرين الرابع:

		-2016/01/01-		
272		من ح/ سندات دين محتفظ بها لاجل طويل	35 000	
	279	إلى ح/عمليات الدفع المستحقة		17 500
	512	ح/ البنك		17 500
		شراء السندات		
		-2017/07/31-		
279		من ح/ عمليات الدفع المستحقة	17 500	
	512	إلى ح/ البنك		17 500
		تسديد ما تبقى من المبلغ		
		-2017/12/31-		
272		من ح/ سندات دين محتفظ بها لاجل طويل	5 000	
	104	إلى ح/ فارق التقييم		5 000
		تقييم السندات		
		-2018/12/31-		
104		من ح/ فارق التقييم	2 000	
	272	إلى ح/ سندات دين محتفظ بها لأجل طويل		2 000
		تقييم السندات		
		-2019/12/31-		
104		من ح/ فارق التقييم	7 000	
	272	إلى ح/ سندات دين محتفظ بها لأجل طويل		7 000
		تقييم السندات		

		-2020/12/31-		
272		من حـ/ سندات دين محتفظ بها لأجل طويل	1 000	
	104	إلى حـ/ فارق التقييم		1 000
		تقييم السندات		

		-2021/01/01-		
512		من حـ/ البنك	38 000	
	272	إلى حـ/ سندات دين محتفظ بها لأجل طويل		32 000
	767	حـ/ أرباح صافية		6 000
		التنازل عن السندات		

		-2021/01/01-		
104		من حـ/ فارق التقييم	3 000	
	765	إلى حـ/ فوائض القيمة		3 000
		ترصيد حساب فارق التقييم		

حل تمرين الخامس:

		-2019/04/31-		
273		من حـ/ سندات مثبتة ضمن نشاط المحفظة	24 000	
	512	إلى حـ/ البنك		24 000
		شراء السندات		
		-2020/01/01-		
276		من حـ/ حقوق أخرى مثبتة	640	
	762	إلى حـ/ عائدات الأصول المالية		640
		الفوائد المنتظرة		

		-2021/04/31-		
512		من حـ/ البنك	25 920	
	273	إلى حـ/ سندات مثبتة ضمن نشاط المحفظة		24 000
	276	حـ/ حقوق أخرى مثبتة		1 280
	762	حـ/ عائدات الأصول المالية		640
		استلام الفوائد والأصل بتاريخ الاستحقاق		

حل التمرين السادس:

الطريقة 01: حسب طريقة الاهتلاك في نهاية المدة

	بداية المدة		نهاية المدة			
السنة	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1	1 000	50 000	-	-	50 000	1 000
2	1 000	50 000	-	-	50 000	1 000
3	1 000	50 000	-	-	50 000	1 000
4	1 000	50 000	-	-	50 000	1 000
5	1 000	50 000	1 000	2 200 000	2 250 000	0

تبرير السطر الأول:

- مبلغ الدين =(1.1*2 000*1 000)=2 200 000
- الفائدة : I= 1 000*2 000*0.025=50 000
- الدفعة = الاهتلاك+ الفوائد أي a=A+I

القيود المحاسبية:

512		**-2020/01/01-**	2 200 000	
	163	من ح/ البنك		2 200 000
		إلى ح/ القروض السندية الأخرى		
		الحصول على قرض		
661		**-2021/01/01-**	50 000	
	168	من ح/ فوائد مستحقة على السندات		50 000
		إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة		
		الفوائد المستحقة		
		نسجل نفس القيد		
168		**-31/12/2024-**	50 000	
163		من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة	2 200 000	
	512	ح/ القروض السندية الأخرى		2 250 000
		إلى ح/ البنك		
		تسليم الفوائد والدين كله		

➢ **الطريقة 02: حسب طريقة الاهتلاك الثابت**

السنة	بداية المدة		نهاية المدة			
	السندات الموجودة vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	الدفعة annuité	السندات الموجودة vivantes
1	1 000	50 000	200	440 000	490 000	800
2	800	40 000	200	440 000	480 000	600
3	600	30 000	200	440 000	470 000	400
4	400	20 000	200	440 000	460 000	200
5	200	10 000	200	440 000	450 000	00

تبرير السطر الأول:

- الفائدة :I = عدد السندات * القيمة الاسمية =1 000*2 000*0.025=50 000
- عدد السندات المهتلكة = عدد السندات / المدة= 1.000/5= 200
- مبلغ الدين = (1000*2000*1.1)= 2 200 000
- الاهتلاك : A = مبلغ الدين V_n /المدة n= 2 200 000 /5=440 000
- الدفعة:a = الاهتلاكA+ الفوائدI= 440 000+50 000=490 000
- السندات الموجودة= 1 000-200=800

القيود المحاسبية:

512	163	**-2020/01/01-** من ح/ البنك إلى ح/ القروض السندية الأخرى **الحصول على قرض**	2 200 000	2 200 000
661	168	**-2021/01/01-** من ح/ فوائد مستحقة على السندات إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة **الفوائد المستحقة**	50 000	50 000
168 163	512	**-2021/12/31-** من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة ح/ القروض السندية الأخرى إلى ح/ البنك تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)	50 000 440 000	490 000
		نسجل نفس القيدين مع تغيير المبالغ		

➢ **الطريقة 03: حسب طريقة الاهتلاك بالدفعات الثابتة**

السنة	بداية المدة		نهاية المدة			
	السندات الموجودة Vivantes	الفوائد الواجبة الدفع coupon	عدد السندات المهتلكة amorties	الاهتلاك amortissement	القسط المدفوع annuité	السندات الموجودة vivantes
1	1 000	50 000	190	380 000	430 000	810
2	810	40 500	195	490 000	430 000	615
3	615	30 750	200	400 000	430 000	415
4	415	20 750	205	410 000	430 000	210
5	210	10 500	210	420 000	430 000	0

تبرير السطر الأول:

- حساب الدفعةa:

$$a=V_0 * i/1-(1+i)^{-n}$$

$$a=2\ 000\ 000*0.025/1-(1+0.025)^{-5}$$

$$= 430\ 493,72 \simeq 430\ 000$$

- الفائدةI = عدد السندات * القيمة الاسمية =1 000*2 000*0.025=50 000
- الاهتلاكA= الدفعة a– الفائدةI =430.000-50.000 =380 000
- عدد السندات المهتلكة = الاهتلاكA / القيمة الاسمية = 380 000 /2 000 =190
- السندات الموجودة= 1 000-190=810

القيود المحاسبية:

		-2020/01/01-		
512		من ح/ البنك	2 000 000	
	163	إلى ح/ القروض السندية الأخرى		2 000 000
		الحصول على قرض		
		-2021/01/01-	50 000	
661		من ح/ فوائد مستحقة على السندات		50 000
	168	إلى ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة		
		الفوائد المستحقة		
		-2021/12/31-		
168		من ح/ اقتراضات اخرى وديون مماثلة	50 000	
163		ح/ القروض السندية الأخرى	380 000	
	512	إلى ح/ البنك		430 000
		تسليم الفوائد وجزء من أصل الدين(دفعة1)		
		نسجل نفس القيدين مع تغيير المبالغ		

الخاتمة:

في ختام هذه المطبوعة المتعلقة بمقياس محاسبة الشركات المعمقة 1، نكون قد وضعنا بين أيديكم اللبنات الأساسية لفهم العمليات الهيكلية الكبرى في حياة المؤسسات، من تصفية واندماج وصولاً إلى المعالجات المحاسبية المرتبطة بالأدوات المالية .

ونؤكد في النهاية أن المحاسبة علم متطور لا يتوقف عند النصوص الجامدة؛ لذا فإن مواصلة البحث في قضايا محاسبية أخرى والمعايير الدولية في ظل التحول الرقمي هو السبيل الوحيد للتميز المهني. نرجو أن يكون هذا العمل منارة تضيء دربكم الأكاديمي وتفتح لكم آفاقا واسعة في مستقبلكم الأكاديمي والمهني.

قائمة المراجع:

المراجع باللغة العربية:

1. إلياس ناصيف(2011): **تصفية الشركات التجارية**، ج14، ط1، منشورات الحلبي، بيروت، لبنان؛
2. بليغ حمدي (2023): **نظرة حول الاندماج الدولي للشركات والقانون الواجب التطبيق بشأنه**، مجلة الدراسات القانونية والاقتصادية، المجلد 9، العدد 2.
https://doi.org/10.21608/jdl.2023.205855.1147
3. بن عفاف خالد(2015): **النظام القانوني لتصفية الشركات التجارية في الجزائر– دراسة مقارنة**، رسالة دكتوراه في القانون الخاص، كلية الحقوق والعلوم السياسية، جامعة جيلالي اليابس، سيدي بلعباس؛
4. جعفري عمر(2024): **تمارين مع الحلول المدققة في محاسبة الشركات المعمقة**، دار الباحث، ط1؛
5. حسن أحمد محمد الغشامي (2015) : **الإجراءات القانونية لتصفية الشركات التجارية (دراسة مقارنة)**، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية والاقتصادية، المرظ الجامعي لتامنغست، الجزائر العدد 8؛
6. حسن أحمد محيمد (2018): **لمركز القانوني للمصفي في شركات الأموال العامة**، مذكرة ماجيستر، كلية الحقوق، جامعة الشرق الأوسط، الأردن؛
7. خمقاني بدر الزمان(2020): **محاسبة الشركات المعمقة مدعمة بتمارين ومسائل محلولة**، دار النشر الجامعي الجديد الطبعة1، الجزائر؛
8. دنيا محسن خلف (2020) : **تطبيق معيار الابلاغ المالي رقم (3) تأثير اندماج الأعمال على الشركات المساهمة في ترشيد القرارات الاستثمارية في البيئة العراقي**، المجلد 12، العدد38.
https://kjeas.uowasit.edu.iq/index.php/kjeas/article/view/295
9. شرقي زكرياء، أيمن فريد (2024):**محاسبة التحوط مابين معيار المحاسبة الدولي و المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية IFRS 9– دراسة تحليلة مقارنة**، مجلة المنهل الاقتصادي، المجلد 7، العدد 1 .
10. عبد الحفيظ محمد كريم (2016): **الأدوات المالية**، مجلة آفاق اقتصادي، المجلد 1 العدد 2 .
https://doi.org/10.65137/jaq.v1i02.130
11. معمر خالد (2013): **النظام القانوني لمصفي الشركات التجارية في التشريع الجزائري والمقارن**، دار الجامعة الجديدة، الإسكندرية؛
12. منصور بختة(2022):**الأحكام القانونية لممارسة أعمال التصفية في شكات المساهمة**، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية والاقتصادية، المجلد 11، العدد 2؛

المراجع باللغة الإنجليزية:

1. Butolen Boštjan & Rotar Laura Južnik (2021): **Value Creation through Company Merger in the Financial Sector: Empirical Evidence from Slovenia**, Journal of Applied Economic Sciences (JAES), V16 , N 16. https://doi.org/10.57017/jaes.v16.1(71).04
2. Gomes, E. (2020**). Mergers, acquisitions, and strategic alliances as collaborative methods of strategic development and change**. Strategic Change, V 29, N2. https://doi.org/10.1002/jsc.2317
3. IFRS 9 (n.d.) : Financial Instruments. Retrieved from https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2022/issued/part-a/ifrs-9-financial-instruments.pdf?bypass=on
4. Khouatra, D., & Merhoum, M. E. H. (2018) : **Le Système Comptable Financier algérien entre les « Full IFRS » et la norme IFRS PME : Etude qualitative de sa mise en oeuvre par les entreprises**. HAL (Le Centre Pour La Communication Scientifique Directe). https://hal.archives-ouvertes.fr/hal-01907786
5. Odile, Barbe,Laurent Didelot, Jean Luc (2017) : **Comptabilité approfondie : manuel et applications** ,Siegwart. Edition Nathan.
6. Ptashchenko Olena (2021): Features of «Mergers» and «Acquisitions» of Companies in International Business , Business Inform, V1, N516. https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-1-34-39
7. Ting Chen, Pan Xia (2019) : **An Exploration to the Factors Affecting China's Mergers and Acquisitions Costs**. Archives of Business Research, V 7, N 1. https://doi.org/10.14738/abr.11.5865
8. Zahraa Salih Hamdi (2023) : **The Impact of Mergers & Acquisitions on Bancassurance & on the Market Share of Jordanian Banks** , International Journal of Professional Business Review, V 8, N 2. https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i2.1540

المواد القانونية:

- المواد 733، 785، 786، 788، 790 من القانون التجاري الجزائري؛
- المادتين 445 و446 من القانون المدني الجزائري؛
- القرار الوزاري المؤرخ في 26 جويلية 2008 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي، الفقرة 123-1 (التصنيف والتقييم اللاحق) :متعلقة بالادوات المالية والتثبيتات المالية.

فهرس المحتويات

مقدمة	**1**
دليل المادة العلمية	**2**
الفصل الأول: تصفية الشركات	**5**
أولا– ملخص الفصل الأول	**6**
1. مفاهيم حول تصفية الشركات **1.1.** أسباب انقضاء الشركات **أ.** الأسباب العامة لانقضاء الشركات **ب.** الأسباب الخاصة لانقضاء الشركات **2.1.** تعريف تصفية الشركات **3.1.** إجراءات تصفية الشركات **4.1.** المصفي أ. تعيين المصفي **ب.** مهام المصفي **– مثال 1** **2. المعالجة المحاسبية والجبائية لتصفية الشركات** **1.2.** ترصيد الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة **2.2.** تحصيل الحقوق **3.2.** بيع الأصول وحساب نتيجة التصفية **4.2.** تسديد مصاريف التصفية والديون **5.2.** توزيع الرصيد المتبقي من أموال التصفية على الشركاء ودفع الضريبة **– مثال 2، مثال 3**	
ثانيا– تمارين الفصل الأول	**28**
ثالثا– حلول تمارين الفصل الأول	**32**
الفصل الثاني: اندماج الشركات	**43**

أولا– ملخص الفصل الثاني	**47**
1. مفاهيم حول اندماج الشركات **1.1.** تعريف اندماج الشركات **2.1.**انواع اندماج الشركات **3.1.** أهداف اندماج الشركات **4.1.** مراحل الاندماج المحاسبي **– مثال 1** **2. المعالجة المحاسبية لاندماج الشركات** **1.** المعالجة المحاسبية للاندماج بطريقة المصالح المشتركة **– مثال 2، مثال3** 2.2. المعالجة المحاسبية للاندماج بطريقة الشراء **– مثال4**	
ثانيا– تمارين الفصل الثاني	**70**
ثالثا– حلول تمارين الفصل الثاني	**74**
الفصل الثالث: الأدوات المالية	**86**
أولا– ملخص الفصل الثالث	**89**
1. مفاهيم حول الأدوات المالية **1.1.**تعريف الأدوات المالية **2.1.**تصنيف الأدوات المالية - **مثال 1** **2. المعالجة المحاسبية للأدوات المالية** **1.2.** المعالجة المحاسبية للأصول المالية **–مثال2، مثال 3، مثال4، مثال 5، مثال 6، مثال 7** **2.2.**المعالجة المحاسبية للخصوم المالية **– مثال 8**	

ثانيا– تمارين الفصل الثالث	116
ثالثا– حلول تمارين الفصل الثالث	120
خاتمة	129
قائمة المراجع	130
فهرس المحتويات	132