



جامعة محمد البشير الإبراهيمي برج بوعرييرج  
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم التجارية

## مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي

الميدان: علوم اقتصادية، تجارية، وعلوم التسيير

الشعبة: محاسبة ومالية

التخصص: محاسبة وجباية معمقة

من إعداد الطالبين: - إلهام بن قارة محمد

- رانيا بن زيان

بغنوان:

## المعالجة المحاسبية للأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية

### والنظام المحاسبي المالي.

(دراسة حالة مؤسسة - كوندور-)

#### أعضاء لجنة المناقشة

|        |                  |                 |
|--------|------------------|-----------------|
| رئيسا  | استاذ تعليم عالي | أحمد بن قطاف    |
| مشرفا  | استاذ محاضر (أ)  | عز الدين زبييري |
| مناقشا | استاذ محاضر (أ)  | ياسين لعكيكزة   |

السنة الجامعية: 2022-2023

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



# إهداء

أهدي ثمرة جهدي هذا إلى:

من قال الله - عز وجل - في شأنهما:

وَقَضَىٰ رَبُّكَ أَلَّا تَعْبُدُوا إِلَّا إِيَّاهُ وَبِالْوَالِدَيْنِ إِحْسَانًا "

إلى والدي اللذان مدي لي طريق الحياة

إلى إخوتي أحلام أيوب أميرة ضياء الدين وصغيرنا أشرف

إلى صديقتي و من شاركتني هذا العمل رانيا

إلى كل أحبتي وصديقاتي

وإلى كل من أضافه لونا إلى حياتي ورسم البسمة على وجهي

إلى كل من شاركتني مشواري الدراسي

على هؤلاء جميعا أهدي هذا العمل المتواضع مع كل المحبة

والود والإحترام

إلهام

# إهداء

الحمد لله وكفى والصلاة على الحبيب المصطفى وأهله ومن وفى أما  
بعد :

الحمد لله الذي وفقني لتثمين هذه الخطوة في مسيرتي الدراسية  
بمذكرتنا هذه ثمرة الجهد والنجاح بفضلته تعالى.

مهذاة:

لمن كان سبباً في وجودي أمي وأبي حفظهما الرحمان  
والى سدي ومن شجعني على إكمال دراستي زوجي الغالي "وحيد"  
إلى عائلتي الكريمة: أخواتي "فايزة وياسمين" وقررة عيني أخي  
الوحيد "سامي يوسف"

وزوج أختي "ميلود" والكتاكيت "فاطمة الزهرة وصهيب"

كما لا أنسى رفيقة دربي: "إلهام"

ولكل من أعطاني يد العون من قريب أو من بعيد ساعدني في إنجاز  
هذه المذكرة

إلى رفيقاتي في الدراسة "لينا، أية، نسرين، إكرام، حنان".

إلى كل من أحبهم قلبي ونسيهم قلبي

رانيا

# إهداء

عملاً بقوله صلى الله عليه وسلم :

"من لم يشكر الناس لم يشكر الله"

اعترافاً بالفضل وتقديراً للجميل لا يسعنا ونحن ننتهي من إعداد هذه المذكرة إلا أن نتوجه بجزيل الشكر والامتنان إلى

أستاذنا الدكتور "عز الدين زبيري"

الذي ساعدنا على إنجاز هذا البحث من خلال توجيهاته

ونصائحه

كما نتوجه بشكر خاص وتقدير إلى - مؤسسة كوندور -

برج بوغريج الذين استقبلونا بكل احترام وتقدير، وأثروا

علينا بالمعلومات اللازمة لإتمام هذه المذكرة،

خاصة حجاج فريدة المكلفة بمراقبة التصريحات الجبائية على

مستوى - مؤسسة كوندور -

وكما يسرنا أن نشكر كل من ساهم من قريب أو بعيد في

إعداد هذا العمل، ولو بفكرة صغيرة أو دعوة صادقة لنا

بالنجاح.

## الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى بيان المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية، ومن أجل ذلك تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، من خلال زيارة ميدانية لمؤسسة -كوندور- لإثبات مدى توافق تطبيق أسس وقواعد المحاسبة التي تضبط عملية القياس والتقييم والاعتراف بالأدوات المالية على أرض الواقع. وقد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها أن الأدوات المالية تحتل جزءا كبيرا من نشاط مجلس معايير المحاسبة الدولية وذلك بالنظر إلى المعايير التي قامت بإصدارها والتي تتعلق مباشرة بالأدوات المالية، والتعديلات العديدة التي طرأت عليها كما أن النظام المحاسبي المالي مستلهم من معايير المحاسبة الدولية، غير أننا نجد اختلافا عند التطبيق حيث إن معظم معايير المحاسبة الدولية غير مطبقة أو مطبقة بشكل جزئي خصوصا تلك التي تتعلق بالأدوات المالية وأن مؤسسة -كوندور- تقوم باستخدام الأدوات المالية في شكل أسهم وقروض فتقوم بشراء أسهم لغرض الاحتفاظ بها وزيادة رأس المال لزيادة الأرباح والسيطرة على الشركات الرائدة في الأسواق والحصول على قروض بغرض الاستثمار والتمويل.

**الكلمات المفتاحية:** الأدوات المالية، الأصول المالية، الخصوم المالية، المعايير المحاسبة، النظام المحاسبي المالي.

## **Abstract:**

The objective of this study was to clarify the accounting treatment of financial instruments according to the financial accounting system and international accounting standards. To achieve this, a descriptive-analytical approach was adopted, including a field visit to the "Condor" institution to assess the extent of compliance with the accounting principles and rules that govern the measurement, evaluation, and recognition of financial instruments in practice.

The study revealed several findings, the most significant of which is that financial instruments play a substantial role in the activities of the International Accounting Standards Board, as evidenced by the standards it has issued directly related to financial instruments. Moreover, various amendments have been introduced to these standards. However, there are discrepancies in the application of international accounting standards, particularly those pertaining to financial instruments. Most of the international accounting standards are either not fully implemented or only partially applied. In the case of the "Condor" institution, financial instruments such as stocks and loans are utilized. Stocks are acquired for the purpose of long-term investment and increasing capital to enhance profits and gain control over leading companies in the market. Additionally, loans are obtained for investment and financing purposes.

**Key words:** Financial instruments, financial assets, financial liabilities, accounting standards, financial accounting system

## قائمة المحتويات

| الصفحة | العنوان  |
|--------|--|
| -      | شكر وعرfan   |
| -      | الإهداء  |
| I      | ملخص الدراسة   |
| II     | قائمة المحتويات  |
| III    | قائمة الجداول  |
| IV     | قائمة الأشكال  |
| V      | قائمة الملاحق  |
| أ-ج    | مقدمة  |
| 04     | الفصل الأول: الإطار النظري للدراسة                               |
| 05     | تمهيد  |
| 06     | المبحث الأول: الأدبيات النظرية                                   |
| 39     | المبحث الثاني: الدراسات السابقة                                  |
| 44     | خلاصة الفصل  |
| 45     | الفصل الثاني: الإطار التطبيقي للدراسة                            |
| 46     | تمهيد  |
| 47     | المبحث الأول: تقديم مؤسسة - كوندور-                              |
| 54     | المبحث الثاني: معالجة المحاسبية للأدوات المالية بمؤسسة - كوندور- |
| 68     | خلاصة الفصل  |
| 69     | الخاتمة  |
| 76     | قائمة المراجع  |
| 81     | الملاحق  |
| 89     | فهرس المحتويات   |

## قائمة الجداول

| الصفحة | عنوان الجدول  | رقم الجدول |
|--------|---|------------|
| 14     | تصنيف معايير المحاسبة الدولية                           | 01         |
| 21     | توزيع الحسابات حسب الطبيعة                              | 02         |
| 30     | جدول اهتلاك القرض                                       | 03         |
| 31     | جدول التكلفة المهتلكة                                   | 04         |
| 36     | آلية عمل العقود المستقبلية.                             | 05         |
| 36     | المقارنة بين أسعار عقود الخيار                          | 06         |
| 41     | المقارنة بين دراستنا والرسائل الجامعية باللغة العربية   | 07         |
| 43     | المقارنة بين دراستنا والمقالات العلمية باللغة العربية   | 08         |
| 48     | تطور القوى العاملة في مؤسسة - كوندور - من 2012 إلى 2023 | 09         |
| 49     | ترتيب العمال حسب الأعمار في مؤسسة - كوندور -            | 10         |



## قائمة الأشكال

| الصفحة | عنوان الشكل                     | رقم الشكل |
|--------|---------------------------------|-----------|
| 36     | آليات عمل مبادلات أسعار الفائدة | 01        |
| 50     | الهيكل التنظيمي لمؤسسة - كوندو- | 02        |
| 53     | هيكل المحاسبي لمؤسسة - كوندور-  | 03        |

## قائمة الملاحق

| الصفحة | عنوان الملحق                 | رقم الملحق |
|--------|------------------------------|------------|
| 82     | جدول مساهمات شركة - كوندور - | 01         |
| 83     | جدول مساهمات شركة - كوندور - | 02         |
| 84     | قائمة الدخل سنة 2016/2017    | 03         |
| 85     | قائمة الدخل سنة 2016/2017    | 04         |
| 86     | قرض رقم: 2215                | 05         |
| 87     | قرض رقم: 2676                | 06         |
| 88     | قرض رقم: 0011023             | 07         |



# مقدمة

## تمهيد:

منذ نهاية السبعينيات بدأ الاهتمام بوضع قواعد محاسبية من قبل هيئات مهنية، حيث لم يكن هنالك قواعد مشتركة عالمية تطبق من قبل ممارسي مهنة المحاسبة، حيث كانت كل هيئة في كل دولة تضع قواعد محاسبية خاصة بها لتتلاءم مع مفاهيمها المحاسبية، ونتيجة لتطور وسائل الاتصال وعولمة النشاط الاقتصادي، تزايدت الحاجة لإيجاد نقطة تلاق بين المعايير المعمول بها في إعداد وتجهيز القوائم والبيانات المالية، حيث أصبحت مطلباً أساسياً وضرورة ملحة لمختلف الأطراف المستعملة للقوائم المالية وذلك لتوحيد مبادئ الاعتراف والقياس والإفصاح المحاسبي وكيفية إعداد القوائم المالية.

تعد الأدوات المالية في عصرنا الحالي من أهم أسباب الاستثمار والتمويل من قبل المنشآت، واكتسبت هذه الأدوات في الأسواق بعد عالمي ما أدى إلى تشابكها وتواصلها بشكل مستمر، حيث أصبح الاقتصاد ذا طابع مالي يهيمن على الاقتصاد الحقيقي، مما أكسب الأدوات المالية أهمية كبيرة في الاقتصاد العالمي ونظراً لهذا التطور الكمي والنوعي الذي تشهده الأدوات المالية، فقد أولى معدي المعايير المحاسبية الدولية اهتماماً خاصاً ومتزايداً بها من خلال العمل على مسايرة مختلف التغيرات التي تطرأ عليها لتعدد وتنوعها وازدياد التعامل بها وتداولها في الأسواق المالية، إضافة إلى التعقيدات الكبيرة التي تحيط بها، فقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار أربعة معايير كاملة تلم بمختلف الجوانب المتعلقة بمحاسبة الأدوات المالية، أولها معيار IAS 32 الذي أصدر عام 1995 والذي يتعلق بكيفية عرض الأدوات المالية في القوائم المالية، ثم معيار IAS 39 الذي بدأ العمل به عام 2001 والذي يتضمن طرق قياس والاعتراف بالأدوات المالية وتم استبداله في سنة 2010 بالمعيار IFRS 09 بسبب التعقيدات التي تميز بها، أما بالنسبة للإفصاح المحاسبي عن الأدوات المالية فقد خصص له معيار IFRS 07 الذي بدأ العمل به في سنة 2007 .

ونتيجة لهذه الضغوطات والتغيرات الحاصلة في العالم الاقتصادي قامت الجزائر بعدة تغيرات على مستوى هيكلها وسياساتها الاقتصادية لتتماشى مع هذه التطورات، فمع انتقالها من الاقتصاد الموجه إلى اقتصاد السوق، عملت على تغيير المخطط المحاسبي الوطني (PCN) إلى النظام المحاسبي المالي (SCF) الذي تم إصداره بقانون 07-11 في 25 نوفمبر 2007 الذي بدأ العمل به في عام 2010، وهذا الأخير مستلهم من معايير المحاسبة الدولية مع وجود اختلافات قليلة لتتماشى مع البيئة الاقتصادية ونمط المحاسبة في الجزائر .

من بين المؤسسات الجزائرية التي تتعامل بالأدوات المالية هي مؤسسة -كوندور-، التي تقوم باستخدام نوعيين من الأدوات المالية لتلبية احتياجاتها، فتقوم بإصدار الأسهم لغرضين، سيطرتها على شركات رائدة في السوق الوطنية أو شراء أسهم للحصول على حصص في شركات بغرض زيادة الأرباح، والحصول على قروض لأجل الاستثمار .

### 1- إشكالية الدراسة: على ضوء ما سبق تمحورت مشكلة البحث في السؤال الرئيسي التالي:

✓ كيف تتم المعالجة المحاسبية للأدوات المالية من منظور معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي؟

من أجل معالجة وتحليل هذه المشكلة وبغية الوصول إلى فهم واضح لها، تم طرح الأسئلة الفرعية التالية:

✓ ما هي المتطلبات المحاسبية التي فرضها النظام المحاسبي المالي لمحاسبة الأدوات المالية؟

✓ هل هناك توافق بين النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية في المعالجة المحاسبية للأدوات المالية؟

✓ ما مدى التزام شركة محل الدراسة (مؤسسة - كوندور-) في معالجتها للأدوات المالية لمتطلبات النظام المحاسبي المالي ؟  
**2- فرضيات الدراسة:** للإجابة عن الأسئلة المطروحة السابقة ومن ثم الإجابة على مشكلة الدراسة تمت صياغة الفرضيات التالية:

- ✓ حدد النظام المحاسبي المالي أسس المعالجة المحاسبية للأدوات المالية؛
  - ✓ لا يوجد توافق تام بين معايير محاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي فيما يخص المعالجة المحاسبية للأدوات المالية ؛
  - ✓ تلتزم الشركة محل الدراسة (مؤسسة - كوندور-) في معالجتها للأدوات المالية لمتطلبات النظام المحاسبي المالي .
- 3- أهمية الدراسة:**

✓ يمكن إدراك أهمية من خلال المكانة الكبيرة التي تحتلها الأدوات المالية بالنسبة للشركات وكذا زيادة انتشار التعامل بالأدوات المالية بما فيها الأدوات المالية المشتقة ؛

✓ كما يمكن أن نرجح أهمية هذا البحث مع التغيرات الحاصلة في الأنظمة المحاسبية الجزائرية، وهذا لتبنيها فكرة معايير المحاسبة الدولية من خلال النظام الذي يهدف إلى تطوير المحاسبة في الجزائر والتطبيقات المحاسبية على الصعيد الدولي .

**4- أهداف الدراسة:** تهدف هذه الدراسة إلى ما يلي:

- ✓ معرفة معايير المحاسبة الدولية الخاصة بالأدوات المالية ؛
- ✓ تحديد مفاهيم والقواعد المحاسبية المتعلقة بمحاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي؛
- ✓ توضيح كيفية تطبيق المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي؛
- ✓ التأكد من استخدام القيمة العادلة لقياس الأدوات المالية؛

**5- منهج الدراسة:** رغبة في بلوغ تطلعات الدراسة فقد تم الاعتماد على:

المنهج الوصفي التحليلي في الجانب النظري والتطبيقي من خلال دراسة معالجة الأدوات المالية بالتحديد في وصف الطرق والأساليب المحاسبية التي يتم الاعتماد عليها وفقا لمعايير المحاسبة الدولية من جهة والنظام المحاسبي المالي من جهة أخرى، ومن خلال الدراسة الميدانية على مستوى مؤسسة - كوندور- .

**6- حدود الدراسة:**

تتمثل حدود الدراسة في ما يلي:

✓ الحدود المكانية:

تم هذه الدراسة على مستوى مؤسسة - كوندور- والتي قدمنا فيها طريقة للمعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي SCF.

✓ الحدود الزمنية:

أجريت هذه الدراسة خلال السنة الدراسية 2023/2022.

7- أسباب اختيار الموضوع: هناك عدة أسباب لاختيار هذا الموضوع منها ما هو ذاتي وما هو موضوعي

نوجزها فيما يلي:

- ✓ - تناسب طبيعة التخصص مع موضوع البحث؛
- ✓ فتح مجال البحث أمام المهتمين بالموضوع مستقبلاً؛
- ✓ قلة الدراسات التي تناولت موضوع الأدوات المالية؛
- ✓ ضرورة الاهتمام بالتغيرات التي تطرأ على معايير المحاسبة الدولية، والتعامل معها بواقعية كونها ثروة حقيقة في عالم المحاسبة؛

8- هيكل الدراسة:

للإجابة على الإشكالية المطروحة قسمنا هذه الدراسة إلى فصلين، الفصل الأول يتضمن الإطار النظري للموضوع، حيث قسم إلى مبحثين، المبحث الأول الأدبيات النظرية، أما المبحث الثاني الأدبيات التطبيقية، أما في الفصل الثاني فتطرقتنا إلى الدراسة التطبيقية لمؤسسة - كوندور-، حيث تم تقسيمه إلى مبحثين، المبحث الأول تم فيه تقديم لمؤسسة - كوندور-، أما المبحث الثاني المعالجة المحاسبية للأدوات المالية بمؤسسة - كوندور-، كما تم في النهاية إعداد خاتمة الدراسة التي تضمنت نتائج الفصلين مع توضيح اختبار صحة الفرضيات، متبوعة بجملة من الاقتراحات المستنتجة، وأخيراً تمت صياغة آفاق الدراسة.



**الفصل الأول:**

**الإطار النظري للدراسة**

تمهيد:

اعتبرت المعالجة المحاسبية للأدوات المالية من المواضيع التي حظيت باهتمام كبير في المحاسبة المالية، وهذا راجع لتشعبها وتعقيدها ولاعتبارها أداة للاستثمار والتمويل، إلا أن التعامل بها كما يرتبط بتحقيق الفوائد والأرباح يرتبط بمجموعة من المخاطر الناتجة عن التوقعات المعاكسة مع الظروف التي تصيبها، وهذا التطور الزم معدي المعايير المحاسبية للاهتمام بها وإصدار أربعة معايير محاسبية خاصة بها تغطي موضوعات الاعتراف والقياس والإفصاح، وبالنظر إلى النظام المحاسبي المالي الذي واکب التطورات المحاسبية والمالية في العالم نظر إلى الأدوات المالية نظرت اهتماما لتأثيرها في النشاط المالي وتلبية احتياجات السوق المالية.

وستتناول من خلال هذا الفصل للأدوات المالية من منظور معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي بالتطرق

للمباحث التالية :

المبحث الأول: الأدبيات النظرية

المبحث الثاني: الدراسات السابقة



## المبحث الأول: الأدبيات النظرية

باعتبار الأدوات المالية من أهم الوسائل المحاسبية في الاقتصاد العالمي والتعاملات الخارجية، خصص لها هذا المبحث للتطرق لمختلف الجوانب والمفاهيم الأساسية المتعلقة بها من خلال مطلبين للتعريف بها والتعرف على مختلف أنواعها، وأهم مميزاتهما

### المطلب الأول: ماهية الأدوات المالية

#### فرع أول: تعريف الأدوات المالية وأنواعها

##### I- تعريف الأدوات المالية

كما تعرف بأنها "النقدية أو حق ملكية في مؤسسة معينة، أو الحق التعاقدية في الحصول أو في تقديم نقدية أو أي أداة مالية أخرى بناء على شروط قد تكون ملاءمة أو غير ملاءمة"<sup>1</sup>.

يعتبر مصطلح الأدوات المالية من المصطلحات الحديثة في المحاسبة المالية، وتعرف الأداة المالية بأنها "نقدية أو ما يدل على امتلاك حصة في منشأة ما أو عقد ما يفرض على طرفه الأول أن يقدم نقدية أو أداة مالية أخرى أو مبادلة أدوات مالية مع الطرف الثاني، ويمنح الطرف الثاني الحق في استلام النقدية أو الأدوات المالية من الطرف الأول أو تبادل الأدوات المالية الأخرى مع الطرف الأول"<sup>2</sup>.

وعرفها المشرع الجزائري على أنها: "كل عقد ينتج عنه أصل مالي لدى كيان وخصم مالي أو أداة أموال خاصة لدى كيان آخر"<sup>3</sup>.

##### II- أنواع الأدوات المالية: تنقسم الأدوات المالية إلى صنفين: أدوات مالية بسيطة وأخرى مشتقة:

#### 1- الأدوات المالية البسيطة (الأولية): تتمثل في كل من الأصول المالية والالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية.

1-1- الأصول المالية: هي النقدية أو الحق التعاقدية في استلام نقدية أو أصل مالي آخر من طرف آخر أو حق تعاقدية في المبادلات المالية أخرى في شروط مواتية أو أداة حقوق ملكية في مؤسسة أخرى"<sup>4</sup>.

انطلاقاً من هذا التعريف فإن الأصل المالي يشتمل كل من الاستثمارات المالية، النقدية والذمم المدينة.

#### أ- الاستثمارات المالية:

ونقصد بها استثمار الأموال الزائدة عن حاجة المؤسسة من خلال شراء مجموعة من الأوراق المالية كالأسهم والسندات وذلك لتحقيق عوائد مستقبلية بدلاً من إبقائها معطلة، وتنقسم الاستثمارات المالية إلى نوعين: استثمارات مالية طويلة الأجل وأخرى قصيرة الأجل"<sup>5</sup>.

<sup>1</sup> دونالد كيوز، جيري ديجامب، ترجمة أحمد حامد حجاج، المحاسبة المتوسطة، ج2، دار المريخ للنشر، المملكة العربية السعودية، ط2، 1999، ص 699.  
<sup>2</sup> إيمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة البشير الإبراهيمي، برج بوعريبيج، الجزائر، 2013/2012، ص30.  
<sup>3</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص37.  
<sup>4</sup> إيمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص30.  
<sup>5</sup> سمير عبد الحميد رضوان، المشتقات المالية ودورها في إدارة المخاطر ودور الهندسة المالية في صناعة أدواتها، دار النشر للجامعات، مصر، ط1، 2005، ص50.

➤ الاستثمارات المالية طويلة الأجل: وهي عبارة عن الأسهم أو السندات التي تكتنيها المؤسسة بقصد الاحتفاظ بها بصورة مستمرة<sup>1</sup>.

➤ الاستثمارات المالية قصيرة الأجل: من الأصول التي تصنف ضمن الاستثمارات قصيرة الأجل، حسابات التوفير والودائع لأجل، بالإضافة إلى الاستثمار في الأوراق المالية، التي تتميز بسهولة تسويتها وسهولة التخلص منها خلال السنة أو الدورة التجارية أيهما أطول، وتعتبر هذه الاستثمارات من الأصول المتداولة لأنه عند شرائها كانت النية لدى الشركة التخلص منها خلال السنة أو الدورة التجارية وهذا ما يميزها عن الاستثمارات طويلة الأجل<sup>2</sup>.

#### ب- الاستثمارات النقدية:

تشمل النقدية العملات الورقية والمعدنية المودعة بخزائن الوحدة الاقتصادية أو بحساباتها في البنوك المختلفة وكذلك تشمل الشيكات والحالات المصرفية والودائع لدى البنوك وبالقيمة الاسمية، ولأجل اعتبار العناصر السابقة نقدية لا بد من توفر إمكانية استخدامها في دورة التشغيل، بمعنى توفر شروط السيولة فيها<sup>3</sup>.

ت- الذمم المدينة: تتمثل في حسابات العملاء وأوراق القبض<sup>4</sup>.

➤ العملاء: تتمثل حسابات العملاء في الأرصدة أو الحقوق أو التعهدات المالية على الغير لصالح المنشأة نتيجة حصولهم على سلع وخدمات ومنافع من المنشأة على الحساب، وبهذا المعنى يمكن التفرقة بين حسابات العملاء التجاريين والعملاء غير التجاريين.

✓ العملاء التجاريون: الحقوق المالية للمنشأة تجاه الغير نتيجة بيعها لهم سلع أو تقديم خدمات تتعلق بنشاط المؤسسة.

✓ العملاء غير التجاريين: وهي الحقوق المالية للمنشأة تجاه الغير نتيجة عمليات وأنشطة مختلفة لا تتعلق بنشاط المؤسسة كتقديم ديون للعمال مثلاً.

➤ أوراق القبض: تعتبر أوراق القبض من الأصول المالية لأنها حقوق مدعمة بصكوك لصالح المنشأة تقوم بتقديم نقدية للمنشأة مستقبلاً، في تاريخ استحقاق الورقة، أضف إلى ذلك أن أوراق القبض كأصل مالي لها ميزة إضافية عن أرصدة العملاء كأصل مالي، وهي أن أرصدة العملاء وعود شفوية بسداد نقدية للمنشأة مستقبلاً، إما أوراق القبض فهي وعود مكتوبة موقع عليها من المسحوب عليه، بما يقيد تعهده بسداد قيمة الورقة مستقبلاً في تاريخ محدد، وهي تأخذ شكلين<sup>5</sup>:

✓ سند السحب: وهو محرر مكتوب يتضمن أمر صادر من شخص هو الساحب (البائع، الدائن) إلى شخص آخر هو المسحوب عليه (المشتري، المدين) بأن يدفع إلى شخص ثالث هو المستفيد (البائع الدائن أو شخص ثالث) أو حامل السند مبلغاً معيناً من المال في وقت محدد وفي مكان محدد.

✓ السند الأمر: يسمى أيضاً السند الإذني أو الكمبيالة وهو محرر مكتوب يتضمن تعهد من المشتري أو المدين بدفع مبلغ معين من المال بتاريخ معين لأمر شخص آخر هو المستفيد (البائع أو الدائن).

<sup>1</sup> رضوان حلوة حنان وآخرون، أسس المحاسبة المالية (قياس بنود قائمة المركز المالي)، دار الحامد للنشر والتوزيع، الأردن، ط1، 2004، ص149.  
<sup>2</sup> إيمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص31.  
<sup>3</sup> وليد ناجي الحيالي، بدر مجد علوان، المحاسبة المالية في القياس والاعتراف والإفصاح المحاسبي، الوارقة للنشر والتوزيع، الأردن، 2002، ص133.  
<sup>4</sup> إيمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، ص31.  
<sup>5</sup> إيمان ترايكية، مرجع نفسه، ص32.

ويتمثل الفرق بين الوثيقتين في أن السند الأمر عناصره شخصان هما الساحب والمستفيد أما سند السحب فعناصره ثلاثة هم الساحب والمسحوب عليه والمستفيد.

**1-2- الالتزامات المالية:** عرفت IASC الالتزام المالي بأنه "تعهد مالي على المؤسسة ناشئ عن أحداث سابقة، من المتوقع أن يتطلب سداده تدفقات نقدية خارجة من الموارد التي تملكها المؤسسة"<sup>1</sup>.

وتتمثل الالتزامات المالية في ما يلي :

**أ- أوراق الدفع:** تعتبر الأوراق التجارية أوراق دفع إذا سلمتها المؤسسة وفاء لدين عليها للموردين، حيث ستقوم بدفع قيمتها في تاريخ الاستحقاق<sup>2</sup>.

**ب- الدائنين:** تظهر حسابات الدائنين نتيجة المعاملات التجارية، ويترتب على ذلك التزام المؤسسة يتوجب سداده آجلاً<sup>3</sup>.

**ت- قروض السندات:** تستخدم قروض السندات في التمويل عن طريق قيام المؤسسة المقترضة بطرح السندات للبيع للعامة للحصول على نقدية لتمويل أعمالها، مقابل أن تقوم بدفع فوائد دورية لحملة السندات وعند نهاية مدة القرض تلتزم المؤسسة برد القيمة الاسمية للسند للمقرضين<sup>4</sup>.

**1-3- أدوات حقوق الملكية<sup>5</sup>:**

حق الملكية هو الالتزام الذي يتوجب على المؤسسة تجاه ملاكها، ويمثل هذا الحق مصادر الأموال الذاتية أو الداخلية للمؤسسة وتتألف هذه المصادر من المجموع الجبري للحسابات الخاصة بالملاك ولذلك تعرف بحق الملكية.

ومن أمثلة أدوات حقوق ملكية الأسهم العادية والأسهم العادية غير قابلة للبيع، وبعض أنواع الأسهم الممتازة، والتزامات خيار البيع التي تسمح لحاملها بالاكتمال شراء عدد من الأسهم العادية للشركة المصدرة وذلك مقابل أصل مالي (كمبلغ نقدي محدد)، ويعتبر التزام الشركة بإصدار أو شراء عدد محدد من أدوات حقوق الملكية الخاصة بها مقابل مبلغ نقدي معين أو أصل مالي آخر في حد ذاته حقوق ملكية للشركة.

**2- الأدوات المالية المشتقة:**

عرفها بنك التسويات الدولية **Bank of International Settlements** التابع لصندوق النقد

الدولي **FMI** : بأنها عقود تتوقف قيمتها على أسعار الأصول المالية محل التعاقد ، ولكنها لا تتطلب استثمار

لأصل مالي من هذه الأصول، و كعقد بين طرفين على تبادل المدفوعات على أساس الأسعار أو العوائد، فإن أي

انتقال ملكية الأصل محل التعاقد و التدفقات النقدية يصبح أمراً غير ضروري"<sup>6</sup>.

هناك ثلاثة أنواع رئيسية من عقود المشتقات وهي:

<sup>1</sup> حسن قاضي، محمود حمدان، المحاسبة الدولية ومعاييرها، دار الثقافة للنشر والتوزيع ، الأردن، ط1، 2008، ص 209

<sup>2</sup> سيد أحمد عامر، مراجعة أحمد أمين الخواجة، المحاسبة المالية، (مبادئ وتطبيقات)، دار الفجر للنشر والتوزيع، مصر، 2007، ص 200

<sup>3</sup> مرجع نفسه، ص 24

<sup>4</sup> مرجع نفسه، ص 28

<sup>5</sup> إيمان تراكيبية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 33.

<sup>6</sup> وسام شالور، المعالجة المحاسبية في ظل معايير المحاسبة الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير في العلوم الجارية تخصص دراسات مالية ومحاسبة

معقدة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس سطيف، الجزائر، 2010/2011، ص 103.

## 2-1- العقود الآجلة والعقود المستقبلية

### أ- العقود الآجلة:

هي أقدم المشتقات المالية ظهوراً، تمثل التزاماً بين طرفي إحداهما بائع والآخر مشتري لتبادل أصل معين، في تاريخ لاحق بسعر محددة في تاريخ التنفيذ، ويحقق مشتري العقد ربحاً عندما يكون سعر السوق أعلى من سعر التنفيذ لأن الأصل محل العقد سوف يباع بأقل من قيمته الحالية، بينما إذا كان سعر السوق أقل من سعر التنفيذ فإنه يحقق خسارة وذلك لأن الأصل سيباع أعلى من قيمته<sup>1</sup>.

### ب- العقود المستقبلية:

يمكن تعريف العقود المستقبلية أنها " اتفاق نمطي (معياري) بين طرفين لتبادل كمية معينة من أصل معين، في تاريخ لاحق، ويتم التبادل في بورصات منظمة لذلك، بواسطة غرفة المقاصة التي تلعب دور الوسيط بين الطرفين"<sup>2</sup>.

## 2-2- عقود الخيارات

تعد عقود الخيارات أحد أدوات الاستثمار الحديثة، وتعرف على أنها اتفاق بين طرفين يعطي لحامله الحق في شراء أو بيع أصل معين، وبسعر معين في تاريخ مستقبلي، وبالتالي فإن مشتري العقد له الخيار في تنفيذ العقد من عدمه عكس البائع فهو ملزم بتنفيذ العقد، غير أن المشتري يتحمل علاوة تدفع للبائع سواء تم تنفيذ العقد أو لم يتم تنفيذه<sup>3</sup>. هناك نوعان من عقود الخيار: خيار الشراء وخيار البيع.

### أ- خيار الشراء:

هو عقد بين طرفين، يمنح فيه الطرف الأول ويسمى محرر العقد أو البائع للطرف الآخر الحق في الاختيار بين شراء أصل معين أو عدم شرائه، وذلك في تاريخ مستقبلي محدد وبسعر يحدد مسبقاً في العقد، ومقابل ذلك يحصل على مبلغ من المشتري مقابل منحه هذا الحق يسمى بالعلاوة أو سعر الخيار، وبطبيعة الحال فإن المشتري سوف يدفع العلاوة للحصول على حق الاختيار، كما أنه سوف ينفذ العقد ويشترى الأصل إذا ارتفع سعر المستقبلي عن سعر التنفيذ المحدد في العقد<sup>4</sup>.

### ب- خيار البيع:

هو عقد بين طرفين، يمنح فيه الطرف الأول ويسمى محرر العقد أو البائع للطرف الآخر (المشتري) الحق في الاختيار بين بيع أصل معين أو عدم بيعه، وذلك في تاريخ مستقبلي محدد، وبسعر يحدد مسبقاً في العقد، ومقابل ذلك يحصل على مبلغ من المشتري مقابل منحه هذا الحق يسمى بالعلاوة أو سعر الخيار، وبطبيعة الحال فإن المشتري سوف يدفع العلاوة للحصول على حق الاختيار، كما أنه سوف يبيع الأصل محل العقد إذا انخفض السعر المستقبلي عن سعر التنفيذ المحدد في العقد<sup>5</sup>.

<sup>1</sup> جمال جويدان، دراسات في الأسواق المالية والنقدية، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2005، ص 185.

<sup>2</sup> هوشيار معروف، الاستثمارات والأسواق المالية، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، ط1، 2009، ص 152.

<sup>3</sup> سيد متولي عبد القادر، الأسواق المالية، مرجع سابق، ص 245.

<sup>4</sup> إيمان تراكبية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 36.

<sup>5</sup> مرجع نفسه، ص 36.

## 2-3- عقود المبادلة

يعرّف عقد المبادلة على أنه: "اتفاق تعاقدى بواسطة وسيط بين طرفين أو أكثر لتبادل الالتزامات أو الحقوق، ويتعهدان بموجبه إما على مقايضة الدفعات التي تترتب على التزامات كان قد قطعها كل منهما للطرف الآخر، وذلك دون إخلال بالتزام أي منهما الأصلي تجاه الطرف الثالث غير المشمول بالعقد، أو بمقايضة المقبوضات التي تترتب لكل منهما على أصول يمتلكها، وذلك دون إخلال بحق كل منهما لتلك الأصول"<sup>1</sup>.

### الفرع الثاني: تصنيف الأدوات المالية وإعادة تصنيفها

#### I- تصنيف الأدوات المالية<sup>2</sup>:

**1- الأصول المالية:** ويتحدد تصنيف الأصول المالية حسب المعيار الدولي للتقارير المالية "09" IFRS طبقاً لمعيارين وهما الطريقة التي تعتمد عليها المؤسسة في تسيير أصولها المالية، وطبيعة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية. وتصنف إلى الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المهلكة، الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال العناصر الأخرى للدخل أو من خلال النتيجة.

**2- الخصوم المالية:** وتصنف حسب نفس المعيار إلى كل من الخصوم المالية بالتكلفة المهلكة والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال النتيجة.

**3- - تقييم الأدوات المالية:** ويتم وفقاً لنفس المعيار عرض التقييم الأولي واللاحق للأدوات المالية واختبارات تدني القيمة

#### II- عمليات إعادة التصنيف:

تبقى عملية إعادة تصنيف الأصول المالية حسب المعيار الدولي للتقارير المالية "IFRS09" جد محدود على غرار المعيار المحاسبي الدولي "IAS39"، حيث يضع المعيار كمبدأً وحيداً فقط لإعادة تصنيف الأصول المالية وهو التغير الذي يلحق على سياسة تسيير محفظة الأدوات المالية.

### الفرع الثالث : المعلومات الواجب الإفصاح عنها بخصوص الأدوات المالية

يقصد بالإفصاح "المعلومات المقدمة كملحقات للقوائم المالية والتي تأخذ شكل إيضاحات أو ملحقات تكميلية، وهذه المعلومات توفر تفاصيل وشرحاً للوضع المالي للمؤسسة ونتائج التشغيل، وهي تفسر المعلومات المتعلقة بالصحة المالية للمؤسسة والتي يمكن الإفصاح عنها من خلال بيانات كمية أو بيانات وصفية، ومثل هذه المعلومات تكون مفيدة لمستخدمي القوائم المالية"<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> محمد مطر، فايز تيم، إدارة المحافظ الاستثمارية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، الطبعة الأولى، 2005، ص 285.

<sup>2</sup> بلال شبيخي، منصور ناصر الرجي، تطورات المعايير المتعلقة بالأدوات المالية ما بين معايير المحاسبة الدولية "IAS/IFRS" والمعايير الدولية للتقرير المالي IFRS، مجلة اقتصاد المال والأعمال، المجلد الأول، العدد الأول، ديسمبر 2016، ص 10.

<sup>3</sup> طارق عبد العال حماد، دليل تطبيق معايير المحاسبة الدولية، ج 1، مرجع سابق، ص 21.

## I- متطلبات الإفصاح وفقا للمعيار والمعلومات المتعلقة بأهمية الأدوات المالية

### 1- متطلبات الإفصاح وفقا للمعيار:

يجب على المؤسسة تجميع أدواتها المالية في فئات: الأصول المالية، الالتزامات المالية، حقوق الملكية، والإفصاح على مستوى كل فئة بالمعلومات التالية<sup>1</sup>:

- الإفصاح عن طبيعة ومقادير التدفقات النقدية وظروف عدم التأكد المحيطة بها والمتعلقة بالأدوات المالية؛
- الإفصاح عن أسس الاعتراف والقياس والسياسات المحاسبية المختلفة المتعلقة بالأدوات المالية بما في ذلك تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية؛

كما يجب على المؤسسة أن تقدم مجموعتان أخيرتان من الإفصاحات تتمثلان في :

✓ معلومات عن أهمية الأدوات المالية للمركز والأداء الماليين؛

✓ معلومات عن طبيعة ونطاق المخاطر التي تظهر بسبب الأدوات المالية سواء تم عرض هذه الأدوات في الميزانية أم لا.

## II- الإفصاحات المتعلقة بطبيعة ومدى المخاطر الناشئة من الأدوات المالية :

يجب الإفصاح عن معلومات كمية وأخرى نوعية وعن مدى التعرض للمخاطر الناتجة عن التعامل بالأدوات المالية في تاريخ الإبلاغ المالي.

1- الإفصاحات النوعية: هي الإفصاحات التي تتضمن معلومات غير كمية عن الأدوات والمخاطر المتعلقة بها وتتضمن ما يلي<sup>2</sup>:

✓ التعرض للمخاطر لكل نوع من الأدوات المالية؛

✓ أهداف وسياسات المؤسسة لإدارة المخاطر وأساليب قياسها؛

✓ التغيرات في الفترات السابقة (لدرجة تعرض المؤسسة للمخاطر في أهدافها وسياساتها).

2- الإفصاحات الكمية: توفر الإفصاحات الكمية معلومات عن مدى تعرض المؤسسة للمخاطر مستندة على معلومات داخلية تم تزويد الإدارة بها وهي تتضمن<sup>3</sup> :

✓ ملخص البيانات كمية مختصرة عن التعرض لكل نوع من أنواع المخاطر في تاريخ الإبلاغ؛

✓ إفصاحات عن مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر السوق.

<sup>1</sup> ايمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع، ص 41.

<sup>2</sup> خالد جمال الجعارات، معايير التقارير المالية الدولية 2007 ias- ifrs، مرجع سابق، ص 307

<sup>3</sup> ايمان ترايكية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع، ص 44.

المطلب الثاني : المعالجة المحاسبية للأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي

الفرع الأول: الأدوات المالية وفق المعيار المحاسبة الدولية (IAS32/ IFRS07/09)

I-معايير محاسبة الدولية IAS ومعايير الإفصاح المالي IFRS

1- مفهوم معايير المحاسبة الدولية

1-1- تعريف معايير المحاسبة الدولية:

يعرف المعيار المحاسبي بأنه البيان الكتابي الذي تصدره هيئة تنظيمية رسمية محاسبية أو مهنية ويتعلق هذا البيان بعناصر القوائم المالية، أو نوع من العمليات، أو الأحداث الخاصة بالمركز المالي، ونتائج الأعمال ويحدد أسلوب القياس أو العرض أو التصرف أو التوصيل المناسبة<sup>1</sup>.

1-2- خصائص معايير المحاسبة الدولية: تتميز معايير المحاسبة الدولية بمجموعة من الخصائص من أهمها<sup>2</sup>:

- ✓ قدرتها على تحقيق الإجماع، خاصة بعد الإصلاحات الأخيرة التي عرفتها هيئة المعايير المحاسبية الدولية التي نتج عنها توسيع مجال الاستشارة، دون إهمال وجهة نظر الهيئات المحاسبية الوطنية؛
- ✓ قوتها التي اكتسبتها من خلال التوفيق بين التباين الذي يميز الممارسة المحاسبية الوطنية، حيال المواضيع التي تكون مجال للمعايير، وهو ما أكسبها نوعية عالية من الجودة؛
- ✓ مرونتها نتيجة لما تقدمه من حلول ترضي مختلف مستعمليها، إذ إن أهم ما يميز المعايير ليس ما تسمح به، بل ما تمنعه؛

✓ غير إجبارية لأنها ليست لها صفة القانون أو التنظيم.

1-3- أهمية معايير المحاسبة الدولية : تتجلى أهمية المعايير المحاسبية من خلال<sup>3</sup>:

- ✓ تحديد وقياس الأحداث المالية للكيان؛
- ✓ إيصال نتائج القياس لمستعملي القوائم المالية؛
- ✓ تمكين مستخدمي القوائم المالية من اتخاذ القرارات المناسبة عند الاعتماد على المعلومات التي أعدت وفق المعايير الملائمة؛
- ✓ إعداد قوائم مالية قابلة للمقارنة سواء محليا أو دوليا.

2- منظمات معايير المحاسبة الدولية :

2-1- لجنة معايير المحاسبة الدولية :

تأسست هذه اللجنة في سنة 1973، من طرف هيئات محاسبية مهنية في عشرة دول هي ألمانيا، أستراليا، كندا، الولايات المتحدة، فرنسا، أيرلندا، اليابان، المكسيك، هولندا، إنجلترا، والجدير بالذكر هو أن هذه الدول ليست أعضاء

<sup>1</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مذكرة مقدمة استكمالا لمتطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة جيجل، جيجل، الجزائر، 2015/2016، ص32.

<sup>2</sup> عبد الكريم شناي، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارة، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، الجزائر، 2008/2009، ص10.

<sup>3</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مرجع سابق، ص32.



في IASC ولكن الهيئات المحاسبية داخل هذه الدول بهدف الحصول على توحيد في المبادئ المحاسبية، المطبقة على مستوى عالمي، وبالتالي تضيق هوة الاختلافات المحاسبية بين الدول<sup>1</sup>.

## 2-2- مجلس معايير محاسبة الدولية :

تشكل المجلس عام 2001 ليحل محل لجنة معايير المحاسبة الدولية، حيث أصبح المجلس هيئة حرة، مستقلة غير حكومية، لا تهدف إلى الربح، تسهر على إعداد وإصدار معايير المحاسبة الدولية، تعديلها وإلغاؤها أحيانا، وكذا تسهيل إجراءات تطبيقها، كما اتخذ قرار بحيث كل معيار ألغى لا يستعمل رقمه واسمه من جديد، وكل معيار جديد، ظهر ابتداء من 2001 يظهر باسم (IFRS)، حيث تم الاتفاق على تعميم المصطلح (IFRS) على كل المعايير (IAS)<sup>2</sup>.

## 2-3- مجلس تفسير معايير المحاسبة الدولية (IFRIC) :

تكون من 14 عضو يعينهم أمناء مجلس معايير المحاسبة الدولية لمدة 03 سنوات قابلة للتجديد حيث يعين الأمناء أحد أعضاء المجلس لرئاسة اللجنة، ويحق لرئاسة اللجنة الحديث عن المسائل الفنية المطروحة دون التصويت ويمكن للأمناء كذلك تعيين ممثلين من المؤسسات الرقابية كمراقبين الذي لا يحق لهم التصويت، لكن يحق لهم حضور الاجتماعات والحديث فيها<sup>3</sup>.

## 2-4- المجلس الاستشاري للمعايير (SAC) :

يتشكل هذا المجلس من ثلاثين عضوا على الأقل يتم تعيينهم من قبل الإداريين لمدة 03 سنوات قابلة للتجديد، ويرأسهم رئيس مجلس المعايير المحاسبية الدولية<sup>4</sup>.  
وتتمثل أهم مهام المجلس فيما يلي<sup>5</sup>:

✓ يشارك في المناقشات الخاصة بإصدار المعايير للسماح للهيئات والخواص المهتمين بالمعلومة المالية بالمشاركة في إجراءات الإصدار؛

✓ يعطي رأيه حول جدول أعمال مجلس (IASB) ويحدد الأولويات لهذه الأشغال؛

✓ يعلم مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بآراء المنظمات والسلطات المالية المحلية لمختلف البلدان حول المعايير ومختلف مشاريع التوافق المحاسبي الدولي.

## 2-5- معايير التقرير المالي المعمول بها (IAS/IFRS)

صدر عن لجنة معايير المحاسبة الدولية (IASB) لمعاد تشكيلها 41 معيار يطلق عليها (IAS) (مازال 24 فعال-17ملغاة) وصدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) 16 معيار فعال يطلق عليها (IFRS) العدد الإجمالي للمعايير الفعالة 34 معيار، وفيما يلي جدول بكل المعايير الفعالة حتى سنة 2019 :

<sup>1</sup> حكيم شبوطي، براهيم علي عباس، مدى أهمية محتوى القوائم المالية للمستثمرين في ظل التوجه نحو معايير الإبلاغ المالي الدولية، مجلة الشعاع للدراسات الاقتصادية، العدد3، مارس 2018، معهد العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، المركز الجامعي الونشريس، تيسمسيلت، الجزائر، ص217 .  
<sup>2</sup> Anne le manh, Catherine maillet, **plein pot normes comptables internationales IAS/IFRS**, 3é édition, foucher, Vanves, 2008, p p5-6.

<sup>3</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مرجع سابق، ص36.  
<sup>4</sup> رفيق يوسف، النظام المحاسبي بين الاستجابة للمعايير الدولية ومتطلبات التطبيق، مذكرة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير محاسبة وتدقيق، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة تبسة، الجزائر، 2010/2011، ص 107 .  
<sup>5</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مرجع سابق، ص36.



جدول رقم (01): تصنيف معايير المحاسبة الدولية

| معايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ( 2001 - إلى الآن ) |             | المعايير المحاسبية الدولية الصادرة عن لجنة معايير المحاسبة الدولية ( 1973 - 2001 ) |             |
|---|-------------|--|-------------|
| اسم المعيار   | رقم المعيار | اسم المعيار  | رقم المعيار |
| تبنى معيار الإبلاغ المالي دولي لأول مرة   | IFRS1       | عرض البيانات المالية   | IAS1        |
| المدفوعات عن أساس الحصص   | IFRS2       | المخزون  | IAS2        |
| عقود التأمين  | IFRS4       | قائمة التدفقات النقدية   | IAS7        |
| الأصول غير المتداولة والعمليات المتوقفة   | IFRS5       | التغيرات في السياسات والتقديرات المحاسبية و الأخطاء                                | IAS8        |
| استكشاف وتقييم الأصول المنجمية  | IFRS6       | الأحداث اللاحقة لتاريخ إعداد التقارير المالية                                      | IAS10       |
| الأدوات المالية : الإفصاح   | IFRS7       | ضرائب الدخل  | IAS12       |
| التقارير القطاعية   | IFRS8       | الممتلكات والمصانع والمعدات  | IAS16       |
| الأدوات المالية   | IFRS9       | منافع الموظفين   | IAS19       |
| القوائم المالية الموحدة   | IFRS10      | محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية                               | IAS20       |
| اتفاقيات المشاركة   | IFRS11      | آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية  | IAS21       |
| الإفصاح عن المنافع في الشركات الأخرى  | IFRS12      | تكاليف الاقتراض  | IAS23       |
| قياس القيمة العادلة   | IFRS13      | الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة   | IAS24       |
| الحسابات المؤجلة لأسباب تنظيمية   | IFRS14      | المحاسبة والتقرير عن خطط منافع التقاعد   | IAS26       |
| الإيجار من العقود مع العملاء  | IFRS15      | القوائم المالية المنفصلة   | IAS27       |
| عقود الإيجار  | IFRS16      | الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة                                  | IAS28       |
| عقود التأمين  | IFRS17      | التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع                                 | IAS29       |
|   |             | الأدوات المالية : العرض  | IAS32       |
|   |             | حصص الأسهم من الأرباح  | IAS33       |
|   |             | التقارير المالية المرحلة   | IAS34       |
|   |             | انخفاض قيمة الأصول   | IAS36       |
|   |             | المخصصات والالتزامات الطارئة   | IAS37       |
|   |             | الأصول الغير ملموسة  | IAS38       |
|   |             | الممتلكات الاستثمارية  | IAS40       |
|   |             | العمليات الزراعية  | IAS41       |

المصدر: من إعداد الطلبة، إستنادا إلى: الدكتور جمعة فلاح حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS

**EXPERT**، المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين، عمان، الأردن، 2019 .

## II- الأدوات المالية وفق المعايير المحاسبة الدولية

### 1- عرض الأدوات المالية IAS 32 :

المعيار المحاسبي الدولي IAS32 هو أول معيار أصدرته لجنة معايير المحاسبة الدولية بخصوص الأدوات المالية وكان ذلك عام 1995، في البادئ كان يحمل الأدوات المالية "العرض والافصاح" حدد كمتطلبات العرض والافصاح الخاصة بالأدوات المالية، إلا أن التعديلات المتوالية التي طرأت عليه جعلته متخصصا لمتطلبات عرض الأدوات المالية<sup>1</sup>.

#### 1-1- هدف ونطاق المعيار:

يهدف معيار المحاسبة الدولي رقم (32) إلى وضع مبادئ أساسية لعرض الأدوات المالية إما كالتزامات أو حقوق ملكية والحالات التي يتم فيها إجراء عمليات التقاص بين الأصول والمطلوبات المالية، ويتم تطبيق متطلبات هذا المعيار لتصنيف الأدوات المالية من وجهة نظر مصدر الأداة المالية، إلى أصول مالية، مطلوبات مالية، وأدوات حقوق الملكية، وكذلك تصنيف العوائد المتعلقة بها من فوائد وتوزيعات أرباح الأسهم والأرباح والخسائر الناجمة عنها، كما يبين المعيار الحالات التي يجب إجراء مقاصة بين الأصول والمطلوبات المالية<sup>2</sup>.

يدخل ضمن نطاق المعيار جميع الأدوات المالية، وعقود شراء أو بيع البنود غير المالية والتي يمكن سدادها نقدا أو باستخدام أي أداة مالية أخرى، وليست لأغراض استلام أو تحويل بند غير مالي بالاستناد إلى متطلبات المنشأة المتوقعة للشراء أو البيع أو الاستخدام، والمشتقات في الحقوق في الشركات التابعة والشركات الزميلة أو العقود المشتركة، والأدوات المالية التي تأخذ شكل عقد التأمين (أو إعادة التأمين) ولكن بشكل أساسي ما يتعلق منها بتحويل المخاطر المالية، والمشتقات التي تتضمنها عقود التأمين<sup>3</sup>.

#### 2- الافصاح عن الأدوات المالية IFRS 07 :

قام مجلس المعايير المحاسبة الدولية بوضع معيار محاسبي فيما يخص الإفصاح عن الأدوات المالية والمتمثل في المعيار الدولي للتقارير المالية المتعلقة بالأدوات المالية: الإفصاح "IFRS07"، والذي يكمل كلا من المعيارين "IAS32" و "IAS39" والذي بدأ تطبيقه بداية من 2007<sup>4</sup>.

#### 2-1-1- هدف ونطاق المعيار :

يهدف هذا المعيار إلى بيان متطلبات الإفصاح المتعلقة بالأدوات المالية، بحيث تمكن مستخدمو القوائم المالية من تقييم<sup>5</sup>:

- ✓ الأهمية للأدوات المالية في قائمة المركز وقائمة الدخل للشركة؛
  - ✓ طبيعة ومدى المخاطر الناجمة عن الأدوات المالية التي قد تتعرض لها الشركة خلال الفترة المالية، وكذلك بتاريخ إعداد التقارير المالية وكيفية إدارة الشركة لهذه المخاطر، وكذلك معرفة الطريقة المستخدمة في إدارة هذه المخاطر.
- ويطبق هذا المعيار على ما يلي<sup>6</sup>:

<sup>1</sup> ايمان تراكبية، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع، ص 16.

<sup>2</sup> الدكتور جمعة فلاح حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير مالية IFRS EXPERT، ط 2019، عمان، الأردن، 2019، ص 464.

<sup>3</sup> خالد جمال الجعرات، مرجع سابق، ص 90.

<sup>4</sup> بلال شبيخي، منصور ناصر الرجي، تطورات المعايير المتعلقة بالأدوات المالية ما بين معايير المحاسبة الدولية "IAS/IFRS" والمعايير الدولية للتقرير المالي IFRS، مرجع سابق، ص 13.

<sup>5</sup> الألاء مصطفى الأسعد، المعايير المحاسبية والتغيرات في بيئة الأعمال المعاصرة، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، العدد الخاص بمؤتمر الكلية، بغداد، العراق، 2013، ص 272.

<sup>6</sup> Stephen Spector, Norme internationale d'information financier IFRS 07: Instruments financiers – Informations a fournir; le reper, CGA, Canada, 2009, p03.

✓ الأدوات المالية المعالجة محاسبيا أو غير المعالجة ؛

✓ الأدوات المالية المسجلة محاسبيا والمتضمنة في الأصول أو الالتزامات المالية التي وردت في نطاق تطبيق المعيار الدولي "IAS39"؛

✓ الأدوات المالية غير المسجلة محاسبيا، والتي تتضمن بعض الأدوات المالية غير الواردة في نطاق المعيار الدولي "IAS39"؛

✓ عقود البيع والشراء لأداة غير مالية والتي تدخل في مجال تطبيق المعيار الدولي "IAS39".

### 3- الأدوات المالية IFRS 09

يحل المعيار الدولي للتقرير المالية للأدوات المالي (09) IFRS محل المعيار المحاسبي الدولي (IAS(39)، الأدوات المالية - الاعتراف و القياس-، من المفترض الرد على الانتقادات التي مفادها أن معيار المحاسبة الدولي (IAS(39) معقد للغاية وغير متوافق معه الطريقة التي تدير بها الكيانات أعمالها ومخاطرها، طور مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IAS(39) على ثالث مراحل ، ويتعامل بشكل منفصل مع تصنيف وقياس الأصول المالية والانخفاض في القيمة والتحوط<sup>1</sup>.

#### 3-1- هدف ونطاق المعيار :

إن الهدف من هذا المعيار الدولي للتقرير المالي هو وضع مبادئ للتقرير المالي عن الأصول المالية والالتزامات المالية الذي سوف يعرض معلومات ملائمة ومفيدة لمستخدمي القوائم المالية في تقويمهم لمبالغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة، وتوقيتها وعدم تأكدها.

ويطبق المعيار على كافة الأدوات المالية باستثناء، الحصص في المنشآت التابعة، والمنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة التي تتم المحاسبة عنها وفقا IAS28, IFRS10, IAS27، الحقوق والالتزامات بموجب عقود التأجير التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقرير المالي 16، حقوق والالتزامات أصحاب العمل بموجب خطط منافع الموظفين، التي ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي رقم 19، الحقوق والالتزامات الناشئة بموجب عقد يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17، الحقوق والالتزامات التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي 15<sup>2</sup>، بالإضافة إلى بعض الاستثناءات الذي ذكرها المعيار .

#### 3-2- محاسبة التحوط:

التحوط هو وسيلة لإدارة المخاطر يتم من خلال استخدام مشتقة مالية واحدة أو أكثر من ذلك أو أدوات تحوط أخرى لمواجهة (مقابلة) التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأصل أو التزام مالي أو ألي عملية مستقبلية .عند الحديث عن موضوع التحوط ال بد من التمييز بين أداة التحوط والبند المتحوط له<sup>3</sup>.

أ- أداة التحوط: تتمثل في المشتقات المالية أو تعتبر في حالة التحوط لمخاطر أسعار الصرف أصل مالي أو التزام مالي غير مشتق، ويطلق على الأداة المالية أداة تحوط إذا كانت القيمة العادلة أو التدفقات النقدية تكافئ أو تقابل التغيرات

<sup>1</sup> امين بن اسعد وآخرون، دراسة مقارنة لمحاسبة الأدوات المالية بين المعيار IFRS09 والمعيار IAS39 ومتطلبات التطبيق في الجزائر، مجلة الاقتصاد والمالية، المجلد 14، العدد 01، ديسمبر 2021، ص160.

<sup>2</sup> الدكتور جمعة فلاح حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير مالية IFRS EXPERT، مرجع سابق ، ص ص487/489.

<sup>3</sup> نفس المرجع، ص 517.

في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط له. كما يجب أن تكون المشتقة المالية التي تعتبر أداة التحوط قد تمت مع طرف خارجي وليس أحد دوائر أو أقسام المنشأة.

ب- البند المتحوط له: هو أصل أو التزام أو تعاقداً مؤكداً أو صافي استثمار في عملية أجنبية يعرض المنشأة إلى مخاطر التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بها. وعند المحاسبة عن التحوط يتم الربط بين أداة التحوط بالمحاسبة عن البند المتحوط له، بحيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية في أداة التحوط بنفس الفترة التي يتم الاعتراف بها في التغيرات في البند المتحوط له تحقيقاً لمبدأ المقابلة (Matching).

## الفرع الثاني: الأدوات المالية وفق نظام المحاسبي المالي

### I- النظام المحاسبي المالي SCF

#### 1- مفهوم النظام المحاسبي المالي SCF

##### 1-1- تعريف النظام المحاسبي

أ- من الناحية القانونية :

يدعى النظام المحاسبي المالي في صلب نص القانون 07-11 المؤرخ في 25 نوفمبر 2007 بالمحاسبة المالية<sup>1</sup>. ويعرّف على أنه " مجموعة من الإجراءات والتّصوص التنظيمية التي تنظّم الأعمال المالية والمحاسبية للمؤسسات المجبرة على تطبيقه وفقاً لأحكام القانون ووفقاً للمعايير المالية والمحاسبة الدولية المتفق عليها"<sup>2</sup>.

ب- من الناحية الاقتصادية :

طبقاً للقانون 07-11 فإن النظام المحاسبي المالي هو " نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية عديدة، يتم تصنيفها، وتقييمها، وتسجيلها، وعرض كشوف تعكس صورة صادقة على الوضعية المالية وممتلكات الكيان (شخص طبيعي أو معنوي) ونجاعته ووضعية خزنته في نهاية السنة المالية"<sup>3</sup>.

#### 1-2- الإطار التصوري للنظام المحاسبي المالي:

يمثل الإطار التصوري للمحاسبة المالية دليلاً مستمداً من النظام الأنجلوسكسوني، ومعايير المحاسبة، ومدونة حسابات تسمح بإعداد كشوف مالية على أساس المبادئ المحاسبية المعترف بها عامة، وتمثل هذه القوائم التي ينص عليها النظام المحاسبي المالي وحسب ما جاء به المعيار المحاسبي الدولي رقم 01 فيما يلي<sup>4</sup>:

✓ الميزانية (قائمة المركز المالي)؛

✓ جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل)؛

✓ جدول تدفقات الخزينة (قائمة تدفقات الخزينة)؛

✓ جدول التغيير في الأموال الخاصة (قائمة التغيير في حقوق الملكية).

بالإضافة إلى ثلاثة ملاحق هي :

<sup>1</sup> قانون رقم 07-11 مؤرخ في 25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، العدد 74، المادة رقم 01.  
<sup>2</sup> المرسوم التنفيذي رقم 08-165 المتضمن تطبيق أحكام القانون رقم 07-11 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، العدد 19، 25 مارس 2009.  
<sup>3</sup> منال نعيم، مساهمة النظام المحاسبي في دعم الرقابة الجبائية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات لنيل شهادة ماستر أكاديمي في العلوم المالية والمحاسبية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، الجزائر، 2016/2015، ص 8.  
<sup>4</sup> ايمان تراكبة، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مرجع، ص-ص 4/3.

➤ الملحق الأول: قوائم تقييم الأصول والخصوم والأعباء والمنتجات ومحتوى القوائم المالية وطريقة عرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها؛

➤ الملحق الثاني: نظام المحاسبة المالية المطبقة على المؤسسات الصغيرة؛

➤ الملحق الثالث: معجم تعاريف المصطلحات التقنية المحاسبية.

ويعتمد هذا النظام المحاسبي على مجموعة من المبادئ المحاسبية:

### 1-3- المبادئ المحاسبية:

وتمثل الأحكام العامة التي يجب الرجوع إليها للاختيار فيما بين بدائل التطبيق العملي المتاحة، وبالتالي فإنها تمثل المرجع الذي يحتكم إليه في حسم أية خلافات تنشأ عن مزاوله المهنة المحاسبية، وتمثل هذه المبادئ فيما يلي:

➤ مبدأ القيد المزدوج: هو مصطلح محاسبي حيث يعتبر النظام الأساسي والمعياري المستعمل من طرف المؤسسة لتسجيل الحركة المالية، وينص مبدأ القيد المزدوج على أن أي عملية محاسبية تتم بين حسابين على الأقل، أحدهما مدين والآخر دائن<sup>1</sup>؛

➤ مبدأ استقلالية الدورات المالية: يتم إثبات العمليات والأحداث الاقتصادية بالدفاتر المحاسبية للمؤسسة والتقرير عنها بالبيانات المالية للفترات التي تخصها، بحيث لا يتم إجراء أي تسوية إذا حدث بعد تاريخ إقفال السنة المالية، وكان لا يؤثر على وضعية الأصول، والخصوم الخاصة بالفترة السابقة للموافقة على الحسابات ويجب أن تكون الأحداث المؤثرة على قرارات مستعملي الكشوف المالية موضع إعلام في الملاحق<sup>2</sup>؛

➤ مبدأ الحيطة والحذر: قصد بهذا المبدأ الالتزام بدرجة من الحذر في تقدير بعض الوقائع والأحداث في ظل عدم التأكد، بحيث ينبغي ألا يبالغ في تقدير قيمة الأصول والمنتجات "الإيرادات" أو التقليل في قيمة الخصوم والتكاليف<sup>3</sup>؛

➤ مبدأ الأهمية النسبية: تعتبر المعلومات مهمة نسبياً إذا كان تعريفها أو حذفها يكون له تأثير على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون، وبالتالي يجب أن تظهر القوائم المالية كل معلومة يمكن أن تؤثر على حكم مستعملها تجاه المؤسسة<sup>4</sup>؛

➤ مبدأ التكلفة التاريخية: طبقاً لهذا المبدأ يتم قياس تكلفة الأصول بمقدار التّضحيات الاقتصادية أو المبالغ التي دفعتها المؤسسة فعلاً لاقتناء هذه الأصول وبالقيم المثبتة بها فعلاً في المستندات<sup>5</sup>؛

➤ مبدأ استمرارية الطرق المحاسبية: ينبغي المحافظة على استعمال نفس طرق التقييم المحاسبي خلال الدورات المحاسبية، أي أن المؤسسة ملزمة بتطبيق نفس الطرق المحاسبية المطبقة من دورة لأخرى حتى تكون المعلومات المالية قابلة للمقارنة خلال الفترات المتعاقبة وبالتالي وجود دوام تطبيق<sup>6</sup>؛

<sup>1</sup> منال نعيبي، مساهمة النظام المحاسبي في دعم الرقابة الجبائية، مرجع سابق، ص 14

<sup>2</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مرجع سابق، ص 70 .

<sup>3</sup> نفس المرجع، ص 70 .

<sup>4</sup> المرسوم التنفيذي رقم 08-156 المؤرخ في 26 ماي 2008، المتضمن تطبيق أحكام القانون 07/11 و المتضمن النظام المحاسبي المالي، الصادر الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 17، 2008، ص 12.

<sup>5</sup> منال نعيبي، مساهمة النظام المحاسبي في دعم الرقابة الجبائية، مرجع سابق، ص 14 .

<sup>6</sup> محمد أمين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مرجع سابق، ص 70

➤ **مبدأ الدورة المحاسبية:** مدة السنة المالية 12 شهرا تغطي السنة، وعادة ما تكون الدورة المحاسبية سنة تبدأ في N/01/01 وتنتهي في N/12/31 غير أنه يمكن للمؤسسة أن تضع تاريخ دورتها المحاسبية مخالفا لتاريخ 12/31، إذا كان نشاطها مقيد بدورة استغلال ومخالفة للسنة المدنية، وفي الحالات الاستثنائية يمكن أن تكون الدورة المحاسبية أقل أو أكثر من 12 شهرا، كأن تكون المؤسسة في حالة إنشاء أو توقف، وفي هذه الحالة يجب تحديد المدة المقررة وتبريرها<sup>1</sup>؛

➤ **مبدأ أسبقية الواقع الاقتصادي على الشكل القانوني:** يعتبر هذا المبدأ جديد في الجزائر، بحيث يقر هذا المبدأ على ضرورة تغليب الواقع المالي على الشكل القانوني، أي أنه ينبغي التعامل مع الأحداث الاقتصادية حسب الواقع المالي وليس حسب الظاهر القانوني، مثل تسجيل قرض الإيجار ضمن عناصر الميزانية<sup>2</sup>؛

➤ **مبدأ عدم المقاصة:** ينبغي عدم القيام بمقاصة بين مختلف عناصر الأصول والخصوم، الإيرادات والأعباء إلا إذا كانت هذه المقاصة مسموح بها قانونيا مثل المقاصة التي تتم بين الرسم على القيمة المضافة على المشتريات والرسم على القيمة المضافة على المبيعات<sup>3</sup>؛

#### 1-4- مجال تطبيق النظام :

يطبق النظام المحاسبي المالي على كل شخص طبيعي أو معنوي ملزم بنص قانوني أو تنظيمي بمسك المحاسبة المالية مع مراعاة الأحكام الخاصة بها، ويشمل مجال تطبيق النظام المحاسبي المؤسسات التالية<sup>4</sup> :

- ✓ الشركات الخاضعة للقانون التجاري، التعاونيات؛
- ✓ الأشخاص الطبيعيون أو المعنويون المنتجون للسلع والخدمات التجارية وغير التجارية إذا كانوا يمارسون نشاطات اقتصادية مبنية على عمليات متكررة.

ويستثنى من مجال تطبيق النظام المحاسبي المالي الأشخاص المعنويون الخاضعون لقواعد المحاسبة العمومية كما يمكن للمؤسسات الصغيرة مسك محاسبة مالية مبسطة .

#### 2- أهداف وخصائص النظام المحاسبي المالي :

##### 2-1- أهداف النظام المحاسبي :

سعى النظام المحاسبي المالي إلى تحقيق عدة أهداف، ومن بين هذه الأهداف نجد<sup>5</sup> :

- ✓ سد الثغرات التي كان يعاني منها المخطط المحاسبي الوطني؛
- ✓ قابلية المقارنة بين المؤسسات على المستوى المحلي والدولي؛
- ✓ ترقية النظام المحاسبي الجزائري ليوكب ويتوافق مع الأنظمة المحاسبية الدولية؛
- ✓ تسهيل مختلف المعاملات المالية والمحاسبية بين المؤسسات الاقتصادية الوطنية والمؤسسات الأجنبية؛
- ✓ جعل القوائم المحاسبية والمالية وثائق دولية تتناسب مع مختلف المؤسسات الأجنبية؛

<sup>1</sup> نفس المرجع، ص71 .

<sup>2</sup> نفس المرجع، ص71.

<sup>3</sup> جودي محمد رمزي، إصلاح النظام المحاسبي الجزائري للتوافق مع المعايير المحاسبية الدولية، مجلة أبحاث اقتصادية وإدارية، العدد السادس، جامعة

بسنكرة، 2009، ص78.

<sup>4</sup> المادة 04 من قانون رقم 11-07 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، رقم74، الصادرة في

25نوفمبر 2007، الجزائر .

<sup>5</sup> جودي محمد رمزي، مرجع سابق، ص ص 83-84.

- ✓ إعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية والأداء وتغيرات الوضعية المالية عن المؤسسة؛
- ✓ يسمح بمراقبة الحسابات بكل ضمان للمسيرين والمساهمين الآخرين حول مصداقيتها وشرعيتها وشفافيتها.
- 2-2- خصائص النظام المحاسبي المالي: تميّز النظام المحاسبي بثلاثة خصائص أساسية هي<sup>1</sup>:
- ✓ اختيار البعد الدوّلي لمطابقة الممارسة المحاسبية المالية مع الممارسة العالمية، ضمن مرجعية IAS/IFRS، لضمان التكيّف مع الاقتصاد المعاصر وإنتاج معلومات مفصّلة تعكس بصدق الوضعية المالية للمؤسسة؛
- ✓ يحتوي النظام المحاسبي المالي على نصوص صريحة وواضحة لمبادئ وقواعد التّسجيل، وطرق القياس، وإعداد القوائم المالية، وهذا ما يحدّد من التّأويلات الخاطئة الإرادية واللاإرادية؛
- ✓ يوفّر النظام المحاسبي المالي معلومات مالية واضحة، ومتوافقة قابلة للمقارنة واتخاذ القرارات.

## II- معالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي

### 1- المعالجة المالية للأصول المالية وفق النظام المحاسبي المالي

#### 1-1- حسابات الاعتراف بالأصول المالية

- أ- الحسابات الرئيسية: تنقسم إلى حسابات خاصة بالأصول المالية غير الجارية وأخرى خاصة بالأصول المالية الجارية الحسابات الخاصة بالأصول المالية غير الجارية:
- الحسابات الخاصة بالأصول المالية الغير جارية: تسجل كافة الأصول المالية المصنفة ضمن هذه الفئة في إحدى الحسابين التاليين (متى استوفت التعريف)<sup>2</sup>:
- ✓ ح / 26x مساهمات وحسابات مدينة مرتبطة بالمساهمات: تسجل أدوات رؤوس الأموال الخاصة (سندات المساهمة) في إحدى الحسابات الفرعية التالية<sup>3</sup>:
- ح / 261 أسهم الشركات التابعة : يضم السندات المحازة بفرض السيطرة على الكيان المصدر لها؛
- ح / 262 أسهم الأخرى: تضم سندات مساهمة التي ليس الهدف منها ممارسة السيطرة على الكيان المصدر لها، لكن حيازتها ضرورية للكيان المالك لها؛
- ح / 265 استثمارات في الأسهم المقيمة بواسطة المعادلة (الشركات الزميلة): يستخدم هذا الحساب عند إعداد القوائم المالية الموحدة ويقابلها ح / 262 بالقيمة الدفترية و ح / 107 فارق المعادلة بقيمة الفارق؛
- ح / 266 الحسابات المدينة المتعلقة بمساهمات المجمع، ح / 267 الحسابات المدينة المتعلقة بمساهمات خارج المجمع، ح / 268 الحسابات المدينة المتعلقة بالمشاريع المشتركة تسجل فيها جميع المستحقات الممنوحة للجهات المحددة والتي يكون الكيان (المقرض) حصة فيها .
- ✓ ح / 27x الأصول المالية الثابتة الأخرى: تسجل أدوات الدين (سندات التجهيز) في إحدى الحسابات الفرعية التالية<sup>4</sup>:

<sup>1</sup> منال نعيمي، مساهمة النظام المحاسبي في دعم الرقابة الجبائية، مرجع سابق، ص 16

<sup>2</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، ص 37

<sup>3</sup> عبد الرحمن عطية، المحاسبة العامة وفق النظام المحاسبي المالي. برج بوعريريج، دار جيطلي للنشر والتوزيع، 2009، ص 77.

<sup>4</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 37.



- ح / 271 السندات المثبتة الأخرى بخلاف السندات المثبتة التابعة للنشاط المحفظة: وهي السندات التي لا ينوي الكيان بيعها أو لا يسعه ذلك؛
  - ح / 272 السندات التي تمثل الحقوق (السندات والقسائم)؛
  - ح / 273 السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة؛
  - ح / 274 الفروض والحسابات المدينة بموجب عقود الإيجار التمويلي: يسجل فيه الأموال المسددة للأطراف الأخرى، ويعتبر عقد الإيجار التمويلي بمثابة قروض؛
  - ح / 275 الودائع والضمانات المدفوعة؛ ح / 276 حسابات مدينة أخرى مثبتة.
  - الحسابات الخاصة بالأصول المالية الجارية: بالتحديد التوظيفات المالية تسجل في الحساب<sup>1</sup>:
  - ح / 50x القيم المنقولة للتوظيف: تسجل الأدوات المالية قصيرة الأجل في إحدى الحسابات الفرعية التالية:
  - ح / 503 الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا للملكية؛
  - ح / 506 السندات قسائم الخزينة وقسائم الصندوق قصيرة الأجل؛
  - ح / 508 قيم المنقولة للتوظيف الأخرى والحسابات المدينة المماثلة.
- وتوزع الحسابات الرئيسية من حيث طبيعتها على أساس التصنيف المحاسبي وفقا للجدول التالي:
- جدول رقم (02): توزيع الحسابات حسب الطبيعة**

| أصول مالية غير جارية                     |  | أصول مالية جارية                       |                               |              |
|--|--|--|-------------------------------|--------------|
| القروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان  | الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق | أصول مالية متاحة للبيع                 | أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة | طبيعة الأصول |
| ح/268؛ ح/267؛ ح/266؛ ح/274؛ ح/275؛ ح/276 | ح/271؛ ح/272                                   | ح/273؛ ح/262 (إذا كان الكيان ينوي ذلك) | ح/503؛ ح/506؛ ح/508           | الحسابات     |

المصدر: شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص38.

ب- الحسابات الإضافية: تضم كلا من<sup>2</sup>:

➤ الحسابات الفرعية ذات الطبيعة الدائنة، يثبت بها:

- ✓ ح / 269 الدفع المتبقي على المساهمات غير المدفوعة، ح / 279 الدفع المتبقي على السندات المثبتة غير المدفوعة، ح / 509 الدفع المتبقي عن قيم التوظيف المنقولة غير المدفوعة: يظهر على الطبيعة الدائنة وذلك بقيمة الدفعات غير المستدعاة حاليا من الكيانات الأخرى.

➤ حسابات الاعتراف بفوارق التقييم بالقيمة العادلة

- ✓ ح/104 فارق التقييم: تثبت به فوارق التقييم المؤجل الاعتراف بها كإيرادات أو أعباء في النتيجة؛

<sup>1</sup> نفس المرجع، ص38

<sup>2</sup> نفس المرجع، ص38



✓ ح / 765 أو ح / 665 فارق التقييم عن الأصول المالية "فائض القيمة /نواقص القيمة" : تثبت به فوارق التقييم المحملة على نتيجة الدورة سواء المثبت فوراً أو المحولة من فوارق التقييم المؤجلة وذلك عند تحققها.

➤ حسابات الاعتراف بتدني القيمة: تثبت بالـ ح / 296 أو ح / 297 "الخسارة القيمة عن الأصول المالية" وتحمل على النتيجة بالـ ح/686 مخصصات الاهتلاك والخسائر في القيمة للعناصر المالية.

➤ حسابات الاعتراف بالفوائد والأرباح: تحمل فوراً على نتيجة الدورة باستخدام الحسابات التالية:

✓ بالنسبة للأرباح الأسهم (أدوات رؤوس الأموال الخاصة): تسجل في ح / 761 نواتج المساهمات؛

✓ بالنسبة للفوائد الناتجة عن أدوات الدين: تسجل في ح / 762 إيرادات سندات التجهيز، ح / 763 عائدات الحسابات المدينة (القروض والحسابات المدينة).

➤ حسابات الاعتراف بأرباح أو خسائر التنازل عن الأصول المالية: تعبر عن التحقق الفعلي للأرباح أو الخسائر الأصول المالية وتحمل فوراً على نتيجة الدورة بتسجيلها في إحدى الحسابين:

• ح / 767 أو ح / 667 الأرباح الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية.

## 1-2- المعالجة المحاسبية للأصول المالية

### أ- الاعتراف الأولي:

بتاريخ إبرام الاتفاق بين الطرفين، يعترف الطرف الذي له حق الاستلام بالأصل المالي بتسجيله في إحدى الحسابات الرئيسية المحددة سابقاً، ويظهر إما في جانب الأصول المالية الجارية أو الأصول المالية غير الجارية وذلك وفقاً للغرض المعلن عنه في تاريخ اقتنائها، ويقابله في الجانب الدائن إما حساب النقديات أو حساب الغير وذلك بقيمة الجزء المستدعي، وعلى أن يعترف بالجزء غير المستدعي في إحدى الحسابات الفرعية ذات الطبيعة الدائنة المحددة سابقاً<sup>1</sup>، حيث تسجل القيود المحاسبية التالي:

➤ الأصول المالية غير الجارية: يسجل الحساب 26 أو 27 بالقيمة الحقيقية مضافة لها المصاريف الملحقة.

| المبالغ                    |   | تاريخ الاقتناء -----   |  | رقم الحساب |         |
|----------------------------|---|--|--|------------|---------|
|                            | X | من ح/أصول مالية غير جارية:   |  |            | 26 و 27 |
| X                          |   | إلى: ح/البنك أو  |  | 512 أو     |         |
| X                          |   | ح/الديون على اقتناء قيم المنقولة للتوظيف أو أدوات مالية مشتقة و/أو |  | 464 و/أو   |         |
| X                          |   | ح/الدفع المتبقي على المساهمات أو سندات المثبتة غير المدفوعة        |  | 279/269    |         |
| "حيازة أصول مالية بغرض..." |   |  |  |            |         |

<sup>1</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية 2009 قرار مؤرخ في 26 جويلية 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبية ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، ( العدد 2009/19 ) ص ص 60-61-71

➤ الأصول المالية الجارية: يسجل الحساب 50<sub>3/5/6</sub> بتكلفة الشراء دون المصارف الملحقة.

| المبالغ |   | تاريخ الاقتناء -----  | رقم الحساب |                     |
|---------|---|---|------------|---------------------|
|         | X | من /ح/ أصول محتفظ بها للمتاجرة                                    | 512        | 50 <sub>3/5/6</sub> |
|         | X | من /ح/ مصاريف الحياة "حسب الطبيعة"                                | 464        | 6 <sub>x</sub>      |
| X       |   | إلى: /ح/ البنك  | 509        |                     |
| X       |   | /ح/ الديون عن اقتناء قيم منقولة للتوظيف أو أدوات مالية مشتقة و/أو |            |                     |
| X       |   | /ح/ الدفع المتبقي على المساهمات أو السند المثبت غير المدفوعة      |            |                     |
|         |   | "حيازة سندات التوظيف"   |            |                     |

ب- الاعتراف اللاحق (نهاية السنة المالية):

✓ التقييم بالقيمة العادلة :

- بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع: إذا لوحظ ارتفاع في القيمة العادلة عن القيمة المدونة بها في الدفاتر، تسجل ارتفاع في قيمتها ويظهر بذلك ارتفاع في رؤوس الأموال الخاصة، وإذا لوحظ العكس أي انخفاض القيمة العادلة عن القيمة المدونة بها في الدفاتر يتم تسجيلها<sup>1</sup>، بقيد معاكس لقيد الارتفاع المحدد أسفله:

| المبالغ |   | ----- N/12/31 -----                   | رقم الحساب |         |
|---------|---|---------------------------------------|------------|---------|
|         | X | من /ح/ أصول مالية متاحة للبيع         | 104        | 273/262 |
| X       |   | إلى: /ح/ فارق التقييم                 |            |         |
|         |   | "الإقرار بارتفاع قيمة الأصول المالية" |            |         |

- بالنسبة للأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة: تحمل فوراً على نتيجة الدورة بالربح أو الخسارة، تظهر بذلك ارتفاع أو انخفاض في قيمتها، وتسجل محاسيباً وذلك وفقاً لإحدى الحالتين التاليتين:

الحالة 01: ارتفاع في القيمة العادلة للأصل المالي عن القيمة المعترف بها في الدفاتر :

| المبالغ |   | ----- N/12/31 -----                                   | رقم الحساب |                     |
|---------|---|---|------------|---------------------|
|         | X | من /ح/ أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة                  | 765        | 50 <sub>3/5/6</sub> |
| X       |   | إلى: /ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية - فائض القيمة |            |                     |
|         |   | "تقييم الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة"           |            |                     |

الحالة 02: انخفاض في القيمة العادلة للأصل المالي عن القيمة المعترف بها في الدفاتر:

| المبالغ |   | ----- N/12/31 -----                                | رقم الحساب          |     |
|---------|---|--|---------------------|-----|
|         | X | من /ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص قيمة | 50 <sub>3/5/6</sub> | 665 |
| X       |   | إلى: /ح/ أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة             |                     |     |
|         |   | "تقييم الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة"        |                     |     |

✓ التكلفة المهتلكة:

<sup>1</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 40.

## الفصل الأول: .....الأدبيات النظرية

- بالنسبة للقروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان: لاعتبارها غير مسعرة في سوق نشط، تتمثل تكلفتها المهتلكة في الاعتراف بقيمة المبالغ المحصلة من القيمة الأصلية وكذا الاعتراف بإيرادات الفوائد الخاصة بالدورة، وتسجل الفوائد المثبتة غير المحصلة في حساب فرعي للحساب الرئيسي إلى غاية تحصيلها<sup>1</sup>، وذلك على أساس القيد التالي:

| المبالغ                                   |   | -----N/12/31-----                            |  | رقم الحساب |                  |
|---|---|--|--|------------|------------------|
|   | X | من ح/البنك أو                                |  |            | 512              |
|   | X | من ح/الفوائد والإيرادات المثبتة غير محصلة    |  |            | 278 <sub>x</sub> |
| X   |   | إلى: ح/قروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان |  | 27         |                  |
| X   |   | ح/عائدات الحسابات المدينة                    |  | 763        |                  |
| " إثبات استلام الدفعة .. عن أدوات الدين " |   |  |  |            |                  |

ح/ 278 يسجل به الفوائد الخاصة بالدورة الحالية والتي لم تستلم بعد بموجب مبدأ استقلالية الدورات ويرصد عند استلامها

- بالنسبة للأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (السندات): باعتبارها يمكن أن تكون مسعرة في سوق نشط، تكلفتها المهتلكة تحدد بسعر الفائدة الفعلية، وتكون وفقا لإحدى الحالتين التاليتين<sup>2</sup>:  
(على أن يتم التفصيل فيها وكيفية حسابها وتحديدتها في جانب الخصوم)  
**حالة 01:** الشراء بعلاوة إصدار: حيث يتم الاعتراف بقيمة الفائدة السوقية (الفعلية) على أنها الإيراد الفعلي المحقق والفائدة الاسمية هي القيمة المستلمة فعلا والفرق بين الفائدتين يُخفض به جزء من الزيادة الناتجة عن علاوة الإصدار المدرجة في ح/ 27 وتعرف هذه القيمة بالتكلفة المطفأة، ويسجل القيد التالي:

| المبالغ   |   | -----N/12/31-----                            |  | رقم الحساب |     |
|---|---|--|--|------------|-----|
|   | X | من ح/البنك                                   |  |            | 512 |
| X   |   | إلى: ح/قروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان |  | 27         |     |
| X   |   | ح/إيرادات سندات التجهيز                      |  | 762        |     |
| " إثبات إيرادات الفوائد الناتجة عن الأصول المالية " |   |  |  |            |     |

<sup>1</sup> مسعود صديقي، وآخرون، المحاسبة المالية طبقا للنظام المحاسبي المالي الجزائري IAS/IFRS، دار الهدى للنشر والتوزيع، عين ميلة، الجزائر، 2014،

ص 131،

<sup>2</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 41 .

الفصل الأول: .....الأدبيات النظرية

حالة 02: الشراء بخخص إصدار : بنفس العملية التي تتم بها الحالة 01 ولكن في هذه الحالة يتم رفع القيمة المسجلة في ح/ 27 بالفرق الناتج بين الفائدتين:

| المبالغ |   | -----N/12/31----- |   | رقم الحساب |     |
|---------|---|-------------------|---|------------|-----|
|         | X |                   | من ح/البنك  |            | 512 |
|         | X |                   | من ح/قروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان          |            | 27  |
| X       |   |                   | إلى: ح/إيرادات سندات التجهيز                        | 762        |     |
|         |   |                   | " إثبات إيرادات الفوائد الناتجة عن الأصول المالية " |            |     |

✓ اختبار التدني: عند ثبوت انخفاض في القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة المحاسبية الصافية للأصول المالية غير الجارية يسجل القيد التالي<sup>1</sup>:

● بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع بمجرد ثبوت خسارة القيمة ، وكان هناك تخفيض في قيمة الأصول سابق غير معترف به في النتيجة يتم إخراج فوارق التقييم المؤجلة السالبة من رؤوس الأموال الخاصة بقيمة الخسارة المثبتة وتحميلها على نتيجة الدورة باعتبارها خسارة في القيمة، وإذا لم يكن هناك أي تخفيض مؤجل يتم تسجيل خسارة القيمة في الحسابات الخاصة بها

| المبالغ |   | -----N/12/31----- |   | رقم الحساب |     |
|---------|---|-------------------|---|------------|-----|
|         | X |                   | من ح/مخصصات الاهتلاك والخسائر في القيمة للعناصر المالية |            | 686 |
| X       |   |                   | إلى: ح/فارق التقييم و/أو                                | 104 و/أو   |     |
| X       |   |                   | ح/خسارة في قيمة الأصول المالية                          | 297/296    |     |
|         |   |                   | " إثبات خسارة في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع "    |            |     |

وإذا ثبت أن خسارة القيمة المسجلة غير مبررة، يتم إلغاؤها في حدود القيمة الظاهرة بها فقط أي في ح/29 وذلك بال قيد التالي:

| المبالغ |   | -----N/12/31----- |   | رقم الحساب |          |
|---------|---|-------------------|---|------------|----------|
|         | X |                   | من ح/خسارة في القيمة الأصول المالية             |            | 297، 296 |
| X       |   |                   | إلى: ح/الإسترجاعات المالية عن الخسائر في القيمة | 786        |          |
|         |   |                   | " إلغاء الخسارة غير مبررة "                     |            |          |

● بالنسبة لباقي الأصول المالية غير الجارية: بمجرد ثبوت خسارة القيمة:

| المبالغ |   | -----N/12/31----- |   | رقم الحساب |     |
|---------|---|-------------------|---|------------|-----|
|         | X |                   | من ح/مخصصات الاهتلاك والخسائر في القيمة للعناصر المالية |            | 686 |
| X       |   |                   | إلى: ح/خسارة في قيمة سندات المساهمة أو                  | 296، و     |     |
|         |   |                   | ح/خسارة في قيمة السندات المثبتة الأخرى                  | 297        |     |
|         |   |                   | " إثبات الخسارة في قيمة الأصول المالية "                |            |     |

<sup>1</sup> مرجع نفسه، ص 42.

✓ الاعتراف بأرباح الأسهم: تسجل بالأرباح المحق، في الكيان المصدر في نسبة التملك وبتاريخ استلام الأرباح يخفض الحساب 26 وذلك بقيمة الأرباح المستلمة فقط، ويسجل القيد التالين:

| المبالغ  |   | ----- بتاريخ اخذ قرار التوزيع ----- | رقم الحساب       |  |
|--|---|-------------------------------------|------------------|--|
| X  | X | من /نواتج سندات المساهمة            | 26 <sub>xx</sub> |  |
| X  | X | إلى: /نواتج المساهمات               | 761              |  |
| " إثبات أرباح الاستثمار في الأدوات رؤوس الأموال "        |   |                                     |                  |  |
| X  | X | ----- بتاريخ استلام الأرباح -----   | 512              |  |
| X  | X | من /البنك                           | 26 <sub>xx</sub> |  |
| إلى: /نواتج سندات المساهمة                               |   |                                     |                  |  |
| " إثبات استلام أرباح الاستثمار في الأدوات رؤوس الأموال " |   |                                     |                  |  |

ت- إلغاء الاعتراف:

➤ يتم إلغاء الاعتراف يتم إلغاء الاعتراف بالأصول المالية في حالة التنازل عنها<sup>1</sup>:

- بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع بمجرد التنازل عنها يجب أولاً تحويل ح / 104 إلى نتيجة الدورة بالرصيد الأخير المسجل به إن وجدته ومن ثم إخراج الأصول المالية من الدفاتر بالرصيد الأخير المسجلة به ومقابلتها بحساب النقدية بسعر البيع الصافي وترصيد ح / 29، والفارق بين القيمة المحاسبية للأصول المالية وسعر البيع الصافي يحمل على نتيجة الدورة، وتسجل القيود المحاسبية التالية وفقاً للمراحل التالية:
- مرحلة 01: قيد تحويل فارق التقييم الموجب أو السلبي إلى نتيجة الدورة: إذا كان هناك فارق تقييم موجب قد رفع من قيمة الأصول عند إلغاء الاعتراف بالأصل يعتبر هذا الفارق إيراد قد تحقق فعلام تسجل القيد التالي:

| المبالغ                                   |   | ----- تاريخ التنازل -----                             | رقم الحساب |  |
|---|---|---|------------|--|
| X   | X | من /فارق التقييم                                      | 104        |  |
| X   | X | إلى: /فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة - | 765        |  |
| " تحويل فارق التقييم الموجب إلى النتيجة " |   |   |            |  |

مرحلة 02: قيد التنازل عن الأصول المالية: نسجل القيد التالي:

| المبالغ                                  |   | ----- تاريخ التنازل -----                        | رقم الحساب        |  |
|--|---|--|-------------------|--|
| X  | X | من /البنك  | 512               |  |
| X  | X | من /مصاريف التنازل الملحقه (حسب طبيعتها)         | 6 <sub>x</sub>    |  |
| X  | X | من /خسارة في قيمة الأصول المالية                 | 29 <sub>6/7</sub> |  |
| X  | X | من /الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية | 667               |  |
| X  | X | إلى: /أصول المالية المتاحة للبيع                 | 26 <sub>27</sub>  |  |
| X  | X | /الأرباح الصافية عن التنازل عن الأصول المالية    | 767               |  |
| " التنازل عن الأصول المالية بربح/خسارة " |   |  |                   |  |

<sup>1</sup> نفس المرجع، ص 43.

## الفصل الأول: ..... الأدبيات النظرية

يسجل /ح/ 767 إذا كان: سعر البيع الصافي < الرصيد الأخير الذي تظهر به الأصول المالية بعد استبعاد خسارة القيمة.  
 ويسجل /ح/ 667 إذا كان: سعر البيع الصافي > الرصيد الأخير الذي تظهر به الأصول المالية بعد استبعاد خسارة القيمة.  
 "سعر البيع الصافي = سعر التنازل العقيد في العقد مطروح منه المصاريف التنازل المدفوعة، وهذه الأخيرة تحمل على نتيجة الدورة حسب طبيعتها.

● بالنسبة للأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة:

| المبالغ |   | ----- تاريخ التنازل -----                           | رقم الحساب          |     |
|---------|---|---|---------------------|-----|
|         | X | من /ح/ البنك  |                     | 512 |
|         | X | من /ح/ الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية |                     | 667 |
| X       |   | إلى: /ح/ أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة              | 50 <sub>3/5/6</sub> |     |
| X       |   | /ح/ الأرباح الصافية عن التنازل عن الأصول المالية    | 767                 |     |
|         |   | " التنازل عن الأصول المالية بربح/خسارة "            |                     |     |

يسجل /ح/ 767 إذا كان سعر البيع الصافي < الرصيد الأخير الذي تظهر به الأصول المالية جراء عمليات التقييم.  
 ويسجل /ح/ 667 إذا كان سعر البيع الصافي > الرصيد الأخير الذي تظهر به الأصول المالية جراء عمليات التقييم.  
 ➤ أو يتم إلغاء الاعتراف بالأصول المالية في حالة تحصيل قيمتها:

بالنسبة للأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والفروض والذمم المدينة الصادرة عن الكيان عن طريق تحصيلها  
 سواء بالدفعات كما حددنا سابقا في التكلفة المملوكة أو دفعة واحدة في تاريخ الاستحقاق.

### 2- المعالجة المحاسبية للخصوم المالية وفق النظام المحاسبي المالي

#### 2-1- حسابات الاعتراف بالخصوم المالية

أ- الحسابات الرئيسية: تسجل كافة الخصوم المالية غير الجارية والتي تصنف على أنها خصوم مالية أخرى إحدى الحسابات الفرعية للحساب الوحيد التالي:

➤ /ح/ 16 الفروض والديون المماثلة حساباته الفرعية<sup>1</sup>:

● /ح/ 161 سندات تساهمية هي عبارة عن سندات دائمة حيث لا يتم تسديد قيمتها إلا في حالة تصفية الكيان

المصدر لها أو يترك له خيار التمديد عند انتهاء 05 سنوات؛

● /ح/ 162 القروض السندية القابلة للتحويل يظهر قيمة القروض المجزئة إلى أجزاء ومصدرة في السوق المالي والتي لها

ميزة إمكانية التحويل إلى أوراق مالية أخرى (الأسهم)؛

● /ح/ 163 القروض السندية الأخرى يظهر قيمة السندات الأخرى غير المذكورة سلفا، يقابله /ح/ 273 في جانب

الأصول المالية؛

● /ح/ 164 القروض من قبل مؤسسات القرض: يظهر قيمة القروض المحمل عليها من المؤسسات المالية؛

● /ح/ 165 ودائع وكفالات مقبوضة يظهر المبالغ المقبوضة من الغير كضمان لتنفيذ اتفاق ما أو التزام ما متوسط أو

طويل الأجل؛

<sup>1</sup> مسعود صديقي، وآخرون، المحاسبة المالية طبقا للنظام المحاسبي المالي الجزائري IAS/IFRS، مرجع سابق، 105.

## الفصل الأول: ..... الأدبيات النظرية

- ح / 167 الديون المترتبة على عقود الإيجار التمويلي: تظهر قيمة الديون الناتجة عن عملية تأجير الأصول المدة طويلة تغطي العمر الإنتاجي للأصل مما يعطي له الحق في ملكيتها وفق شروط محددة ومقابل سداد الإتاوات<sup>1</sup>،
- ح / 168 الفروض والديون الأخرى المماثلة تظهر قيمة جميع القروض والديون المتحصل عليها أو منتظر الحصول عليها من الغير والتي لا يجد لها تصنيف في الحسابات المحددة أعلاه.

ب- الحسابات الإضافية: تضم كل من<sup>2</sup> :

➤ الحساب الفرعي ذو الطبيعة المتغيرة: يتمثل في :

- ✓ ح / 169 علاوة تسديد الاقتراضات السندية: يسجل فيه الفرق بين سعر التسديد وسعر الإصدار، ويجب التمييز بين القيم الثلاثة التالية :

للقيمة الاسمية: هي القيمة المسجلة على ورقة السند، وتعد الأساس للحساب الفائدة ؛

للقيمة التسديد: هو المبلغ الواجب دفعه في تاريخ الاستحقاق إذا من المفروض أن يكون مساويا للقيمة الاسمية، ولكن في حالات معينة يتطلب فيها استرجاع السند بقيمة أعلى أو بقيمة أقل على حسب العقد؛

للقيمة الإصدار: سعر بيع السندات أي القيمة المفروض استلامها في تاريخ إبرام العقدة وهي القيمة المحينة للتدفقات النقدية المستقبلية حسب سعر الفائدة الفعلية .

➤ حسابات الاعتراف بالفوائد المدفوعة والأعباء: تحمل فوراً على نتيجة الدورة باستخدام الحسابات التالية :

✓ ح / 661 أعباء الفوائد للاعتراف بالفوائد الواجب دفعها.

ت- المعالجة المحاسبية للخصوم المالية:

➤ الاعتراف الأولي: في تاريخ نشوء الخصم المالي سواء بإصدار السندات أو بالاقتراض أو غيرها يتم تسجيلها

بالقيمة الحقيقية (ق.ح) في الجانب الدائن بإحدى الحسابات الرئيسية المحددة سابقاً ويقابلها حساب النقديت

مدين، إلا أن عملية التسجيل ترتبط بطبيعة الخصم المالي، والتي تحدد كالتالي :

✓ بالنسبة للقروض العادية (ح/164، ح/165، ح/168) :

| المبالغ |   | ----- تاريخ الاستلام -----              | رقم الحساب          |  |
|---------|---|---|---------------------|--|
| X       | X | من ح/البنك                              | 512                 |  |
| X       | X | إلى: ح/القروض ح/الودائع ح/الديون الأخرى | 16 <sub>4/5/8</sub> |  |
|         |   | " إثبات نشوء التزام على الكيان "        |                     |  |

✓ بالنسبة لعقود الإيجار التمويلي (ح/167): يسجل كما لو كان شراء الحساب طويل الأجل ويظهر بالقيمة الحقيقية للأصل

| المبالغ |   | ----- تاريخ الاستلام -----                       | رقم الحساب      |  |
|---------|---|--|-----------------|--|
| X       | X | من ح/تثبيات عينية                                | 21 <sub>x</sub> |  |
| X       | X | إلى: ح/الديون المترتبة على عقود الإيجار التمويلي | 167             |  |
|         |   | " إثبات شراء تثبيات بعقد إيجار تمويلي "          |                 |  |

<sup>1</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص45.

<sup>2</sup> مرجع نفسه، ص45.

## الفصل الأول: ..... الأدبيات النظرية

✓ بالنسبة للقروض السندية (ح/162، ح/163): ينشئ عن هذه القروض علاوات إصدار موجبة أو سالبة وبالتالي تسجل هذه السندات بتاريخ الإصدار:<sup>1</sup>

• بقيمتها الحقيقية (ح/162/3) أي المبلغ المطلوب دفعه حقيقة في تاريخ الاستحقاق (سعر التسديد) مخصوم منه المصاريف الملحقه؛ ويقابله

• حساب التقديرات بالمقابل المستلم الصافي (سعر الإصدار) مخصوم منه المصاريف الملحقه؛ و

• الفرق بين القيمتين بعد علاوة أو خصم إصدار على حسب معدل الفائدة الفعلية (ح/169).

• في حالات يتم الاستلام في تاريخ الإصدار مبلغ اقل أو أعلى من سعر الإصدار ذلك الفرق يحمل فوراً على نتيجة الدورة كإيراد أو عبء (ح/76 أو ح/66).

حالة 01: إصدار السندات بعلاوة إصدار يسجل القيد التالي:

| المبالغ                      |   | تاريخ الإصدار                    | رقم الحساب        |  |
|------------------------------|---|----------------------------------|-------------------|--|
|                              | X | من ح/البنك                       | 512               |  |
|                              | X | ح/أعباء مالية.                   | 66 <sub>x</sub>   |  |
| X                            |   | إلى: ح/القروض السندية            | 16 <sub>2/3</sub> |  |
| X                            |   | ح/علاوة تسديد الإقتراضات السندية | 169               |  |
| X                            |   | ح/منتوجات مالية..                | 76 <sub>x</sub>   |  |
| " إصدار سندات بعلاوة إصدار " |   |                                  |                   |  |

حالة 02: إصدار السندات بخصم إصدار نسجل القيد التالي:

| المبالغ                    |   | تاريخ الإصدار                    | رقم الحساب        |  |
|----------------------------|---|----------------------------------|-------------------|--|
|                            | X | من ح/البنك                       | 512               |  |
|                            | X | ح/علاوة تسديد الإقتراضات السندية | 169               |  |
|                            | X | ح/أعباء مالية..                  | 66 <sub>x</sub>   |  |
| X                          |   | إلى: ح/القروض السندية            | 16 <sub>2/3</sub> |  |
| X                          |   | ح/منتوجات مالية...               | 76 <sub>x</sub>   |  |
| " إصدار سندات بخصم إصدار " |   |                                  |                   |  |

ملاحظة بالنسبة للحالتين: يسجل ح/176 إذا كان المبلغ المستلم < سعر الإصدار

ويسجل ح/66 إذا كان المبلغ المستلم > سعر الإصدار

✓ بالنسبة للسندات تساهمية (ح/161): سجل كأى قروض مستلمة

| المبالغ                 |   | تاريخ الإصدار        | رقم الحساب |  |
|-------------------------|---|----------------------|------------|--|
|                         | X | من ح/البنك           | 512        |  |
| X                       |   | إلى: ح/سندات تساهمية | 161        |  |
| " إصدار سندات تساهمية " |   |                      |            |  |

<sup>1</sup> مرجع نفسه، ص46



➤ الاعتراف اللاحق:

✓ التكلفة المهتلكة: تقيم كافة الخصوم المالية الأخرى في نهاية السنة بالتكلفة المهتلكة، حيث تستخدم هذه الطريقة لتوزيع الإيرادات أو الأعباء الناتجة على طول مدة العرض

- أقساط اهتلاك المصاريف الملحققة: يعتمد هذا القيد بالنسبة لجميع أنواع الخصوم المالية المسجلة بالقيمة الحقيقية (ق.ح) ويسجل ب(قيمة المصاريف/ مدة القرض)، وفقا للقيد التالي:

|         |   |   |  |            |  |
|---------|---|---|--|------------|--|
| المبالغ |   | ----- N/12/31 -----                           |  | رقم الحساب |  |
| X       | X | من /-مخصصات الاهتلاك و المؤونات وخسائر القيمة |  | 686        |  |
| X       | X | إلى: /-القروض والديون المماثلة                |  | 16         |  |
|         |   | " إثبات المصاريف للدورة N "                   |  |            |  |

- أقساط إهلاك علاوات التسديد والدفعات الأخرى :

- بالنسبة للقروض العادية ( /-164، /-165، /-168): تتمثل التكلفة الممتلكة بالاعتراف بالدفعات السنوية من قيمة القرض إذا كان التسديد على دفعات وتحميل الدورة بمصاريف الإصدار المتعلقة بها، ويتم إعداد جدول إهلاك القرض كما يلي:

جدول رقم (03): جدول اهتلاك القرض

| السنوات         | قيمة القرض بداية | الدفعات | الفائدة المدفوعة  | الإطفاء من القسط الدين | قيمة القرض       |
|-----------------|------------------|---------|-------------------|------------------------|------------------|
|                 | المدة (01)       | (02)    | (ف.إ.)%*(01)=(03) | (03)-(02)=(04)         | نهاية المدة (05) |
| N               | ق. الاسمية للقرض |         |                   |                        |                  |
| ↓               |                  |         |                   |                        |                  |
| تاريخ الاستحقاق |                  |         |                   |                        | 0                |

مصدر: شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص48

❖ يسجل القيد التالي مع الإشارة إلى أن الودائع ليس لها فوائد:

|         |   |   |  |                   |  |
|---------|---|---|--|-------------------|--|
| المبالغ |   | ----- N/12/31 -----                               |  | رقم الحساب        |  |
| X       | X | من /-أعباء الفوائد                                |  | 661               |  |
| X       | X | /القروض /-الديون الأخرى                           |  | 16 <sub>4/8</sub> |  |
| X       | X | إلى: /-البنك و                                    |  | 512 <sub>و</sub>  |  |
| X       | X | /الفوائد المستحقة على الإقتراضات والديون المماثلة |  | 1688              |  |
|         |   | " إثبات الدفعة ... من القروض والديون "            |  |                   |  |

ملاحظة: بالنسبة لـ /-1688 يسجل به الفوائد الخاصة بالدورة والتي لم يتم دفعها بعد بموجب مبدأ استقلالية الدورات ، حيث يرصد هذا الحساب بمجرد دفع هذه الفوائد بتسجيله في الجانب المدين ومقابلته بـ /-512 .

## الفصل الأول: .....الأدبيات النظرية

- بالنسبة العقود الإيجار التمويلي (ح/167): في نهاية السنة يتم الاعتراف بالفوائد (الإتاوات) المترتبة الخاصة بالدورة، مع إطفاء المبالغ المدفوعة من الدين إن وجد (أي إعداد نفس الجدول الاهتلاك القرض)، وبما أن عقد الإيجار التمويلي على أساسه تنتقل كل المزايا والأخطار المتعلقة بالأصل إلى المستأجرة، فبهذا فكل الإيرادات والأعباء الناتجة عن الأصل يتحملها المستأجرة، بما في ذلك الاعتراف بأعباء أقساط اهتلاك التثبيتات وكذا خسائر القيمة إن وجدت<sup>1</sup>.

| المبالغ             |   | رقم الحساب       |
|---------------------|---|------------------|
| ----- N/12/31 ----- |   |                  |
|                     | X | 167              |
|                     | X | 661              |
| X                   |   | 512              |
| X                   |   | 1688             |
| ----- N/12/31 ----- |   |                  |
| X                   | X | 681              |
| X                   |   | 281 <sub>X</sub> |
| X                   |   | 29 <sub>X</sub>  |

- بالنسبة للقروض السندية (162/163): يتم في نهاية كل سنة إطفاء ح / 169 وذلك على طول مدة القرض وفقا للجدول التالي :

### جدول رقم (04): جدول التكلفة المهتلكة

| التكلفة المهتلكة نهاية الفترة | (D) الإطفاء من قسط الدين | (C) أعباء الفائدة الفعلية | (B) الفائدة الاسمية التدفق النقدي الرئيسي | (A) التكلفة المهتلكة بداية الفترة | السنوات         |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|---|-----------------------------------|-----------------|
| [ (A) - (D) ]                 | [ (C) - (B) ]            | [ ف.س.%*A ]               | [ ف.إ.%*س.ت ]                             | سعر الإصدار                       | N               |
|                               |                          |                           |   |                                   | تاريخ الاستحقاق |
| سعر التسديد                   |                          |                           |   |                                   |                 |

مصدر: شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص49

<sup>1</sup> محمد جامعي، محاضرات وتمارين وامتحانات محلولة في المحاسبة السداسي الأول، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة عبد الحميد المهري، جامعة قسنطينة2، (بلا تاريخ).

## الفصل الأول: ..... الأدبيات النظرية

ويسجل القيد التالي الخاص بالتكلفة المهتلفة وذلك وفقا لإحدى الحالتين<sup>1</sup>:

حالة 01: الفائدة الفعلية > الفائدة الاسمية (علاوة إصدار) يتم إطفائها بالقيد التالي:

| المبالغ   |   | ----- N/12/31 ----- |  | رقم الحساب |     |
|---|---|---------------------|--|------------|-----|
|   | X |                     | من /ح/ أعباء الفوائد                                 |            | 661 |
|   | X |                     | من /ح/ علاوة تسديد الإقتراضات السنوية                |            | 169 |
| X   |   |                     | إلى /ح/ البنك أو                                     | 512        | أر  |
| X   |   |                     | /ح/ الفوائد المستحقة على الإقتراضات والديون المماثلة | 1688       |     |
| " إثبات أعباء الفوائد وقسط اهتلاك علاوة التسديد " |   |                     |  |            |     |

حالة 02: الفائدة الفعلية < الفائدة الاسمية (خصم إصدار)، يتم إطفائها بالقيد التالي:

| المبالغ   |   | ----- N/12/31 ----- |  | رقم الحساب |     |
|---|---|---------------------|--|------------|-----|
|   | X |                     | من /ح/ أعباء الفوائد                               |            | 661 |
| X   |   |                     | إلى :/ح/ البنك أو                                  | 512        | أر  |
| X   |   |                     | /ح/ الفوائد مستحقة على الإقتراضات والديون المماثلة | 1688       |     |
| X   |   |                     | /ح/ علاوة تسديد الإقتراضات السنوية                 | 169        |     |
| " إثبات أعباء الفوائد وقسط اهتلاك علاوة التسديد " |   |                     |  |            |     |

● النسبة السندات تساهمية (ح/ 161): في نهاية كل سنة مالية يتم الاعتراف بأعباء الفوائد المترتبة منها في وذلك لاعتبارها ليس لها تاريخ استحقاق، وبالتالي لا توجد تكلفة مملوكة لها .

➤ إلغاء الاعتراف: يتم إلغاء الاعتراف بالنسبة للخصوم المالية الأخرى عندما يتم تسديدها بالكامل بـ :

✓ بالنسبة للقروض العادية (ح/ 164 /ح/ 165 /ح/ 168): عادة يتم تسديدها على دفعات سنوية أو نصف شهرية على حسب العقدة وعلى تلك الأساس فالقيد المسجل في هذه الحالة نفسه المحدد سابقا بالنسبة لاهتلاك القرض، أما إذا تم تسديد القرض دفعة واحدة في تاريخ الاستحقاق يسجل القيد الموالي، وعلى أن يتم الاعتراف نهاية كل سنة مالية بأعباء الفوائد فقط دون ترصيد الأصل القرض :

| المبالغ                              |   | ----- تاريخ الاستحقاق ----- |   | رقم الحساب |                     |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|---|------------|---------------------|
|                                      | X |                             | من /ح/ القروض /ح/ الودائع /ح/ الديون الأخرى |            | 16 <sub>4/5/8</sub> |
| X                                    |   |                             | إلى :/ح/ البنك                              | 512        |                     |
| " إثبات تسديد التزام للجهة الدائنة " |   |                             |   |            |                     |

✓ بالنسبة لعقود الإيجار التمويلي (ح/ 167):<sup>2</sup> تتوفر في عقد الإيجار التمويلي خاصية رفع خيار الشراء أي إمكانية الاحتفاظ بالأصل وتحويل ملكيته بالكامل إلى المستأجر وذلك مقابل دفع قيمة أخيرة توافق بذلك رصيد ح/ 167 بتاريخ رفع الخيار وذلك في سبيل تصفية الذمة منها ففي حالة قرر المستأجر رفع الخيار يتم يسجل القيد التالي:

<sup>1</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 49.  
<sup>2</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية 2009، مرجع سابق، ص 58.

الفصل الأول: .....الأدبيات النظرية

| المبالغ |   | تاريخ الاستحقاق                                  | رقم الحساب |  |
|---------|---|--|------------|--|
| X       | X | من /ح/ الديون المترتبة على عقود الإيجار التمويلي | 167        |  |
| X       |   | إلى: /ح/ البنك                                   | 512        |  |
|         |   | " رفع خيار الشراء "                              |            |  |

أما إذا قرر المستأجر عدم رفع خيار الشراء وبالتالي إرجاع الأصل للمؤجر يتم إخراج كافة الحسابات الناتجة عن الإيجار التمويلي من الدفاتر، ولاعتبار أن مدة الإنجاز تغطي العمر الإنتاجي للأصل فلا ينتج عن هذه العملية أي فوائد أو نواقص قيمة، ويرصد الرصيد الأخير لـ /ح/ 167 بمقابلته لـ /ح/ 78<sup>1</sup>. ويسجل القيد التالي:

| المبالغ |   | تاريخ الاستحقاق                                 | رقم الحساب |  |
|---------|---|---|------------|--|
|         | X | من /ح/ الديون المترتبة عن عقود الإيجار التمويلي | 167        |  |
|         | X | /ح/ اهتلاك التثبيتات العينية                    | 28         |  |
|         | X | /ح/ خسارة القيمة عن التثبيتات                   | 29         |  |
| X       |   | إلى: /ح/ الإسترجاعات عن خسارة القيمة والتموينات | 512        |  |
| X       |   | /ح/ تثبيتات عينية                               | 21         |  |
|         |   | " عدم رفع خيار الشراء "                         |            |  |

✓ بالنسبة للقروض السندية (/1162 ح/163):

- /ح/ 163: في معظم الأحيان يتم سداد قروض السندات بالكامل في تاريخ الاستحقاق، وذلك عن طريق سداد سعر التسديد المحددة ويسجل القيد التالي:

| المبالغ |   | تاريخ الاستحقاق              | رقم الحساب |  |
|---------|---|------------------------------|------------|--|
| X       | X | من /ح/ القروض السندية الأخرى | 163        |  |
| X       |   | إلى: /ح/ البنك               | 512        |  |
|         |   | " تسديد قيمة السند "         |            |  |

- /ح/ 162: يتم إلغاء الاعتراف بها إما عن طريق التسديد قيمتها وبالتالي تسجيل بنفس قيد إلغاء الاعتراف بالـ /ح/ 163 أو إلغاء الاعتراف بها في حالة قرر حاملها تحويلها إلى أوراق مالية أخرى (أسهم) وذلك قبل تاريخ الاستحقاق ويرصد /ح/ 162 برصيده الأخير ويقابله في الجانب الدائن /ح/ 101 بالقيمة الاسمية للأسهم والعرق يسجل على أنه علاوة التحويل وذلك وفقا للقيد التالي:

<sup>1</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مرجع سابق، ص 51.

| المبالغ                                   |   | تاريخ الاستحقاق -----                | رقم الحساب |     |
|---|---|--------------------------------------|------------|-----|
|   | X | من /> القروض السندية القابلة للتحويل |            | 162 |
| X   |   | إلى: /> رأسمال مدفوع                 | 101        |     |
| X   |   | /> علاوات مرتبطة برأسمال             | 103        |     |
| " تسديد قيمة السندات عن طريق إصدار أسهم " |   |                                      |            |     |

✓ بالنسبة للسندات تساهمية (ح/ 161) لا يتم إلغاء الاعتراف بها إلا في حالة قرر المصدر لها تسديد قيمتها بعد انتهاء أجل أقصاه 05 سنوات عن طريق ترصيد الـ ح/ 161 بالقيمة المسجلة بها ومقابلته بحساب البنك لو حساب النقديات بشكل عام .

### 3- المعالجة المحاسبية للمشتقات مالية حسب النظام المحاسبي المالي

#### 3-1- حسابات الاعتراف بالمشتقات المالية:

أ- الحسابات الرئيسية: لقد وضع النظام المحاسبي المالي حسابا واحدا للاعتراف وتسجيل هذا النوع من الأدوات المالية :  
 ➤ ح/ 52x الأدوات المالية المشتقة: يسجل فيه كافة العقود التي تستوفي تعريف المشتقات المالية؛ والتي من الممكن أن يسجل في جانب الأصول وان يسجل في جانب الخصوم حسب الطبيعة هذه الأدوات وما ينتج عنها، و أن النظام المحاسبي المالي لم يحدد أية حسابات فرعية لهذا الحساب<sup>1</sup>.

ونظرا لارتباط المعالجة المحاسبية للمشتقات المالية بنوع العقود المستخدم فيحدد لها الحسابات الفرعية التالية<sup>2</sup>:

● ح/ 52x<sub>1</sub> العقود الآجلة: تسجل فيه قيمة المشتقات المالية المشتراة من نوع عقود الآجلة سواء المخصصة للتغطية أو لغير ذلك؛

● ح/ 52x<sub>2</sub> العقود المستقبلية: تسجل فيه قيمة المشتقات المالية المشتراة من نوع عقود المستقبلية سواء المخصصة للتغطية أو لغير ذلك؛

● ح/ 52x<sub>3</sub> العقود الخيارات: تسجل فيه قيمة المشتقات المالية المشتراة من نوع عقود الخيارات سواء المخصصة للتغطية أو لغير ذلك، مع تفصيل إن لزم إلى عقود خيار الشراء وعقود خيار البيع؛

● ح/ 52x<sub>4</sub> عقود المقايضات: تسجل فيه قيمة المشتقات المالية المشتراة من نوع عقود المبادلات سواء المخصصة للتغطية أو لغير ذلك.

ب- الحسابات الإضافية : تضم كل من:

➤ الحسابات الفرعية ذات الطبيعة الدائنة : يثبت بها<sup>3</sup>

✓ ح/ 529 عقود المقايضات : تسجل فيه قيمة المشتقات المالية في حالة الخصوم.

➤ حسابات الاعتراف بفوارق تقييم عقود المشتقات: وذلك حسب طبيعة الأدوات المالية المشتقة:

<sup>1</sup> نفس المرجع، ص52.

<sup>2</sup> شوقي طارق، محاسبة التغطية عن المشتقات المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية والنظام المالي المحاسبي، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارة وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس سطيف 1-، سطيف، الجزائر، 2018/2017، ص321.

<sup>3</sup> نفس المرجع، ص322

✓ **ح/765** أو **ح/665** "فارق التقييم عن الأصول المالية -فائض القيمة / نواقص القيمة-" : تثبت به فوارق تقييم الأدوات المالية المشتقة القابلة للتداول فوراً في الأسواق المالية أي المخصصة للمضاربة<sup>1</sup>.

✓ **ح/762** إيرادات محققة أخرى للأدوات المالية المشتقة أو **ح/662** أعباء مالية أخرى : تثبت به الإيرادات أو الأعباء المحققة فعلاً<sup>2</sup>.

➤ **حسابات الاعتراف بالأرباح** (بأرباح أو خسائر التنازل عن الأدوات المالية المشتقة): يتم تحميلها فوراً على نتيجة الدورة بإحدى الحسابين المحددين أسفله بغض النظر عن طبيعتها وذلك لاعتبارها تعبر على التحقق الفعلي للأرباح أو الخسائر.<sup>3</sup>

✓ **ح/767** أو **ح/667** "الأرباح/ الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية".

### 3-2- المعالجة المحاسبية للمشتقات المالية

تم التوصل إلى هذه القيود المحاسبية بالاعتماد على ما ينص عليه النظام المحاسبي المالي وعلى آلية عمل المشتقات، وعلى ما جاءت به دراسة .

أ- **الاعتراف الأولي**: في تاريخ شراء إحدى أنواع المشتقات المالية مهما كان الغرض منها يتم تسجيلها بتكلفة الشراء، ويسجل القيد التالي<sup>4</sup> :

| المبالغ |   | -----تاريخ الاقتناء-----                   |  | رقم الحساب |  |
|---------|---|--|--|------------|--|
| X       | X | من ح/ أدوات مالية مشتقة "تحديد نوع المشتق" |  | 52x        |  |
| X       |   | إلى ح/ البنك"                              |  | 512        |  |
|         |   | "شراء عقود مشتقة بغرض...."                 |  |            |  |

ب- **الاعتراف اللاحق**: أي الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة والتي تتحدد وفقاً لطبيعة ونوع الأداة المالية المشتقة وآليات عملها.

### ➤ آليات عمل المشتقات المالية:<sup>5</sup>

✓ **العقود الآجلة**: تقوم العقود الآجلة على تنفيذ العقد في تاريخ الاستحقاق، وعوائد هذه العقود لطرف تكافئ خسارة الطرف الآخر، فإذا كان (في تاريخ الاستحقاق):

السعر الفوري < السعر الآجل ⇐ يتحقق ربح للمشتري وخسارة للبائع

السعر الفوري > السعر الآجل ⇐ يتحقق خسارة للمشتري وربح للبائع

✓ **العقود المستقبلية**: هي نفس العقود الآجلة ولكن تتميز بإستدعاءات الهوامش اليومية، وآلية عملها موضحة في الجدول التالي:

<sup>1</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، 2009، مرجع سابق، ص72.  
<sup>2</sup> شوقي طارق، **محاسبة التغطية عن المشتقات المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية والنظام المالي المحاسبي**، مرجع سابق، ص231  
<sup>3</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، 2009، مرجع سابق، ص72.  
<sup>4</sup> بونعجة سحنون، **أهمية تطبيق الأدوات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية -إشارة إلى حالة الجزائر-**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة حسبية بن بولعيد، شلف، الجزائر، 2010/2011، ص139  
<sup>5</sup> شيماء قريغلي، **محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي**، مرجع سابق، ص53

الجدول رقم (05): آلية عمل العقود المستقبلية.

| التدفقات النقدية للمشتري                       |  | التدفقات النقدية للبائع                        |  | البيان                                  |
|--|--|--|--|---|
| (-) قيمة الهامش                                | (-) قيمة الهامش                                | (-) قيمة الهامش                                | (-) قيمة الهامش                                | هامش الضمان المبدئي يودع لدى البورصة    |
| (-) الفرق بين السعرين أو (+) الفرق بين السعرين | (+) الفرق بين السعرين أو (-) الفرق بين السعرين | (+) الفرق بين السعرين أو (-) الفرق بين السعرين | (+) الفرق بين السعرين أو (-) الفرق بين السعرين | هذه العملية تتم في غرفة التسوية         |
| (+) السعر الفوري                               | (-) السعر الفوري                               | (+) السعر الفوري                               | (-) السعر الفوري                               | (شراء/بيع) الأصل في السوق الحاضرة(عادي) |
| (+) رصيد الهامش                                | (+) رصيد الهامش                                | (+) رصيد الهامش                                | (+) رصيد الهامش                                | استرجاع رصيد الهوامش المدفوعة           |
| السعر الآجل                                    | السعر الآجل                                    | السعر الآجل                                    | السعر الآجل                                    | إجمالي التدفق النقدي                    |

المصدر : شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم

الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص54

✓ عقود الخيار: الجدول التالي يحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عقود الخيار:

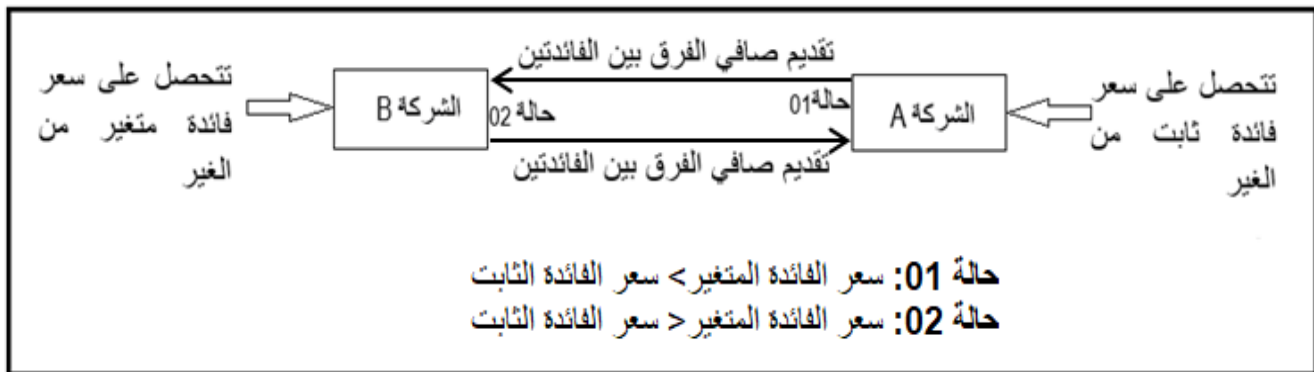
الجدول رقم (06): المقارنة بين أسعار عقود الخيار .

| عقود خيار البيع "المركز القصير" | عقود خيار الشراء "المركز الطويل" | البيان                            |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| السعر الفوري > سعر الآجل        | السعر الفوري < سعر الآجل         | الخيار المربح " ينفذ العقد "      |
| السعر الفوري < سعر الآجل        | السعر الفوري > سعر الآجل         | الخيار غير مربح " لا ينفذ العقد " |
| السعر الفوري = سعر الآجل        | السعر الفوري = سعر الآجل         | الخيار المتكافئ                   |

المصدر: طارق عبد العلي حماد.(2001).المشتقات المالية المفاهيم - إدارة المخاطر - المحاسبة. القاهرة: الدار الجامعية. صفحة 64.

✓ عقود المقايضات: بدون تفصيل نحدد في مبادلات أسعار الفائدة بالشكل التالي:

الشكل رقم(01): آليات عمل مبادلات أسعار الفائدة



المصدر : شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم

الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019، ص55

➤ التسجيل المحاسبي:

✓ بالنسبة لـ ح/522 أدوات مالية مشتقة أخرى<sup>1</sup>:

- التقييم خلال السنة: أي بالنسبة لاستدعاءات الهامش اليومية؛ تسجل على أنها إيرادات أو أعباء محققة فعلا وذلك لإمكانية سحب أو إيداع الفارق الإضافي أو المنتقص من قيمة الهامش المبدئي

حالة 01: حالة تحقيق إيرادات؛ يسجل القيد التالي:

| المبالغ |   | تاريخ حدوث التغير في قيمة العقود-----   | رقم الحساب |  |
|---------|---|---|------------|--|
|         | X | من ح/أدوات مالية مشتقة-العقود مستقبلية-<br>من ح/البنك(في حالة سحب الإيراد المحول للهامش المبدئي)<br>إلى ح/إيرادات محققة أخرى للأدوات المالية المشتقة<br>"إثبات إيرادات العقود المستقبلية" | 5222 أو    |  |
|         | X |   | 512        |  |
| X       |   |   | 762        |  |

حالة 02: حالة تحقيق خسائر؛ يسجل القيد التالي :

| المبالغ |   | تاريخ حدوث التغير في قيمة العقود-----  | رقم الحساب |  |
|---------|---|--|------------|--|
|         | X | من ح/ أعباء مالية أخرى<br>إلى ح/أدوات مالية مشتقة - العقود مستقبلية-<br>إلى ح/البنك (في حالة إضافة المبلغ الذي تم سحبه من الهامش المبدئي)<br>"إثبات خسائر العقود المستقبلية" | 668        |  |
| X       |   |  | 5222 أو    |  |
| X       |   |  | 512        |  |

- التقييم نهاية السنة: تقييم التغير في قيمة الأدوات المالية المشتقة الأخرى

حالة 01: فوارق تقييم موجبة؛ يسجل القيد التالي:

| المبالغ |   | -----N/12/31-----   | رقم الحساب |  |
|---------|---|---|------------|--|
|         | X | من ح/أدوات مالية مشتقة أخرى "نوع المشتقة"<br>إلى ح/فارق التقييم عن الأصول المالية- فائض القيمة<br>"إثبات فوارق تقييم الأدوات المالية المشتقة" | 522        |  |
| X       |   |   | 765        |  |

حالة 02: فوارق تقييم سالبة؛ يسجل القيد التالي:

| المبالغ |   | -----N/12/31-----  | رقم الحساب |  |
|---------|---|--|------------|--|
|         | X | من ح/فارق التقييم عن الأصول المالية- نواقص القيمة<br>إلى ح/أدوات مالية مشتقة أخرى "نوع المشتقة"<br>"إثبات فوارق تقييم الأدوات المالية المشتقة" | 665        |  |
| X       |   |  | 522        |  |

<sup>1</sup> شيماء قريغلي، محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، ص55.



✓ بالنسبة لـ ح/512 أدوات التغطية:

- التقييم خلال السنة: أي بالنسبة لإستدعاءات الهامش اليومية؛ بنفس القيد المحدد لـ ح/522 أدوات مالية مشتقة أخرى؛ ثم يجب تحويل النقص أو الزيادة في القيمة للسنوات المقبلة.
- حالة 01: تحويل إيرادات المحققة للسنوات المقبلة؛ يسجل القيد التالي:

| المبالغ                                     |   | -----تاريخ حدوث التغير في قيمة العقود-----      | رقم الحساب |  |
|---|---|---|------------|--|
| X   | X | من ح/إيرادات محققة أخرى للأدوات المالية المشتقة | 762        |  |
| X   |   | إلى ح/إيرادات معاينة سلفا                       | 487        |  |
| "تأجيل الاعتراف بإيرادات العقود المستقبلية" |   |   |            |  |

حالة 02: تحويل الخسائر المحققة للسنوات المقبلة؛ يسجل القيد التالي:

| المبالغ                                   |   | -----تاريخ حدوث التغير في قيمة العقود----- | رقم الحساب |  |
|---|---|--|------------|--|
| X   | X | من ح/ أعباء معاينة سلفا                    | 486        |  |
| X   |   | إلى ح/ أعباء مالية أخرى                    | 668        |  |
| "تأجيل الاعتراف بخسائر العقود المستقبلية" |   |  |            |  |

- التقييم نهاية السنة: تقييم التغير في قيمة أدوات التغطية؛ بنفس القيد المحدد لـ ح/522 أدوات مالية مشتقة أخرى ثم يجب تحويل النقص أو الزيادة في القيمة للسنوات المقبلة؛

حالة 01: تحويل فوارق التقييم الموجبة للسنوات المقبلة، يسجل القيد التالي:

| المبالغ  |   | -----N/12/31-----                                 | رقم الحساب |  |
|--|---|---|------------|--|
| X  | X | من ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية- فائض القيمة | 765        |  |
| X  |   | إلى ح/ إيرادات معاينة سلفا                        | 487        |  |
| "تأجيل الاعتراف بإيرادات تقييم العقود المالية المشتقة المخصصة للتغطية" |   |   |            |  |

حالة 02: تحويل فوارق التقييم السالبة للسنوات المقبلة، يسجل القيد التالي:

| المبالغ  |   | -----N/12/31-----                                   | رقم الحساب |  |
|--|---|---|------------|--|
| X  | X | من ح/ أعباء معاينة سلفا                             | 486        |  |
| X  |   | إلى ح/ فارق التقييم عن الأصول المالية- نواقص القيمة | 665        |  |
| "تأجيل الاعتراف بخسائر تقييم العقود المالية المشتقة المخصصة للتغطية" |   |   |            |  |

- ت- إلغاء الاعتراف: في حالة التنازل عنها؛ خاصة بالنسبة للأدوات المالية المشتقة الأخرى غير المخصصة للتغطية؛ وفي حالات معينة يتم التنازل عن أدوات التغطية قبل تاريخ الاستحقاق، ويسجل:

| المبالغ |   | -----تاريخ التنازل-----                     | رقم الحساب |     |
|---------|---|---|------------|-----|
|         | X | من ح/البنك                                  |            | 512 |
|         | X | من ح/ الخسائر الصافية للتنازل عن أصول مالية |            | 667 |
| X       |   | إلى ح/أدوات مالية مشتقة "نوع المشتقة"       | 52x        |     |
| X       |   | إلى ح/الأرباح الصافية للتنازل عن أصول مالية | 767        |     |
|         |   | "التنازل عن الأدوات المالية المشتقة....."   |            |     |

**ملاحظة:** يسجل الحساب 767 إذا كان : سعر البيع الصافي < الرصيد الأخير الذي يظهر به الأصول المالية المشتقة؛

ويسجل الحساب 667 إذا كان : سعر البيع الصافي > الرصيد الأخير الذي تظهر به الأصول المالية المشتقة.

أو في حالة الاحتفاظ بالأدوات المالية المشتقة إلى غاية تاريخ الاستحقاق وتنفيذ العقد؛ بهذا يسجل الأصل الذي يشكل أساس في العقود المشتقة بقيمته الحقيقية (العادلة)، مع ترصيد ح/521 بالرصيد الأخير؛ أما الإيرادات أو الأعباء المؤجلة (ح/487 أو ح/486) الناتجة عنها يتم تحميلها على النتيجة الدورة خلال مدة سريان الأصل محل التعاقد بالطريقة التي تثبت به الإيرادات والمصاريف الخاصة به<sup>1</sup>.

#### المبحث الثاني: الدراسات السابقة

بعد تطرقنا لأهم الجوانب النظرية التي تناولت موضوع المعالجة المحاسبية للأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي في المبحث الأول، تم التطرق في هذا المبحث لبعض الدراسات التي تناولت موضوع المذكرة أو كانت لها علاقة به، إضافة إلى محاولة إجراء مقارنة بين هاته الدراسات والدراسة التي قمنا بها من حيث أوجه التشابه والاختلاف في ما بينها وكيفية الاستفادة منها.

#### المطلب الأول: الرسائل الجامعية باللغة العربية

##### الفرع الأول: دراسة شيماء قريغلي

بعنوان "محاسبة الأدوات المالية وفق النظام المالي المحاسبي - دراسة حالة شركة Bioharm spa - الجزائر العاصمة"، مذكرة ماستر ، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة محمد خيضر بسكرة، السنة الدراسية 2020/2019 هدفت هذه الدراسة إلى:

- للم التعرف على الأدوات المالية وأنواعها ومفاهيم المرتبط بها وأساسيات تقييمها وكذا المزايا والمخاطر المترتبة عنها ؛
- للم إبراز أهم النقاط التي جاء بها النظام المحاسبي المالي التي تخص موضوع محاسبة الأدوات المالية؛
- للم محاولة التعرف على أهم الأدوات المالية المستخدمة في الجزائر ومعالجتها محاسبيا من خلال الدراسة الميدانية بإحدى الشركات الجزائرية والمحدد بشركة -Bioharm spa-.

وقد خلصت هذه الدراسة إلى عدة نتائج أهمها:

- للم أدى تعدد وتنوع الأدوات المالية والمرونة التي تحظى بها إلى صعوبة التحكم الجيد بها وضبط المعالجة المحاسبية الصحيحة لها خصوصا فيما يتعلق بالأدوات المالية المشتقة المستحدثة؛

<sup>1</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، 2009، صفحة 72.

لظهر النظام المحاسبي المالي اهتمامه الواضح والصريح بالأدوات المالية من خلال ادخله قواعد ومفاهيم جديدة أهمها القيمة العادلة والتكلفة المهلكة التي تحكم قواعد قياس وتقييم الأدوات المالية بحكم طبيعتها التي تستدعي ضرورة الاعتراف بها وإظهارها بقيمتها الحقيقية؛

لرغم من أن المؤسسة محل الدراسة شركة "BIOPHARM SPA" من الشركات المدرجة في البورصة الجزائرية إلا أن تعاملها بالأدوات المالية ليس بذلك التنوع الذي تتطلبه معاملاتنا وحجم نشاطها.

### الفرع الثاني: دراسة مُجد أمين عبد المولى

بعنوان " المعالجة المحاسبية للأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي "، مذكرة ماستر، تخصص دراسات محاسبية وجبائيه معمقة، جامعة جيجل، السنة الدراسية 2016/2015 هدفت هذه الدراسة إلى :

للمعرفة معايير المحاسبية الخاصة بالأدوات المالية.

للتحديد المفاهيم والقواعد المحاسبية المتعلقة بمحاسبة الأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي.

لدراسة درجة التوافق بين المعايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي بخصوص الأدوات المالية.

وقد خلصت هذه الدراسة إلى عدة نتائج أهمها:

للتلقى المعايير المحاسبية الدولية قبولاً دولياً واسعاً، إذ اتجهت العديد من الدول نحو تبنيها، والجزائر كغيرها من الدول انتهجت هذا المسار بتبنيها النظام المحاسبي المالي والذي مرجعته المعايير المحاسبية الدولية؛

لتواجه الشركات محل الدراسة (القرض الشعبي الجزائري ومجمع صيدال) صعوبات كبيرة في تحديد القيمة العادلة للعديد من الأدوات المالية التي تقيم وفق ذلك، وذلك لغياب سوق نشط لذلك

للبينة المحاسبية الجزائرية تضع العديد من العوائق للتطبيق السليم للمعايير المحاسبية الدولية، أهمها عدم توفر المؤسسات الاقتصادية الجزائرية على القدر الكافي من الموارد البشرية المؤهلة لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية؛

### الفرع ثالث: دراسة إيمان ترايكية

بعنوان " المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي دراسة حالة صندوق دعم الاستثمار من اجل التشغيل "، مذكرة ماستر، تخصص محاسبة وجبائية، جامعة مُجد البشير الإبراهيمي برج بوعرييج، السنة الدراسية 2013/2012 هدفت هذه الدراسة إلى :

للمعرفة طرق المعالجة المحاسبية للأدوات المالية التقليدية والمشتقة، للوقوف على الطبيعة التي تنطوي عليها والطرق المستعملة في تقييمها حسب معايير المحاسبة الدولية؛

للتأكد من أن الجزائر من خلال تبنيها للنظام المحاسبي المالي قد قامت بالمعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق ما جاءت به معايير المحاسبة الدولية؛

للتأكد من استخدام القيمة العادلة لقياس الأدوات المالية.

وقد خلصت هذه الدراسة إلى عدة نتائج أهمها:

للأدوات للمالية تحتل جزءا كبيرا من نشاط مجلس معايير المحاسبة الدولية وذلك بالنظر إلى المعايير التي قامت بإصدارها والتي تتعلق مباشرة بالأدوات المالية، والتعديلات العديدة التي طرأت عليها؛  
 للنظام المحاسبي المالي لم يتطرق بشكل مفصل إلى الأدوات المالية المشتقة؛  
 هناك صعوبة كبيرة في فهم المعيار IAS39 من قبل المحاسبين خاصة فينا يحرص التحوط.  
 أما فيما يخص أوجه الشبه والاختلاف بين الدراسات السابقة الذكر ومذكرتنا فهي موضحة في الجدول الموالي،  
 كما أن هذا الجدول يوضح ما استفدنا من هذه الدراسات.

الجدول رقم (07): المقارنة بين دراستنا والرسائل الجامعية باللغة العربية

| الدراسة السابقة                   | أوجه الشبه   | أوجه الاختلاف  | كيفية الاستفادة  |
|-----------------------------------|--|--|--|
| شيماء قريغلي<br>2020/2019         | التطرق في الجانب النظري إلى نفس المتغير وهو معالجة محاسبية للأدوات المالية حسب النظام المحاسبي المالي                        | التطرق إلى الأدوات المالية في ظل معايير محاسبة الدولة كإضافة على الدراسة الأخرى<br>اعتماد دراسة الحالة في شركة -Bioharm spa- أما دراستنا فكانت في مؤسسة -كوندور- | الاستفادة من الجانب النظري.<br>الاستفادة من المنهجية.      |
| محمد أمين عبد المولى<br>2016/2015 | التطرق في الجانب النظري إلى نفس المتغير وهو معالجة محاسبية للأدوات المالية حسب النظام المحاسبي المالي و معايير محاسبة الدولة | دراسة حالة كانت بالقرض الشعبي الجزائري ومجمع صيدال أما دراستنا فكانت مؤسسة -كوندور- برج بوعرييج  | الاستفادة من ناحية المراجع.<br>الاستفادة من الجانب النظري. |
| إيمان ترايكية<br>2013/2012        | التطرق في الجانب النظري إلى نفس المتغير وهو معالجة محاسبية للأدوات المالية حسب النظام المحاسبي المالي و معايير محاسبة الدولة | اعتماد دراسة حالة في صندوق دعم الاستثمار من أجل التشغيل أما دراستنا فكانت مؤسسة -كوندور- برج بوعرييج   | الاستفادة من ناحية المراجع.                                |

المصدر: من إعداد الطلبة

المطلب الثاني: المقالات العلمية باللغة العربية

أولاً: عبد القادر حوة، فتيحة بكطاش.

بعنوان " اثر القياس والإفصاح عن الأدوات المالية في القوائم المالية ومتطلباتها وفق معايير الإبلاغ المالي الدولي والنظام المحاسبي المالي، مجلة آفاق العلوم، المجلد 04، العدد 16، جوان 2019.

هدفت هذه الدراسة إلى :

تحديد أثر القياس والإفصاح عن الأدوات المالية في القوائم المالية ومتطلباتها وفق معايير الإبلاغ

وقد خلصت هذه الدراسة إلى عدة نتائج أهمها:

للضرورة الاهتمام بمتطلبات الإفصاح في القوائم المالية نظراً لما يقدمه من معلومات لاتخاذ القرار؛

يجب مراعاة قيد التكلفة والمنفعة في الإفصاح عن المعلومات المالية ضمن البنود التي تحتويها القوائم المالية، كما يجب

ألا تتضمن عملية الإفصاح خروجها عن هدفها المنشود؛

التأكد من القوائم المالية المعدة تحتوي على كل المعلومات الضرورية والهامة بصورة صحيحة وصادقة ومعرضة بطريقة

سليمة توافق المتطلبات الأساسية التي جاءت بها المعايير المحاسبية الدولية .

ثانياً: دراسة منصور ناصر الرجى، بلال شيخي

بعنوان "تطورات المعايير المتعلقة بالأدوات المالي ما بين المعايير المحاسبية الدولية "IAS" والمعايير الدولية للتقارير

المالية "IFRS" واثار ذلك على تنشيط الاستثمار في سوق الأوراق المالية، مجلة اقتصاد المال والأعمال، المجلد الأول،

العدد الأول، ديسمبر 2016.

هدفت هذه الدراسة إلى :

معرفة التطورات التي عرفتها الأدوات المالية في ظل التحول من معايير محاسبية دولية "IAS/IFRS" إلى معايير

التقرير المالي "IFRS"، وتأثير ذلك على الاستثمار في سوق الأوراق المالية، وعلى المستثمرين لاتخاذ أحكام اعتماداً

على المعلومات عن أفضل أنواع الأدوات المالية المتداولة والمخاطر والعوائد المتعلقة بها.

وقد خلصت هذه الدراسة إلى عدة نتائج أهمها:

يستنتج أن معظم هذه التعديلات تعود إلى آثار الأزمة المالية العالمية 2008 وما أثرته من جدل لاسيما حول مبدأ

القيمة العادلة، وبالتالي تعتبر مختلف التعديلات التي عرفها المعيار المحاسبي الدولي "IAS32" وكذا المعيار المحاسبي

الدولي "IAS39" والإصدارات الجديدة للمعيارين الدوليين "IFRS07" و "IFRS09" بمثابة خطوة إيجابية

لمعالجة النقائص والتعقيدات المسجلة بالنسبة لمعالجة الأدوات المالية، ما يسمح بمزيد من الشفافية والإفصاح عن كل ما

يتعلق بالأوراق المالية لكل شركة تطرح أوراقها للتداول في سوق الأوراق المالية، وهو ما يؤثر إيجاباً على قرارات

المستثمرين.

أما فيما يخص أوجه الشبه والاختلاف بين الدراسات السابقة الذكر ومذكرتنا فهي موضحة في الجدول الموالي،

كما أن هذا الجدول يوضح ما استفدنا من هذه الدراسات.

الجدول رقم (08): المقارنة بين دراستنا والمقالات العلمية باللغة العربية

| الدراسة السابقة                                  | أوجه الشبه  | أوجه الاختلاف   | كيفية الاستفادة               |
|--|---|---|-------------------------------|
| عبد القادر حوة، فتيحة بكطاش.<br>جوان 2019        | التطرق إلى التعريف بالأدوات المالية وأنواعها وتصنيفها ومتطلبات الإفصاح عنها حسب معايير المحاسبة الدولية | التعريف بالقوائم المالية وأهميتها وهيكلها ومحتواها والأطراف المستفيدين منها | ■ الاستفادة من ناحية المراجع. |
| دراسة منصور ناصر الرجى، بلال شيخي<br>ديسمبر 2016 | التطرق إلى الأدوات المالية من الجانب معايير المحاسبة الدولية  | التطور الذي مرت به الأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية              | ■ الاستفادة من ناحية المراجع. |

المصدر: من إعداد الطلبة

## خلاصة الفصل الأول:

تناولنا في هذا الفصل الجانب النظري والمحاسبي للأدوات المالية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية والنظام المحاسبي المالي وذلك من خلال تطرق أولا إلى الجانب النظري المتعلق بالمفاهيم الأساسية للأدوات المالية والتركيز على أنواعها وطرق تصنيفها حسب ما جاءت به معايير المحاسبة الدولية، التي أعطت أهمية كبيرة للأدوات المالية والذي يظهر من خلال إصدارها لأربعة معايير كاملة متعلقة بمحاسبة الأدوات المالية IAS32/IAS39/IFRS07 والمعيار IFRS09 وذلك نتيجة لتمييزها بالتعقيد والتطور المستمر، كل هذا لتسهيل التطرق إلى الجانب المحاسبي حسب ما جاء به النظام المحاسبي المالي، والإجراءات الكفيلة بمعالجة الأدوات المالية حيث أوضح طرق التصنيف والإدراج في الحسابات، وتبيان التقييم المبدئي واللاحق لها، وتوضيح أهم الفروقات بين معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي في ما يخص الأدوات المالية .



**الفصل الثاني:**

**الإطار التطبيقي للدراسة**



## تمهيد

بعد الدراسة النظرية في الفصل السابق والتي تضمنت مفهوم الأدوات المحاسبية التي تخضع لها من منظور معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي، ولربط الجانب النظري بالواقع العملي لمعالجة لأدوات المالية في المؤسسات الجزائرية قمنا بدراسة تطبيقية نبرز من خلالها مدى تطابق الجانب النظري بالتطبيق العملي لقواعد ومبادئ النظام المحاسبي عامة والمعالجة المحاسبية للأدوات المالية خاصة، وتبعاً لذلك اخترنا القيام بدراسة تطبيقية على مستوى مؤسسة - كوندور - وسيتم التطرق في هذا الفصل إلى ما يلي:

- المبحث الأول: تقديم لمؤسسة - كوندور -
- المبحث الثاني: التصنيف والمعالجة المحاسبية للأدوات المالية بمؤسسة - كوندور -

## المبحث الأول: تقديم مؤسسة - كوندور -

سيتم التطرق في هذا المبحث إلى تقديم مؤسسة - كوندور - من خلال تعريفها وعرض مراحل نشأتها وتطويرها وكذا تحديد هيكلها التنظيمي وغيرها من العناصر التعريفية بالمؤسسة محل الدراسة

## المطلب الأول: ماهية مؤسسة - كوندور -

### الفرع الأول: نبذة تاريخية على مؤسسة - كوندور -

#### I - نشأة وتعريف مؤسسة - كوندور -<sup>1</sup>

شركة كوندور "CONDOR" هي شركة اقتصادية خاصة تختص بإنتاج وتسويق الأجهزة الإلكترونية والكهرومنزلية، نشاطها الرئيسي هو إنتاج الأجهزة الإلكترونية والكهرومنزلية، وأيضا لديها أنشطة أخرى: نشاط الاستيراد والتصدير، نشاط أشغال عمومية، نشاط البيع على الحال، شكلها القانوني أصبح في 2012 "SPA" شركة ذات الأسهم.

تنشط الشركة وفقا لأحكام القانون التجاري، حيث تحصلت على السجل التجاري في أبريل 2002، وبدأ نشاطها الفعلي في فيفري 2003، يتواجد مقرها التجاري بالمنطقة الصناعية ببرج بوعرييج، تتربع على مساحة إجمالية تقدر بـ: 80104 متر مربع وهي بملكية كاملة للمؤسسة، يبلغ عدد عمالها سنة 2018 إلى أكثر من 6397 عامل موزعين على الوحدات والمصالح حسب التخصص، ومنهم أكثر من 478 إطار إداري، شركة كوندور هي إحدى الشركات المكونة لمجموعة بن حمادي. التي تحتوي على عدة وحدات هي:

للـ مؤسسة "ARGILOR" وهي وحدة لإنتاج القمح الصلب ومشتقاته.

للـ مؤسسة "POLYBEN" وهي وحدة لإنتاج الأكياس البلاستيكية.

للـ مؤسسة "GEMAC" وهي وحدة لإنتاج البلاط ومواد البناء.

للـ مؤسسة "TRAVAUX COUVIA" وهي وحدة المشاريع البناء العملاق.

للـ مؤسسة "GEPATTE" وهي وحدة إنتاج العجائن.

للـ مؤسسة "HODNA METAL" لإنتاج الصفائح.

أما بالنسبة لاسم كوندور فيعتبر العلامة المسجلة للمؤسسة، حيث تم تسجيلها بهذا الاسم لدى الديوان الوطني لحماية المؤلفات والابتكارات في 30 أبريل 2003.

وكلمة كوندور تعني طائر من أكبر الطيور في العالم يعيش في أمريكا الجنوبية، وشعار المؤسسة هو "الحياة... ابتكار"

"INNOVATION IS LIFE" و اللون المميز للشركة هو اللون الأزرق.

تحصلت الشركة في جانفي 2007 على شهادة الايزو 9001 نسخة "ISO VERSION 2000"، نشاطها

في الإنتاج والتسويق وخدمات ما بعد البيع للأجهزة الإلكترونية والكهرومنزلية.

<sup>1</sup> بالاعتماد على وثائق المؤسسة

وشهدت شركة كوندور عدة مراحل حتى وصلت إلى ما هي عليه الآن، وأولى المراحل هي مرحلة الشراء للبيع أي شراء المنتج وإعادة بيعه، أما المرحلة الثانية هي مرحلة شراء المنتج مفك كليا ومن ثم إعادة تركيبه مما خفض من سعر منتجاتها في السوق، والمرحلة الثالثة والجزئية هي مرحلة الإنتاج في هذه المرحلة استفادت المؤسسة من المراحل السابقة فأصبحت تتحكم في تقنيات التركيب، فحددت المكونات التي يمكن شرائها محليا أو إنتاجها ذاتيا، وبدأت في الإنتاج المحلي.

## الفرع الثاني: لحة جغرافية وديمغرافية

### I- لحة جغرافية:

يتواجد مقرها الرئيسي بالمنطقة الصناعية ببرج بوغريج ويقدر رأس مالها ب: 4277.000.000 دج، تقدر مساحتها الإجمالية ب 89700 م<sup>2</sup> منها 37178 م<sup>2</sup> تعمل على ترقية و تطوير نشاطها القاعدية والمتمثلة أساسا في تركيب وتصنيع المنتجات الكهرومنزلية والإلكترونية وهذا بموجب المرسوم الوزاري رقم 74/200 المؤرخ في 2000/04/02 المحدد للصناعة والإنتاج من خلال الاستفادة من النظم الجمركية بالجزائر في إطار التركيب وهي (CKD, SDK) منتج المؤسسة متنوع مثل (LCD,LED) أجهزة التلفاز والاستقبال الرقمي ، الثلاجات ، أجهزة كومبيوتر، الألواح الشمسية ، المكيفات الهوائية ،آلات الطبخ .... إلخ<sup>1</sup>.

تحتل المؤسسة بتشكيلة جهاز التلفاز مرتبة متقدمة ضمن مراتب المؤسسات الرائدة على مستوى الوطني.

### II- لحة ديموغرافية:

أ- تطور اليد العاملة عبر السنوات:

الجدول (09): تطور القوى العاملة في مؤسسة -كوندور- من 2012 إلى 2023.

| السنة | عدد العمال | السنة | عدد العمال |
|-------|------------|-------|------------|
| 2012  | 3556       | 2018  | 6397       |
| 2013  | 4306       | 2019  | 6209       |
| 2014  | 4674       | 2020  | 5875       |
| 2015  | 5484       | 2021  | 4181       |
| 2016  | 6180       | 2022  | 3473       |
| 2017  | 6221       | 2023  | 4229       |

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على وثائق المؤسسة.

<sup>1</sup> نفس المرجع

ب- ترتيب العمال حسب الأعمار:

الجدول (10): يوضح ترتيب العمال حسب الأعمار في مؤسسة -كوندور-

| نسبة  | مجموع  | الجنس |       | شريحة العمل |
|-------|--------|-------|-------|-------------|
|       |        | نساء  | رجال  |             |
| 2.10  | 89     | 18    | 71    | 24-20       |
| 20.12 | 851    | 151   | 700   | 29-25       |
| 24.54 | 1038   | 79    | 959   | 34-30       |
| 21.35 | 903    | 64    | 839   | 39-35       |
| 16.05 | 679    | 42    | 637   | 44-40       |
| 9.26  | 392    | 23    | 369   | 49-45       |
| 3.97  | 168    | 12    | 156   | 54-50       |
| 1.56  | 66     | 7     | 59    | 59-55       |
| 0.75  | 32     | 3     | 29    | 64-60       |
| 0.26  | 11     | 0     | 11    | 65 او اكثر  |
| 100   | 4229   | 399   | 3830  | مجموع       |
|       | 100.00 | 9.434 | 90.56 | نسبة        |

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على وثائق المؤسسة

الفرع الثالث: مهام وأهداف مؤسسة كوندور

سنتعرض في هذا الفرع إلى تقديم مهام وأهداف المؤسسة

**I - مهام المؤسسة:**

- تقديم منتجات مبتكرة وعالية الجودة.
- ضمان استدامة الشركة وتطويرها.
- العمل بأمان والحد من التأثيرات البيئية.
- المشاركة في التنمية المحلية (مثل التعاقد مع الجمعيات).
- زيادة معدل التكامل.

**II - أهداف المؤسسة:**

- تحقيق أعلى قدر من الأرباح.
- تخفيض تكاليف الإنتاج.
- زيادة حصتها في السوق من خلال جذب عملاء جدد.
- الإبداع والابتكار باستمرار.
- تعزيز علامة كوندور في السوق الجزائرية والعالمية.

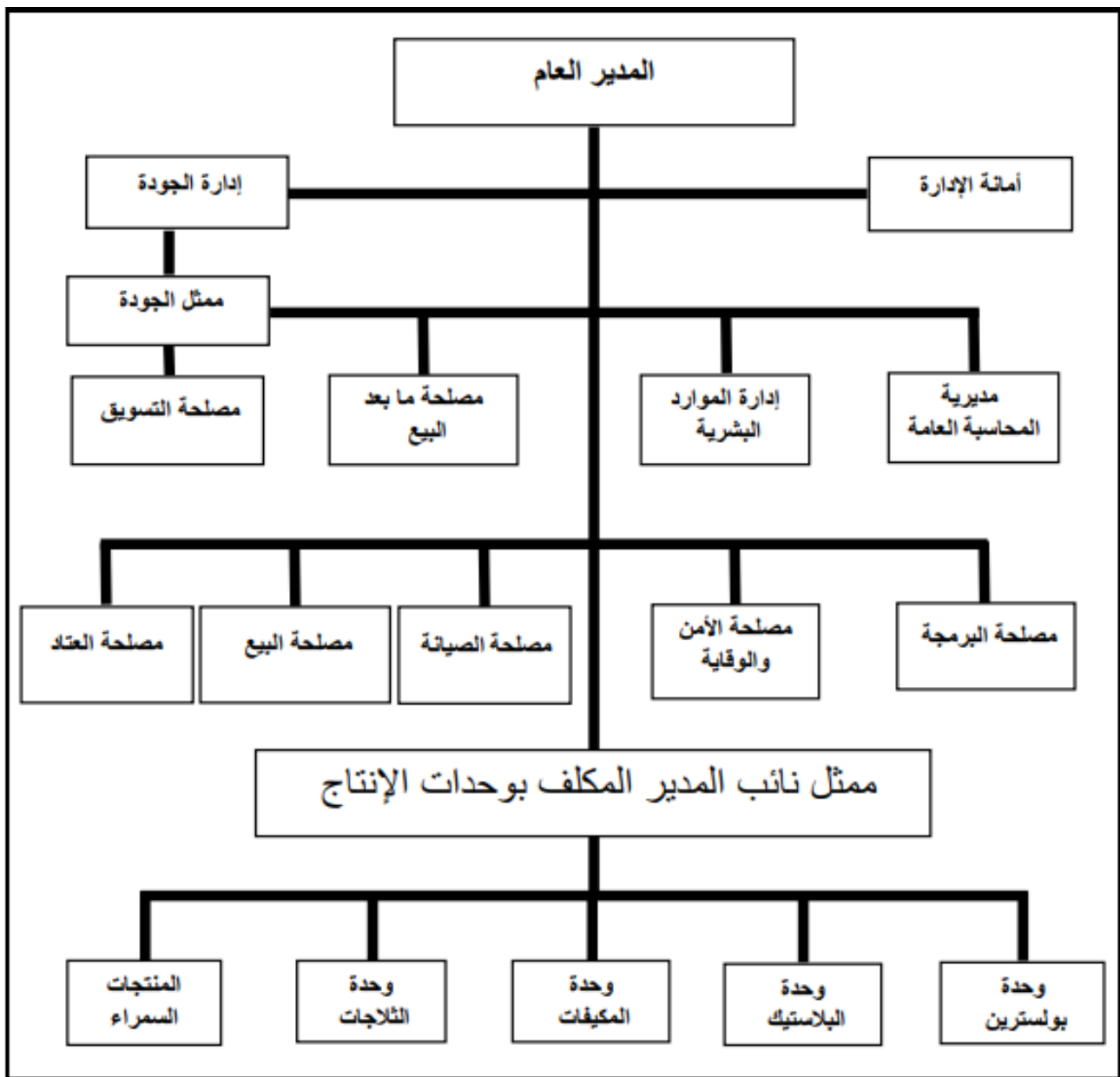
- بناء ولاء للعملاء.

المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي والمحاسبي لمؤسسة - كوندور-

الفرع 01: الهيكل التنظيمي لمؤسسة - كوندور-

يتم تقسيم العمل والترتيب السلمي والإداري لدوائر ومصالح مؤسسة "كوندور الكترونييس" وفق المسؤوليات ومهام كل دائرة من هذه الدوائر، حيث يشتغل في مؤسسة "كوندور" أكثر من (5000) عامل، يتوزعون على مجمل الهيكل التنظيمي للمؤسسة ما يجعلها من أكبر المؤسسات الاقتصادية من حيث لعمالة في الجزائر<sup>1</sup>. يمكن تمثيل الهياكل الوظيفية لمؤسسة "كوندور الكترونييس" في الشكل التالي:

الشكل رقم (02) : الهيكل التنظيمي لمؤسسة - كوندو-



المصدر: بالاعتماد على وثائق المؤسسة

<sup>1</sup> بالاعتماد على وثائق المؤسسة.

## الهيكل التنظيمي لمؤسسة كوندور مما يلي<sup>1</sup>:

**المدير العام:** وهو الذي يشكل حلقة الوصل بين المنشأة والموظفين والأهداف الخاصة بها لأنه المسؤول عن العديد من المهام الخاصة بمجريات العمل لخبرته الكافية في أصول ومبادئ الإدارة الصحيحة.

**أمانة المديرية:** تعتبر من الوظائف الإدارية المهمة في بيئة العمل حيث تعتمد السكرتارية للقيام بالعديد من الوظائف المهمة في بيئة العمل، ومنها: متابعة البريد، أي اهتمام بالحصول على البريد الوارد بشكل يومي، مع إرسال البريد الصادر عندما يكون جاهزا في الوقت المحدد لذلك، استقبال الناس أي الحرص على تنظيم المواعيد، والتعامل مع الناس وفقا لجدول منظم يسمح لهم بزيارة المدير، أي الحرص على تطبيق كافة العمليات .

**إدارة الجودة:** تهدف إلى تحسين وتطوير أدائها بصفة مستمرة وذلك من خلال الاستجابة لمتطلبات العميل.

**مثل الجودة:** هي مجموعة من المبادئ والأدوات التي تهدف إلى تحقيق رضا العميل من خلال التصميم النهائي للمنتج مثل جودة الخدمة والتكلفة وتطوير المنتج.

- يعطي إرشادات خاصة بمتطلبات الحصول على شهادة الإيزو ISO
- نصائح للمصالح الأخرى حول عملية التسيير.

**مديرية المحاسبة والمالية:** هي القلب النابض للمؤسسة حيث تترجم كل عمليات الإنتاج والبيع إلى أموال تسدد بها تكاليف المنتجات، استلام المبالغ المالية المقابلة للمنتجات المقدمة أو هي التي توفر الجانب المالي الذي يضمن السير الحسن للمؤسسة.

### مديرية الموارد البشرية :

- توظيف العمال حسب طلبات هيكل المؤسسة؛
- معالجة الشؤون القانونية للعمال؛
- التنسيق مع الهياكل الخارجية للعمل والشؤون العامة.

### مديرية خدمات ما بعد البيع :

- توفير خدمات ما بعد البيع للزبائن في إطار الضمان؛
- جمع المعلومات حول مختلف الأعتاب في المنتج؛
- توجيه عملية الإنتاج لتحسين المنتج.

### مصلحة التسويق: تتمثل مهامها فيما يلي:

- دراسة وجذب كل ما يتعلق بمعلومات السوق؛
- القيام بحملات الإشهار في كافة وسائل الإعلام؛
- تنظيم المعارض الوطنية والدولية؛
- تدعيم الفرق الرياضية خاصة فرق كرة القدم والنشاطات الثقافية والاجتماعية.

<sup>1</sup> نفس المرجع.

**مصلحة البرمجة:** تهتم بنظام يتكون من أشخاص وسجلات البيانات وعمليات يدوية وغير يدوية حيث يقوم هذا النظام بمعالجة البيانات والمعلومات في المؤسسة .

فهي جملة العناصر المتداخلة التي تعمل مع بعضها البعض لجمع ومعالجة وتخزين وتوزيع المعلومات المتوفرة و المتعلقة بسير المؤسسة وهيكلتها بشكل تقني لعدم اتخاذ القرار ولدعم التنظيم والتحكم في تحليل المنظمة المؤسسية وبناء تصور حالي مستقبلي واضح عن سير تحقيق الأهداف التي وضعتها المؤسسة.

**مصلحة الأمن:** ويوكل لهذه المصلحة مهمة حماية أملاك الشركة من الإتلاف بشتى أنواعه وكل أنواع الحوادث ودفع الجرم عن الشركة وكذا وضع الخطط والسياسات والأهداف وتنفيذ قوانين الخاصة بالمؤسسة التي تساعد على الإرتقاء بالشركة أو المؤسسة.

**مصلحة البيع:** تتمثل مهامها في :

- الاستماع إلى الزبون؛
- تطوير عمليات البيع للحفاظ على الزبائن القدماء والحصول على الزبائن جدد؛
- تفقد عمليات البيع وطلبات الزبائن والتكفل بتوفيرها؛
- دراسة السوق وإدارة المخزون؛
- الإمداد والتكفل بالنقل؛
- التنسيق مع الممول لتنظيم الطلبيات ومتابعتها في مراكز العبور؛
- معالجة الطلبيات اتجاه البنك، والإمضاء على الموافقة من طرف البنك؛
- فرز ملفات الشراء.

**مصلحة المعتادة:** وهي المسؤولة عن إعداد المصالح الأخرى بالتجهيزات المكتبية اللازمة والسيارات شاحنات النقل، البنزين .... إلخ.

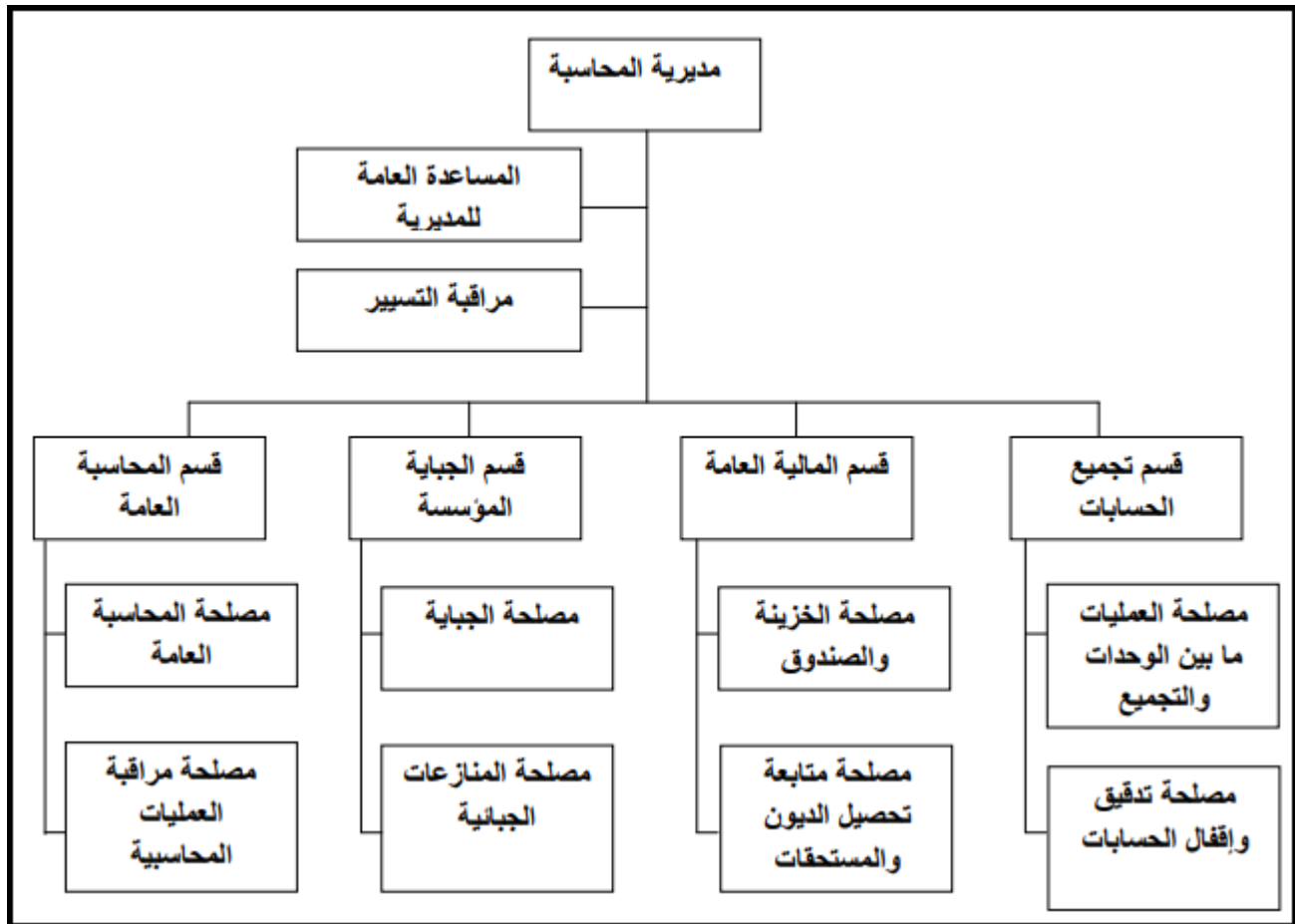
**ممثل نائب المدير المكلف بوحدات الإنتاج:** يتفرع لعدة وحدات للإنتاج المختلفة للأجهزة معرفة على حسب نوعها مثل:

- ✓ وحدة البولسترين: البولسترين هي مادة عازلة ويستخدم في العزل والتغليف والتعبئة.
- صنع صناديق التغليف لوحدي التلفاز والمكيفات الهوائية؛
- تطبيق كل الاحتياطات لوصول المؤسسة إلى الجودة؛
- تلبية احتياجات وحدة التلفاز والمكيفات الهوائية .
- ✓ وحدة البلاستيك: تقوم هذه الوحدة بصنع كل المنتجات البلاستيكية في تركيب التلفاز والثلاجات وتلبية احتياجات وحدة الثلاجات ووحدة المكيفات الهوائية .
- ✓ وحدة المكيفات والمواد البيضاء: تقوم هذه الوحدة بـ:

- تركيب المكيفات الهوائية؛
- تطبيق كل الاحتياطات لوصول المؤسسة إلى الجودة؛
- تلبية احتياجات مصلحة البيع.
- ✓ وحدة الثلاثيات تقوم هذه الوحدة بـ:
- تركيب الثلاثيات المختلفة؛
- تطبيق كل الاحتياطات لوصول المؤسسة إلى الجودة؛
- تلبية احتياجات مصلحة البيع .
- ✓ وحدة المنتجات السمراء: تقوم هذه الوحدة بـ .:
- تركيب الهواتف وأجهزة السمع البصري (التلفاز - الخ... إلخ
- تطبيق كل الاحتياطات الوصول المؤسسة إلى الجودة.
- تلبية احتياجات مصلحة الزبائن.

الفرع الثاني: هيكل المحاسبي للمؤسسة كوندور

شكل رقم (03): هيكل المحاسبي للمؤسسة



المصدر: بالاعتماد على وثائق المؤسسة



### المبحث الثاني: معالجة المحاسبية للأدوات المالية بمؤسسة - كوندور -

شهدت مؤسسة - كوندور - في بداية سنوات الألفية تطور ملحوظا، ما حفزها لتحويل أحد فروعها من الناحية القانونية، حيث أن مؤسسة - كوندور - أصبحت شركة ذات أسهم وبالتالي اهتمت بالأدوات المالية لاهتمامها بعمليات الاستثمار والتمويل، ومنه سيتم في هذا المبحث عرض الأدوات المالية التي أدرجتها مؤسسة - كوندور - في حساباتها وطريقة معالجتها.

### المطلب الأول: معالجة المحاسبية للأصول المالية بمؤسسة - كوندور -

اعتمدت مؤسسة - كوندور - من ناحية الأصول المالية كأدوات مالية لتلبيته أغراضها كزيادة رأس المال أو زيادة أرباح المؤسسة وامتلاكها حصص في شركات أخرى، على شرائها لأسهم اعتماد المساهمات، وبغرض التعمق أكثر في هذا النوع من الأدوات وبالتحديد ما يتعلق بامتلاك الأسهم ومعالجتها محاسبية حسب ما جاء به النظام المحاسبي المالي

أولاً: شراء أسهم بغرض زيادة رأس المال

قبل سنة 2017 كان رأس مال شركة كوندور يقدر ب 2450000000 دج حيث كان بحوزتها 9800 سهم بقيمة 250000 دج للسهم الواحد.

خلال هذه السنة قررت الشركة زيادة رأس مالها عن طريق مقاصة الديون موزعة على 7308 سهم قيمة كل واحد منها 250000 دج .

هذه الأسهم وزعت على الشركاء كالاتي :

- (أ) بن حمادي مُجَّد الطاهر 1315 سهم بقيمة 250000 دج للسهم؛
- (ب) بن حمادي موسى 998 سهم بقيمة 250000 للسهم ؛
- (ت) بن حمادي عبد الرحمن 999 سهم بقيمة 250000 للسهم؛
- (ث) بن حمادي الحسين 999 سهم بقيمة 250000 دج للسهم؛
- (ج) بن حمادي عبد الحميد 999 سهم بقيمة 250000 دج للسهم؛
- (ح) بن حمادي عمر 999 سهم بقيمة 250000 دج للسهم؛
- (خ) بن حمادي فيصل 999 سهم بقيمة 250000 دج للسهم؛

الحل:

#### 1- حساب قيمة الأسهم الموزعة:

$$1827000000 = 250000 * 7308 \text{ دج}$$

#### 2- حساب عدد الأسهم الإجمالي وقيمة رأس المال الجديد بعد الزيادة:

$$17108 = 7308 + 9800 \text{ سهم}$$

$$4277000000 = 1827000000 + 2450000000 \text{ دج}$$

بعد 2017/10/22 أصبح رأس مال الشركة يقدر ب 4277000000 دج حيث أصبح عدد الأسهم 17108 سهم قيمة السهم الواحد هي 250000 دج.

### 3- حساب قيمة الأسهم الموزعة على الشركاء:

- بن حمادي مُجَّد الطاهر 1315\*250000=328750000 دج
- بن حمادي موسى 998\*250000=249500000 دج
- بن حمادي عبد الرحمان 999\*250000=249750000 دج
- بن حمادي الحسين 999\*250000=249750000 دج
- بن حمادي عبد الحميد 999\*250000=249750000 دج
- بن حمادي عمر 999\*250000=249750000 دج
- بن حمادي فيصل 999\*250000=249750000 دج

التسجيل المحاسبي لشركة كوندور:

| المبالغ    |            | البيان   | رقم الحساب |  |
|------------|------------|--|------------|--|
| 1827000000 | 1827000000 | -----2017/10/22-----<br>من ح/سندات مساهمة أخرى<br>إلى ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات حيازة أسهم" | 262<br>512 |  |
| 110000000  | 329000000  | -----2017/10/22-----<br>من ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (أ)                                  | 456100     |  |
| 808500000  | 249500000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (ب)   | 456200     |  |
| 52250000   | 249750000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (ت)   | 456300     |  |
| 301000000  | 249750000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (ث)   | 456400     |  |
| 88000000   | 249750000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (ج)   | 456500     |  |
| 467250000  | 249750000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (ح)   | 456600     |  |
|            | 249500000  | ح/ شركاء العمليات على رأس المال شريك (خ)   | 456700     |  |
|            |            | إلى ح/ الشركة "condor logistique"  | 261150     |  |
|            |            | ح/ الشركة "travocovia"   | 261160     |  |
|            |            | ح/ الشركة "travocovia realisation"   | 261550     |  |
|            |            | ح/ الشركة "bordj construction"   | 261300     |  |
|            |            | ح/ الشركة "hotel benihamad"  | 261750     |  |
|            |            | ح/ الشركة "GB pharma"  | 261700     |  |
|            |            | "نسبة الشركاء في الشركات المساهمة"   |            |  |

| المبالغ   |            | البيان                                     | رقم الحساب |        |
|-----------|------------|--|------------|--------|
|           | 1827000000 | -----2017/10/22-----<br>من /رأس مال الشركة |            | 101000 |
| 328750000 |            | إلى /شركاء العمليات على رأس المال شريك (أ) | 456100     |        |
| 249500000 |            | / شركاء العمليات على رأس المال شريك(ب)     | 456200     |        |
| 249750000 |            | / شركاء العمليات على رأس المال شريك(ت)     | 456300     |        |
| 249750000 |            | / شركاء العمليات على رأس المال شريك(ث)     | 456400     |        |
| 249750000 |            | / شركاء العمليات على رأس المال شريك(ج)     | 456500     |        |
| 249750000 |            | / شركاء العمليات على رأس المال شريك(ح)     | 456600     |        |
| 249750000 |            | /شركاء العمليات على رأس المال شريك (خ)     | 456700     |        |
|           |            | "توزيع الأسهم على الشركاء"                 |            |        |

| المبالغ    |            | البيان                                     | رقم الحساب |        |
|------------|------------|--|------------|--------|
|            | 2450000000 | -----2017/10/22-----<br>من /رأس مال الشركة |            | 101000 |
|            | 1827000000 | /رأس مال الشركة                            |            | 101000 |
| 4277000000 |            |  |            |        |

في نهاية السنة المالية ل 2017 حققت مؤسسة - كوندور- نتيجة صافية قدرت ب 4289366131.31 دج فقررت الجمعية العامة العادية لمؤسسة condor electronics spa في جوان 2018 تخصيص النتيجة الصافية على النحو التالي:

- احتياطات قانونية: 1827000000 دج.
  - احتياطات خاصة بمنح الامتيازات 63285720.80 دج.
  - حجوزات اختيارية 3203380410.51 دج.
  - توزيعات الأرباح 840000000 دج.
- تم التسجيل المحاسبي لسنة 2017 لتوزيع الأرباح كما يلي:

| المبالغ  |               | البيان  | رقم الحساب  |    |
|--|---------------|---|---|----|
| 4289366131.31  | 4289366131.31 | -----2018/06/03-----<br>من /-نتيجة السنة المالية<br>إلى /-الترحيل من جديد<br>"ترحيل نتيجة السنة السابقة"  | 11  | 12 |
| 182700000<br>63285720.80<br>3203380410.51<br>120000000<br>120000000<br>120000000<br>120000000<br>120000000<br>120000000<br>120000000 | 4289366131.31 | -----2018/06/03-----<br>من /-الترحيل من جديد<br>إلى /- احتياطات قانونية<br>/احتياطات خاصة بمنح الامتياز<br>/حجوزات اختيارية<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(أ)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ب)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ت)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ث)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ج)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ح)<br>/الشركاء -الحصص الواجب دفعها-ش(ح)<br>"توزيع النتيجة الصافية على الشركاء بالتساوي لسنة<br>2017" | 10601<br>10607<br>10605<br>45711001<br>45711002<br>45711003<br>45711004<br>45711005<br>45711006<br>45711007 | 11 |

### المطلب الثاني: معالجة المحاسبية للخصوم المالية بمؤسسة -كوندور-

اعتمدت مؤسسة -كوندور- من ناحية الخصوم المالية كأدوات مالية لتلبيته حاجاتها للاستثمار والتمويل، على القروض المصرفية طويلة الأجل ذات صفات عادية التي تعتمد في التسجيل المحاسبي على تسجيل الدفعات والفوائد، وبغرض التعمق أكثر في هذا النوع من الأدوات وبالتحديد ما يتعلق بأخذ قروض تأخذ على أن المؤسسة قامت بأخذ مجموعة قروض.

#### قرض 01:

بتاريخ 2018/06/26 اقترضت مؤسسة كوندور من البنك مبلغ قدره 916000000 لأجل الاستثمار، بفائدة سنوية 3.5% تم الاتفاق على تسديده بدفعات ثابتة (10) لمدة 5 سنوات تدفع الواحدة منهم كل 3 أشهر . لتسجيل هذه المعلومات بدفتر يومية المؤسسة وذلك وفقا لقواعد النظام المحاسبي المالي نتبع الخطوات التالية:

#### 1- الاعتراف الأولي:

لحساب مبلغ الدفعة الواجب تسديدها كل 6 أشهر:

قيمة القرض / عدد الدفعات = قيمة الدفعة

$$91600000 = 10 / 916000000 \text{ دج}$$

لحساب الفائدة الاسمية لكل 6 أشهر الأولى بتاريخ (2018-12-26)

مبلغ القرض بداية المدة \* معدل الفائدة / 2 (6 أشهر)

$$16030000 = 2 / 3.5 * 91600000 \text{ دج}$$

لحساب TVA للفائدة: لسداسي الأول (2018-12-26)

$$\text{TVA} = \%19 * \text{الفائدة الاسمية}$$

$$3045700 = 0.19 * 16030000 \text{ دج}$$

ومنه نسجل قيد الاعتراف الأولي التالي:

| المبالغ   |           | البيان  | رقم الحساب |     |
|-----------|-----------|---|------------|-----|
| 916000000 | 916000000 | ----- 2018/06/26 -----<br>من ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>إلى ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>"إثبات استلام القرض" | 164        | 512 |

## 2- الاعتراف اللاحق

وفقا للنظام المحاسبي المالي تقييم القروض بالتكلفة المملوكة بالاعتراف بالدفعات السنوية من قيمة القرض إذا كان التسديد على دفعات وتحميل الدورة بمصاريف الإصدار المتعلقة بها، ويتم إعداد جدول إهلاك القرض كما يلي:

لجدول إهلاك القرض:

| مبلغ القرض<br>نهاية المدة | التسديد    | TVA      | قيمة الدفعة | الفائدة الاسمية<br>%3.5 | مبلغ القرض<br>بداية المدة | التاريخ    |
|---------------------------|------------|----------|-------------|-------------------------|---------------------------|------------|
| 824400000                 | 110675700  | 3045700  | 91600000    | 16030000                | 916000000                 | 2018/12/26 |
| 732800000                 | 108768130  | 2741130  | 91600000    | 14427000                | 824400000                 | 2019/06/26 |
| 641200000                 | 106860560  | 2436560  | 91600000    | 12324000                | 732800000                 | 2019/12/26 |
| 549600000                 | 104952990  | 2131990  | 91600000    | 11221000                | 641200000                 | 2020/06/26 |
| 458000000                 | 103045420  | 1827420  | 91600000    | 9618000                 | 549600000                 | 2020/12/26 |
| 366400000                 | 101137850  | 1522850  | 91600000    | 8015000                 | 458000000                 | 2021/06/26 |
| 274800000                 | 99230280   | 1218280  | 91600000    | 6412000                 | 366400000                 | 2021/12/26 |
| 183200000                 | 97322710   | 913710   | 91600000    | 4809000                 | 274800000                 | 2022/06/26 |
| 91600000                  | 95415140   | 609140   | 91600000    | 3206000                 | 183200000                 | 2022/12/26 |
| 00                        | 93507570   | 304570   | 91600000    | 1603000                 | 91600000                  | 2023/06/26 |
| -                         | 1020916350 | 16751350 | 916000000   | 88165000                | -                         | المجموع    |

### 3- إلغاء الاعتراف

وعبر عنها في قيود يومية المؤسسة:

| المبالغ   |          | البيان  | رقم الحساب |     |
|-----------|----------|---|------------|-----|
| 110675700 | 16030000 | ----- 2018/12/26 -----  |            |     |
|           | 3045700  | من /ح/ أعباء فوائد  | 661        |     |
|           | 91600000 | /ح/ TVA   | 44566      |     |
|           |          | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 01" | 164        | 512 |
| 108768130 | 14427000 | -----2019/06/26-----  |            |     |
|           | 2741130  | من /ح/ أعباء فوائد  | 661        |     |
|           | 91600000 | /ح/ TVA   | 44566      |     |
|           |          | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 02" | 164        | 512 |
| 106860560 | 12824000 | -----2/12/26-----   |            |     |
|           | 2436560  | من /ح/ أعباء فوائد  | 661        |     |
|           | 91600000 | /ح/ TVA   | 44566      |     |
|           |          | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 03" | 164        | 512 |
| 104952990 | 11221000 | -----2020/06/26-----  |            |     |
|           | 2131990  | من /ح/ أعباء فوائد  | 661        |     |
|           | 91600000 | /ح/ TVA   | 44566      |     |
|           |          | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 04" | 164        | 512 |
| 103045420 | 9618000  | -----2020/12/26-----  |            |     |
|           | 1827420  | من /ح/ أعباء فوائد  | 661        |     |
|           | 91600000 | /ح/ TVA   | 44566      |     |
|           |          | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 05" | 164        | 512 |

|           |                                |  |     |                     |
|-----------|--------------------------------|--|-----|---------------------|
| 101137850 | 8015000<br>1522850<br>91600000 | -----2021/06/26-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>/ح/ TVA<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 06" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 99230280  | 6412000<br>1218280<br>91600000 | -----2021/12/26-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>/ح/ TVA<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 07" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 97322710  | 4806000<br>913710<br>91600000  | -----2022/06/26-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>/ح/ TVA<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 08" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 95415140  | 3206000<br>609140<br>91600000  | -----2022/12/26-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>/ح/ TVA<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 09" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 93507570  | 1603000<br>304570<br>91600000  | -----2023/06/26-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>/ح/ TVA<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ بنوك الحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 10" | 512 | 661<br>44556<br>164 |

## قرض 02:

بتاريخ 20/03/2020 تحصلت مؤسسة -كوندور- على قرض بنكي قدره 12982547459 دج، بفائدة سنوية 8.5%، يتم تسديده عن طريق دفعات ثابتة (16 دفعة) كل 3 أشهر تسدد دفعة.

لتسجيل هذه المعلومات بدفتر يومية المؤسسة وذلك وفقا لقواعد النظام المحاسبي المالي نتبع الخطوات التالية:

### 1- الاعتراف الأولي:

للحساب مبلغ الدفعة

مبلغ القرض / عدد الدفعات = قيمة الدفعة

$$811409216.19 = 16 / 12982547459 \text{ دج}$$

للحساب الفائدة الاسمية لثلاثي الأول، الأولى بتاريخ (2020/07/02)

مبلغ القرض بداية المدة \* معدل الفائدة السنوي \* 12/3

$$275879133.5 = 12/3 * 0.085 * 12982547459 \text{ دج}$$

للحساب TVA للفائدة، للسداسي الأول (2020/07/02)

الفائدة الاسمية \* 19% = TVA

$$52417035.37 = 0.19 * 275879133.5 \text{ دج}$$

ومنه نسجل قيد الاعتراف الأولي التالي:

| المبالغ     |             | البيان  | رقم الحساب |     |
|-------------|-------------|---|------------|-----|
| 12982547459 | 12982547459 | -----2020/03/20-----<br>من ح/البنوك والحسابات الجارية<br>إلى ح/اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>"إثبات تحصيل القرض" | 512        | 164 |

### 2- الاعتراف اللاحق

وفقا للنظام المحاسبي المالي تقييم القروض بالتكلفة المملوكة بالاعتراف بالدفعات السنوية من قيمة القرض إذا كان التسديد على دفعات وتحميل الدورة بمصاريف الإصدار المتعلقة بها، ويتم إعداد جدول إهلاك القرض كما يلي:



جدول اهتلاك القرض:

| التاريخ    | مبلغ القرض بداية المدة | الفائدة الاسمية 8.5% | قيمة الدفعة  | TVA          | التسديد        | مبلغ القرض نهاية المدة |
|------------|------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|
| 2020/07/02 | 12982547459            | 275879133.5          | 811409216.19 | 52417035.37  | 1139705385.06  | 12171138242.81         |
| 2020/10/02 | 12171138242.81         | 258636687.66         | 811409216.19 | 49140970.66  | 1119186874.5   | 11359729026.63         |
| 2021/01/02 | 11359729026.63         | 241394241.82         | 811409216.19 | 45864905.94  | 1098668363.95  | 10548319810.44         |
| 2021/04/02 | 10548319810.44         | 224151795.97         | 811409216.19 | 42588841.23  | 1078149853.39  | 9736910594.25          |
| 2021/07/02 | 9736910594.25          | 206909350.13         | 811409216.19 | 39312776.52  | 1057631342.84  | 8925501378.06          |
| 2021/10/02 | 8925501378.06          | 189666904.28         | 811409216.19 | 36036711.81  | 1037112832.29  | 8114092161.88          |
| 2022/01/02 | 8114092161.88          | 172424458.44         | 811409216.19 | 32760647.10  | 1016594321.73  | 7302682945.69          |
| 2022/04/02 | 7302682945.69          | 155182012.60         | 811409216.19 | 29484582.39  | 996075811.18   | 6491273729.5           |
| 2022/07/02 | 6491273729.5           | 137939566.75         | 811409216.19 | 26208517.68  | 975557300.62   | 5679864513.31          |
| 2022/10/02 | 5679864513.31          | 120697120.91         | 811409216.19 | 22932452.97  | 955038790.07   | 4868455297.13          |
| 2023/01/02 | 4868455297.13          | 103454675.06         | 811409216.19 | 19656388.26  | 934520279.51   | 4057046080.94          |
| 2023/04/02 | 4057046080.94          | 86212229.22          | 811409216.19 | 16380323.55  | 914001768.96   | 3245636864.75          |
| 2023/07/02 | 3245636864.75          | 68969783.38          | 811409216.19 | 13104258.84  | 893483258.4    | 2434227648.56          |
| 2023/10/02 | 2434227648.56          | 51727337.53          | 811409216.19 | 9828194.13   | 872964747.85   | 1622818432.38          |
| 2024/01/02 | 1622818432.38          | 34484891.69          | 811409216.19 | 6552129.42   | 852446237.3    | 811409216.19           |
| 2024/04/02 | 811409216.19           | 17242445.84          | 811409216.19 | 3276064.71   | 831927726.74   | 0                      |
| المجموع    | -                      | 2344972634.78        | 12982547459  | 445544800.61 | 15773064894.39 | -                      |

3- إلغاء الاعتراف

وعبر عنها في قيود يومية المؤسسة:

| المبالغ       | البيان  | رقم الحساب                 |
|---------------|---|----------------------------|
| 1139705385.06 | -----2020/07/02-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>TVA /ح/<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 01" | 661<br>44566<br>164<br>512 |
| 1119186874.50 | -----2020/10/02-----<br>من /ح/ أعباء فوائد<br>TVA /ح/<br>/ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 02" | 661<br>44566<br>164<br>512 |

|               |   |   |     |                     |
|---------------|---|---|-----|---------------------|
| 1098668363.95 | 241394241.82<br>45864905.94<br>811409216.19 | -----2021/01/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 03" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 1078149853.39 | 224151795.97<br>42588841.23<br>811409216.19 | -----2021/04/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 04" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 1057631342.84 | 206909350.13<br>39312776.52<br>811409216.19 | -----2021/07/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 05" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 1037112832.29 | 189666904.28<br>36036711.81<br>811409216.19 | -----2021/10/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 06" | 512 | 661<br>4456<br>164  |
| 1016594321.73 | 172424458.44<br>32760647.10<br>811409216.19 | -----2022/01/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 07" | 512 | 661<br>44566<br>164 |

|              |   |   |     |                     |
|--------------|---|---|-----|---------------------|
| 996075811.18 | 155182012.60<br>29484582.39<br>811409216.19 | -----2022/04/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 08" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 975557300.62 | 137939566.75<br>26208517.68<br>811409216.19 | -----2022/07/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 09" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 955038790.07 | 120697120.91<br>22932452.97<br>811409216.19 | -----2022/10/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 10" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 934520279.51 | 103454675.06<br>19656388.26<br>811409216.19 | -----2023/01/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 11" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 914001768.96 | 86212229.22<br>16380323.55<br>811409216.19  | -----2023/04/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 12" | 512 | 661<br>44566<br>164 |

|              |  |   |     |                     |
|--------------|--|---|-----|---------------------|
| 893483258.40 | 68969783.38<br>13104258.84<br>811409216.19 | -----2023/07/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 13" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 872964747.85 | 51727337.53<br>9828194.13<br>811409216.19  | -----2023/10/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 14" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 852446237.30 | 34484891.69<br>6552129.42<br>811409216.19  | -----2024/01/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 15" | 512 | 661<br>44566<br>164 |
| 831927726.74 | 17242445.84<br>3276064.71<br>811409216.19  | -----2024/04/02-----<br>من ح/ أعباء فوائد<br>ح/ TVA<br>ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 16" | 512 | 661<br>44566<br>164 |

### قرض 03:

بتاريخ 2020/03/20 اقترضت الشركة من البنك مبلغ قدره 811409216.88 دج بفائدة سنوية 8.5 % تم الاتفاق على أن يسدد بدفعات (5 دفعات) لمدة 4 سنوات ونصف، قدر مبلغ الدفعة السنوية 1803131591.52 دج .

لتسجيل هذه المعلومات بدفتر يومية المؤسسة وذلك وفقا لقواعد النظام المحاسبي المالي نتبع الخطوات التالية:

### 1- الاعتراف الأولي:

نسجل قيد الاعتراف الأولي التالي:

| المبالغ       |               | البيان  | رقم الحساب |     |
|---------------|---------------|---|------------|-----|
| 8114092161.88 | 8114092161.88 | -----2020/03/20-----<br>من ح/البنوك والحسابات الجارية<br>إلى ح/إقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>"إثبات تحصيل القرض" | 164        | 512 |

### 2- الاعتراف اللاحق

وفقا للنظام المحاسبي المالي تقييم القروض بالتكلفة المملوكة بالاعتراف بالدفعات السنوية من قيمة القرض إذا كان التسديد على دفعات وتحميل الدورة بمصاريف الإصدار المتعلقة بها، ويتم إعداد جدول إهلاك القرض كما يلي:

للجدول إهلاك القرض:

| التاريخ    | م ق بداية المدة | الدفعة        | الفائدة       | TVA          | التسديد        | م ق نهاية المدة |
|------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|
| 2022/01/02 | 8114092161.88   | 1803131591.52 | 632223014.28  | 120122372.71 | 2555476978.51  | 6310960570.36   |
| 2023/01/02 | 6310960570.36   | 1803131591.52 | 478956829.00  | 91001797.51  | 2373090218.03  | 4507828978.84   |
| 2024/01/02 | 4507828978.84   | 1803131591.52 | 325690643.72  | 61881222.31  | 2190703457.55  | 2704697387.32   |
| 2025/01/02 | 2704697387.32   | 1803131591.52 | 172424458.44  | 32760647.10  | 2008316697.06  | 901565795.80    |
| 2026/06/02 | 901565795.80    | 901565795.80  | 28737409.74   | 5460107.85   | 935763313.39   | 0               |
| المجموع    | -               | 8114092161.88 | 1638032355.18 | 311226147.48 | 10063350664.54 | 14425052732.32  |

### 3- الغاء الاعتراف

وعبر عنها في قيود يومية المؤسسة:

| المبالغ       |               | البيان   | رقم الحساب |       |
|---------------|---------------|--|------------|-------|
| 2555476978.51 | 632223014.28  | -----2022/01/02-----   | 512        | 661   |
|               | 120122372.71  | من /ح/ أعباء فوائد   |            | 44566 |
|               | 1803131591.52 | /ح/ TVA  |            | 164   |
|               |               | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 2022"               |            |       |
| 2190703457.55 | 478956829.00  | -----2023/01/02-----   | 512        | 661   |
|               | 91001797.51   | من /ح/ أعباء فوائد   |            | 44566 |
|               | 1803131591.52 | /ح/ TVA  |            | 164   |
|               |               | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة سنة 2023"           |            |       |
| 2190703457.55 | 325690643.72  | -----2024/01/02-----   | 512        | 661   |
|               | 61881222.31   | من /ح/ أعباء فوائد   |            | 44566 |
|               | 1803131591.52 | /ح/ TVA  |            | 164   |
|               |               | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة سنة 2024"           |            |       |
| 2008316697.06 | 172424458.44  | -----2025/01/02-----   | 512        | 661   |
|               | 32760647.10   | من /ح/ أعباء فوائد   |            | 44566 |
|               | 1803131591.52 | /ح/ TVA  |            | 164   |
|               |               | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة سنة 2025"           |            |       |
| 935763313.39  | 28737409.74   | -----2026/07/02-----   | 512        | 661   |
|               | 5460107.85    | من /ح/ أعباء فوائد   |            | 44566 |
|               | 901565795.80  | /ح/ TVA  |            | 164   |
|               |               | /ح/ اقتراضات لدى مؤسسات القرض<br>إلى /ح/ البنوك والحسابات الجارية<br>"إثبات تسديد الدفعة 6 أشهر من سنة 2026" |            |       |

### خلاصة الفصل الثاني:

تم في هذا الفصل التطبيقي دراسة مختلف الجوانب المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية، من خلال مؤسسة -كوندور، وقد تمثلت بمعالجة الأدوات المالية بدءاً في كيفية تصنيفها و ثم متابعتها من خلال التسجيل المحاسبي لعمليات الحياة والتنازل عنها وإعادة تقييمها، ولقد حصرت الأدوات المالية التي تحوز عليها، والتي تظهر بالنسبة لجانب الأصول المالية في شكل أسهم مقتناة بغرض السيطرة على مؤسسات أخرى وتوسيع المجموعة وزيادة رأس المال، وأما بالنسبة لجانب الخصوم المالية فأهم الأدوات المالية المصنفة في هذا الجانب تظهر القروض المتحصل عليها من طرف البنوك والمؤسسات المالية، وعلى أساس هذا التصنيف تقوم المؤسسة بالاعتراف بالأدوات المالية وفقاً لما جاء به النظام المحاسبي المالي ولكن في حدود ما يخدم نشاطها.



# خاتمة



يعتبر موضوع محاسبة الأدوات المالية من المواضيع الحساسة التي تؤثر بشكل كبير على نشاط الشركة ككل فأى خطأ في التعامل بها ولو بسيط قد يؤدي إلى تدهور الشركة وإفلاسها وبالتالي انهيارها كما حدث في الأزمة فأى خطأ المالية سنة 2008، وقد حاولنا من خلال دراسة هذا الموضوع إلى توضيح الكيفية الصحيحة التي تتم بها المعالجة المحاسبية للأدوات المالية من منظور النظام المحاسبي المالي، مع الإسقاط على بيانات إحدى الشركات وهي شركة - كوندور- بغرض ضبط وتحديد وكذا تقييم الواقع المحاسبي المعمول به من قبل المؤسسات الجزائرية انطلاقاً من تحديد مدى تعامل المؤسسة محل الدراسة بالأدوات المالية والإطار المحاسبي المطبق في معالجتها المحاسبية لأدواتها المالية، وبناء على الأسئلة المطروحة والفرضيات المقدمة وتحقيقاً لأهداف الدراسة ووفقاً لمضمون الفصلين توصلنا إلى النتائج والمقترحات التالية:

❖ **نتائج الدراسة:** من خلال ما تم عرضه في الدراسة من محاولتنا للإجابة على الإشكالية خلصنا إلى النتائج التالية منها نتائج تختبر صحة فرضياتنا:

- الأدوات المالية تحتل جزءاً كبيراً من نشاط مجلس معايير المحاسبة الدولية وذلك بالنظر إلى المعايير التي قامت بإصدارها والتي تتعلق مباشرة بالأدوات المالية، والتعديلات العديدة التي طرأت عليها؛
- تلقى المعايير المحاسبية الدولية قبولاً دولياً واسعاً، إذ اتجهت العديد من الدول نحو تبنيها، والجزائر كغيرها من الدول انتهجت هذا المسار بتبنيها النظام المحاسبي المالي والذي مرجعته المعايير المحاسبية الدولية؛
- صحيح أن النظام المحاسبي المالي مستلهم من معايير المحاسبة الدولية، غير أننا نجد اختلاف عند التطبيق حيث إن معظم معايير المحاسبة الدولية غير مطبقة أو مطبقة بشكل جزئي خصوصاً تلك التي تتعلق بالأدوات المالية؛
- إن الإفصاح المحاسبي بالنسبة للأدوات المالية في النظام المحاسبي المالي يكاد يكون معدوم على الرغم من أهميته في ضبط المعلومة المحاسبية، ومع ذلك فقد أشار النظام المحاسبي المالي إلى أهم القواعد التي تحكم وتحدد كفاءات التعامل محاسبياً مع أبرز أنواع الأدوات المالية بما يسمح بتوفير معلومات ذات مصداقية وموثوقية تتيح لمستخدميها بتقييمها واتخاذ القرارات الرشيدة منها؛ وهذا ما يثبت صحة الفرضية الأولى: "حدد النظام المحاسبي المالي أسس المعالجة المحاسبية للأدوات المالية"؛

- توجد العديد من الاختلافات منها ما هو متعلق بالجانب المفاهيمي كعدم تطرق النظام المحاسبي المالي لمفهوم كل من الالتزامات المالية ومحاسبة التحوط في حين تطرقت إليها المعايير المحاسبية. ومنها ما هو متعلق بقواعد الإدراج والتقييم مثل عدم تطرق النظام المحاسبي المالية لحالات إعادة تصنيف الأصول المالية في حين تطرقت المعايير المحاسبية إلى ذلك، وهذا ما يثبت صحة الفرضية الثانية: " لا يوجد توافق تام بين المعايير المحاسبية الدولية والنظام المحاسبي المالي فيما يخص المعالجة المحاسبية للأدوات المالية"؛

- تلتزم الشركات محل الدراسة في معالجتهما للأدوات المالية بمتطلبات التصنيف والاعتراف وإعادة التقييم حسب النظام المحاسبي المالي، وهذا ما يبين لنا صحة الفرضية الثالثة، "تلتزم الشركة محل الدراسة (مؤسسة - كوندور-) في معالجتها للأدوات المالية لمتطلبات النظام المحاسبي المالي"؛

- أما فيما يخص الجانب التطبيقي فإن مؤسسة -كوندور- لا تتعامل بالمشتقات المالية والسندات؛  
- مؤسسة -كوندور- تقوم بشراء أسهم لغرض الاحتفاظ بها وزيادة رأس المال لزيادة الأرباح والسيطرة على الشركات  
الرائدة في الأسواق،

❖ الاقتراحات: هناك بعض الاقتراحات التي يمكن أن نقدمها في مجال المعالجة المحاسبية للأدوات المالية :

- من أجل نجاح النظام المحاسبي المالي وتطبيقه على أحسن وجه يفترض على الجزائر أن يكون نظامها مرن وتحيينه  
ومراجعته في الوقت المناسب، لأن مجلس معايير المحاسبة يقوم دوما بإصدار معايير جديدة، أو إلغاء أو تغيير المعايير  
القديمة؛

- مد جسر التعاون بين المؤسسات والجامعة لأنه من شأن الجامعيين والمتربصين أن يساهموا بشكل كبير في إثراء البحث  
العلمي؛

- الاستفادة من البحوث والتجارب الدولية فيما يتعلق بوضع قواعد خاصة بمحاسبة الأدوات المالية بأنواعها والاهتمام  
أكثر ومحاولة توافق والربط مع ما يصدره مجلس معايير المحاسبة الدولية للوصول والانفتاح على اقتصاديات الدول.

- على مؤسسة -كوندور- والمؤسسات الجزائرية ككل الاهتمام أكثر بالأدوات المالية والتنوع فيها وكذا العمل على  
تشجيع الاستثمار في الأوراق المالية لما له دور كبير في الرفع من مردوديتها المالية وكل ذلك له أهمية في رفع النمو  
الاقتصادي للدولة

آفاق الدراسة: لا شك أنه رغم الجهد المبذول في إتمام هذا البحث، فإن هذا الأخير لا يخلو من النقائص بسبب عدم  
قدرتنا على تناول كل نواحي الموضوع بالتفصيل، إلا أنه يمكن أن يكون هذا البحث جسرا يربط بين بحوث سبقت  
فأضاف إليها بعض المستجدات، لإثرائها وبعثها من جديد، وبحوث مقبلة كتمهيد لمواضيع يمكنها أن تكون إشكالية  
لأبحاث أخرى نذكر منها:

- مدى توافق تطبيق معايير المحاسبة الدولية مع النظام المحاسبي المالي في الجزائر

- تطور الأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية



المراجع باللغة العربية

أولاً: الكتب

- 1- دونالد كيوز، جييري ديجامب، ترجمة احمد حامد حجاج، المحاسبة المتوسطة، ج2، دار المريخ للنشر، المملكة العربية السعودية، ط2، 1999.
- 2- سمير عبد الحميد رضوان، المشتقات المالية ودورها في ادارة المخاطر ودور الهندسة المالية في صناعة ادواتها، دار النشر للجامعات، مصر، ط1، 2005.
- 3- وليد ناجي الحياي، بدر مُجّد علوان، المحاسبة المالية في القياس والاعتراف والافصاح المحاسبي، الوارة للنشر والتوزيع، الاردن، 2002.
- 4- حسن قاضي، محمود حمدان، المحاسبة الدولية ومعاييرها، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الاردن، ط1، 2008.
- 5- رضوان حلوة حنان واخرون، أسس المحاسبة المالية (قياس بنود قائمة المركز المالي )، دار الحامد للنشر والتوزيع، الاردن، ط1، 2004.
- 6- سيد احمد عامر، مراجعة احمد امين الخواجة، المحاسبة المالية، (مبادئ وتطبيقات )، دار الفجر للنشر والتوزيع، مصر، 2007.
- 7- فالتير ميچس، روبرت ميچس نترجمة وصفي عبد الفاتح ابو المكارم واخرون، المحاسبة المالية، دار المريخ للنشر والتوزيع نالمملكة العؤبية السعودية، 1955.
- 8- عادل مُجّد رزق، الاستثمارات في البنوك والمؤسسات المالية، دار طيبة للنشر والتوزيع، الاسكندرية، 2009.
- 9- سيد متولي عبد القادر، الاسواق المالية والنقدية، دار الفكر للنشر والتوزيع، عمان ن الاردن ن الاسكندرية، ط1، 2010.
- 10- جمال جويدان، دراسات في الاسواق المالية والنقدية، دار الصفاء لنشر والتوزيع، عمان، الاردن، 2005.
- 11- هوشيار معروف، الاستثمارات والاسواق المالية، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، ط1، 2009.
- 12- مُجّد مطر، فايز تيم، ادارة المحافظ الاستثمارية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الاردن، الطبعة الاولى، الاردن، 2005.
- 13- خالد جمال الجعارات معايير التقارير المالية الدولية ias-ifrs 2007، دارالاثراء للنشر والتوزيع، الشارقة، ط1، 2008.
- 14- طارق عبد العال حماد، دليل تطبيق معايير المحاسبة الدولية، ج2، الدار الجامعية، مصر، 2008.
- 15- الدكتور جمعة فلاح حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير مالية IFRS EXPERT، المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين، عمان، الاردن، 2019.
- 16- الدكتور جمعة حميدات، خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير مالية IFRS EXPERT، المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين، عمان، الاردن، 2014.

- 17- مسعود صديقي، وآخرون، المحاسبة المالية طبقا للنظام المحاسبي المالي الجزائري IAS/IFRS، دار الهدى للنشر والتوزيع، عين ميلة، الجزائر، 2014
- ثانيا: الرسائل الجامعية
1. ترايكية ايمان، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق معايير المحاسبة المالية والنظام المحاسبي المالي، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة البشير الابراهيمى، برج بوعرييج، 2013/2012.
  2. لعمارة خليصة، المجازفة والتحوط باستعمال المشتقات المالية ودورها في الحد من الازمات المالية، مذكرة نيل شهادة ماجستير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2011.
  3. محمد امين عبد المولى، المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي و معايير المحاسبة المالية، مذكرة مقدمة استكمالا لمتطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة جيجل، جيجل، الجزائر، 2016/2015.
  4. شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارة، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، الجزائر، 2009/2008.
  5. رفيق يوسف، النظام المحاسبي بين الاستجابة للمعايير الدولية ومتطلبات التطبيق، مذكرة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير محاسبة وتدقيق، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة تبسة، الجزائر، 2011/2010.
  6. منال نعيمى، مساهمة النظام المحاسبي في دعم الرقابة الجبائية، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر في العلوم المالية و المحاسبية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية و علوم التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، الجزائر، 2016/2015.
  7. شيماء قريظلي، محاسبة الادوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر علوم تجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2020/2019.
  8. بونعجة سحنون، اهمية تطبيق الادوات المالية وفق لمعايير المحاسبة الدولية - اشارة الى حالة الجزائر-، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة حسبية بن بولعيد، شلف، الجزائر، 2011/2010.
  9. شوقي طارق، محاسبة التغطية عن المشتقات المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية والنظام المالي المحاسبي، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارة وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس سطيف - 1، سطيف، الجزائر، 2018/2017.

10. فايزة زرقط، تكييف النظام المحاسبي البنكي في الجزائر بما يتوافق ومتطلبات معايير المحاسبة والابالغ المالي الدولية، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه الطور الثالث، مالية. بنوك وتأمينات، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة زيان عاشور الجلفة، الجزائر، 2021/2020.
  11. حكيم سعود، وآخرون، النظام المحاسبي المالي ومتطلبات التوافق مع معايير الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماستر، محاسبة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، الجزائر، 2018/2017.
  12. وسام شالور، المعالجة المحاسبية في ظل معايير المحاسبة الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير في العلوم الجارية تخصص دراسات مالية ومحاسبة معمقة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس سطيف، الجزائر، 2011/2010.
- ثالثا: المجالات والمؤتمرات العلمية
1. سعيداني محمد السعيد، رزيقات بوبكر، مدى توافق النظام المحاسبي المالي (SCF) مع المعايير المحاسبية الدولية (IFRS/IAS) (دراسة تحليلية تقييمية)، مجلة شعاع للدراسات الاقتصادية، العدد الثالث، مارس 2018.
  2. بن حركو غنية، النظام المحاسبي المالي ومعايير المحاسبة الدولية -دراسة مقارنة-، مجلة دراسات اقتصادية، المجلد 01، العدد 04، جوان 2017.
  3. حكيم شبوطي، براهيم علي عباس، مجلة الشعاع للدراسات الاقتصادية: مدى اهمية محتوى القوائم المالية للمستثمرين في ظل التوجه نحو معايير الابلاغ المالي الدولية، العدد 3، مارس 2018، معهد العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، المركز الجامعي الونشريس، تيسمسيلت، الجزائر.
  4. بلال شيخي، منصور ناصر الرجى، تطورات المعايير المتعلقة بالأدوات المالية ما بين معايير المحاسبة الدولية "IAS/IFRS" والمعايير الدولية للتقرير المالي IFRS، مجلة اقتصاد المال والاعمال، المجلد الاول، العدد الاول، ديسمبر 2016.
  5. جودي محمد رمزي، إصلاح النظام المحاسبي الجزائري للتوافق مع المعايير المحاسبية الدولية، مجلة أبحاث اقتصادية وادارية، العدد السادس، جامعة بسكرة، 2009.
  6. آلاء مصطفى الأسعد، المعايير المحاسبية والتغيرات في بيئة الأعمال المعاصرة، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، العدد الخاص بمؤتمر الكلية، بغداد، العراق، 2013.
  7. محمد جامعي، محاضرات وتمارين وامتحانات محلولة في المحاسبة السداسي الاول، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة عبد عبد الحميد المهري، جامعة قسنطينة2، (بلا تاريخ).
  8. امين بن اسعد وآخرون، دراسة مقارنة لمحاسبة الأدوات المالية بين المعيار IFRS09 والمعيار IAS39 ومتطلبات التطبيق في الجزائر، مجلة الاقتصاد والمالية، المجلد 14، العدد 01، ديسمبر 2021.

رابعا: التشريعات القانونية

1. قانون رقم 07-11 مؤرخ في 25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية ، العدد 74، المادة رقم 01 .
2. المرسوم التنفيذي رقم 08-165 المتضمن تطبيق احكام القانون رقم 07-11 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، العدد 19، 25 مارس 2009.
3. المرسوم التنفيذي رقم 08-156 المؤرخ في 26 ماي 2008 ،المتضمن تطبيق أحكام القانون 11/07 و المتضمن النظام المحاسبي المالي، الصادر الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائري، العدد 17، 2008 .
4. المادة 04 من قانون رقم 07-11 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، رقم 74، الصادرة في 25 نوفمبر 2007، الجزائر .
5. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية 2009 قرار مؤرخ في 26 جويلية 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها ( العدد 19/2009 ) .

المراجع باللغة الأجنبية

- 13.lionel Escaffre ,Eric Tort ,Les normes comptables internationale à ( IAS/IFRS ) Gualino éditeur ,France, 2006 .
- 14.Christel Decock Good, Frank Dosnue , comptabilité international (les IAS/ IFRS enpratique) ,Economica édition ,France ,2005 .
- 15.Anne le manh, Catherine maillet, plein pot normes comptables internationales IAS/IFRS, 3é édition, foucher, Vanves, 2008.
- 16.Stephen Spector, Norme internationale d'information financier IFRS 07: Instruments financiers – Informations a fournir; le reper, CGA, Canada, 2009.



## قائمة الملاحق



## الملحق رقم 01: جدول مساهمات شركة -كوندور-

| IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION                            |  | N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 8 2 7 7 2 2 8                            |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|--|----|--|--|--|--|------------|--|--|--|--|
| Désignation de l'entreprise:                                  |  | SPA CONDOR ELECTRONICS   |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
| Activité:   |  | FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
| Adresse:  |  | ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ               |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
| Exercice de   |  | 01/01/2018   |  |  |  |  | au |  |  |  |  | 31/12/2018 |  |  |  |  |
| 10/ Tableau d'affectation du résultat et des réserves (N-1) : |  |  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
| Origine   | Report à nouveau de l'exercice N-1 (à détailler) | 200 953 167  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | Résultat de l'exercice N-1                       | 4 289 388 131  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | Prélèvements sur réserves (à détailler)          |  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | <b>TOTAL</b>                                     | <b>4 500 329 298</b>   |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
| Affectation   | Reserves (à détailler)                           | 3 710 329 298  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | Augmentation du capital                          |  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | Dividendes                                       | 840 000 000  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | Report à nouveau (à détailler)                   |  |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |
|   | <b>TOTAL</b>                                     | <b>4 550 329 298</b>   |  |  |  |  |    |  |  |  |  |            |  |  |  |  |

## 11/ Tableau des participations (filiales et entités associées):

| filiales et entités associées | capitaux propres | dont capital  | Quote-part de capital détenu % | Résultat dernier exercice | Prêts et avances accordées | Dividendes encaissés | Valeur comptable des titres détenus |
|-------------------------------|------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>FILIALES</b>               |                  |               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| SPA Travocovia                | 1 043 468 278    | 541 800 000   | 56                             | 76 920 740                | 1 381 908 536              |                      | 808 500 000                         |
| Spe Travocovia Réalisation    | 118 815 378      | 100 000 000   | 58                             | 11 513 009                | 512 631 750                |                      | 98 250 000                          |
| Spe Condor IMMO               | 513 380 400      | 504 000 000   | 56                             | 8 303 840                 | 1 818 455 489              |                      | 501 000 000                         |
| SPA Condor Logistics          | 943 070 573      | 695 770 000   | 59                             | 307 141 151               |                            | 20 000 000           | 694 020 000                         |
| SPA HOTEL BÉNI HAMAD          | 193 151 064      | 90 000 000    | 97                             | 54 789 866                |                            |                      | 89 000 000                          |
| Spa Multimédias               | 101 865 559      | 100 000 000   | 93                             | (-1 454 218)              | 697 942                    |                      | 93 420 000                          |
| SPA Bordj excel               | 460 365 758      | 200 000 000   | 90                             | 108 800 693               | 1 834 670 019              |                      | 180 000 000                         |
| Spe GB Pharma                 | 425 629 108      | 600 000 000   | 97                             | (-37 685 568)             | 524 967 670                |                      | 585 370 000                         |
| SPA Khadamaty                 | 277 937 210      | 100 000 000   | 93                             | (-8 197 602)              |                            |                      | 93 420 000                          |
| SPA ALVER                     | 1 960 243 594    | 8 080 000 000 | 99                             | (-653 080 372)            | 180 000 000                |                      | 594 000                             |
| <b>ENTITES ASSOCIEES</b>      |                  |               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| SPA Batigeo                   | 1 664 625 116    | 4 300 000 000 | 49                             | (-988 744 598)            |                            |                      | 1 242 750 000                       |
| SPA ENICAB                    | 6 561 395 232    | 1 010 000 000 | 69                             | 131 126 135               |                            |                      | 419 700 000                         |
| SPA DASAN                     | 96 208 280       | 96 200 000    | 45                             | 599 455                   |                            |                      | 44 150 000                          |

... suite page suivante ...

## الملحق رقم 02: جدول مساهمات شركة -كوندور-

| IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION                                       |                  |                               |                                |                           |                            |                      |                                     |
|--|------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| N.I.F  |                  | 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8 |                                |                           |                            |                      |                                     |
| Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS                      |                  |                               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS |                  |                               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ                |                  |                               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| Exercice du  |                  | 01/01/2018                    |                                | au                        |                            | 31/12/2018           |                                     |
| 11/ Tableau des participations (filiales et entités associées): (suite)  |                  |                               |                                |                           |                            |                      |                                     |
| filiales et entités associées  | capitaux propres | dont capital                  | Quote-part de capital détenu % | Résultat dernier exercice | Prêts et avances accordées | Dividendes encaissés | Valeur comptable des titres détenus |
| SPA PARATINO   | (-7 532 737)     | 55 800 000                    | 41                             | (-32 500 597)             |                            |                      | 22 578 000                          |
| SPA Travoshop  | 32 050 240       | 7 000 000                     | 48                             | (-14 080 418)             | 196 000 000                |                      | 3 390 000                           |
| SPA Algeria corpo univer   | 3 184 040        | 14 000 000                    | 7                              |                           | 2 800 000                  |                      | 1 000 000                           |
| SPA Peugeot Citroën  | 4 540 000 000    | 4 540 000 000                 | 15                             |                           |                            |                      | 703 700 000                         |
| www.motors.spa.com services  | 19 729 342       | 20 000 000                    | 93                             |                           |                            |                      | 18 600 000                          |
| SPA CONDOR ENGINEERING   | 17 435 750       | 20 000 000                    | 93                             |                           | 93 500 000                 |                      | 18 600 000                          |
| SPA ALMA   | 11 636 550       | 120 000 000                   | 92                             | (-8 750 594)              |                            |                      | 110 400 000                         |
| Sarl Cristor Electronic's  | 100 000          | 100 000                       | 98                             |                           |                            |                      | 98 000                              |
| SPA CONDOR ACADEMY   | 19 929 350       | 20 000 000                    | 94                             |                           |                            |                      | 18 600 000                          |

## الملحق رقم 03: قائمة الدخل سنة 2016/2017

| RUBRIQUES   |   | 2017                 |                       | 2016                 |                       |
|---|---|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|   |   | DEBIT<br>(en Dinars) | CREDIT<br>(en Dinars) | DEBIT<br>(en Dinars) | CREDIT<br>(en Dinars) |
| Ventes de marchandises                                      |   |                      | 2 114 826 110         |                      | 4 492 273 519         |
| Production vendue   | Produits fabriqués                          |                      | 85 830 642 035        |                      | 82 777 533 133        |
|   | Prestations de services                     |                      |                       |                      |                       |
|   | Vente de travaux                            |                      | 1 511 063 027         |                      | 1 630 273 477         |
| Produits annexes  |   |                      |                       |                      |                       |
| Rabais, remises, ristournes accordés                        |   | 23 954 607           |                       |                      |                       |
| Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes      |   |                      | 89 432 576 565        |                      | 88 900 080 130        |
| Production stockée ou déstockée                             |   | 1 545 263 570        |                       |                      | 1 752 006 284         |
| Production immobilisée                                      |   |                      | 97 333 003            |                      | 40 072 845            |
| Subventions d'exploitation                                  |   |                      |                       |                      |                       |
| I-Production de l'exercice                                  |   |                      | 87 984 645 999        |                      | 90 692 159 260        |
| Achats de marchandises vendues                              |   | 2 005 637 249        |                       | 4 189 316 901        |                       |
| Matières premières  |   | 65 954 422 760       |                       | 69 568 546 974       |                       |
| Autres approvisionnements                                   |   | 291 405 466          |                       | 269 025 523          |                       |
| Variations des stocks                                       |   |                      |                       |                      |                       |
| Achats d'études et de prestations de services               |   |                      |                       |                      |                       |
| Autres consommations  |   | 132 912 610          |                       | 124 036 002          |                       |
| Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats              |   |                      | 119 003 738           |                      | 20 819 545            |
| Services extérieurs   | Sous-traitance générale                     | 367 615 870          |                       | 416 567 401          |                       |
|   | Locations                                   | 765 729 518          |                       | 457 771 344          |                       |
|   | Entretien, réparations et maintenance       | 80 246 880           |                       | 107 174 770          |                       |
|   | Primes d'assurances                         | 88 028 120           |                       | 102 818 136          |                       |
|   | Personnel extérieur à l'entreprise          | 150 333 248          |                       | 5 971 200            |                       |
|   | Rémunération d'intermédiaires et honoraires | 549 740 326          |                       | 68 021 030           |                       |
|   | Publicité                                   | 1 016 751 519        |                       | 810 483 621          |                       |
|   | Déplacements, missions et réceptions        | 197 171 775          |                       | 149 861 202          |                       |
| Autres services   |   | 1 602 845 279        |                       | 1 403 135 019        |                       |
| Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs |   |                      |                       |                      |                       |
| II-Consommations de l'exercice                              |   | 73 083 836 888       |                       | 77 651 909 582       |                       |
| III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)                    |   |                      | 14 900 809 110        |                      | 13 040 249 677        |
| Charges de personnel  |   | 4 432 440 874        |                       | 3 811 489 275        |                       |
| Impôts et taxes et versements assimilés                     |   | 873 694 715          |                       | 980 719 709          |                       |
| IV-Excédent brut d'exploitation                             |   |                      | 9 594 673 520         |                      | 8 248 040 692         |
| Autres produits opérationnels                               |   |                      | 505 422 449           |                      | 182 327 902           |
| Autres charges opérationnelles                              |   | 1 028 460 328        |                       | 364 024 204          |                       |

/... la suite sur la page suivante



## الملحق رقم 04: قائمة الدخل 2016/2017

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION NIF 000234010086358

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

COMPTE DE RESULTAT ..../..

| RUBRIQUES  | 2017                 |                       | 2016                 |                       |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|  | DEBIT<br>(en Dinars) | CREDIT<br>(en Dinars) | DEBIT<br>(en Dinars) | CREDIT<br>(en Dinars) |
| Dotations aux amortissements                         | 1 306 875 543        |                       | 1 375 971 751        |                       |
| Provision  |                      |                       |                      |                       |
| Pertes de valeur                                     |                      |                       |                      |                       |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions           |                      |                       |                      |                       |
| V-Résultat opérationnel                              |                      | 7 764 760 098         |                      | 6 690 372 638         |
| Produits financiers                                  |                      | 453 341 406           |                      | 197 107 854           |
| Charges financières                                  | 2 888 538 749        |                       | 2 216 231 552        |                       |
| VI-Résultat financier                                | 2 435 197 343        |                       | 2 019 123 697        |                       |
| VII-Résultat ordinaire (V+VI)                        |                      | 5 329 562 754         |                      | 4 671 248 941         |
| Eléments extraordinaires (produits) (*)              |                      |                       |                      |                       |
| Eléments extraordinaires (charges) (*)               |                      |                       |                      |                       |
| VIII-Résultat extraordinaire                         |                      |                       |                      |                       |
| Impôts exigibles sur résultats                       | 1 069 529 657        |                       | 1 012 912 352        |                       |
| Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire |                      | 29 333 034            |                      | 17 090 317            |
| IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE                        |                      | 4 289 366 131         |                      | 3 675 426 906         |

(\*) A détailler sur état annexe à joindre

30 AVRIL 2018

## الملحق رقم 05 قرض رقم (2215)

| NUMERO DE PRÊT : 2215      |               |                |                |               |                  |                           |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|---------------------------|
| MONTANT DU PRÊT :          |               |                | 916 000 000,00 | 91 600 000,00 |                  |                           |
| TYPE DE PIAN : DEGRESSIF   |               |                | INTERETS       |               |                  |                           |
| ECHEANCE FIN DE MOIS : NON |               |                | ECHEANCES      | ANNUEL        | SEMESTRIEL       | TAXES                     |
|                            |               |                | 10             | 3,50%         | 1,75%            | 19,00%                    |
| N°                         | DATE ECHEANCE | AMORTISSEMENT  | INTERETS       | TVA           | ANNUITES         | MONTANT ECHEANCE RESTE DU |
| MONTANT DU PRÊT :          |               |                |                |               |                  | 916 000 000,00            |
| 1                          | 26/12/2018    | 91 600 000,00  | 16 030 000,00  | 3 045 700,00  | 110 675 700,00   | 824 400 000,00            |
| 2                          | 26/06/2019    | 91 600 000,00  | 14 427 000,00  | 2 741 130,00  | 108 768 130,00   | 732 800 000,00            |
| 3                          | 26/12/2019    | 91 600 000,00  | 12 824 000,00  | 2 436 560,00  | 106 860 560,00   | 641 200 000,00            |
| 4                          | 26/06/2020    | 91 600 000,00  | 11 221 000,00  | 2 131 990,00  | 104 952 990,00   | 549 600 000,00            |
| 5                          | 26/12/2020    | 91 600 000,00  | 9 618 000,00   | 1 827 420,00  | 103 045 420,00   | 458 000 000,00            |
| 6                          | 26/06/2021    | 91 600 000,00  | 8 015 000,00   | 1 522 850,00  | 101 137 850,00   | 366 400 000,00            |
| 7                          | 26/12/2021    | 91 600 000,00  | 6 412 000,00   | 1 218 280,00  | 99 230 280,00    | 274 800 000,00            |
| 8                          | 26/06/2022    | 91 600 000,00  | 4 809 000,00   | 913 710,00    | 97 322 710,00    | 183 200 000,00            |
| 9                          | 26/12/2022    | 91 600 000,00  | 3 206 000,00   | 609 140,00    | 95 415 140,00    | 91 600 000,00             |
| 10                         | 26/06/2023    | 91 600 000,00  | 1 603 000,00   | 304 570,00    | 93 507 570,00    | 0,00                      |
| TOTAL                      |               | 916 000 000,00 | 88 165 000,00  | 16 751 350,00 | 1 020 916 350,00 |                           |
|                            |               |                |                |               |                  | 589 658 970,00            |

## الملحق رقم 06: قرض رقم (2676)

| NUMERO DE PRÊT : 2676 |               |                   |                          |                       |                   |                           |
|-----------------------|---------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| MONTANT DU PRÊT:      |               |                   | <u>12 982 547 459,00</u> | <u>811 409 216,19</u> |                   |                           |
|                       |               |                   | INTERETS                 |                       |                   |                           |
|                       |               |                   | ECHEANCES                | ANNUEL                | TRIMESTRIEL       | TAXES                     |
| 20/03/2020            |               |                   | 16                       | 8,50%                 | 2,13%             | 19,00%                    |
| N°                    | DATE ECHEANCE | AMORTISSEMENT     | INTERETS                 | TVA                   | ANNUITES          | MONTANT ECHEANCE RESTE DU |
| MONTANT DU PRÊT :     |               |                   |                          |                       |                   | 12 982 547 459,00         |
| 1                     | 02/07/2020    | 811 409 216,19    | 275 879 133,50           | 52 417 035,37         | 1 139 705 385,06  | 12 171 138 242,81         |
| 2                     | 02/10/2020    | 811 409 216,19    | 258 636 687,66           | 49 140 970,66         | 1 119 186 874,50  | 11 359 729 026,63         |
| 3                     | 02/01/2021    | 811 409 216,19    | 241 394 241,82           | 45 864 905,94         | 1 098 668 363,95  | 10 548 319 810,44         |
| 4                     | 02/04/2021    | 811 409 216,19    | 224 151 795,97           | 42 588 841,23         | 1 078 149 853,39  | 9 736 910 594,25          |
| 5                     | 02/07/2021    | 811 409 216,19    | 206 909 350,13           | 39 312 776,52         | 1 057 631 342,84  | 8 925 501 378,06          |
| 6                     | 02/10/2021    | 811 409 216,19    | 189 666 904,28           | 36 036 711,81         | 1 037 112 832,29  | 8 114 092 161,88          |
| 7                     | 02/01/2022    | 811 409 216,19    | 172 424 458,44           | 32 760 647,10         | 1 016 594 321,73  | 7 302 682 945,69          |
| 8                     | 02/04/2022    | 811 409 216,19    | 155 182 012,60           | 29 484 582,39         | 996 075 811,18    | 6 491 273 729,50          |
| 9                     | 02/07/2022    | 811 409 216,19    | 137 939 566,75           | 26 208 517,68         | 975 557 300,62    | 5 679 864 513,31          |
| 10                    | 02/10/2022    | 811 409 216,19    | 120 697 120,91           | 22 932 452,97         | 955 038 790,07    | 4 868 455 297,13          |
| 11                    | 02/01/2023    | 811 409 216,19    | 103 454 675,06           | 19 656 388,26         | 934 520 279,51    | 4 057 046 080,94          |
| 12                    | 02/04/2023    | 811 409 216,19    | 86 212 229,22            | 16 380 323,55         | 914 001 768,96    | 3 245 636 864,75          |
| 13                    | 02/07/2023    | 811 409 216,19    | 68 969 783,38            | 13 104 258,84         | 893 483 258,40    | 2 434 227 648,56          |
| 14                    | 02/10/2023    | 811 409 216,19    | 51 727 337,53            | 9 828 194,13          | 872 964 747,85    | 1 622 818 432,38          |
| 15                    | 02/01/2024    | 811 409 216,19    | 34 484 891,69            | 6 552 129,42          | 852 446 237,30    | 811 409 216,19            |
| 16                    | 02/04/2024    | 811 409 216,19    | 17 242 445,84            | 3 276 064,71          | 831 927 726,74    | 0,00                      |
| TOTAL                 |               | 12 982 547 459,00 | 2 344 972 634,78         | 445 544 800,61        | 15 773 064 894,39 |                           |
|                       |               |                   |                          |                       |                   | 14 633 359 509,33         |

## الملحق رقم 07: قرض رقم 0011023

NUMERO DE PRÊT : 0011023

MONTANT DU PRÊT:

8 114 092 161,88 450 782 897,88

|       |               | INTERETS         |                  |                |                   |                           |                  |
|-------|---------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------------|------------------|
|       |               | Nbr jr           | ECHEANCES        | ANNUEL         | TRIMESTRIEL       | TAXES                     |                  |
|       | 20/03/2020    | 180              | 18               | 8,50%          | 2,13%             | 19,00%                    |                  |
| N°    | DATE ECHEANCE | AMORTISSEMENT    | INTERETS         | TVA            | ANNUITES          | MONTANT ECHEANCE RESTE DU |                  |
|       |               |                  |                  |                |                   | -                         |                  |
|       |               |                  |                  |                |                   | MONTANT DU PRÊT :         | 8 114 092 161,88 |
| 1     | 02/01/2022    | 450 782 897,88   | 172 424 458,44   | 32 760 647,10  | 655 968 003,43    | 7 663 309 263,99          | 450 782 897,88   |
| 2     | 02/04/2022    | 450 782 897,88   | 162 845 321,86   | 30 940 611,15  | 644 568 830,90    | 7 212 526 366,11          | 450 782 897,88   |
| 3     | 02/07/2022    | 450 782 897,88   | 153 266 185,28   | 29 120 575,20  | 633 169 658,36    | 6 761 743 468,23          | 450 782 897,88   |
| 4     | 02/10/2022    | 450 782 897,88   | 143 687 048,70   | 27 300 539,25  | 621 770 485,83    | 6 310 960 570,35          |                  |
| 5     | 02/01/2023    | 450 782 897,88   | 134 107 912,12   | 25 480 503,30  | 610 371 313,30    | 5 860 177 672,47          |                  |
| 6     | 02/04/2023    | 450 782 897,88   | 124 528 775,54   | 23 660 467,35  | 598 972 140,77    | 5 409 394 774,58          |                  |
| 7     | 02/07/2023    | 450 782 897,88   | 114 949 638,96   | 21 840 431,40  | 587 572 968,24    | 4 958 611 876,70          |                  |
| 8     | 02/10/2023    | 450 782 897,88   | 105 370 502,38   | 20 020 395,45  | 576 173 795,71    | 4 507 828 978,82          |                  |
| 9     | 02/01/2024    | 450 782 897,88   | 95 791 365,80    | 18 200 359,50  | 564 774 623,18    | 4 057 046 080,94          |                  |
| 10    | 02/04/2024    | 450 782 897,88   | 86 212 229,22    | 16 380 323,55  | 553 375 450,65    | 3 606 263 183,06          |                  |
| 11    | 02/07/2024    | 450 782 897,88   | 76 633 092,64    | 14 560 287,60  | 541 976 278,12    | 3 155 480 285,17          |                  |
| 12    | 02/10/2024    | 450 782 897,88   | 67 053 956,06    | 12 740 251,65  | 530 577 105,59    | 2 704 697 387,29          |                  |
| 13    | 02/01/2025    | 450 782 897,88   | 57 474 819,48    | 10 920 215,70  | 519 177 933,06    | 2 253 914 489,41          |                  |
| 14    | 02/04/2025    | 450 782 897,88   | 47 895 682,90    | 9 100 179,75   | 507 778 760,53    | 1 803 131 591,53          |                  |
| 15    | 02/07/2025    | 450 782 897,88   | 38 316 546,32    | 7 280 143,80   | 496 379 588,00    | 1 352 348 693,65          |                  |
| 16    | 02/10/2025    | 450 782 897,88   | 28 737 409,74    | 5 460 107,85   | 484 980 415,47    | 901 565 795,76            |                  |
| 17    | 02/01/2026    | 450 782 897,88   | 19 158 273,16    | 3 640 071,90   | 473 581 242,94    | 450 782 897,88            |                  |
| 18    | 02/04/2026    | 450 782 897,88   | 9 579 136,58     | 1 820 035,95   | 462 182 070,41    | 0,00                      |                  |
| Total |               | 8 114 092 161,88 | 1 638 032 355,18 | 311 226 147,48 | 10 063 350 664,54 |                           | 6 761 743 468,23 |



## فهرس المحتويات



| الصفحة                                       | العنوان   |
|--|---|
| -  | شكر وعرفان  |
| -  | الإهداء   |
| I  | ملخص الدراسة  |
| II   | قائمة المحتويات   |
| III  | قائمة الجداول   |
| IV   | قائمة الأشكال   |
| V  | قائمة الملاحق   |
| أ-ج  | مقدمة   |
| <b>الفصل الأول: الإطار النظري للدراسة</b>    |   |
| 05   | تمهيد   |
| 06   | المبحث الأول: الأدبيات النظرية  |
| 06   | المطلب الأول: ماهية الأدوات المالية   |
| 12   | المطلب الثاني: المعالجة المحاسبية للأدوات المالية حسب معايير المحاسبة الدولية والنظام المحاسبي المالي |
| 39   | المبحث الثاني: الدراسات السابقة   |
| 39   | المطلب الأول: الرسائل الجامعية باللغة العربية   |
| 42   | المطلب الثاني: المقالات العلمية باللغة العربية  |
| 44   | خلاصة الفصل الأول   |
| <b>الفصل الثاني: الإطار التطبيقي للدراسة</b> |   |
| 45   | تمهيد   |
| 47   | المبحث الأول: تقديم مؤسسة - كوندور -  |
| 47   | المطلب الأول: ماهية مؤسسة - كوندور -  |
| 50   | المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي والمحاسبي لمؤسسة - كوندور -  |

|    |  |
|----|--|
| 54 | المبحث الثاني: معالجة المحاسبية للأدوات المالية بمؤسسة - كوندور- |
| 54 | المطلب الاول: معالجة المحاسبية للأصول المالية بمؤسسة - كوندور-   |
| 57 | المطلب الثاني: معالجة المحاسبية للخصوم المالية بمؤسسة - كوندور-  |
| 68 | خلاصة الفصل الثاني   |
| 69 | الخاتمة  |
| 72 | قائمة المراجع  |
| 81 | الملاحق  |
| 89 | فهرس المحتويات   |

## الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى بيان المعالجة المحاسبية للأدوات المالية وفق النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية، ومن أجل ذلك تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، من خلال زيارة ميدانية لمؤسسة -كوندور- لإثبات مدى توافق تطبيق أسس وقواعد المحاسبية التي تضبط عملية القياس والتقييم والاعتراف بالأدوات المالية على أرض الواقع. وقد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها أن الأدوات المالية تحتل جزءا كبيرا من نشاط مجلس معايير المحاسبة الدولية وذلك بالنظر إلى المعايير التي قامت بإصدارها والتي تتعلق مباشرة بالأدوات المالية، والتعديلات العديدة التي طرأت عليها كما أن النظام المحاسبي المالي مستلهم من معايير المحاسبة الدولية، غير أننا نجد اختلافا عند التطبيق حيث إن معظم معايير المحاسبة الدولية غير مطبقة أو مطبقة بشكل جزئي خصوصا تلك التي تتعلق بالأدوات المالية وأن مؤسسة -كوندور- تقوم باستخدام الأدوات المالية في شكل أسهم وقروض فتقوم بشراء أسهم لغرض الاحتفاظ بها وزيادة رأس المال لزيادة الأرباح والسيطرة على الشركات الرائدة في الأسواق والحصول على قروض بغرض الاستثمار والتمويل. الكلمات المفتاحية: الأدوات المالية، الأصول المالية، الخصوم المالية، المعايير المحاسبية، النظام المحاسبي المالي.

## Abstract:

The objective of this study was to clarify the accounting treatment of financial instruments according to the financial accounting system and international accounting standards. To achieve this, a descriptive-analytical approach was adopted, including a field visit to the "Condor" institution to assess the extent of compliance with the accounting principles and rules that govern the measurement, evaluation, and recognition of financial instruments in practice.

The study revealed several findings, the most significant of which is that financial instruments play a substantial role in the activities of the International Accounting Standards Board, as evidenced by the standards it has issued directly related to financial instruments. Moreover, various amendments have been introduced to these standards. However, there are discrepancies in the application of international accounting standards, particularly those pertaining to financial instruments. Most of the international accounting standards are either not fully implemented or only partially applied. In the case of the "Condor" institution, financial instruments such as stocks and loans are utilized. Stocks are acquired for the purpose of long-term investment and increasing capital to enhance profits and gain control over leading companies in the market. Additionally, loans are obtained for investment and financing purposes

**Key words:** Financial instruments, financial assets, financial liabilities, accounting standards, financial accounting system

