

|                                  |  |                                   |
|----------------------------------|--|-----------------------------------|
| جامعة العربي بن مهيدي-أم البواقي | كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير | قسم العلوم المالية والمحاسبة      |
| السنة أولى ماستر: محاسبة وتدقيق  | المقياس: محاسبة الشركات المعمقة                | أستاذ المقياس: الدكتور صراوي مراد |
| السنة الجامعية: 2024/2023م       | السداسي الثالث                                 | من أكتوبر 2023 إلى جانفي 2024م    |

### السلسلة حول محاسبة الأدوات المالية:

حل التمرين الأول: تحديد ما إذا كانت العناصر المقدمة في ميزانية الشركة عبارة عن أداة مالية، أو لا، ومن ثم حديد نوعها.

| العنصر                   | أداة مالية أم لا | نوع الأداة المالية    |
|--------------------------|------------------|-----------------------|
| الحساب الجاري البريدي؛   | نعم              | أصل مالي              |
| أوراق القبض؛             | نعم              | أصل مالي              |
| أوراق الدفع؛             | نعم              | التزام مالي           |
| قطع ذهبية في البنك؛      | لا               | -----                 |
| عملات أجنبية في البنك؛   | نعم              | أصل مالي              |
| مؤونات للأعباء؛          | لا               | -----                 |
| حقوق منح الامتياز؛       | نعم              | أصل مالي              |
| اعانات التجهيز؛          | لا               | -----                 |
| الأعباء الواجب دفعها؛    | لا               | -----                 |
| المنتجات؛                | لا               | -----                 |
| الموردون؛                | نعم              | التزام مالي           |
| قيم للتحويل؛             | نعم              | أصل مالي              |
| تسبيقات الزبائن؛         | نعم              | أصل مالي              |
| الفوائد؛                 | نعم              | أصل مالي/ التزام مالي |
| نتيجة السنة المالية؛     | لا               | -----                 |
| ضريبة على النشاط المهني؛ | لا               | -----                 |
| مخصص المنازعات القضائية. | لا               | -----                 |

### حل التمرين الثاني:

| نوع العملية   | التزام مالي أو أداة حق ملكية | السبب  |
|---|------------------------------|--|
| سندات بمعدل فائدة ثابت قدره 7%؛   | التزام مالي                  | التزام بدفع فائدة مالية في نهاية كل سنة؛   |
| أسهم قابلة للاسترداد في تاريخ مستقبلي؛                                    | التزام مالي                  | التزام الشركة بدفع قيمة السهم المسترد في تاريخ مستقبلي؛                          |
| أسهم قابلة للاسترداد عند رغبة الحامل؛                                     | التزام مالي                  | عند وجود رغبة لحامل السهم ستصبح المؤسسة مجبرة على دفع قيمة السهم؛                |
| خيار شراء يسمح لحامله بشراء عدد من أسهم المؤسسة مقابل دفع مبلغ مالي محدد. | أداة حق ملكية                | ليس للمؤسسة أي التزام مالي بتسديد أصل أو نقد للطرف حامل خيار الشراء في المستقبل. |

|                                  |  |                                   |
|----------------------------------|--|-----------------------------------|
| جامعة العربي بن مهيدي-أم البواقي | كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير | قسم العلوم المالية والمحاسبة      |
| السنة أولى ماستر: محاسبة وتدقيق  | المقياس: محاسبة الشركات المعمقة                | أستاذ المقياس: الدكتور صراوي مراد |
| السنة الجامعية: 2024/2023م       | السداسي الثالث                                 | من أكتوبر 2023 إلى جانفي 2024م    |

**حل التمرين الثالث:** يمكن إيجاز أهم الانتقادات الموجهة إلى طريقة القياس بالقيمة العادلة فيما يلي:

- يؤدي تطبيق طريقة القيمة العادلة إلى تضخيم القيم بشكل كبير في نهاية السنة المالية، خصوصا عندما يكون هناك ارتفاع في الأسعار في نهاية السنة المالية؛
- اعتماد طريقة القيمة العادلة على أساس أسعار السوق عند نقطة زمنية معينة، أغلب الأحيان تكون هذه النقطة في نهاية السنة المالية، لكن الواقع يبين أن هناك تذبذب كبير في مستوى في مستوى العام للأسعار من يوم إلى آخر، فالقوائم المالية في نهاية السنة المالية قد تتغير بشكل كبير بعد مدة من إقفالها في نهاية السنة المالية، وهذا قد يؤدي إلى اتخاذ قرارات من طرف الأطراف ذات الصلة بالقوائم المالية على أساس معلومات غير ملائمة؛
- ارتباط مفهوم القيمة العادلة بالذاتية في تقييمها، يؤدي إلى فقدان القوائم المالية لمصداقيتها؛
- في ظل اعتماد أساس القيمة العادلة ومع التقلب المستمر للأسعار، فإن هذا يؤثر على قابلية المقارنة بين الشركات، وتصبح عملية التحليل المالي صعبة، وفي بعض الأحيان غير ممكنة؛
- تعتبر موثوقية المعلومات المبنية على أساس القيمة العادلة ضعيفة، مما يؤدي إلى زيادة مخاطر الاعتماد عليها في اتخاذ القرارات؛
- قد يؤدي اعتماد أسلوب التقييم بالقيمة العادلة في إعداد القوائم المالية، إلى فتح مجال كبير للتلاعب، بما يخدم مصالح الإدارة، كما يتم الاعتراف في بعض بالإيرادات والخسائر من دون أن تكون هناك عملية تبادلية حقيقية؛
- عدم وجود اتساق على أساس القيمة العادلة مع كثير من المبادئ والأسس المحاسبية.

**حل التمرين الرابع:** 9 أسئلة المتعلقة بالأدوات المالية:

**حل السؤال 1: تعرف الأداة المالية:**

هي أي عقد يؤدي إلى ظهور أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

**حل السؤال 2: تعريف كل من: الأصل المالي – الالتزام المالي – أداة حقوق الملكية:**

**الأصل المالي:** عبارة عن نقدية – أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى – حق تعاقدية لاستلام نقدية أو مبادلة أصول أو التزامات مالية؛

**الالتزام المالي:** هو التزام تعاقدي – عقد سيتم تسويته في أوقات حقوق ملكية للمنشأة ذاتها؛

**أداة حقوق الملكية:** هي أي عقد يثبت الحق في باقي أصول المؤسسة بعد خصم جميع التزاماتها.

**حل السؤال 3: العامل الأساسي لتصنيف الأداة المالية في ميزانية المنشأة:**

يعتبر جوهر الأداة المالية وليس شكلها القانوني هو العامل المتحكم في تصنيفها في ميزانية المنشأة، وغالبا ما يكون الجوهر والشكل القانوني متوافقين.

**حل السؤال 4: الأداة المالية المركبة:**

هي الأداة التي تتضمن مكونين، هما الالتزام المالي وحقوق ملكية معاً، مثل "السندات القابلة للتحويل إلى أسهم عادية".

**حل السؤال 5: الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة شراء أسهم الخزينة:**

|                                 |  |                                   |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|
| جامعة العربي بن مهدي-أم البواقي | كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير | قسم العلوم المالية والمحاسبة      |
| السنة أولى ماستر: محاسبة وتدقيق | المقياس: محاسبة الشركات المعقدة                | أستاذ المقياس: الدكتور صراوي مراد |
| السنة الجامعية: 2024/2023م      | السداسي الثالث                                 | من أكتوبر 2023 إلى جانفي 2024م    |

لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة شراء أسهم الخزينة، ويتم عرض تلك الأدوات مخصومة من حقوق الملكية، ويتم الاعتراف بالقيمة المدفوعة أو المحصلة مباشرة في حقوق الملكية.

**حل السؤال 6:** التسجيل الدفترى لمصروفات اقتناء أدوات حقوق الملكية مثل: أتعاب التسجيل - أتعاب رسمية أخرى - أتعاب المستشارين والقانونيين والمحاسبين وتكاليف الطباعة وضرائب الدمغة: تتم المحاسبة عن هذه المصاريف عن طريق خصمها من حقوق الملكية دون تحميلها على حسابات النتائج كمصروفات.

**الجواب 7:** لا يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كتكلفة طبقا للنظام المحاسبي المالي، بينما في المعايير الدولية يمكن عرض توزيعات الأرباح التي تم تصنيفها كمصروف في قائمة حسابات النتائج، إما مع الفوائد على الالتزامات الأخرى أو كعنصر منفصل.

**الجواب 8:** يتم ذلك فقط عندما:

أ - تمتلك المنشأة حاليا الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها؛  
ب - ولدى المنشأة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

**الجواب 9:** تنقسم هذه المخاطر إلى الأنواع الآتية:

أ - مخاطر السوق: وتتضمن ما يلي:

1. مخاطر العملة: "سعر صرف العملة الأجنبية"؛
2. مخاطر القيمة العادلة لسعر الفائدة؛
3. مخاطر السعر: "التغير في أسعار السوق".

ب - مخاطر الائتمان = مخاطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزام معين، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

ج- مخاطر السيولة (مخاطر التمويل):

1. كالمخاطر التي تعرض المنشأة لصعوبات في جمع الأموال اللازمة للوفاء بارتباطاتها المتعلقة بالأدوات المالية، وقد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع الأصل المالي بسرعة، وبقيمة تقترب من قيمته العادلة؛

2. مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بسعر الفائدة: وهي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق، فعلى سبيل المثال في حالة أداة الدين ذات الفائدة السوقية، وتؤدي مثل هذه التغيرات إلى تغير في معدل الفائدة الفعلي للأداة المالية غالبا بدون حدوث تغير مقابل في قيمتها العادلة.

تمارين أخرى:

1/ يقدم البنك قرضا للمنشأة مدته 5 سنوات، ويقدم البنك أيضا تسهيلات للسحب على المكشوف ولعدد من السنوات؛

**الجواب:** على الشركة التزامان ماليان، أولهما التعهد بتسديد القرض الذي مدته خمس (05) سنوات، وثانيهما التعهد بتسديد الحسابات المكشوفة بمقدار اقتراضها، وذلك باستخدام تسهيلات السحب على المكشوف، ويؤدي كل من القرض والحسابات على المكشوف إلى تعهدات تعاقدية على الشركة بدفع النقد إلى البنك مقابل الفائدة.

|                                 |  |                                   |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|
| جامعة العربي بن مهدي-أم البواقي | كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير | قسم العلوم المالية والمحاسبة      |
| السنة أولى ماستر: محاسبة وتدقيق | المقياس: محاسبة الشركات المعمقة                | أستاذ المقياس: الدكتور صراوي مراد |
| السنة الجامعية: 2024/2023م      | السداسي الثالث                                 | من أكتوبر 2023 إلى جانفي 2024م    |

وتعتبر المبالغ المستحقة على الشركة من القرض وتسهيلات السحب على المكشوف أصولاً مالية للبنك؛  
ملاحظة: لا يستطيع البنك تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للشركات الصغيرة والمتوسطة.

12/ تمتلك الشركة (أ) أسهما ممتازة في الشركة (ب)، وتخول الأسهم الممتازة الشركة (أ) بالحصول على أرباح أسهم ولكن دون الحق في المشاركة في التصويت؛

الجواب: بالنسبة للشركة (أ) سيكون الأصل المالي (الاستثمار في الشركة (ب))، ويمكن أن تكون الأسهم الممتازة عبارة عن أدوات حقوق ملكية أو التزامات مالية على الشركة (ب)، اعتماداً على بنودها وشروطها.

وأي كان، تعتبر الأسهم الممتازة من منظور المالك (أي من منظور الشركة (أ)) في الشركة (ب) أصلاً مالياً، لأن الاستثمار يلبي أجزاء تعريف الأصل المالي.

13/ اشترت شركة سلعا من المورد بدين لمدة 60 يوماً؛

الجواب: يكون على المشتري (الشركة) التزام مالي (ذمم مالية دائنة)، أي أنه تعهد تعاقدى بتسليم النقد إلى المورد لتسوية سعر الشراء، ويكون أصل مالي مقابل (ذمم تجارية مدينة)، أي هناك حق تعاقدى بقبض النقد (المبلغ المستحق من المشتري).

14/ اشترت الشركة (أ) شركة تابعة للشركة (ب)، وبموجب العقد تدفع الشركة (أ) سعر الشراء على دفعتين، 5 ملايين دينار مقدمة، ودفعة إضافية بـ 5 مليون دينار جزائري وذلك بعد سنتين؛

الجواب: يعتبر مبلغ 5 مليون دينار جزائري مستحق الدفع بعد سنتين التزاماً مالياً على الشركة (أ)، فهو تعهد بتسليم النقد خلال سنتين، وهو أصل مالي للشركة (ب)، فهو حق تعاقدى لقبض النقد.

15/ لدى الشركة تعهد حالي بدفع قيمة الضريبة على الدخل الإجمالي المستحقة للسنة الماضية؛

الجواب: ينشأ التزام ضريبة على الدخل الإجمالي كنتيجة لمتطلبات للمتطلبات القانونية المفروضة من قبل التشريع الجبائي، ولا ينشأ من الأحكام التعاقدية وبالتالي فهو ليس التزاماً مالياً.

16/ في قضية مرفوعة ضد الشركة، حيث يسعى مجموعة من الناس للحصول على تعويض نتيجة الأضرار الصحية التي يعانون منها والناجمة عن تلوث في الأرض القريبة منهم، وهذا التلوث جاء نتيجة رمي النفايات المتعلقة بالعملية الإنتاجية للشركة، والمشكوك فيه ما إذا كانت الشركة هي المصدر الوحيد للتلوث باعتبار أن هناك العديد من الشركات تنشط في نفس المنطقة الصناعية وتنتج نفس النوع من النفايات، ومن غير الواضح تحديد من هو مصدر هذا التلوث.

الجواب: لا ينشأ عن حقيقة أن القضية قد تؤدي إلى دفع النقد كالتزام مالي للشركة، وهذا راجع لعدم وجود عقد بين الشركة والأشخاص المتضررين، وإذا أصبح من المرجح أن يثبت أن الشركة متورطة.

17/ تم تغريم شركة لمخالفتها لثلاثة التزامات تشريعية منفصلة، وهي الدفع المتأخر لضريبة الدخل، التأخر عن تقديم نتيجة الشركة في الوقت المحدد والادعاءات الكاذبة المقدمة في الإعلانات عن منتجاتها.

الجواب: لا تعتبر التزامات تعاقدية، أي أنها ليست ناتجة عن التزامات تعاقدية عن العقود، فهي تنشأ نتيجة لمتطلبات قانونية مفروضة من قبل التشريع الحكومي، لذلك لا تعتبر الغرامات التزامات مالية للشركة، حيث أنه يجب على الشركة دفع الغرامات.

عن أستاذ المقياس:

الدكتور صراوي مراد