



جامعة أحمد بن يحيى الونشريسي تيسمسيلت  
كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة



مطبوعة بيداغوجية بعنوان

## محاضرات في مقياس معايير

# إعداد التقارير المالية IFRS

01

موجهة لطلبة السنة أولى ماستر محاسبة

إعداد الدكتور: بن صالح عبد الله

## السنة الجامعية 2024-2025

### الفهرس

أ	مقدمة
<u>05</u>	الفصل الأول: مدخل إلى معايير التقارير المالية الدولية
<u>07-05</u>	المحور الأول: التنظيم المحاسبي والعوامل المؤثرة فيه
<u>12-07</u>	المحور الثاني: الإطار المفاهيمي للمعلومة المالية
<u>15</u>	الفصل الثاني: معايير الأدوات المالية المتعلقة بالعرض والافصاح
<u>25-15</u>	المحور الأول: المعيار المحاسبي الدولي 32 (IAS-32): "الأدوات المالية-العرض"
<u>30-25</u>	المحور الثاني: المعيار الدولي للتقارير المالية 7 (IFRS-07): "الأدوات المالية-افصاح -"
<u>30</u>	الفصل الثالث: معايير الأدوات المالية المتعلقة بالقياس
<u>33-30</u>	المحور الأول: المعيار الدولي للتقارير المالية 13 (IFRS-13): "قياس القيمة العادلة"
<u>47-33</u>	المحور الثاني: المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (IFRS-09): "الأدوات المالية-الاعتراف/القياس-«
<u>47</u>	الفصل الرابع: معايير المدفوعات على أساس الأسهم وحساب ربحية السهم
<u>50-47</u>	المحور الأول: المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (IFRS-02): "المدفوعات المبنية على الأسهم"
<u>60-50</u>	المحور الثاني: المعيار المحاسبي الدولي 33 (IAS-33): "ربحية السهم"
<u>60</u>	الفصل الخامس: المعايير المتعلقة بالتقارير القطاعية
<u>73-60</u>	المحور الأول: المعيار الدولي للتقارير المالية 8 (IFRS-08): "قطاعات التشغيل"
<u>74</u>	الفصل السادس: المعايير المحاسبية المتعلقة بالاستثمار في الشركات الزميلة والمشاركة
<u>74</u>	- المحور الأول: المعيار المحاسبي الدولي 27 (IAS-27): "القوائم المالية الفردية"

<u>80-74</u>	- المحور الثاني: المعيار المحاسبي الدولي 28 (IAS-28): "الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة"
<u>81-80</u>	- المحور الثالث: المعيار الدولي للتقارير المالية 11 (IFRS-11): «الترتيبات المشتركة»
<u>82</u>	- المحور الرابع: المعيار الدولي للتقارير المالية 12 (IFRS-12): "الإفصاح عن الحصة في منشآت أخرى"
<u>83</u>	الفصل السابع: المعايير المحاسبية المتعلقة بتجميع الحسابات واندماج الشركات:
<u>89-83</u>	المحور الأول: المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (IFRS-03): "تجميع الأعمال"
<u>114-89</u>	المحور الثاني: المعيار الدولي للتقارير المالية 10 (IFRS-10): "القوائم المالية الموحدة"
<u>117-115</u>	قائمة المراجع

## المقرر الدراسي الخاص بمقياس معايير إعداد التقارير المالية الدولية 01

اسم ولقب الأستاذ	عبد الله بن صالح
الرتبة العلمية	أستاذ محاضر أ
التخصص	محاسبة
المؤسسة	جامعة تيسمسيلت
الفترة المستهدفة بالمقياس	سنة أولى ماستر محاسبة
الوحدة	الأساسية
الرصيد والمعامل	الرصيد 05 المعامل 02

### - الأهداف العامة للمقياس

تشهد بيئة الأعمال الدولية تغيرات واسعة نظرا للتوسع الاقتصادي للشركات التي أصبحت تؤثر علة مهنة المحاسبة بهدف تلبية مختلف حاجات مستخدمي القوائم المالية، وعليه فإن مقياس معايير إعداد التقارير المالية 01 سيساعد الطالب الذي يدرس تخصص المحاسبة من معرفة مختلف التطورات في مجال المعايير المحاسبية الدولية في مجال المعالجة المحاسبية للأدوات المالية ومعايير الاندماج والتجميع وعليه هذا المقياس يهدف إلى ما يلي:

- تلقين الطالب كيفية المعالجة المحاسبية للأدوات المالية المتنوعة.
- التعرف على طرق التجميع والاندماج والاستحواذ والمعالجة المحاسبية مدعمة بالأمثلة والتمارين التطبيقية

## - المعارف السابقة المطلوبة

- دراسة هذا المقياس تستدعي معارف سابقة مكتسبة للطالب في بعض المقاييس الأساسية مثل المحاسبة المالية والمحاسبة المعمقة ومحاسبة الشركات وكذا مقياس قانون الشركات
- طريقة التقييم: تقييم مستمر + امتحان نهائي ويقاس معدل المادة بالوزن الترجيحي للدروس (60%) والأعمال الموجهة (40%)

## مقدمة

يعتبر التطور الذي تشهده بيئة الأعمال الدولية واتساعها وتعقيدها من أهم العوامل المؤثرة في المحاسبة، حيث تقوم الشركات باتخاذ القرارات الاستثمارية في ظل عدم التأكد مما يتطل توفير معلومات محاسبية بشكل ملائم لاتخاذ القرار السليم.

ومن خلال ما سبق يمكن القول أن التباين بين الأنظمة المحاسبية في الدول يعتبر من أهم المشاكل التي تواجه عملية تطوير نظرية محاسبية ذات أسس ومفاهيم علمية موحدة، وبالرغم من درجة اختلاف وتعقيد هذه الأنظمة فهي تلتقي في نقاط مشتركة هي تجميع وتبويب وقياس وتوصيل المعلومات المحاسبية المتعلقة بالأحداث الاقتصادية للشركات تخدم شريحة واسعة من مستخدمي القوائم المالية وخالية من التحيز وكذا تلبية الحاجات المستقبلية لهم، من هنا يمكن القول أن كفاءة الأنظمة المحاسبية تعتمد بدرجة كبيرة على قدرتها على تحقيق حاجات مستخدميها من المعلومات.

- ولضمان معلومات ذات أهمية مفيدة للمستخدمين لابد أن تركز على إطار وقواعد ومبادئ محاسبية متعارف عليها، من هنا تأتي أهمية هذا الفصل الذي سنتطرق فيه إلى النقاط الآتية:

- أولاً: تعريف التنظيم المحاسبي؛
- ثانياً: مداخل التنظيم المحاسبي؛
- ثالثاً: العوامل المؤثرة في بناء مداخل التنظيم المحاسبي؛
- رابعاً: الإطار المفاهيمي للمعلومة المالية؛
- خامساً: مدخل إلى المعايير المحاسبية الدولية.
- أولاً: تعريف التنظيم المحاسبي:

يمكن تعريف التنظيم المحاسبي بأنه نموذج يتضمن إطار عام وشامل للممارسات المحاسبية يوفر مجموعة من المبادئ والقواعد المنظمة لهذه الممارسات وتوفير حلول لمختلف المشاكل المحاسبية التي توجه التطبيق العملي لها.<sup>1</sup>

ومن خلال التعريف السابق يمكن القول أن التنظيم المحاسبي يعمل على التقليل والتقليص من الخيارات المحاسبية المتاحة بين المحاسبين وذلك بهدف إعداد وعرض القوائم المالية بشكل يضمن قابلية للفهم والمقارنة لجميع المستخدمين.

#### - ثانيا: مداخل التنظيم المحاسبي

يمكن التمييز بين مدخلين محاسبين أساسيين هما مدخل التنظيم المحاسبي الأنكلوساكسوني ومدخل التنظيم المحاسبي القانوني.<sup>2</sup>

**1- المدخل الأنكلوساكسوني:** وفق هذا المدخل يتم وضع القواعد والمبادئ والإجراءات المحاسبية وكذا تطويرها من خلال الممارسات المهنية، ويؤدي المحاسبون والهيئات المحاسبية المهنية دورا كبيرا في صياغة القوانين التي تضبط الممارسة ولذلك تتصف معظم الدراسات في المحاسبة ضمن هذا المدخل بالاستقرائية نظرا لتأثير الممارسات المحاسبية المهنية في تأطير القوانين المنظمة لها ومن أهم الدول التي تعتمد هذا المدخل الولايات المتحدة الأمريكية وبريطانيا.

**2- المدخل القانوني:** تؤدي الدولة ضمن هذا المدخل دورا مهما في ضبط الإطار القانوني للمحاسبة، ويعتبر النظام المحاسبي الموحد أحد أشكال هذا المدخل من خلال التأطير القانوني لمختلف الممارسات والإجراءات المحاسبية التي تحكم التطبيق والممارسة المهنية والذي يؤدي إلى توحيد وتقليص الخيارات المحاسبية بما يضمن قوائم مالية موحدة. وتتبنى هذا المدخل فرنسا والجزائر.<sup>3</sup>

#### ثالثا: العوامل المؤثرة في بناء مداخل التنظيم المحاسبي

<sup>1</sup> محمد المبروك أبو زيد: المحاسبة الدولية وانعكاساتها على الدول العربية، إترك للطباعة والنشر والتوزيع، القاهرة، 2005، ص 57.

<sup>2</sup> Jacques Richard et Christine Collette, comptabilité général system francais et normes ifrs, dunod, 8<sup>eme</sup> édition, 2008, p 10.

<sup>3</sup> محمد المبروك أبو زيد: مرجع سبق ذكره، ص 62-72.

يعد التمايز الناتج في الممارسات المحاسبية نتاج اختلاف المداخل المحاسبية في كل دولة الذي يرتبط بمجموعة من العوامل المرتبطة ببيئة المحاسبة مثل العوامل السياسية والاقتصادية والقانونية وكذا الثقافة المحاسبية.<sup>1</sup>

**1- العامل السياسي:** يعتبر من أهم العوامل في تحديد وبناء النموذج المحاسبي المعتمد وغالبا ما نجد مثلا أن معظم الدول المستعمرة تتبع النظام والمدخل المحاسبي المعتمد في الدولة المستعمرة.

**2- العامل الاقتصادي:** ترتبط طبيعة ونوع النظام الاقتصادي المعتمد بدرجة كبيرة بالممارسات المحاسبية، فدرجة تطور النظام الاقتصادي تؤدي دورا كبيرا في تطوير وإيجاد ممارسات جديدة تحكم التطبيق العملي وذلك بحكم زيادة حجم الشركات والمنافسة، كما تعتبر طبيعة ومصادر التمويل في الدولة لها توجه كبير في اختيار الممارسات المحاسبية ففي الدول التي تتبنى نموذج التمويل على الأسواق المالية سيكون هدف القوائم المالية هو تلبية احتياجات المستثمرين بينما في الدول ذات أساس التمويل على المديونية فإن القوائم تهدف إلى خدمة البنوك ومصالح الضرائب وغيرها.

**3- العامل القانوني:** الاختلاف في القوانين على مستوى كل دولة ينتج عنه اختلاف في الممارسات المحاسبية السائدة فمثلا نجد أن القانون الجبائي في الجزائر له تأثير كبير على الممارسات المحاسبية في تحديد الربح الجبائي الخاضع للضريبة الذي يتطلب قواعد قانونية تسمح بالانتقال من النتيجة المحاسبية إلى النتيجة الجبائية.

**4- الثقافة المحاسبية:** تعتبر الثقافة أهم العوامل المؤثرة ونتاج اختلاف المداخل المحاسبية التي تؤدي إلى تنوع في الممارسات المحاسبية التي تحكم التطبيق العملي حيث تؤثر وترابط النظم والممارسات المحاسبية مع القيم المحاسبية والقيم الاجتماعية وقدم غراي (GRAY 1988) دراسة مستوفية تتضمن العلاقة بين الأبعاد المحاسبية والأبعاد الثقافية في ضبط الممارسات المحاسبية.<sup>2</sup>

**رابعا: الإطار المفاهيمي للتقرير المالي**

<sup>1</sup> Benaicha badis, Hamid fatma, **Facteur culturel et pratiques comptables en Algerie**, revue de chercheur, faculté de sciences économiques commerciales et gestion, université d'Ouargla, vol n 13, p 07.

<sup>2</sup> Jacques Richard et Christine Collette, op.cit, p 28.

يتمثل هدف الإطار المفاهيمي للتقرير المالي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية لإصدار معايير محاسبية ذات مفاهيم متسقة وتسهيل عملية وضع سياسات محاسبية لمعدي القوائم المالية في حالة عدم وجود معيار محاسبي ينطبق على حالة محاسبية معينة وتسهيل عملية فهم المعايير المحاسبية.<sup>1</sup>

إن الإطار المفاهيمي للتقرير المالي يساهم في تعزيز الشفافية من خلال تحقيق قابلية المقارنة وتعزيز المساءلة وتحقيق الكفاءة الاقتصادية من خلال توفير المعلومات التي تساعد في تحليل فرض الاستثمار والمخاطر المرتبطة به.

وبناء على ما سبق فإن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولتذليل الصعوبات التي تواجه تطبيق المعايير المحاسبية الدولية من جهة وضمان قابلية المقارنة وتوافق الممارسات المحاسبية من جهة أخرى فقد تم إصدار الإطار الفكري لمعايير المحاسبة الدولية سنة 1989 والذي تم تعديله سنة 2001 الذي يتضمن مجموعة المفاهيم والفرضيات والمبادئ الأساسية وكذا الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية، وقد تم كذلك إجراء تعديلات مهمة وموسعة على هذا الإطار سنة 2010 وإضافة جزء أساسي للإطار المفاهيمي يدعى "المؤسسة معدة التقرير The reporting entity" ثم صدرت النسخة الأخيرة لسنة 2018.<sup>2</sup>

### 1- مكونات الإطار المفاهيمي للتقرير المالي

وفق التعديل الأخير الصادر الذي تم المصادقة عليه من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية في مارس 2018 يتضمن الإطار الفكري إعداد وعرض القوائم المالية 07 فصول كما يلي:<sup>3</sup>

1- الأهداف العامة للقوائم المالية؛

2- الخصائص النوعية للمعلومة المالية؛

3- القوائم المالية والمؤسسة معدة التقرير؛

4- عناصر القوائم المالية؛

5- الإثبات وإلغاء الإثبات؛

6- القياس؛

<sup>1</sup> Robert Obert, Marie pierre- maisse, **Comptabilité Approfondie –Manuel et Applications**, dunod, Edition Francis Lefebvre, 2015, p06

<sup>2</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، **معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية**، دار وائل، الجامعة الأردنية، عمان، 2017، ص 02.

<sup>3</sup> مؤسسة معايير التقارير المالية الدولية، **الإطار المفاهيمي للتقرير المالي**، ترجمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، 2020

[https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/arabic/2020/issued/part-](https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/arabic/2020/issued/part-a/conceptual-framework-for-financial-reporting-.pdf?bypass-on)  
a/conceptual-framework-for-financial-reporting-.pdf?bypass-on تاريخ الملاحظة 2024/07/26.



7- العرض والإفصاح؛

8- مفاهيم رأس المال والمحافظة عليه؛

- ملحق تعريف المصطلحات.

وفيما يلي شرح مختصر لمختلف هذه المكونات:

### 1- الأهداف العامة للتقرير المالي:

حسب الإطار المفاهيمي للتقرير المالي يتمثل الهدف الأساسي في توفير معلومات مالية عن المؤسسة المعدة للتقرير وتكون مفيدة للمستخدمين الرئيسيين للمعلومات المالية وهم: المستثمرين والمقرضين والدائنين الآخرين الحاليين والمحتملين لاتخاذ القرارات الاستثمارية الرشيدة منها شراء أو بيع أدوات حق الملكية وأدوات الدين أو الاحتفاظ بها أو منح القروض أو التصويت في مجلس الإدارة على القرارات التي تؤثر على استخدام الموارد المالية للمؤسسة.<sup>1</sup>

### 1-1- توفير معلومات عن الوضعية المالية للمؤسسة

حسب الإطار المفاهيمي يجب على المؤسسة أن تقدم معلومات مالية تتضمن مختلف الأصول والخصوم والديون ومختلف التغيرات التي تطرأ عليها والتي تعد مدخلات مهمة للمستخدمين الرئيسيين للمعلومة المالية لاتخاذ القرارات المتعلقة بتحليل السيولة والملاءة المالية للمؤسسة.<sup>2</sup>

### 2- الخصائص النوعية للمعلومة المالية

توفر القوائم المالية معلومات أساسية حول الوضعية المالية والأداء المالي وكذا تغير الوضعية المالية من خلال توفير معطيات أساسية للتنبؤ بسيولة المؤسسة وتحقيق أرباح مستقبلية وتقدير التدفقات النقدية والمستقبلية.<sup>3</sup>

### 2- الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية

<sup>1</sup> عفت أبو بكر محمد الصاوي، الإطار المفاهيمي الجديد الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، العدد 02، 2020، ص 109.

<sup>2</sup> مؤسسة معايير التقارير المالية الدولية، الإطار المفاهيمي للتقرير المالي، ترجمة العينة السعودية للمحاسبين القانونيين، 2020  
<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/arabic/2020/issued/part-a/conceptual-framework-for-financial-reporting-.pdf?bypass-on> تاريخ المراجعة 2024/07/26.

<sup>3</sup> Eric ducasse et les autres, normes comptables internationale IAS/IFRS, question d'économie et gestion, de Boeck copyright material, 2005, p12.

تم تقسيم الخصائص لنوعية للمعلومات المحاسبية ضمن الإطار الفكري إلى مجموعتين أساسيتين هما مجموعة الخصائص النوعية الأساسية وأخرى الخصائص النوعية الداعمة:

## 2-1- الخصائص النوعية الأساسية: وتتضمن خاصيتين هما: الملاءمة والصورة الصادقة

- **الملاءمة:** ولتتصف المعلومات المحاسبية بالملاءمة ينبغي أن تكون ذات علاقة بالقرارات الاقتصادية المرتبطة بالمستثمرين حيث تساعدهم في تقييم الأحداث الماضية والحاضرة والتنبؤ بالمستقبل.<sup>1</sup> وحتى تكون المعلومات المحاسبية ملائمة ينبغي أن يكون لها دورا تنبؤيا وتأكيديا في نفس الوقت من خلال القدرة على التنبؤ بالأداء الاقتصادي للمؤسسة وكذا قدرتها على مواجهة الأحداث غير المتوقعة مع توفر تغذية عكسية ارتدادية للمعلومات تسمح بتأكيد التوقعات أو تغييرها.

كذلك ترتبط ملاءمة المعلومات المحاسبية بطبيعتها وأهميتها النسبية حيث تعتبر ذات أهمية نسبية إذا أدى حذفها أو تحريفها إلى التأثير على القرارات الاقتصادية للمستثمرين.

- **الصورة الصادقة:** لكي تعزز المعلومات المحاسبية بالموثوقية ينبغي أن تعبر بصورة صادقة عن مختلف الأحداث الاقتصادية للمؤسسة ولتحقيق ذلك لا بد أن تكون هذه المعلومات تتصف بالشمولية والحياد والخلو من الأخطاء.<sup>2</sup>

**الشمولية:** تعني أنه يجب عرض كل المعلومات التي تساعد المستخدمين في فهم الأحداث الاقتصادية التي تفسرها هذه المعلومات بما في ذلك المعلومات غير المالية المساعدة.

**الحياد:** تعني أن المعلومات المالية غير متحيزة لمستخدم على مستخدم حيث بين المعيار المحاسبي الدولي الأول عرض القوائم المالية ضمن هدفه أن القوائم المالية تسعى لخدمة جميع المستخدمين (القوائم المالية ذات الغرض العام) مع مراعاة مبدأ الحيطة والحذر.

الخلو من الأخطاء: حيث أن المعلومات المحاسبية يجب أن تكون صحيحة في وصف وبيان الأحداث الاقتصادية.<sup>3</sup>

## 2-2- الخصائص الداعمة: وتتضمن الخصائص الفرعية الآتية:

<sup>1</sup> Bernard raffournier, **Les normes comptables internationales (IFRS/IAS)**, 3<sup>eme</sup> édition, gestion, economica, 2006, p 17.

<sup>2</sup> Robert Obert, Marie pierre- maisresse, **Op.cit**, p 24.

<sup>3</sup> Rebert Obert, **le nouveau cadre conceptuel de L'IASB**, revue française de comptabilité, vol 439, janvier 2011, pp 28-29.

- **القابلية للمقارنة:** توفر المعلومات المالية إمكانية المقارنة النتائج المالية لفترة معينة مع الفترات السابقة للمؤسسة أو مع مؤسسات أخرى خلال نفس الفترة لمساعدة المستخدمين في اتخاذ القرارات الاقتصادية السليمة، ويقتضي لتسهيل عملية المقارنة اتباع مبدأ الثبات في استخدام السياسات المحاسبية التي تعد أساس إعداد هذه القوائم المالية.
- **القابلية للتحقق:** وتعني درجة اتفاق المحاسبين عند استخدام نفس الطرق وأساليب القياس والوصول إلى نتائج متشابهة للأحداث الاقتصادية في المؤسسة.
- **التوقيت المناسب:** لتكون المعلومات المالية مفيدة وتتميز بالقدرة التنبؤية ينبغي أن تعرض في وقتها المناسب بهدف اتخاذ القرار الاقتصادي للملائم للمستخدمين.
- **القابلية للفهم:** بمعنى عرض المعلومات المالية يتميز بسهولة الفهم وقراءتها لدى كافة مستخدمي القوائم المالية.

### **3-القوائم المالية والمؤسسة معدة التقرير:**

إن هدف القوائم المالية هو تقديم معلومات مالية عن الأصول والخصوم والايادات والمصاريف خلال فترة معينة ويتم تقديم تلك المعلومات من خلال الميزانية وحساب النتائج مع عرض المعلومات المالية عن السنة السابقة على الأقل لتسهيل عملية المقارنة ويتم إعدادها بناء على فرضية الاستمرارية. وقد أشار الإطار المفاهيمي للمؤسسة معدة التقرير وهي المؤسسة المكلفة بإعداد وتقديم التقرير المالي نظراً لأن المؤسسة يمكن أن تكون لها شركات أخرى تابعة أو هي تابعة لشركة أخرى فإذا كانت الشركة قابضة تسمى القوائم المالية الموحدة.

### **4-عناصر القوائم المالية وأساليب قياسها:**

تمثل عناصر القوائم المالية مختلف الأحداث الاقتصادية في المؤسسة خلال فترة زمنية معينة وتشمل الأصول والديون وصافي المركز المالي والمصاريف والايادات. ويتم الاعتراف بأي بند من بنود القوائم المالية إذا كان يحقق الشرطين الآتيين:  
- احتمال تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية.

- إمكانية قياس تكلفته بموثوقية.

وتضمن الإطار الفكري عدة أساليب للقياس المحاسبي لبنود القوائم المالية وتشمل التكلفة التاريخية، التكلفة الجارية، صافي القيمة القابلة للتحقق، القيمة الحالية، القيمة العادلة والقيمة القابلة للاسترداد. ويتم إعداد القوائم المالية وفق معايير المحاسبة الدولية على أساس فرضية استمرارية النشاط وأن المؤسسة ليس لها أي نية للتوقف عن النشاط.

#### **5- الإثبات وإلغاء الإثبات المحاسبي:**

يتم التسجيل المحاسبي لكل عنصر يستوفي تعريف الأصل أو الخصم أو الإيراد أو المصروف ويتم إلغاء التسجيل المحاسبي للأصول والالتزامات عندما تتنازل المؤسسة عن أحد الأصول أو تقوم بالوفاء بالتزام ما.

#### **6- القياس:**

يتم قياس مختلف المعاملات بالوحدة النقدية بواسطة أدوات القياس مثل التكلفة التاريخية أو القيمة العادلة أو القيمة الجارية أو القيمة القابلة للاسترداد أو التكلفة الحالية.

#### **7- العرض والافصاح**

يجب على المؤسسة أن تقوم بعرض المعلومات المالية بصورة صادقة تعبر عن الوضعية المالية عن الوضعية المالية مع توفير معلومات حول السنوات السابقة من أجل تسهيل عملية المقارنة من خلال عرض الأصول والخصوم وتبويبها.

**5- مفهوم رأس المال:** وضح الإطار الفكري مفهومين لرأس المال وهما رأس المال من المنظور المالي ومفهوم آخر من المنظور المادي، ويمثل رأس المال من المنظور المالي صافي المركز المالي بمعنى مجموع الأصول مطروحا منها الالتزامات الحقيقية (الديون)، أما رأس المال المادي يمثل الطاقة الإنتاجية حسب عدد الوحدات.

#### **خامسا: مدخل إلى المعايير المحاسبية الدولية**

يمثل المعيار المحاسبي مجموعة من الضوابط والأسس والتوجيهات لمعالجة مشكل موضوع محاسبي طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها في إعداد وعرض القوائم المالية.

#### **1- أهمية تطبيق المعايير المحاسبية الدولية: تتمثل فيما يلي:**

- زيادة شفافية القوائم المالية والقابلية للمقارنة على المستوى الدولي.
- تسهيل عملية تقييم المؤسسات على المستوى الدولي.
- زيادة مستوى التنسيق بين مختلف الأنظمة المحاسبية على المستوى الدولي.

- توفير المعلومات الملائمة في مجال جذب الاستثمارات الاجنبية المباشرة وتدفق رؤوس الأموال الدولية وتسهيل حركة التجارة الدولية.

**2- صعوبات تطبيق المعايير المحاسبية الدولية:** هناك مجموعة من الصعوبات تواجه تطبيق معايير المحاسبة الدولية يمكن تبويبها في صعوبات على المستوى الدولي والمستوى المحلي.

**2-1- على المستوى الدولي:** تتمثل فيما يلي:

- اختلاف الظروف الاقتصادية لكل دولة مما ينعكس على شكل تبني المعايير المحاسبية الدولية.

- تمايز القوانين والتشريعات على مستوى كل دولة.

- اختلاف مستويات التعليم والتأهيل للمحاسبين على المستوى الدولي.

- اختلاف مستخدمو القوائم المالي على المستوى الدولي.

**2-2- على المستوى المحلي:** ويمكن تلخيصها في الآتي:

- ضعف كفاءة الهيئات ومجالس المحاسبة الوطنية.

- صغر حجم نشاط الشركات على مستوى كل دولة.

**3- إصدارات معايير المحاسبة الدولية:**

عرف المعايير المحاسبية الدولية العديد من التغييرات والتحديثات حيث تم إلغاء بعض المعايير ودمج أخرى، وقد تم إصدار حتى سنة 2024 24 معيار محاسبي دولي 19 معيار للإبلاغ المالي الدولية لتكون 43 معيار محاسبي يمكن تلخيصها من خلال الجدولين المواليين:

جدول رقم 01: معايير المحاسبة الدولية (IAS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ابتداء

من 2024/01/01

رقم المعيار المحاسبي الدولي	عنوان المعيار المحاسبي الدولي
01	عرض القوائم المالية سيحل محله المعيار IFRS18 ابتداء من 2027
02	المخزون
07	قائمة التدفقات النقدية
08	السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

الأحداث اللاحقة لنهاية الدورة	10
ضرائب الدخل	12
الممتلكات والتجهيزات والمعدات	16
منافع الموظفين	19
المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية	20
آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية	21
تكاليف الاقتراض	23
الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة	24
المحاسبة والإبلاغ عن منافع التقاعد	26
القوائم المالية المنفصلة	27
الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	28
التقرير المالي في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع	29
الأدوات المالية: العرض	32
ربحية الأسهم	33
التقارير المالية المرحلية	34
انخفاض قيمة الموجودات	36
المخصصات، المطلوبات والموجودات المحتملة	37
الأصول غير الملموسة	38
عقارات التوظيف	40
الزراعة	41

المصدر: الموقع الرسمي لمؤسسة معايير التقارير المالية الدولية تاريخ المطالعة 2024/07/01

<https://www.iasplus.com/en/standards>

جدول رقم 02: معايير الإبلاغ المالي الدولية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة

الدولية ابتداءً من 2024/01/01

رقم المعيار	عنوان المعيار
01	تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية
02	المدفوعات على أساس الأسهم
03	اندماج الأعمال
05	الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لعمليات المتاجرة
06	استكشاف وتقييم الموارد المعدنية
07	الأدوات المالية: الإفصاح
08	القطاعات التشغيلية
09	الادوات المالية
10	القوائم المالية الموحدة
11	الترتيبات المشتركة
12	الإفصاح عن الحقوق في الشركات الأخرى
13	قياس القيمة العادلة
14	الحسابات المؤجلة المنتظمة
15	الإيراد من العقود مع العملاء
16	عقود الإيجار
17	عقود التأمين
18	العرض والإفصاح للبيانات المالية
19	الشركات التابعة دون مساهمة عامة: الإفصاح

المصدر: الموقع الرسمي لمؤسسة معايير التقارير المالية الدولية تاريخ المطالعة 2024/07/01

<https://www.iasplus.com/en/standards>

الفصل الأول: مدخل إلى معايير التقارير المالية الدولية

المحور الأول: المعيار المحاسبي الدولي 32 الأدوات المالية - العرض -

تختلف المعالجة المحاسبية للأسهم باختلاف نسبة ملكية الشركة المستثمرة في أسهم الشركة المستثمر فيها ويمكن تقسيمها إلى ثلاث فئات رئيسية هي:

تملك أقل من 20% من الأسهم ويصنف هذا الاستثمار ضمن حساب أصول مالية بالقيمة العادلة ويظهر في حساب النتائج أو كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر سواء استثمارات للمتاجرة أو استراتيجية وهنا يكون تأثير المستثمر محدود في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وتعالج ضمن معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 09 IFRS.

تملك ما بين 20% - 50% وتعالج بطريقة الملكية ويكون هناك تأثير قوي من المستثمر على القرارات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها وتعالج هذه الحالة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

امتلاك أكثر من 50% من الأسهم وهنا يكون للمستثمر سيطرة على القرارات المالية والتشغيلية وتنشأ علاقة شركة قابضة وتابعة مما يتطلب إعداد قوائم مالية موحدة وتعالج هذه الحالة ضمن المعيار الإبلاغ المالي الدولي 10 IFRS اندماج الأعمال.<sup>1</sup>

وهناك استثمارات في شركات مع مستثمرين آخرين بحيث تكون القرارات المالية والتشغيلية بشكل توافقي ومشارك وتسمى استثمارات في الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة.

#### التعريف بالمعيار

يبين المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 متطلبات خصوصية لعرض الأدوات المالية ضمن القوائم المالية للشركة فيما يتعلق بعرض وتصنيف الأدوات المالية إلى التزامات وحقوق ملكية وتصنيف كذلك ما يتعلق بها من فوائد وأسهم وخسائر ومكاسب والحالات التي يجب فيها إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية. وقد كان هذا المعيار يتضمن كذلك الإفصاح عن الأدوات المالية وخضع لعدة تعديلات وتم تحويل متطلبات الإفصاح ضمن معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 07 الأدوات المالية - الإفصاح - والساري المفعول ابتداء من 2007/01/01.

#### الهدف من المعيار

يهدف هذا المعيار إلى ما يلي:<sup>2</sup>

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، دار وائل، الجامعة الأردنية، عمان، 2018، ص 383.

<sup>2</sup> موقع مجلس معايير المحاسبة الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية العرض



وضع المبادئ الأساسية لعرض الأدوات المالية كأداة دين أو التزام أو كحقوق ملكية.

توضيح حالات اللجوء للمقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية.

تصنيف الأدوات المالية من وجهة نظر مصدر الأداة المالية إلى أصول مالية والتزامات مالية وأدوات حق ملكية.

تصنيف العوائد المتعلقة بالأدوات المالية من فوائد وأرباح والخسائر والمكاسب.

### نطاق المعيار

يطبق المعيار المحاسبي رقم 32 على جميع الأدوات المالية باستثناء الحالات الآتية:<sup>1</sup>

الحصص في الاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة.

حقوق والتزامات الموظفين وتعالج وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 منافع المستخدمين.

عقود الالتزامات الطارئة عند الاندماج بين الشركات ويطبق فقط هذا الاعفاء على الشركة المالكة فقط

عقود التأمين التي تعالج وفق معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 17 عقود التأمين.

الأدوات المالية والعقود المالية بموجب معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 02 المدفوعات على أساس الأسهم.

العقود المبرومة بغرض توريد أو استلام بند غير مالي مثل عقد شراء مواد أولية بهدف الإنتاج.

يطبق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 والمعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 07 الأدوات المالية الإفصاح

والمعيار الإبلاغ المالي الدولي 09 قياس القيمة العادلة على بعض العقود التي لا تستوفي تعريف الأدوات

المالية ولكن لها خصائص مشابهة لها مثل شراء أو بيع البنود غير المالية مثل الذهب أو البترول بتاريخ

مستقبلي عندما يتصف بالخصائص الآتية:

يمكن تسويته بصافي النقد أو أداة مالية أخرى.

عندما لا يكون هناك استلام أو تسليم بند غير مالي وفقا لعمليات الشراء أو البيع أو الاستخدام المتوقع

للمؤسسة.

### المصطلحات الأساسية

**4-1-الأداة المالية:** يعرف المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأداة المالية بأنها أي عقد يؤدي إلى نشوء

أصل مالي للمؤسسة وفي نفس الوقت يؤدي إلى نشوء التزام مالي أو أداة حق ملكية لشركة أخرى.

<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2021/issued/part-a/ias-32-financial-instruments-presentation.pdf> تاريخ المراجعة 2024/08/08، ص 04.

<sup>1</sup> موقع مجلس معايير المحاسبة الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية العرض <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2021/issued/part-a/ias-32-financial-instruments-presentation.pdf> تاريخ المراجعة 2024/08/08، ص 05.

**مثال:** استلام الشركة أ ورقة قبض من الشركة ب يؤدي إلى نشوء أصل مالي لدى الشركة أ وفي نفس الوقت نشوء التزام مالي للشركة ب وهو ورقة الدفع.

**4-2-أداة حق ملكية:** هو عقد يبين الحصة المتبقية في أصول المؤسسة بعد اقتطاع كافة التزاماتها أي حقوق الملكية = إجمالي الأصول - إجمالي المطلوبات.

وتشمل أدوات حقوق الملكية ما يلي:

الأسهم العادية التي لا يمكن استردادها من طرف حاملها إلى الجهة التي أصدرتها.

الأسهم الممتازة التي لا يمكن استردادها من طرف حاملها وتقدم توزيعات أرباح غير محددة لحاملها.

الكفالات أو خيارات الشراء المكتوبة التي تسمح لحاملها بشراء عدد ثابت من الأسهم العادية غير القابلة للتداول مقابل مبلغ محدد من النقد أو أصل مالي آخر.

**4-3-القيمة العادلة:** تمثل المبلغ الذي سيتم استلامه إذا تم بيع الأصل أو دفعه لتسديد الالتزام في عملية اعتيادية بين أطراف ماركة في سوق منتظم بتاريخ قياس القيمة العادلة حسب المعيار **IFRS13**.<sup>1</sup>

**5-الأصل المالي:** يمثل الأصل المالي ما يلي:<sup>2</sup>

أي نقد أو أداة حقوق ملكية لمؤسسة أخرى.

أو حق تعاقدى لقبض نقد أو أصل مالي آخر من مؤسسة أخرى.

أو حق تعاقدى لمبادلة أصول مالية مع مؤسسة أخرى بموجب شروط يحتمل أن تكون إيجابية.

عقد تتم تسويته من خلال أدوات حقوق ملكية الخاصة بالمؤسسة وغير مصنف على أنه حق ملكية للمؤسسة مثل:

**5-1-العقود غير المشتقة:** وتتضمن التزام تعاقدى للمؤسسة لاستلام عدد متغير من أدوات ملكيتها مثل

إبرام الشركة أ مثلاً عقد شراء أسهمها أسهم الخزينة من مؤسسة أخرى بقيمة 25000 دج على أن يتحدد

عدد الأسهم المستلمة بناء على القيمة العادلة بتاريخ تنفيذ العقد وبافتراض القيمة العادلة للسهم مثلاً 10 دج

فيكون عدد الأسهم  $10/25000 = 2500$  سهم.

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 385

<sup>2</sup> الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 العرض،

<https://ifrsarabic.wordpress.com/wp-content> تليخ المطالعة 2024/08/08، ص 04

**5-2- عقود مشتقة:** منها مستقبلية وأجلة وعقود الخيار وعقود المقايضة والتي سيتم تسويتها بأي طريقة باستثناء تبادل قيمة نقدية محددة أو أصل مالي معين مقابل عدد محدد من أدوات الملكية الخاصة بالمؤسسة. **مثال:** في 2018/01/01 تم إبرام عقد من طرف المؤسسة عقد شراء أجل لشراء 10000 أورو بسعر أجل 150 دج للأورو واحد وبتاريخ ممارسة للعقد 2019/07/01 بتاريخ 2018/12/31 بلغ سعر صرف الأورو 160 دج

في هذه الحالة فإن الشروط إيجابية لأن سعر الأورو ارتفع عن السعر المتفق عليه في العقد بمقدار 10 دج وبالتالي فإن هناك أصل مالي بتاريخ 2018/12/31 باسم العقود الآجلة. ومن الأمثلة على الأصول التي تعتبر أصول مالية النقد، الاستثمارات المالية في أسهم الشركات الأخرى، حقوق الزبائن، القروض والسلف الممنوحة، الاستثمارات المالية في السندات، الأصول المالية المشتقة، الذمم المدينة لعقد الايجار التمويلي.

ومن الأصول التي لا تعتبر أصول مالية الأصول غير الجارية الملموسة وغير الملموسة لأنها لا تؤدي إل نشوء حق مالي باستلام نقد أو أصل مالي آخر.

المصاريف المدفوعة مقدما التي ترتبط بالحصول على السلع والخدمات في المستقبل لكنها لا تؤدي إلى نشوء حق حالي باستلام النقد أو أصل مالي آخر.

**الالتزام المالي:** التزام تعاقدي لتسليم النقد أو أصل مالي آخر لمؤسسة أخرى أو لتبادل الأصول المالية أو الالتزامات المالية مع مؤسسة أخرى بموجب شروط من المحتمل تكون إيجابية.<sup>1</sup>

**مثال:** في 2018/01/01 أبرمت الشركة عقد شراء أجل لشراء 10000 أورو بسعر 151 دج وبتاريخ ممارسة العقد 2019/07/01 وبتاريخ 2018/12/31 بلغ سعر صرف الأورو 150 دج في هذه الحالة شروط العقد غير إيجابية لأن سعر الأورو انخفض عن السعر المتعاقد عليه وبالتالي هناك التزام مالي بتاريخ 2018/12/31.

عقد يمكن ان يتم تسويته أو سيتم تسويته في أدوات حق ملكية الخاصة بالمؤسسة وغير مصنف على أنه من أدوات حقوق الملكية للمؤسسة وتشمل هذه العقود ما يلي:

**6-1- عقود غير مشتقة:** التي تتضمن التزام تعاقدي للمؤسسة المصدرة بتسليم عدد متغير من أدوات الملكية.

<sup>1</sup>الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 العرض،

<https://ifrsarabic.wordpress.com/wp-content/2024/08/08>، ص 04

مثال: أبرمت شركة أ عقد يتضمن إصدار عدد متغير من الأسهم لمؤسسة أخرى بسعر 10000 دج وسعر السهم يتحدد بناء على القيمة العادلة بتاريخ تنفيذ العقد وبتاريخ التنفيذ للعقد كانت القيمة العادلة للسهم الواحد 100 دج فإن عدد الأسهم  $100/10000 = 100$  سهم.

**6-2- عقود مشتقة** يتم تسويتها من قبل المؤسسة المصدرة بأي طريقة باستثناء النقد أو أصل مالي معين مقابل عدد محدد من أدوات الملكية للمؤسسة.

وتعتبر الالتزامات الآتية التزامات مالية:

الذمم الدائنة أو الموردین

القروض المحصلة من مؤسسات أخرى.

السندات الصادرة وأدوات الدين الأخرى للمؤسسة المصدرة.

الذمم الدائنة لعقود الايجار التمويلي .

الالتزامات المالية المشتقة مثل عقود الخيار والعقود الآجلة.

الالتزام التعاقدی لتسليم الأسهم المتعلقة بالمؤسسة المساوية لمبلغ محدد من النقد.

المشتقات الأخرى على حقوق الملكية للمؤسسة.

ولا تعتبر الالتزامات الآتية كالتزامات مالية لأنها لا تتضمن نشوء حق مالي بدفع نقد أو أصل مالي آخر منها: الإيراد المؤجل: ترتبط بالتسليم المستقبلي للبضائع أو الخدمات ولا تؤدي لنشوء التزام تعاقدی للدفع نقداً أو بواسطة أصل مالي آخر.

مخصص ضمان لبضاعة: ترتبط بالتزام تقديم خدمات لكن لا تؤدي لنشوء التزام بدفع نقد أو أصل مالي آخر.

التزامات أو أصول الضريبة على الأرباح: لا تعتبر تعاقدية وتتم بموجب متطلبات قانونية.

الالتزامات الاستنتاجية: لا تعتبر التزامات مالية لأنها لا تتضمن عقود مع الغير وتعالج وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 37.

**مثال:** اليك بعض البنود المتعلقة بدفاتر إحدى المؤسسات:  
النقدية.

السبائك الذهبية.

أوراق القبض التجارية.

الاستثمار في شهادات الإيداع الصادرة عن البنوك.  
الاستثمار في شركات دون وجود تأثير هام للشركة أ على الشركة المستثمر بها.  
الاستثمار في الأسهم حيث تتمتع المؤسسة بالسيطرة على المؤسسة المستثمر بها.  
المصاريف المدفوعة مسبقاً.  
الحقوق الدائنة والمدينة لعقود الايجار التمويلي.  
الإيرادات المؤجلة.  
مخصص مؤونة متعلقة بنزاع قضائي للمؤسسة.  
المطلوب: حدد أي من البنود يستوفي تعريف الأداة المالية, وأي منها يندرج ضمن المعيار المحاسبي الدولي  
32.

#### حل المثال:

النقدية ينطبق عليها تعريف الأداة المالية وتعالج وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32.  
السبائك الذهبية تعتبر سلعة ولا تستوفي تعريف الأداة المالية وبالتالي لا تعالج وفق المعيار المحاسبي رقم  
32.

أوراق القبض التجارية تستوفي تعريف الأداة المالية.  
الاستثمار في شهادات الإيداع تستوفي تعريف الأداة المالية.  
الاستثمارات في الأسهم دون وجود تأثير هام تستوفي تعريف الأداة المالية.  
الاستثمارات في الأسهم مع وجود سيطرة تستوفي شرط الأداة المالية ولكن لا تعالج ضمن المعيار المحاسبي  
الدولي رقم 32 لأنها لا تدخل ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم 27 الاستثمارات في الشركات  
التابعة.

المصاريف المدفوعة مسبقاً لا تستوفي تعريف الأداة المالية.  
الذمم المدينة والدائنة لعقد الايجار التمويلي تستوفي تعريف الأداة المالية.  
الإيرادات المؤجلة لا تستوفي تعريف الأداة المالية.  
مخصصات المؤونات المتعلقة بنزاع قضائي لا تستوفي تعريف الأداة المالية.  
متطلبات المعيار

**7-1- التصنيف كالتزام أو حق ملكية:** المبدأ الأساسي في التصنيف للأداة المالية كالتزام أو حق ملكية مرتبط أساساً بجوهر العقد وليس الشكل القانوني له بما ينسجم مع تعريف كل من الالتزام المالي وأداة حق الملكية.

وبالتالي إذا كان هناك التزام تعاقدي لدفع النقد أو تسليم أصل مالي آخر فإن الأداة المالية تمثل التزام مالي حتى ولو كانت ضمن الشكل القانوني للعقد تمثل أداة حق ملكية.

ومن الأمثلة عن الأدوات المالية التي تصنف كالتزام مالي وليس أداة حق ملكية ما يلي:  
الأسهم الممتازة التفضيلية التي تتطلب رد قيمتها لحاملها من طرف المؤسسة المصدرة مقابل قيمة محددة أو قابلة للتحديد في المستقبل.

الأسهم القابلة للاسترداد من طرف المؤسسة المصدرة بشكل إلزامي أما الأسهم العادية التي لا يوجد لها تاريخ استحقاق محدد ولا يوجد على المصدر التزام تعاقدي بدفع النقد فتعتبر حق ملكية.  
أي أداة مالية تعطي الحق لصاحبها في إعادتها إلى المؤسسة المصدرة مقابل نقد أو أصل مالي آخر.

#### **7-2- الأدوات المالية المركبة:**

تتميز بعض الأدوات المالية بأنها تشمل جزأين جزء يمثل التزام مالي والآخر يمثل حق ملكية في هذه الحالة يتطلب المعيار عرض الأداة المركبة عند الإصدار كالتزامات مالية أو أدوات حق ملكية بشكل منفصل وبما يتلاءم مع تعريف الالتزام المالي وأداة حق الملكية.

ومن الأمثلة على ذلك القروض المستحقة على المؤسسة مع وجود خيارات ممنوحة للمقرض لشراء أسهم المؤسسة والقابلة للتحديد مثل السندات القابلة للتحويل لعدد محدد من الأسهم العادية والتي تتكون من جزأين جزء يمثل التزام تعاقدي بدفع الفائدة وسداد المبلغ الأصلي للسندات بالقيمة الاسمية عند تاريخ الاستحقاق المحتفظ بها عند الاستحقاق ولم يطلب حاملها تحويلها لأسهم عادية ويستوفي هذا الجزء تعريف الالتزام المالي التزام تعاقدي بدفع النقدية. أما الجزء الثاني يمثل حق ملكية ممثلاً بحق خيار تحويل السندات لأسهم عادية.

ويتم الإفصاح عن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر المتعلقة بالأدوات المالية المصنفة كالتزام من خلال حساب النتائج وتعالج كمصاريف أما توزيعات الأرباح لحملة الأسهم العادية يتم الإفصاح عنها في قائمة رؤوس الأموال الخاصة.

يتم الفصل بين مكونات الأداة المالية إلى الترام وأداة حق ملكية من خلال تحديد القيمة العادلة لعنصر الالتزام أولاً ومن ثم تخصيص المبلغ المتبقي لحق الملكية ولا يجوز تحديد القيمة العادلة لعنصر حق الملكية أي قيمة جزء حق الملكية = القيمة العادلة للأداة المركبة - القيمة العادلة لعنصر الالتزام.

مثال: في 2018/01/01 قامت مؤسسة بعملية تسديد قرض قابلة للتحويل لأسهم عادية بقيمة 120.000 دج نقدا بفائدة 10 في المائة ولمدة 5 سنوات وعند خصم التدفقات النقدية للسندات باستخدام معدل الفائدة للسندات التي لا تخول حق ملكية بلغت 110.000 دج

المطلوب: ما هي قيمة السندات القابلة للتحويل لحق ملكية

قيمة السندات القابلة للتحويل لحق ملكية = 120.000 - 110.000 = 10.000 دج

#### **7-3- الأدوات المالية التي سيتم تسويتها من خلال إصدار أسهم**

عند إبرام المؤسسة عقود مع أطراف أخرى بحيث يتم تسويتها من خلال لإصدار أدوات حقوق ملكية فإنه يتم تصنيف تلك العقود كأدوات حقوق ملكية أو التزامات وفق ما يتطلبه المعيار كما يلي:

يتم تصنيف تلك العقود كأدوات حق ملكية خاصة بالمؤسسة إذا كانت عقود مشتقة سيتم تسويتها عن طريق تبادل عدد محدد من أدوات حقوق الملكية ومبلغ نقدي محدد أو إذا كانت عقود غير مشتقة سيتم تسويتها من خلال إصدار عدد محدد من أدوات حقوق الملكية للمؤسسة.

مثال: أصدرت مؤسسة خيار شراء يمنح حامله حق الحصول على 5000 سهم بقيمة 50 دج للسهم وتم بيع حق الخيار بقيمة 1500 دج

أما إذا كان مبلغ النقدية أو عدد الأسهم التي سيتم إصدارها أو الحصول عليها قابل للتغيير في المستقبل يتم تصنيف العقد كأصل مالي أو التزام مالي.

مثال: بتاريخ 2018/01/01 أصدرت مؤسسة بموجب عقد شراء أسهم للمؤسسة أخرى بقيمة 80000 دج ويمارس العقد في 2019/07/01.

في هذه الحالة سيتم تصنيف هذا العقد كالتزام مالي كون عدد الأسهم سيختلف بناء على القيمة العادلة للسهم عند التنفيذ.

#### **7-4- أسهم الخزينة:**

عندما تقوم مؤسسة بشراء أسهمها أو أداة حق ملكية من السوق المالي تسمى هذه الأسهم بأسهم الخزينة وبالتالي لا تعتبر هذه الأسهم متداولة خلال فترة اقتناء المؤسسة لها ويتم معالجتها كما يلي:

يتم اثباتها عند الاقتناء بالتكلفة.

عند التنازل عنها يعترف بالأرباح والخسائر ضمن حساب النتائج.

التمرين الأول: بتاريخ 2018/10/10 قامت المؤسسة بالحيازة على 300 سند مخول حق ملكية بسعر

2500 دج للسند عن طريق البنك وذلك لتحقيق فوائد مالية على المدى القصير.

في 2018/12/31 كانت القيمة العادلة للسند 2200 دج وفي 2019/03/15 قامت المؤسسة بالتنازل

عن 100 سند بقيمة 2000 دج للسند الواحد بشيك بنكي

المطلوب: التسجيل المحاسبي لمختلف العمليات الخاصة بالسندات.

2018/10/10

750.000	750.000	سندات مخولة حق ملكية البنك	512	503
90000	90000	2018/12/31 فارق تقييم الأصول المالية نواقص قيمة سندات مخولة حق ملكية 300*2200-2500	503	665
220000	200000 20000	البنك الخسائر الصافية للتنازل عن الأصول المالية 100*2200-2000 سندات مخولة حق ملكية	503	512 667

تمرين شامل:

قامت مؤسسة بإصدار خلال 01 أفريل 2018 n 10.000 سند قابل للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية 100 دج

للسهم تدفع بقيمة 100 دج بمعدل 5% على 10 سنوات.

كما قامت المؤسسة بإصدار سندات 10.000 سند مع حق الاكتتاب في الأسهم بقيمة 98 دج للسهم

الواحد مقابل دفع 100 دج للسهم بمعدل 4% مقابل دفعات ثابتة 10 سنوات.

قامت المؤسسة باقتناء 2000 سند قابل للتحويل إلى أسهم مقابل 97 دج القيمة الاسمية 100 دج للسهم

الواحد حتى تاريخ الاستحقاق بمعدل فائدة 5% على 5 سنوات.



قامت المؤسسة باقتناء محفظة أسهم 550.000 دج مقيمة في البورصة إلى غاية 01/10/01 ويتم تنفيذ العقد إذا بلغ مؤشر البورصة 4020 نقطة وكان مؤشر البورصة 3930 في 01 أفريل n علاوة قيمة الوقت 5 دج.

المطلوب: حدد قيمة السندات ومعدل المردودية في 01/04/01 معدل التحيين 6%

الحل

$$01- \text{الفائدة السنوية} = 10000 * 100 * 5\% = 50000 \text{ دج}$$

$$\text{القيمة الحالية للفائدة السنوية} = 50000 * (1 - 1.06^{-10}) / 0.06 = 368004 \text{ دج}$$

$$\text{القيمة الحالية للسندات} = 10000 * 100 * (1.06)^{-10} = 558395 \text{ دج}$$

$$\text{قيمة الإصدار} = 100000 = 100 * 10000 \text{ دج}$$

$$\text{قيمة حق تنفيذ الخيار} = 100000 - (368004 + 558395) = 73601 \text{ دج}$$

يتم تصنيف هذه العملية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 إلى التزام مالي ويعالج بالتكلفة المطفأة أو المهلكة.

512	البنك	1000000
161	قروض قابلة للتحويل لأسهم	926399
103	علاوة الإصدار	73601

$$02- \text{القسط السنوي} = 10000 * 100 * 0.04 / (1 - 0.04)^{-10} = 100000$$

$$\text{القيمة الحالية للقروض} = 100000 * (1 - 1.06^{-10}) / 0.06 = 907433 \text{ دج}$$

$$\text{قيمة حق التحويل} = 100000 - 98 * 10000 = 72567 \text{ دج}$$

يتم تصنيف هذه العملية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 إلى التزام مالي ويعالج بالتكلفة المطفأة أو المهلكة.

512	البنك	980000
163	اقتراضات أخرى	907433
103	علاوة الإصدار	72567

$$3- \text{القيمة الحالية للفوائد} = 2000 * 100 * 0.05 * (1 - 1.06^{-5}) / 0.06 = 42124 \text{ دج}$$

$$\text{القيمة الحالية للقروض} = 2000 * 100 * 1.06^{-5} = 149452 \text{ دج}$$

$$\text{قيمة حق تحويل الخيار} = 2000 * 97 - (149452 + 42124) = 2424 \text{ دج}$$

وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 تعالج كأصل مالي عند تاريخ الاستحقاق أو التحويل وتعالج بالتكلفة المهتلكة.

194000	194000	سندات مثبتة أخرى البنك	512	272
--------	--------	---------------------------	-----	-----

**04- عدد الخيارات = 3980/550000 = 140 خيار**

**قيمة الخيارات = 140 \* ((3930 - 4020) + 5) = 13300 دج**

**قيمة الأسهم = 550000 - 13300 = 536700 دج**

وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 تعالج كأصل مالي ويتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال ربح او خسارة.

550000	550000	سندات مخولة حق ملكية البنك	512	503
--------	--------	-------------------------------	-----	-----

**المحور الثاني: معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 07: الأدوات المالية: الإفصاح**

#### **1- الهدف من المعيار:**

يهدف هذا المعيار إلى توضيح المتطلبات الأساسية للإفصاح عن الأدوات المالية وأهميتها في قائمة الميزانية وحساب النتائج وطبيعة المخاطر التي تتعرض لها المؤسسة التي تنجم عن الأدوات المالية خلال فترة زمنية معينة وكذلك سياسة إدارة المؤسسة لهذه المخاطر.

ويعتبر هذا المعيار مكمل للمعايير الأخرى المتعلقة بالأدوات المالية والمتعلقة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 32 ومعيار الإبلاغ المالي الدولي 1.09<sup>1</sup>.

#### **2- مجال تطبيق المعيار**

هذا المعيار يطبق على جميع المؤسسات وكافة الأدوات المالية باستثناء ما يلي:

المساهمات في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة التي تتعلق بكل من المعيار المحاسبي الدولي رقم 27 و28 ومعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 10.

مختلف المنافع والامتيازات المتعلقة بالمستخدمين المتعلقة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 19 منافع المستخدمين.

<sup>1</sup>الموقع الرسمي لمعايير الإبلاغ المالي الدولية تاريخ المراجعة 2024/07/06.

<https://www.iasplus.com/fr-ca/standards/part-i-ifs/broad-topics/ifs7>

العقود المتعلقة بالالتزامات الطارئة التي تتعلق باندماج الأعمال وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 03 اندماج الأعمال.

عقود التأمين المتعلقة بمعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 17.

الأدوات المالية المتعلقة بالتزامات تنشأ على أساس المدفوعات بالأسهم المتعلقة بمعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 02.

### 3-متطلبات المعيار:

وفق المعيار يتم الإفصاح عن أهمية الأدوات المالية في قائمة الميزانية وحساب النتائج من خلال تحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية كما يلي:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتحديد الجزء المحتفظ به وفق معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 09.

الأصول المالية من خلال دخل شامل آخر وفق معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 09.

الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المهتلكة وفق معيار الإبلاغ المالي رقم 09.

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة مع تبويبها إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة والتزامات مالية لغرض المتاجرة.

- الالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المهتلكة.

### 3-1-الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

عند تصنيف المؤسسة القروض أو الذمم المدينة بالقيمة العادلة من خلال ربح والخسارة فإنه يجب على المؤسسة الإفصاح عما يلي:<sup>1</sup>

- مخاطر الائتمان المتعلقة بالاحتفاظ بهذه الذمم.

- مشتقات الائتمان أو أي أدوات مالية التي تؤدي إلى خفض مخاطر الائتمان.

- مختلف التغيرات في القيمة العادلة للقروض والذمم.

### 3-2-الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- التغيرات في القيمة العادلة للالتزامات المالية المرتبطة أساساً بالتغير في مخاطر الائتمان.

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 602.

- التغيرات بين القيمة الدفترية والقيمة التعاقدية للالتزامات المالية التي سيتم تسديدها لمستحقيها.

**3-3- إعادة التصنيف الأصول المالية:** إذا قامت المؤسسة بإعادة تصنيف الأصول المالية بالتكلفة المتهلكة بدلا من القيمة العادلة أو العكس فيجب الإفصاح عن مبالغ الأصول المالية المعاد تصنيفها مع بيان أسباب إعادة تصنيفها.

**3-4- إلغاء الاعتراف بالأصل المالي:** في هذه الحالة على المؤسسة الإفصاح عما يلي:

- قيمة الأصل المالي المقيدة كضمان للالتزامات المالية المحتملة وشروط عملية الرهن.

**3-5- متطلبات الإفصاح في حساب النتائج وجدول رؤوس الأموال الخاصة:** في هذه الحالة يتم الإفصاح عن الآتي:

- صافي المكاسب والخسائر للأصول والالتزامات المالية من خلال الربح أو الخسارة لكل نوع سواء أصول والتزامات بالقيمة العادلة أو للمتاجرة.

- الأصول المالية من خلال دخل شامل آخر مع تحديد مبلغ الربح والخسارة ضمن قائمة رؤوس الأموال الخاصة.

- الاستثمارات والالتزامات المالية بالتكلفة المتهلكة.

- اجمالي الفوائد المدفوعة والمحصلة من خلال استخدام طريقة معدل الفائدة الفعال للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المتهلكة.

- إيرادات ومصاريف الأتعاب المقبوضة والمدفوعة للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المتهلكة.

- دخل الفائدة المتعلق بتدني الأصول المالية.

- مبلغ خسارة التدني لكل صنف من أصناف الأصول المالية.

**3-6- متطلبات الإفصاح الأخرى:** حدد المعيار متطلبات أخرى للإفصاح منها:

- محاسبة التحوط من خلال وصف كل نوع للتحوط والأدوات المالية المستخدمة والقيمة العادلة لها وطبيعة المخاطر المرتبطة بها.

- معلومات متعلقة بتحوط التدفق النقدي من خلال تحديد العمليات التي تم التحوط لها لكن لا تتوقع المؤسسة حدوثها والمبلغ المحدد في قائمة رؤوس الأموال الخاصة أو المبلغ المحول إلى حساب النتائج لنفس الفترة.

- الإفصاح عن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية يمكن من المقارنة مع القيم الدفترية وتبويبها إلى فئات مع تحديد طرق تحديد القيمة العادلة لهذه الأصول والالتزامات.
- تحديد إذا تم قياس القيمة العادلة من خلال سوق مالي نشط أو حددت بموجب معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 13.
- الإفصاح النوعي للمخاطر من خلال تحديد المخاطر وسياسة إدارتها والطرق المستخدمة لقياسها.
- الإفصاح الكمي للمخاطر من خلال تحديد إمكانية التعرض لهذه المخاطر من طرف مجلس الإدارة وتركيز المخاطر.
- مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وتحليل الحساسية.

#### مثال شامل:

- (1) اقتناء 255 سند مساهمة ب 1260 دج للسهم الواحد، وتحملت مصاريف لقاء اقتنائها 12500 دج، تم الدفع عن طريق البنك.
- (2) اقتناء سندات مساهمة بقيمة 800000 دج، تم دفع 60% من قيمتها عن طريق البنك و30% بالصندوق والباقي اعتبر غير مطلوب.
- (3) في 10/05/10 انقنت المؤسسة X 1200 سهم من المؤسسة b بقيمة 1.500 دج للسهم الواحد بشيك، وكانت المصاريف المتعلقة بأتعاب الوسطاء 7500 دج تم دفعها نقدا.
- (4) في الفصل الثالث من السنة ن قامت المؤسسة X بتسيير محفظتها للسندات بالطريقة التالية:
  - المساهمة في مؤسسة أخرى من خلال اقتناء 550 سهم بقيمة 3500 دج للسهم الواحد، قدرت مصاريف تسيير المحفظة من طرف البنك ب 65000 دج وتم الدفع عن طريق البنك.
  - اقتناء 650 سهم من المؤسسة قصد التوظيف الطويل الأجل بقيمة 1200 دج للسهم الواحد بمعدل فائدة سنوية 10%، تاريخ استحقاق القيمة 09/08/09، وتم الدفع عن طريق البنك.
  - تم التحصيل عن طريق البنك لقسائم المساهمات المتعلقة بالمؤسسة، قيمة القسيمة الواحدة 300 دج.
  - التحصيل عن طريق البنك للفائدة المتعلقة بالسهم المؤسسة من القيمة الاسمية لكل سند.
- (5) تم اقتناء 250 سهم ب 150 دج للسهم الواحد، وتم التسديد عن طريق البنك لنشاط المحفظة.
- (6) اقتناء 430 سهم من المؤسسة X ب 280 دج للسهم الواحد على الحساب، هذه الأسهم لا تخول للمؤسسة أي نفوذ في المؤسسة الأخرى.

(7) قدمت المؤسسة الأم قرض إلى أحد فروعها وقدر مبلغ القرض ب 280000 دج بشيك.

المطلوب: تسجيل مختلف العمليات في دفتر اليومية.

		----- ( 1 ) -----		
	333800	سندات الفروع المنتسبة		261
		12.500+ (1.260 x255)	512	
333800		البنك		
		اقتناء سندات مساهمة		
	800.000	----- ( 2 ) -----		
		سندات المساهمة الأخرى		262
480.000		البنك	512	
240.000		الصندوق	53	
80.000		عمليات الدفع الباقية الواجبة القيام بها عن س. م. غ	269	
		م.		
		----- ( 3 ) -----		
	1.800.000	سندات الفروع المنتسبة		261
	7.500	أتعاب الوسيط		622
1.800.000		البنك	512	
7.500		الصندوق	53	
		----- ( 4 ) -----		
	1.925.000	سندات الفروع المنتسبة (3.500 x 550)		261
	65.000	الخدمات المصرفية		627
1.990.000		البنك	512	
		----- ( 4 ) -----		
	780.000	السندات التي تمثل حق دين (1.200 x 650)		272
780.000		البنك	512	
		----- ( 4 ) -----		
	195.000	البنك ( 650x 300 )		512
195.000		منتجات المساهمات	761	
		----- ( 4 ) -----		
	78000	البنك ( 1.200 x 650 ) x 10 %		512
78000		عائدات الأصول المالية	762	
		----- ( 5 ) -----		
				273

37.500	37.500	السندات المثبتة التابعة لنشاط المحفظة ( 250 x	512	
		(150		
		البنك		
		----- ( 6 ) -----		271
120.400	120400	سندات مثبته أخرى (280 x 430)	404	
		موردو التثبيتات		
		----- ( 7 ) -----		266
280.000	280.000	الحسابات اللائنة الملحقه بمساهمات المجمع	512	
		البنك		

### الفصل الثالث: معايير الأدوات المالية المتعلقة بالقياس

#### المحور الأول: المعيار الدولي للتقارير المالية 13 (IFRS-13): "قياس القيمة العادلة"

**1-هدف المعيار:** يهدف هذا المعيار إلى تعريف القيمة العادلة من خلال تحديد إطار مفاهيمي موحد لتحديد وقياس ومتطلبات الإفصاح عن القيمة العادلة.

**2-نطاق المعيار:** يطبق هذا المعيار على كل الحالات التي تسمح بقياس القيمة العادلة أو الإفصاح عنها أو لقياس القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع للأصول والالتزامات المالية. ولا يمكن تطبيق هذا المعيار على الحالات الآتية:

- المدفوعات على أساس الأسهم وفق متطلبات معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 02.
- عمليات عقود الأيجار بموجب معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 16.
- المقاييس المتشابهة مع القيمة العادلة مثل صافي القيمة للتحقق المطبقة في المعيار المحاسبي الدولي رقم 02 المتعلق بالمخزون أو قيمة المنفعة المطبقة في المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 تناقص الأصول.
- منافع المستخدمين بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 وخطط التقاعد بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 26.
- الأصول التي تساوي قيمتها القيمة القابلة للاسترداد القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف خروج الأصل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 36.

#### 3-قياس القيمة العادلة:

عرف المعيار القيمة العادلة بالقيمة التي يمكن استلامها من خلال بيع أصل أو دفعها لسداد التزام في تاريخ القياس ضمن عملية اعتيادية منتظمة بين أطراف تتعامل في السوق في ظل ظروف السوق الحالية.<sup>1</sup>

وبناء على التعريف السابق يتم الأخذ بعين الاعتبار خصائص الأصل المتمثلة في ظروف وموقع الأصل وأي قيود موجودة على بيع أو استخدام الأصل.

#### **4- قياس القيمة العادلة للأصول المالية**

وقد تكون الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة إما أصل أو التزام مثل الأداة المالية والأصل غير المالي أو مجموعة من الأصول أو الالتزامات أو أصول والالتزامات تعمل لتحقيق النقدية أو قطاع عمل معين.

ويتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات من خلال السوق الرئيسي لأصل أو التزام سواء كان تحديدها بشكل مباشر أو باستخدام وسائل تقدير أخرى، أو السوق الأفضل في حال غياب السوق الأولي الذي يعمل على تحديد أفضل قيمة للأصل أو دفع أدنى قيمة للالتزام مع احتساب تكلفة العملية والتحويل.

#### **5- قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية:**

تطبيق القيمة العادلة على الأصول غير المالية مثل التثبيتات العينية يتم بناء على إمكانية حصول المتعاملين بالسوق على المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الأصل في أفضل استعمال أو من خلال بيع الأصل لمتعامل آخر في السوق والذي يتم استخدامه من خلال أفضل استخدام. يتوقف استخدام معيار أفضل استخدام للأصل على عوامل منها إمكانية الاستخدام الفعلي للأصل والترخيص القانوني للاستخدام وتوفر الجدوى المالية للأصل.

#### **6- القياس الأولي بالقيمة العادلة:**

عند الحصول على أصل أو نشأة التزام فإن سعر العملية يمثل السعر المدفوع للحصول على الأصل أو الالتزام ويسمى سعر التنفيذ. وتمثل القيمة العادلة المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع الأصل أو تسوية الالتزام ويسمى سعر الخروج.

<sup>1</sup> علي محمد علي لصباد، أثر معايير القيمة العادلة على جودة التقرير المالي وعلى أسعار الأسهم في البورصة المصرية، مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة طنطا، المجلد 33، العدد 04، ديسمبر 2013، ص 289.



## 7- مستويات قياس القيمة العادلة: لزيادة الاتساق والمقارنة حدد المعيار مستويات قياس القيمة

العادلة من خلال ثلاث مستويات هي:<sup>1</sup>

### 7-1- المستوى الأول للمدخلات: وتمثل الأسعار التي يتم تداولها في السوق النشطة للأصول

والالتزامات المتشابهة ويمكن للمؤسسة الوصول لهذا السوق في تاريخ القياس.

### 7-2- المستوى الثاني للمدخلات: وتمثل الأسعار التي يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير

مباشر للأصول والالتزامات مثل: الأسعار المعلنة للأصول والالتزامات في سوق مشابه أو أسعار

الأصل أو الالتزام المشابهة للأصل أو الالتزام المعني في أسواق غير نشطة أو الأسعار الأخرى غير

المعلنة للأصول والالتزامات التي يمكن تحديدها من خلال معدلات الفائدة ومعدل العائد.

### 7-3- المستوى الثالث للمدخلات: من خلال الاعتماد على أسعار غير متوفرة في السوق وتقوم

المؤسسة من خلال المعلومات المتوفرة بتحديد قيمة تتصف بالعدالة.

## 8- أساليب التقييم

يستخدم المعيار ثلاث أساليب أساسية للتقييم وهي:<sup>2</sup>

### 8-1- مدخل السوق: والذي يعتمد على الأسعار ذات العلاقة الناتجة عن معاملات السوق

المتشابهة للأصول والالتزامات محل التقييم.

### 8-2- مدخل التكلفة من خلال المبالغ اللازمة للحصول على الخدمة المطلوبة التي يقدمها الأصل

محل التقييم.

### 8-3- مدخل الدخل: من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية والربح والمصاريف المتوقع

الحصول عليها من الأصل محل التقييم حسب توقعات السوق ويشمل أسلوب القيمة الحالية وأسلوب

نماذج تسعير الخيارات مثل بلاك شولز ونموذج بينوميال وطريقة فائض الأرباح السنوية في قياس

الأصول غير الملموسة.

<sup>1</sup> محمد أبو نصار وجمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 727-728.

<sup>2</sup> صبري عبد الحميد السجيني وآخرون، أثر محاسبة القيمة العادلة وفقا لمعيار التقرير المالي الدولي رقم 13 على دلالة القوائم المالية في البنوك المصرية، المجلة المصرية للدراسات التجارية، جامعة المنصورة، المجلد 47، العدد 02، أبريل 2023، ص 04.

## المحور الثاني : معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 09 الأدوات المالية

**1-هدف المعيار:** يهدف هذا المعيار إلى المعالجة المحاسبية للأدوات المالية من خلال وضع المبادئ المتعلقة بالقياس والانفصاح عن الأدوات المالية والتي يمكن من خلالها تقديم معلومات لمستخدمي القوائم المالية لتقييم توقيت حدوث التدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة.

### 2-مجال تطبيق المعيار:

يطبق هذا المعيار على جميع الحالات المتعلقة بالأدوات المالية ما عدا ما يلي:

- الحصص في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة.

- الحقوق والالتزامات المتعلقة بعقود الايجار .

- خطط ومنافع الموظفين.

- المدفوعات على أساس الأسهم .

### 3-متطلبات المعيار:

- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في الميزانية عندما تكون المؤسسة طرفا في عقد لشراء أو بيع أصول مالية ويتم اثباتها باستخدام تاريخ التعامل أو تاريخ التسوية كأساس للتسجيل في الدفاتر المحاسبية للمؤسسة.<sup>1</sup>

- تاريخ التعامل هو التاريخ الذي تلتزم فيه المؤسسة بشراء أو بيع الأصل المالي من خلال الاعتراف بأصل سيتم استلامه أو التزام سيتم تسديده.

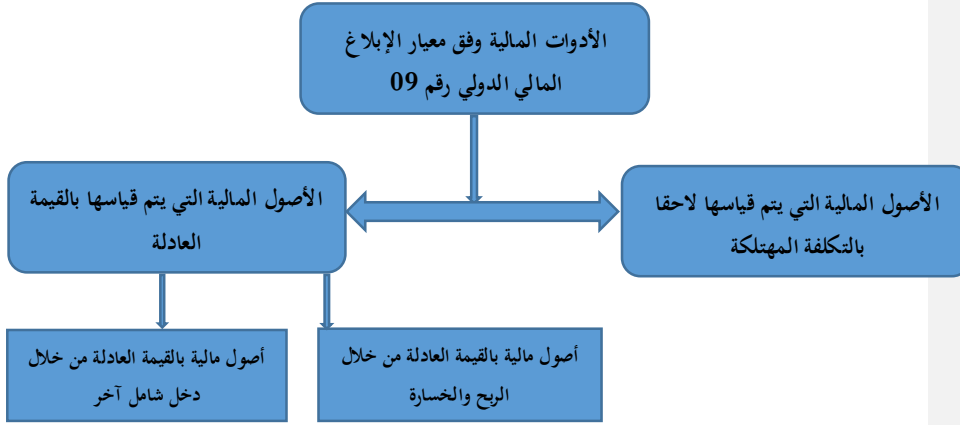
- تاريخ التسوية هو التاريخ المتعلق بتحويل الأصل للمؤسسة أو الذي تقوم بموجبه المؤسسة بتحويل الأصل للغير، ويتم الاعتراف بأصل بتاريخ استلامه أو الاعتراف ببيع أصل معين وتسجيل الأرباح والخسائر بتاريخ التحويل.

### 4-تصنيف الأدوات المالية

**1-4-1-تصنيف الأصول المالية:** يصنف المعيار الأصول المالية كما هو موضح في الشكل الآتي:

<sup>1</sup> رنا السعيد السيد عامر، أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS 09 على تحسين الأداء المالي للبنوك التجارية المصرية، مجلة البحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة بور سعيد، لمجلد 21، العدد 04، أكتوبر 2020، ص 143.

### الشكل رقم 01: تصنيف الأصول المالية



ووفق الشكل السابق تقوم المؤسسة بهذا التصنيف إذا كانت طرفاً بموجب عقد مع الغير بناء على المحددات الآتية:

**4-2- نموذج أعمال المؤسسة:** ويتعلق بطريقة وسياسة إدارة المؤسسة لأصولها من خلال العمليات الحقيقية التي تطرأ على المحفظة المالية للمؤسسة.

**4-3- خصائص التدفقات النقدية للأصل المالي:** ويقصد بها أن الأصل المالي سيحقق تدفقات نقدية بتواريخ محددة أو قابلة للتعين.

**5- القياس والتسجيل للأصول المالية**

يتم تصنيف الأصول المالية ضمن 03 أصناف أساسية هي:

**5-1- الأصول المالية بالتكلفة المهتلفة:** وتشمل جميع التثبيتات المالية مثل السندات والقروض والذمم المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ويمكن من خلالها تحقيق تدفقات نقدية ولتصنيفها يشترط المعيار ما يلي:

**5-1-1- اختبار نموذج الأعمال:** عندما تقوم المؤسسة باقتناء السندات للحصول على قيمتها الاسمية بتاريخ استحقاقها وليس بيعها قبل تاريخ الاستحقاق.

**5-1-2- اختبار خصائص التدفق النقدي:** عندما تمنح أداة الدين حق الحصول على تدفقات النقدية أو استلام الفوائد خلال تواريخ معينة.

مثال: في 2015/01/01 تم الحيازة على سندات لمؤسسة أخرى مدرجة في البورصة وقد توفرت لديك المعلومات الآتية:

القيمة الاسمية للسندات 10000 دج معدل 6% سنويا وبأقساط سنوية مع العلم أن سعر الإصدار 9500 دج وتسدد السندات حسب قيمتها الاسمية وتريد المؤسسة الاحتفاظ بهذه السندات حتى حلول تاريخ استحقاقها مع العلم أن معدل الفائدة الضمني 7.2% المطلوب: وإعداد جدول اهتلاك السندات وتسجيل القيود في دفتر اليومية.

الحل:

#### 1- إعداد جدول اهتلاك السندات

التاريخ	الفائدة الاسمية	الفائدة الفعلية	الاهتلاك	التكلفة المهتلكة
2015/01/01				9500
2015/12/31	600	684	84	9584
2016/12/31	600	690.048	90.048	9674.048
2017/12/31	600	696.531	96.531	9770.57
2018/12/31	600	703.481	103.481	9874.051
2019/12/31	600	710.931	110.931	10000

بالنسبة للسطر الأول مثلا يتم حساب العناصر في الجدول كالاتي:

$$\text{الفائدة الاسمية} = 10000 * 0.06 = 600 \text{ دج}$$

$$\text{الفائدة الفعلية} = 9500 * 0.072 = 684 \text{ دج}$$

$$\text{الاهتلاك} = 684 - 600 = 84 \text{ دج}$$

$$\text{التكلفة المهتلكة} = 9500 + 84 = 9584 \text{ دج}$$

التسجيل المحاسبي:

273	512	2015/01/01	9500	9500
		سندات مثبتة الأخرى		
		البنك		
		الحيازة على السندات		
512	600	2015/12/31		
		البنك		

684	84	سندات مثبتة الأخرى عائدات الأصول المالية	762	273
		2016/12/31		
690.048	600 90.048	البنك سندات مثبتة الأخرى عائدات الأصول المالية	762	512 273
		2017/12/31		
696.531	600 96.531	البنك سندات مثبتة الأخرى عائدات الأصول المالية	762	512 273
		2018/12/31		
703.481	600 103.481	البنك سندات مثبتة الأخرى عائدات الأصول المالية	762	512 273
		2019/12/31		
710.931	600 110.931	البنك سندات مثبتة الأخرى عائدات الأصول المالية	762	512 273
		2016/12/31		
10000	10000	البنك سندات مثبتة الأخرى	273	512

#### 7- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

يتم تقييمها عند إعداد القوائم المالية بالقيمة العادلة وتسجيل فروقات التقييم الناتجة ضمن الربح أو الخسارة وهي تشمل ما يلي:

- الاستثمارات في أدوات الدين بغرض المتاجرة.
- الاستثمارات في أدوات الملكية لأغراض المتاجرة.
- الاستثمارات في أدوات الملكية لأغراض غير المتاجرة.

#### 8- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر

وهي تشمل ما يلي:

**8-1- الاستثمار في أدوات حق الملكية مثل الأسهم:** ويتم الاعتراف بفارق التقييم ولا يسمح المعيار بتغيير هذه الطريقة أي لا يسمح المعيار بتغيير طريقة أصول مالية من خلال دخل شامل آخر إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

- لا يمكن تحويل احتياطي تقييم الأصول المالية وفق هذه الطريقة إلى حساب النتائج.
- لا تخضع هذه الأصول المالية لاختبار التدني.
- لا يتم الاعتراف بالأرباح الناتجة عن الأصول المالية ضمن حساب النتائج ويتم الاعتراف بها ضمن جدول رؤوس الأموال الخاصة.
- يتم الاعتراف بإيراد توزيع الأرباح المتعلقة بالأصول المالية ضمن حساب النتائج.

**مثال 01:**

في 2022/03/05 قامت مؤسسة باقتناء 300 سند مساهمة قيمة السند الواحد 6500 دج ومصاريف الشراء قدرت 25000 دج تم تسديد 50% بالبنك والباقي على الحساب.

		2022/03/05			
	1975000	سندات المساهمة الأخرى		262	
987500		البنك	512		
987500		عمليات الدفع الباقية عن سندات المساهمة	269		

**مثال 02:**

في 2022/04/25 قامت المؤسسة باقتناء سندات تابعة لأنشطة المحفظة 500 سند بقيمة 250 دج للسند الواحد وبتاريخ 2022/12/31 بلغت القيمة العادلة للسند 300 دج للسند الواحد.

		2022/04/25			
	125000	سندات مثبتة تابعة لنشاط المحفظة		273	
125000		البنك	512		
		2022/12/31			
	25000	سندات مثبتة تابعة لنشاط المحفظة		273	
25000		فارق التقييم $500*(250-300)$	104		

قامت المؤسسة في 2023/01/10 بالتنازل عن هذه السندات بقيمة 160000 دج في هذه الحالة تتم المعالجة المحاسبية كالاتي:

		2023/01/10			
	25000	فارق التقييم		104	
25000			765		

		فارق التقييم للأصول المالية تحويل فارق التقييم للنتيجة		
		2023/01/10		
	160000	البنك		512
150000		سندات مثبته تابعة لنشاط المحفظة	273	
10000		الأرباح الصافية للتنازل عن أصول مالية	767	

## 8-2- الاستثمارات في أدوات الدين المتعلقة بتحقيق التدفقات النقدية وتحصيل قيمة السندات والفوائد وبيع الأصل المالي.

ويتطلب المعيار معالجة الفوائد وفارق الأرباح أو الخسائر أو خسارة تدني في حساب النتائج وتستمر المؤسسة تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في قائمة رؤوس الأموال الخاصة.

### 9- إعادة تصنيف الأصول المالية:

يتم إعادة تصنيف الأصول المالية من فئة لأخرى عندما تقوم المؤسسة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية ويطبق على أدوات الدين مثل السندات ويتم تطبيق إعادة التصنيف بأثر مستقبلي. وإذا قامت المؤسسة بإعادة تصنيف الأصل المالي من فئة التكلفة المهتلكة إلى فئة أصول بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة تحدد القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ إعادة التصنيف ويتم تسجيل أي فروقات ناتجة عن ذلك. وفي حالة أرادت المؤسسة إعادة تصنيف الأصل المالي من فئة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إلى فئة التكلفة المهتلكة تصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التصنيف هي المبلغ المسجل الجديد للأصل المالي.

إذا اختارت المؤسسة إعادة تصنيف الأصل المالي من فئة التكلفة المهتلكة إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر يتم قياس قيمته العادلة بتاريخ إعادة التصنيف ويتم الاعتراف بالفارق ولا يتم تعديل سعر الفائدة الفعلي.

- إذا قامت المؤسسة بإعادة تصنيف الأصل المالي من فئة دخل شامل آخر إلى فئة التكلفة المهتلكة فيعاد قياس قيمته العادلة بتاريخ إعادة التصنيف ويتم استبعاد الربح أو الخسارة المتراكمة في قائمة رؤوس الأموال الخاصة.

### التمرين الأول:

بتاريخ 2018/10/16 تم الحيابة على سندات أجال استحقاقها 10 سنوات بمعدل فائدة سنوي 6% بقيمة 20.000 دج علما أن التاريخ هو نفسه تاريخ إصدار السندات بتاريخ 2018/12/31 كانت القيمة العادلة للسندات 20500 دج

المطلوب: قم بالتسويات اللازمة بناء على الفرضيات الآتية:

- تعتبر المؤسسة وسيط مالي والسندات أداة لإجراء المعاملات وتم بيعها ب 20800 في 2019.
- تعتبر المؤسسة مدرجة في البورصة وقامت بتوظيف فائض الخزينة أي أصل مالي متاح للبيع وتم التنازل عنه ب 20800 في 2019.

الحل

الحالة الأولى المؤسسة وسيط مالي وتعالج كأصول مالية بغرض المتاجرة.

20000	20000	2018/10/16	512	506
500	500	2018/12/31	765	506
20500 300	20800	2019	506 767	512

الحالة الثانية المؤسسة مدرجة بالبورصة تصنف هنا أصول مالية متاحة للبيع

20000	20000	2018/10/16	512	262
500	500	2018/12/31	104	262
		2019		



20500 300	20800		262 767	512
500	500	تحويل فارق التقييم إلى النتيجة	767	104

التمرين الثاني:

قامت شركة أ في 2018/12/17 باقتناء سندات من الشركة ب بقيمة 463000000 دج بغرض بيعها وفي تاريخ 2018/12/31 كانت قيمتها العادلة 463200000 دج وفي 2019/12/31 كانت قيمتها العادلة 463100000 دج

المطلوب: قم بالتسويات اللازمة حسب الفرضيات الآتية:

- الشركة ب في إطار التصفية وتبين أنه يمكن استرجاع 460000000 دج في 2018/12/31.
- تبين أنه يمكن استرجاع ما قيمته 461000000 دج في 2018/12/31
- لنفترض أنه تم التنازل عن السندات في 2019/10/26 بقيمة 593000000 دج وبلغت مصاريف التنازل 100000 دج خارج الرسم معدل الرسم على القيمة المضافة 9%

الحل:

463000000	463000000	2018/12/17	512	262
20000	20000	2018/12/31	104	262
10000	10000	2019/12/31	262	104

الفرضية الأولى: الشركة المصدرة في حالة تصفية

		2018/12/31		
	10000			104
	300000			6866
300000			262	
10000			2962	

الفرضية الثانية

		2018/12/31		
	10000			2962
10000			7866	

الفرضية الثالثة: المؤسسة تنازلت عن السندات

		2019/10/26		
	59300000			512
12990000			767	
46310000			262	
		2019/10/26		
	100000			622
	9000	9*100000%		44562
109000			512	

التمرين الرابع: في 2008/01/01 تم الحيابة على سندات بقيمة اسمية 100.000.000 بمعدل فائدة

5% وسعر الإصدار 98.000.000 دج وتلغف السندات بالقيمة الاسمية وتريد المؤسسة الاحتفاظ بهذه

السندات حتى حلول آجال استحقاقها.

المطلوب: صنف الأداة المالية وإعداد جدول اهتلاك السندات وتسجيل القيود الضرورية لسنة 2008

و2009 مع العلم أن معدل الفائدة الفعلي 5.47%.

الحل: يتم تصنيف الأداة المالية كأصول مالية محتفظ بها إلى تاريخ الاستحقاق ويتم تقييمها بالقيمة

العادلة.

الفائدة الاسمية =  $0.05 * 100000000 = 5000000$  دج

الفائدة الفعلية =  $0.547 * 980000000 = 5360600$  دج

الاهتلاك =  $5000000 - 5360600 = 360600$  دج

التكلفة المهتلكة =  $360600 + 98000000 = 98360600$  دج

جدول حساب التكلفة المهتلكة للسنوات

التاريخ	الفائدة الاسمية	الفائدة الفعلية	الاهتلاك	التكلفة المهتلكة
2008/01/01				98000000
2008/12/31	5000000	5360600	360600	98360600
2009/12/31	5000000	5380324,82	380324,82	98740924,82
2010/12/31	5000000	5401128,6	401128,6	99142053,41
2011/12/31	5000000	5423070,32	423070,32	99565123,73
2012/12/31	5000000	5446212,2	446212,27	100000000

التسجيل المحاسبي

98000000	98000000	2008/01/01	512	273
5360600	5000000 360600	2008/12/31	762	512 273
5380324.82	5000000 380324.82	2008/12/31	762	512 273

ويتم التسجيل على باقي السنوات وعند خروج الأصل المالي يتم تسجيل القيد الآتي:

		2012/12/31		512
100000000	100000000		273	

#### 10- قياس الالتزامات المالية وإعادة تصنيف الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية وفق المعيار إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة سواء محددة بالقيمة العادلة أو التزامات بغرض المتاجرة أو التزامات مالية بالتكلفة المهتلفة باستخدام معدل الفائدة الفعال ويتم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعادة تصنيف الالتزامات المالية.  
مثال: في 2022/11/28 أبرمت مؤسسة عقد آجل لشراء 2000 دولار بسعر 132 دج للدولار الواحد ويكون تاريخ الممارسة 2023/05/02 وتاريخ 2022/12/31 بلغ سعر صرف الدولار 130 دج المطلوب: حدد أثر العقد.

حسب المثال لأن شروط العقد إيجابية وبالتالي هناك التزامات عقود آجلة بقيمة  $2000 * 132 - 130 = 4000$  دج.

#### مثال حول التكلفة المهتلفة للالتزامات المالية:

مثال: بتاريخ 01 جويلية ن قامت مؤسسة بإصدار قرض من خلال طرح 10000 سند بقيمة اسمية 100 دج سعر الإصدار 96 دج للسند الواحد وقدرت علاوة الإصدار 6832 دج ويتم التسديد حسب القيمة الاسمية للسند معدل الفائدة 5% لمدة 10 سنوات من خلال أقساط سنوية.  
المطلوب: اعداد جدول اهتلاك القرض مع تسجيل القيود الضرورية في 01 جويلية ن و 12/31/ن و 12/31/ن+1 مع العلم أن معدل الفائدة الضمني 6%.

الحل:

$$\text{الدفعة} = 10000 * 100 * 1/0.05 - 1.05 - 10 = 129505$$

عند معدل الضمني 6%

$$\text{التكلفة الصافية المهتلفة} = 10000 * 96 - 6832 = 953168$$

#### جدول حساب التكلفة المهتلفة للسندات

التكلفة المهتلفة	الفائدة الفعلية	الدفعة	رأس المال المسترجع	الفوائد
953168				0

1	50000	79505	129505	57190	9
2	46025	83480	129505	52852	804185
3	41805	87700	129505	48251	722886
4	37465	92040	129505	43373	636794
5	32965	96540	129505	39207	545536
6	28035	101470	129505	32732	448733
7	22960	106545	129505	26924	346197
8	17635	111870	129505	20771	237433
9	12040	117465	129505	14246	122139
10	6165	123340	129505	7326	0

#### التسجيل المحاسبي

953168	953168	07/01/ن	163	512
		اقتراضات سنديّة أخرى		
	28595	12/31/ن		661
28595		12/6*57190	512	
	28595	12/31/ن		661
28595		12/6*57190	512	
129500	129500	79500+50000	512	163

#### 11- الاعتراف بخسائر التدني

تسجل خسائر التدني للأصول المالية سواء بالتكلفة المهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر من خلال حساب مجمع خسائر.

**12- معالجة المشتقات المالية:** وتمثل في العقود الآجلة والعقود المستقبلية وعقود المقايضة وعقود الخيار ويتم الاعتراف بها الميزانية بالقيمة العادلة أما التغيرات القيمة العادلة فإذا كانت بغرض المتاجرة تقيّد ضمن حساب النتائج وإذا كانت بغرض التحوط تقيّد ضمن رؤوس الأموال الخاصة.

**1-12- العقود الآجلة:** هي عقد يتم بين طرفين يتضمن شراء أو بيع عدد محدد من الأدوات المالية أو السلع أو عملات أجنبية بسعر مستقبلي معين أو ما يسمى بالسعر الآجل.

مثال: أبرمت شركة عقد أجل بقيمة 1200000 دج لشراء الأورو على 90 يوم وكانت أسعار صرف الدينار مقابل الأورو موضحة كالآتي:

التاريخ	سعر صرف 100 دج مقابل الأورو
السعر الفوري	0.90
بعد 30 يوم	0.85
بعد 90 يوم	0.82
بعد 100 يوم	0.80

المطلوب: التسجيل المحاسبي للعقود الآجلة عند سعر صرف 0.85 0.81  
الحل:

تحويل المبلغ إلى الأورو =  $0.82 / (100/1200000) = 14634.14$  أورو

- الحالة الأولى: عند سعر صرف 0.85 سيحقق المشتري أرباح 0.85 أكبر من سعر الصرف 0.82

53	$100 * 0.85 * 14634.14$	1243901.9	1200000
53		43901.9	
767			

الحالة الثانية: عند سعر صرف 0.81 سيحقق المشتري خسائر لأن 0.81 أقل من 0.82

53	$100 * 0.81 * 14634.14$	1185365.34	1200000
667		14634.66	
53			

12-2- العقود المستقبلية: هي عقد بين طرفين يتضمن شراء أو بيع عدد محدد من الأدوات المالية أو السلع أو العملات الأجنبية بسعر آجل وتكون مدرجة في البورصة في شكل عروض خاصة أو أسعار معروضة بشكل مسبق.

مثال: اتفق طرفان على إبرام عقد مستقبلي لشراء سلع بسعر حالي 250 دج ويتوقع ارتفاع سعرها إلى 500 دج مع العلم أن السعر المستقبلي للسلعة 375 دج بعد سنة والهامش المطلوب 8%.

المطلوب: حدد نتيجة الدخول لشراء 6000 عقد مستقبلي عند سعر مستقبلي 320 دج ثم 400 دج

الحل:

الهامش المدفوع =  $6000 * 0.08 * 250 = 120000$  دج

الحالة الأولى: سيحقق المشتري خسائر نظرا لأن السعر المستقبلي 320 دج أقل من 375 دج

52		120000	120000
512			
30	$6000 * 320$	1920000	

120000	450000		52	667
2250000		375*6000	512	

الحالة الثانية: سيحق المشتري خسائر نظرا لأن السعر المستقبلي 400 دج أكبر من 375 دج

120000	120000		512	52
120000				
120000	2400000	6000*400	52	30
2250000		375*6000	512	
30000			767	

**12-3 عقود المبادلة:** عقد يتم بين طرفين بغرض مبادلة عقود عملات أجنبية أو أسعار الفائدة بأسعار وشروط محددة.

**12-4 عقود الخيار:** وتتضمن خيار الشراء وخيار البيع والضمانات.

- خيار الشراء: عبارة عن اتفاق بين طرفين يعطي للمشتري الحق وليس الألام بشراء أصل معين بسعر محدد خلال فترة زمنية معينة مقابل دفع علاوة للبائع، ويكون البائع ملتزما بتنفيذ الاتفاق ويتضمن شراء حق خيار الشراء وشراء حق خيار البيع.

مثال: قامت المؤسسة بشراء خيارات تتضمن اقتناء 250 سهم من أسهم شركة أخرى وتقدر القيمة السوقية للسهم حاليا 1200 دج ويتوقع أن ترتفع إلى 1600 دج مع العلم أن سعر شراء الخيار الواحد 60 دج وسعر التنفيذ 1200 دج.

المطلوب: تسجيل العمليات المحاسبية عند سعر السهم 1100 دج، 1300 دج.

الحل:

15000	15000	60*250	512	52
-------	-------	--------	-----	----

**1- في حالة السعر 900 دج هنا ليس من مصلحة الشركة تنفيذ الخيار لأن سعر السهم أقل من سعر التنفيذ وعليه تقوم بإلغاء عقود الخيار عند تاريخ الاستحقاق**

15000	15000		52	667
-------	-------	--	----	-----

**2- في حالة السعر 1300 دج في هذه الحالة الشركة ستقوم بتنفيذ الخيار ويتم تسجيل ما يلي:**

	15000	60*250		52
--	-------	--------	--	----

15000			512	
	325000	1300*250		503/27/26
15000			52	
285000			512	
25000			767	

- خيار البيع: اتفاق بين طرفين يعطي للمشتري الحق دون الالتزام في بيع أصل معين بسعر محدد خلال فترة زمنية معينة مقابل دفع علاوة للبائع الذي يكون ملزماً بتنفيذ الاتفاق بناء على رغبة المشتري ويتضمن بيع حق خيار الشراء وبيع حق خيار البيع.

- الضمانات: تصدر من طرف الشركات بناء على أسهمها وتكون لفترات طويلة نسبياً مقارنة بالخيارات.

#### الفصل الرابع: معايير المدفوعات على أساس الأسهم وحساب ربحية السهم

##### المحور الأول: معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 02 المدفوعات على أساس الأسهم.

**1-هدف المعيار:** صدر هذا المعيار في 2004 ودخل حيز التطبيق سنة 2005 وبين هذا المعيار كيفية معالجة وعرض العمليات المتضمن حصول المؤسسة على سلع وخدمات بما في ذلك المعاملات التي تتم مع المستخدمين مقابل التسديد بأدوات حقوق الملكية في شكل أسهم أو خيارات أسهم.

**2-مجال التطبيق:** يطبق هذا المعيار على كافة عمليات الدفع التي تتم على أساس مدفوعات الأسهم كما يلي:

- تسويات حقوق الملكية التي تمثل حصول المؤسسة على سلع وخدمات مقابل الدفع بواسطة أدوات حقوق الملكية المتمثلة في الأسهم وخيارات الأسهم.

- تسويات نقدية على أساس سعر السهم التي تمثل العمليات التي تحصل المؤسسة بموجبها على سلع وخدمات مقابل التزام لسداد المبالغ يتم تحديدها بناء على أساس سعر السهم للمؤسسة أو أي أدوات حق ملكية أخرى.

- العمليات التي تتضمن حصول المؤسسة على سلع وخدمات مقابل عملية سداد تتضمن الخيار في عملية السداد نقداً أو بأصول أخرى أو بواسطة أدوات ملكية أخرى.

##### 3-متطلبات المعيار:

- يتم تسجيل السلع والخدمات التي تحصل عليها المؤسسة في عملية تسديد على أساس الأسهم عند تاريخ الحصول على السلع والخدمات مقابل زيادة حقوق الملكية إذا تمت عملية الدفع بالأسهم أما إذا كانت التسوية نقداً فيتم تسجيل الديون.



- في حالة اقتناء سلع وخدمات تم الحصول عليها بالدفع بواسطة الأسهم وكانت هذه الأصول غير مؤهلة لتعترف بها المؤسسة ضمن أصولها تسجل كمصروف يتم استهلاكها خلال السنة المالية.
- يتم قياس عمليات التسديد بواسطة أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة للسلع والخدمات بتاريخ الشراء وإذا لم يتوفر ذلك يتم قياسها على أساس القيمة العادلة للأسهم التي تم منحها بتاريخ الشراء وهو ما يسمى تاريخ التسوية.
- يتم قياس العمليات التي تتم مع المستخدمين باستخدام نموذج تاريخ المنح أي العملية تسجل بالقيمة العادلة لأداة حق الملكية في التاريخ الأصلي الذي منحت فيه وتقاس العمليات مع غير المستخدمين باستخدام نموذج تاريخ الخدمة أي تسجيل العمليات بالقيمة العادلة للسلع والخدمات التي تم الحصول عليها في التاريخ الذي تم استلامها به.
- في حالة كانت المكافآت الممنوحة أو الحوافر للمستخدمين متعلقة بشروط يتم الوفاء بها مستقبلاً يجب الاعتراف بتكلفتها كمصروف على مدار الفترات التي تستوفي خلالها هذه الشروط وتسجل في الجانب الدائن لحقوق الملكية.
- يجب على المؤسسة تحديد خيارات السياسة المحاسبية لتحديد القيمة العادلة لخيارات الأسهم من خلال نموذج تسعير الخدمات مثل نموذج بلاك شولز أو النموذج ذو الحدين ويتطلب معاملة الانتقال من نموذج إلى نموذج كتغير في التقديرات المحاسبية وفق معيار المحاسبية الدولي رقم 08.

#### نموذج بلاك شولز BLACK AND SCHOLES

- يعتبر النموذج الأكثر استخداماً في تقييم عقود خيارات الشراء الأوروبية ويمكن أن يتم تقييم خيارات الشراء الأمريكية إذا كان السهم لا يعطي توزيعات أرباح ومن فرضيات النموذج:<sup>1</sup>
- إمكانية البيع بالتغطية.
  - لا توجد تكاليف الصفقة والضرائب.
  - السهم يأخذ قيم مستمرة حسب التوزيع اللوغاريتمي الطبيعي.
  - لا توجد أرباح للسهم.
  - المعدل الخالي من المخاطرة يكون ثابتاً.
  - وتمثل الصيغة الرياضية المبينة على المتغيرات الخمسة الآتية:

1- التقلبات السعرية

2- سعر الأساسي

<sup>1</sup> المرجع نفسه، ص 78.

3- سعر تنفيذ الخيار

4- الوقت حتى انتهاء الخيار

5- سعر الفائدة الخالي من المخاطر.

$$c = S_0 N(d_1) - K e^{-rT} N(d_2)$$
$$p = K e^{-rT} N(-d_2) - S_0 N(-d_1)$$

where  $d_1 = \frac{\ln(S_0 / K) + (r + \sigma^2 / 2)T}{\sigma\sqrt{T}}$

$$d_2 = \frac{\ln(S_0 / K) + (r - \sigma^2 / 2)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

حيث إن:

$C =$  = سعر خيار الشراء

$S =$  = سعر المخزون الحالي (أو أي سعر أساسي آخر)

$K =$  = سعر التنفيذ

$r =$  = سعر الفائدة الخالي من المخاطر

$N =$  = توزيع طبيعي

LE MODELE BINOMIAL نموذج ذو الحدين

اقترح نموذج ثنائي الحدين لأول مرة من قبل Cox و Ross و Rubinstein في عام 1979. في مجال المالية، يتم استخدام نموذج ثنائي الحدين عموماً للتقييم الخيارات بطريقة عددية، ويعتبر مقارنة مرنة وشائعة لتسعير الخيارات ومن أهم الفرضيات القائم عليها هذا النموذج ما يلي:<sup>1</sup>

<sup>1</sup> حيرش عبد لقادر، مطبوعة في مقياس الهندسة المالية، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، قسم علوم التسيير، جامعة تيارت، 2018/2017، ص 75، 76.

- لا توجد تكلفة المعاملات والضرائب.

- إمكانية البيع بالتغطية.

- سعر الأصل يتبع إجراء متوقف مقارنة بالزمن.

- معدل العائد خال من المخاطرة ومستقر عبر الزمن.

مثال:

بتاريخ 2019/01/01 قرر مجلس الإدارة للشركة منح كل مستخدم في الشركة البالغ عددهم 1200 مستخدم 25 سهم حق منحة مقابل ارتفاع سعر السهم تقديرا لإنجازاتهم ويتم ممارسة الخيار ابتداء 2022/01/01.

وتتوقع المؤسسة أن 80% من المستخلمين سيتم تنفيذ الخيار مع العلم أن القيمة العادلة لسهم الشركة كان كما يلي:

2019/01/01	17 دج
2019/12/31	20 دج
2022/12/31	21 دج

المطلوب: حدد قيمة الالتزام المتعلق بقيمة المكافأة الممنوحة.

الحل:

قيمة الالتزام = عدد المستخدمين × عدد الأسهم الممنوحة × نسبة تنفيذ الخيار × التغير في سعر السهم  
قيمة الالتزام =  $1200 \times 25 \times 0.8 \times (21 - 17) = 96000$  دج.

المحور الثاني: المعيار المحاسبي الدولي رقم 33 ربحية السهم

تعد ربحية السهم مؤشر لتحليل مدى قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح وتقييم الأداء، حيث تساعد المؤسسة على مقارنة أدائها خلال فترات زمنية مختلفة أو من خلال مقارنة أدائها مع شركات أخرى مماثلة خلال فترة زمنية معينة.

**1-هدف المعيار:** الهدف الأساسي للمعيار هو بيان كيفية تحديد وحساب ربحية السهم مع توضيح أسلوب عرضها ضمن القوائم المالية.

**2-نطاق المعيار:** يطبق هذا المعيار على المؤسسات المقيدة في البورصة أو الشركات التي تريد طرح رأس مالها للاكتتاب العام ويطبق حساب ربحية السهم على الشركة الأم التي تعد قوائم مالية موحدة ويتطلب حساب ربحية السهم الأساسية وربحية السهم المخفضة حتى ولو كانت المؤسسة محققة لخسائر.<sup>1</sup>

### **3-تعريف المصطلحات:**

- **ربحية السهم الأساسية:** تمثل حصة السهم العادي الواحد من الأرباح المتاحة للأسهم العادية ويتم حسابها من خلال قسمة الأرباح للأسهم العادية على المتوسط المرجح للأسهم العادية.

- **ربحية السهم المخفضة:** في حالة وجود رأس مال مركب يتضمن سندات قابلة للتحويل لأسهم عادية وخيارات شراء لأسهم عادية وبالتالي على المؤسسة أن تقوم بحساب جميع السندات والخيارات التي قد تتحول إلى أسهم عادية تضاف إلى الأسهم العادية للمؤسسة فتقوم بحساب ربحية السهم المخفضة.

- **السهم العادي المحتمل:** هو أداة مالية تعطي لحاملها الحق في الحصول على أسهم عادية مثل السندات القابلة للتحويل لأسهم عادية.

**خيارات شراء الأسهم:** تمثل عقد بين المؤسسة وطرف آخر وتعطي حق التحويل وشراء أسهم عادية للمؤسسة خلال فترة معينة ويكون للطرف الآخر الحرية في تنفيذ الخيار.

### **4-متطلبات المعيار:**

حساب ربحية السهم الأساسية: تمثل حصة السهم العادي من الأرباح الصافية بعد طرح الفوائد والضرائب المستحقة ويمكن حسابها من خلال العلاقة الآتية:

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 401، 402.

ربحية السهم الأساسية = الأرباح السنوية - حصة الأسهم الممتازة من الربح / عدد الأسهم العادية المصدرة  
والمتداولة للشركة

وفي حالة تغير عدد الأسهم العادية يتم استخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم نظرا لعدة عوامل منها منح المؤسسة لأسهم عادية مجانية للمساهمين أو زيادة رأس مال الشركة أو شراء أسهم الخزينة أو تحويل سندات قابلة للتحويل إلى أسهم عادية وفق العلاقة الآتية:

ربحية السهم الأساسية = الأرباح السنوية - حصة الأسهم الممتازة من الربح / المتوسط المرجح للأسهم  
العادية المصدرة والمتداولة للشركة.

مثال توضيحي حول كيفية حساب المتوسط المرجح للأسهم

في 2022/01/01 كان عدد أسهم الشركة المتداولة 1000.000 سهم عادي بقيمة اسمية 100 دج  
للسهم و 50000 سهم له حق الأولوية في الأرباح بمعدل 6% كما قامت الشركة بالعمليات الآتية:  
- 2022/4/01 قامت الشركة برفع رأس مالها من خلال طرح 550000 سهم إضافي ب 120 دج للسهم  
الواحد.

- 2022/08/01 قامت الشركة بشراء 180000 سهم من أسهمها.

- 2022/10/01 قامت الشركة بتوزيع أسهم مجانية بمعدل سهم عادي يقابله سهم مجاني.

- 2022/12/01 قامت ببيع 62000 سهم من أسهمها.

المطلوب: حساب المتوسط المرجح للأسهم

الحل: عندما تطرح المؤسسة أسهم مجانية في فترة خلال السنة يعالج وكأنه تم في بداية السنة.

الفترة	عدد الأسهم	الفترة	المتوسط المرجح
2022/01/01	1000000	3	$500000 = 12/3 * 2 * 1000000$

$1033334 = 12/4 * 2 * 1550000$	4	1550000	2022/04/01
$456667 = 12/2 * 2 * 1370000$	2	1370000	2022/08/01
$456667 = 12/2 * 2740000$	2	2740000	2022/10/1
$233500 = 12/1 * 2802000$	1	2802000	2022/12/1
/	0	2800000	2022/12/31
<b>2680168</b>	<b>12</b>	/	<b>المجموع</b>

التمرين الأول:

حققت شركة نتيجة صافية 20.000 دج وفي تاريخ 01/01/01 كان رأس مال الشركة 100.000 دج

وعدد الأسهم 1000 سهم عادي بسعر 100 دج للسهم.

في 07/01/01 قامت الشركة برفع رأس مالها من خلال إصدار 200 سهم عادي بدلا من توزيع أرباح

نقدية.

المطلوب: حساب ربحية السهم الأساسية قبل وبعد رفع رأس المال.

الحل:

ربحية السهم الأساسية قبل رفع رأس المال =  $1000/20000 = 20$  دج

بعد عملية رفع رأس المال يجب حساب المتوسط المرجح للأسهم =  $12/(6*1200+6*1000) =$

1100 سهم

ربحية السهم بعد رفع رأس المال للشركة =  $1100/20000 = 18.18$  دج

التمرين الثاني:

شركة يقدر رأسمالها ب 900.000 دج مقسمة على 4500 سهم بقيمة 200 دج للسهم وقامت بإصدار 2500 سند قابل للتحويل بسعر 100 دج للسند بمعدل 5% يعطي حق تحويل إلى 500 سهم عادي جديد عند التحويل مع العلم أن المؤسسة حققت 40000 دج نتيجة صافية خلال السنة ن معدل الضرائب 25%

المطلوب: حساب ربحية السهم المخفضة.

الحل:

يتم إعادة حساب النتيجة بعد تحويل السندات إلى أسهم عادية =

$$\text{دج } 47500 = (0.4 - 1) * (5\% * 100 * 2500) + 40000$$

$$\text{عدد الأسهم العادية} = 500 + 4500 = 5000 \text{ سهم عادي}$$

$$\text{ربحية السهم المخفضة} = 5000 / 47500 = 9.50 \text{ دج.}$$

التمرين الثالث:

في 01/01/01 ن كان رأس مال الشركة مكون من 120.000 سهم عادي بقيمة 100 دج للسهم و 20000 سهم موزع كجزء من الأرباح بدون حق تصويت.

أصدرت هذه الشركة في ن-1 قرض سندي 200.000 سند قابل للتحويل إلى أسهم عادية بقيمة 50 دج للسند بمعدل كل 05 سندات قابلة للتحويل لسهم عادي واحد مع العلم ان هذه السندات تعطي معدل فائدة

$$4\% \text{ خلال السنوات ن ، ن-1 معدل الضريبة } 35\%$$

في 01/07/01 ن-1 تم إعادة شراء 10000 سهم عادي من طرف المؤسسة

في 01/04/01 ن تم رفع رأسمال ب 03 أضعاف من خلال إصدار 10.000 سهم مع حق التصويت

إصدار 60.000 سهم عادي بقيمة 100 دج وحق اكتتاب في 30000 سهم عادي مجاني بقيمة 100 دج وذلك من خلال تحويل 3000.000 دج للاحتياجات

في 07/01/ن تم إصدار من طرف مجلس الإدارة 5000 خيار اكتتاب للأسهم في اجل استحقاق 5 سنوات ن+5 و30000 سند بقيمة 200 دج مع حق الأسهم بمعدل 4% كل سند لديه حق الاكتتاب في الأسهم في الفترات اللاحقة

في 07/01/ن تم إعادة شراء 5000 سهم عادي

- توزيع أرباح النقدية للأسهم العادية 5% و7.5% للأسهم المخولة حق ملكية.

النتيجة الصافية في ن 2646250 دج ون-1 1920.000 دج

المطلوب احسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة في ن ون-1

الحل:

1- حساب ربحية السهم الأساسية خلال السنة ن

- أسهم حق الأولوية في الأرباح القديمة =  $20000 * 100 * 7.5\% = 150000$  دج

- أسهم حق الأولوية في الأرباح الجديدة =  $10000 * 100 * 7.5\% * 12/9 = 56250$  دج

- الأسهم الأخرى القديمة =  $100000 - (10000 + 5000) * 100 * 5\% = 425000$  دج

- أسهم مجانية =  $30000 * 100 * 5\% = 150000$  دج

الأسهم العادية الجديدة المصدرة =  $60000 * 100 * 5\% * 12/9 = 225000$  دج

مجموع التوزيعات المستحقة =  $225000 + 150000 + 425000 + 56250 + 150000 =$

1006250 دج

النتيجة بعد تغطية التوزيعات المستحقة =  $1006250 - 2646250 = 1640000$  دج



عدد الأسهم المتداولة بتاريخ 12/31 ن = 60000+ 10000+ (5000+10000)-120000 =

$$30000+ 205000 = \text{سهم}$$

$$\text{نصيب كل سهم من الأرباح} = 205000/1640000 = 8 \text{ دج}$$

النتيجة الموزعة على حملة الأسهم العادية = 2646250 - (150000 + 56250) + 8 \* (20000 +

$$10000) = 2200000 \text{ دج}$$

- حساب المتوسط المرجح للأسهم

$$\text{في بداية السنة ن} = 100000 - 10000 \text{ (إعادة شراء الأسهم)} + 30000 \text{ (أسهم مجانية)} =$$

$$120000 \text{ سهم.}$$

$$\text{في بداية أبريل ن} = 120000 + 60000 \text{ (إصدار أسهم)} = 180000 \text{ سهم}$$

$$\text{في بداية جويلية ن} = 180000 - 5000 \text{ (إعادة شراء أسهم)} = 175000 \text{ سهم}$$

$$\text{المتوسط المرجح للأسهم} = 12/3 * 120000 + 12/3 * 180000 + 12/6 * 175000 = 162500$$

سهم

$$\text{ربحية السهم الأساسية} = 162500/2200000 = 13.54 \text{ دج}$$

حساب ربحية السهم المخفضة خلال ن

ولحساب ربحية السهم المخفضة يجب حساب تأثير الضريبة للفوائد من الأسهم المحتملة

$$200000 * 50\% * (1 - 0.35) = 260000 \text{ دج}$$

$$\text{النتيجة بعد الضرائب} = 2200000 + 260000 = 2460000 \text{ دج}$$

حساب المتوسط المرجح للأسهم

$$\text{بداية السنة ن} = 100000 + 30000 (\text{أسهم مجانية}) + 200000 * 5/1 (\text{تحويل السندات}) =$$

$$170000 \text{ سهم}$$

$$\text{بداية 04/01 ن} = 170000 + 60000 (\text{إصدار أسهم}) = 230000 \text{ سهم}$$

$$\text{بداية 07/01 ن} = 230000 + 5000 (\text{خيار}) + 30000 (\text{حق اكتتاب للأسهم}) = 265000$$

$$\text{سهم}$$

$$\text{المتوسط المرجح للأسهم} = 12/3 * 170000 + 12/3 * 230000 + 12/6 * 265000 =$$

$$232500 \text{ سهم}$$

$$\text{ربحية السهم المخفضة خلال السنة ن} = 232500 / 2640000 = 10.58 \text{ دج}$$

#### حساب ربحية السهم الأساسية خلال ن-1

$$\text{الأسهم ذات حق الأولوية في الأرباح} = 20000 * 100 * 7.5\% = 150000 \text{ دج}$$

$$\text{الأسهم الأخرى القديمة} = 100000 - 10000 * 100 * 5\% = 450000 \text{ دج}$$

$$\text{النتيجة بعد تغطية التوزيعات المستحقة} = 1920000 - 600000 = 1320000 \text{ دج}$$

$$\text{المتوسط المرجح للأسهم في ن-1} = 120000 - 10000 = 110000 \text{ سهم}$$

$$\text{نصيب السهم من الربح} = 110000 / 1320000 = 12 \text{ دج}$$

$$\text{النتيجة الصافية الموزعة على حملة الأسهم العادية} = 1920000 - 150000 - 12 * 20000 =$$

$$1530000 \text{ دج}$$

#### المتوسط المرجح للأسهم خلال ن-1

$$\text{بداية ن-1} = 100000 + 30000 = 130000 \text{ سهم}$$

$$\text{بداية جويلية ن-1} = 130000 - 10000 = 120000 \text{ سهم}$$

$$125000 \text{ سهم} = 12/6 * 120000 + 12/6 * 130000$$

$$\text{ربحية السهم الأساسية} = 125000 / 1530000 = 12.24 \text{ دج}$$

### حساب ربحية السهم المخفضة خلال ن-1

$$\text{النتيجة بعد الضريبة} = 1530000 + 260000 = 1790000 \text{ دج}$$

$$\text{حساب المتوسط المرجح للأسهم} = 100000 + 30000 + 5/1 * 200000 = 170000 \text{ سهم}$$

$$\text{ربحية السهم المخفضة} = 170000 / 1790000 = 10.53 \text{ دج}$$

**التمرين الثاني:** مؤسسة مدرجة في البورصة وكان متوسط سعر السهم خلال السنة ن 3.5 دج.

في 01/01/ن كانت وضعية رأس مال الشركة كما يلي:

10500 سهم عادي وتم إعادة شراء 50 سهم من طرف المؤسسة.

50 سهم له أولوية في توزيع الأرباح بدون حق تصويت 0.35 دج للسهم الواحد

300 حق خيار اكتتاب يسمح كل خيار بشراء سهم واحد من أسهم الشركة بسعر 3.25 دج للسهم الواحد.

200 سند قابل للتحويل للأسهم بقيمة 50 دج ومعدل فائدة 13.5% ويسمح كل سند بالتحويل ل 12

سهم عادي.

وخلال السنة ن تم رفع رأس مال الشركة كما يلي:

05/01 تم توزيع 60 خيار للمستخدمين ويتم ممارسة الخيار في حالة ارتفاع نتيجة الاستغلال على الأقل

بالتلث خلال السنوات الثلاث القادمة مع سعر السهم لا يتجاوز 3.75 دج ويتم ممارسة الخيار خلال الثلاث

سنوات المقبلة ب 3 دج للسهم.

01/10/ن تم إصدار 800 سهم عادي وبلغت النتيجة 3000 دج ومعدل الضريبة 35%

**المطلوب:** حساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة.

**الحل:**

**1- حساب ربحية السهم الأساسية**

لحساب ربحية السهم يتم حساب النتيجة بعد التوزيعات المستحقة =  $3000 - (0.35 * 50) =$

2982.5 دج

يتم حساب عدد الأسهم العادية وطرح الأسهم المحتملة =  $10650 = (12/3*800)+50-10500$  =  
سهم

ربحية السهم الأساسية =  $10650/2982.5 = 0.28$  دج

2- حساب ربحية السهم المخفضة

حساب المتوسط المرجح للأسهم

الأسهم القديمة  $10450 = 50-10500$  سهم

+ الأسهم العادية  $12/3*800 = 200$  سهم

+ حق خيار الاكتتاب 300 سهم

+ 60 خيار  $12/8*40 = 40$  سهم

المتوسط المرجح للأسهم =  $10990 = 40+300+200+10450$  سهم

نصيب السهم من الأرباح =  $10990/2982.5 = 0.27$

السندات  $585 = (0.35-1)*12/9*100/8*75*200$  دج

النتيجة المعدلة =  $2982.5+585 = 3567.5$

عدد الأسهم المحولة من خلال السندات  $4800 = 24*200$  سهم

ربحية السهم المخفضة =  $4800+10990/3567.5 = 0.22$  دج

دج  $877.5 = (0.35-1)*100/13.5*50*200$

النتيجة المعدلة =  $877.5+2982.5 = 3860$  دج

الأسهم  $13300 = 12*200+10990$  سهم

ربحية السهم المخفضة =  $2400+10990/3860 = 0.29$

يتم عرض في القوائم المالية ربحية السهم المخفضة  $0.22$  دج

التمرين الثالث:

خلال السنة ن كانت أسهم المؤسسة كما يلي:

في 01/01/ن كان عدد الأسهم العادية 55.000 سهم

في 03/01/ن تم طرح 330.000 سهم بمعدل ثابت 0.1 دج للسهم في السنة ن+2 وخلال 10 سنوات

القادمة إذا تجاوز ربح الشركة 310.000 دج

في 12/01 تم منح أسهم مجانية وكل سهم عادي مقابل سهمين مجانيين.

كما تم طرح 55000 سند بقيمة 1000 دج بمعدل 5.5 بالمائة تم إصداره في 01 جوان ن يعطي حق شراء للسهم العادي بقيمة 10 دج

نتيجة السنة ن 200.000 دج بمعدل الضريبة 30 في المائة.

المطلوب: حساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة

الحل:

حساب ربحية السهم الأساسية

عدد الأسهم العادية بعد طرح الأسهم المجانية =  $2 * 55000 = 110000$  سهم

ربحية السهم الأساسية =  $110000 / 200000 = 1.81$  دج

حساب ربحية السهم المخفضة

عدد الأسهم في بداية السنة = 110000 سهم

تحويل السندات =  $12/7 * 55000 = 32084$  سهم

متوسط عدد الأسهم المرجح =  $32084 + 110000 = 142084$  سهم

ربحية السهم المخفضة =  $142084 / 200000 = 1.40$  دج

الفصل الخامس: المعايير المتعلقة بالتقارير القطاعية

المحور الأول: معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 08 القطاعات التشغيلية

يتناول هذا المعيار المتطلبات الأساسية للإفصاح عن المعلومات التي تبين المخاطر والأرباح المتعلقة بنشاط

المؤسسة من خلال عرض وتحليل المعلومات حول خدمات ومنتجات المؤسسة وتوزيعها حسب المناطق

الجغرافية التي تعمل فيها المؤسسة ومعرفة العملاء الأساسيين للمؤسسة.

1-الهدف من المعيار:

يهدف هذا المعيار إلى تزويد مستخدمي القوائم المالية بالمعلومات التي تمكنهم من فهم وتحليل طبيعة الأعمال التجارية للمؤسسة وأثرها على ربحية المؤسسة من خلال تحليل طبيعة الأنشطة التجارية الرئيسية للمؤسسة ضمن المناطق الجغرافية التي تعمل بها.

### 3- مجال تطبيق المعيار:

يتم تطبيق المعيار على الحالات الآتية:<sup>1</sup>

- القوائم المالية المنفصلة للمؤسسة التي يتم تداول أدوات الدين أو حقوق الملكية الخاصة بها ضمن السوق المالي أو المؤسسة التي بصددها إيداع قوائمها المالية لدى هيئة سوق المال.
- الشركات القابضة التي تقوم بإعداد القوائم المالية الموحدة التي يتم تداول أدوات الدين أو أدوات حقوق الملكية الخاصة بها ضمن السوق المالي أو التي بصددها إيداع قوائمها المالية لدى هيئة السوق المالي.

### 2- تعريف القطاع التشغيلي: هو جزء من النشاط الرئيسي للمؤسسة يتصف بالميزات الآتية:

- يحقق الإيرادات ويتحمل المصاريف بما فيها الإيرادات والمصاريف المتعلقة بعملياته مع قطاعات المؤسسة الأخرى.
- يتم مراجعة النتائج التشغيلية لهذا القطاع من قبل المسيرين لاتخاذ القرارات لتوفير الموارد اللازمة للقطاع وتقييم أدائه.
- يتم توفير معلومات منفصلة متعلقة بهذا القطاع.

### 3- متطلبات المعيار:

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 613، 614.

يتطلب المعيار توفير معلومات حول كل قطاع تشغيلي التي تتصف بالشروط الآتية:

- القطاعات التي ينطبق عليها التعريف السابق أو القطاعات التي تنتج عن تجمع قطاعين معا أو أكثر في حالة كان لديها خصائص اقتصادية مماثلة ومتوافق هذا التجميع مع المبدأ الأساسي للمعيار مثلا تشابه القطاعات في طبيعة المنتجات والخدمات وكذلك طبيعة العمليات الإنتاجية ونوعية العملاء وأساليب توزيع المنتجات.

- عندما يستوفي القطاع التشغيلي واحد على الأقل من الشروط الآتية:

- إذا بلغ الإيراد الداخلي بالنسبة للقطاعات التشغيلية الأخرى للمؤسسة والإيراد الخارجي 10% أو أكثر من إجمالي الإيراد (الإيراد الداخلي والخارجي) لكافة القطاعات التشغيلية.

- إذا كانت نتيجة القطاع سواء كانت ربح أو خسارة 10% أو أكثر من النتيجة الكلية للقطاعات التشغيلية.

- إذا كانت أصول القطاع التشغيلي تمثل 10% أو أكثر من أصول جميع القطاعات التشغيلية.

ويسمح المعيار للمؤسسة بتقديم معلومات بشكل منفصل عن القطاع حتى وإن لم يستوفي الشروط السابقة إذا كان تقدير الإدارة أن المعلومات مفيدة لمستخدمي القوائم المالية بخصوص هذا القطاع.

- إذا كان مجموع الإيراد الخارجي للقطاعات التشغيلية التي تقدم المؤسسة عنها معلومات مالية أقل من

75% من الإيراد الخارجي الكلي للمؤسسة فإنه يجب تحديد قطاعات إضافية حتى ولو لم تستوفي شرط

10% حتى تستوفي هذه القطاعات مجتمعة ما يمثل 75% على الأقل من الإيراد الكلي للمؤسسة.

- يجب تجميع المعلومات الأخرى المتعلقة بالنشاطات التجارية والتشغيلية للقطاعات التي تستوفي شروط

المعيار بشكل منفصل والافصاح عنها ضمن كافة القطاعات الأخرى.

- في حالة لم يستوفي قطاع تشغيلي شروط المعيار وكانت المؤسسة تفصح عن هذا القطاع التشغيلي في الفترات المالية السابقة فإن المعيار يتطلب الاستمرار في الإفصاح عن المعلومات المتعلقة به إذا كانت الإدارة تعتبر أن الإفصاح عن المعلومات المالية عن القطاع ذو أهمية كبيرة.

#### 4- الإفصاح:

يجب على المؤسسة الإفصاح عن المعلومات العامة المتعلقة بالقطاعات التشغيلية كالآتي:

- العوامل المستخدمة في تقسيم المناطق الجغرافية وطبيعة المنتجات والعمليات والمصادر الأساسية للإيرادات من كل قطاع.

- معلومات حول الأرباح والخسائر لكل قطاع تشغيلي وأصول ومصاريف كل قطاع والتزاماته.

#### مثال شامل:

شركة متخصصة في إنتاج مواد البناء قدمت لك الميزانية وحساب النتائج والملاحق بتاريخ 12/31/ن مع العلم أن نشاط المؤسسة مكون من 4 أنشطة رئيسية هي الاسمنت، الخرسانة، التسقيف، الجبس وتعتبر قطاعات استراتيجية للمؤسسة وكل قطاع له احتياجاته وموارده المالية

#### المطلوب: قدم المعلومات القطاعية حسب المعيار IFRS08

#### الميزانية

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
الأصول غير الجارية		رؤوس الأموال الخاصة	
فارق الاقتناء	4140	رأس المال	6441
تثبيات معنوية	2832	النتيجة	4053



		10402	تثبيتات عينية
10097	خصوم غير جارية	1674	تثبيتات مالية
			أصول جارية
4244	خصوم جارية	1423	المخزونات
		2730	الزيائن
		1634	الخزينة
24835	المجموع	24835	المجموع

#### حساب النتائج

13658	رقم الاعمال
9088 -	تكلفة المبيعات
1750-	المصاريف الإدارية
2820	الهامش الإجمالي
886-	مخصصات الاهتلاك
1934	الفائض الخام للاستغلال
299	فوائض او نواقص القيم للتنازل عن التثبيتات
177-	أعباء أخرى
2056	نتيجة الاستغلال
568-	المصاريف المالية
1488	النتيجة العادية قبل الضريبة
425-	الضريبة
1063	نتيجة السنة المالية

#### رقم الاعمال الإجمالي

	المجموع	قطاعات أخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	6114					
منطقة 2	4060					
منطقة 3	542					
منطقة 4	704					
منطقة 5	615					
منطقة 6	924					
منطقة 7	1289					
المجموع	14248	106	1204	1510	4483	6945

مساهمة المناطق في رقم الأعمال

	المجموع	قطاعات أخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	338					
منطقة 2	220					
منطقة 3	12					
منطقة 4	8					
منطقة 5	2					
منطقة 6	3					
منطقة 7	7					
المجموع	590	/	10	/	18	562

نتيجة الاستغلال الجارية

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات اخرى	المجموع
منطقة 1						918
منطقة 2						604
منطقة 3						78
منطقة 4						49
منطقة 5						44
منطقة 6						50
منطقة 7						191
المجموع	1466	283	142	84	41-	1934

الأصول حسب القطاع

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات اخرى	المجموع
منطقة 1						10041
منطقة 2						6258
منطقة 3						1196
منطقة 4						1537
منطقة 5						916
منطقة 6						1093
منطقة 7						3794
المجموع	14365	4617	2592	1381	1880	24835

الخصوم حسب القطاع

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات اخرى	المجموع
منطقة 1						1509
منطقة 2						2028
منطقة 3						335
منطقة 4						439
منطقة 5						55
منطقة 6						180
منطقة 7						1298
المجموع	2041	1537	412	258	1596	5844

الاستثمارات في التثبيتات المعدنية

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات اخرى	المجموع
منطقة 1						358
منطقة 2						218
منطقة 3						43
منطقة 4						52
منطقة 5						32
منطقة 6						39
منطقة 7						122
المجموع	502	172	88	58	44	864

الاستثمارات في التثبيتات العينية

	المجموع	قطاعات اخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	84					
منطقة 2	56					
منطقة 3	8					
منطقة 4	12					
منطقة 5	06					
منطقة 6	10					
منطقة 7	28					
المجموع	204	10	12	18	54	110

الاهتلاك للتشيبتات المعنوية

	المجموع	قطاعات اخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	340					
منطقة 2	187					
منطقة 3	42					
منطقة 4	48					
منطقة 5	28					
منطقة 6	27					
منطقة 7	124					
المجموع	796	18	68	104	164	442

الاهتلاك للتشيبتات العينية

	المجموع	قطاعات أخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	40					
منطقة 2	20					
منطقة 3	3					
منطقة 4	5					
منطقة 5	2					
منطقة 6	8					
منطقة 7	12					
المجموع	90	3	8	12	18	49

مساهمة في نتائج الشركات الأخرى

	المجموع	قطاعات أخرى	الجبس	التسقيف	الخرسانة	الاسمنت
منطقة 1	22					
منطقة 2	15					
منطقة 3						
منطقة 4						
منطقة 5						
منطقة 6						
منطقة 7						
المجموع	37	30-	12	8	5	42

المساهمة في الشركات الأخرى

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات أخرى	المجموع
منطقة 1						228
منطقة 2						155
منطقة 3						
منطقة 4						
منطقة 5						
منطقة 6						
منطقة 7						
المجموع	218	15	75	42	33	383

خسارة القيمة للأصول

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات أخرى	المجموع
منطقة 1						87
منطقة 2						43
منطقة 3						8
منطقة 4						12
منطقة 5						15
منطقة 6						6
منطقة 7						24
المجموع	80	37	22	10	46	195

تكاليف إعادة هيكلة القطاعات

	الاسمنت	الخرسانة	التسقيف	الجبس	قطاعات أخرى	المجموع
منطقة 1						8
منطقة 2						4
منطقة 3						14
منطقة 4						8
منطقة 5						5
منطقة 6						6
منطقة 7						11
المجموع	14	12	6	8	16	56

#### حل المثال

بالنسبة للقطاعات التشغيلية الاسمنت والخرسانة والتسقيف تشكل كل منها 10% من رقم الأعمال.

$$\%48.74 = 100 \times 14248/6945 = \text{الاسمنت}$$

$$\%31.46 = 100 \times 14248/4483 = \text{الخرسانة}$$

$$\%10.59 = 100 \times 14248/1510 = \text{التسقيف}$$

القطاعات التشغيلية الاسمنت والخرسانة والجبس تشكل كل منها مجتمعة أكثر من 75% من رقم

الأعمال الخارجي للمؤسسة.

$$\%90.34 = 100 \times (590-14248)/(18-562-1510+4483+6945)$$

القطاع التشغيلي الجبس لا يستوفي الشرط 10% من رقم الأعمال

$$\%8.74 = 100 \times (590-14248)/(10-1204)$$

القطاع التشغيلي الجبس لا يستوفي شرط 10% من نتيجة الاستغلال



$$\%4.34 = 100 \times 1934/84$$

القطاع التشغيلي الجبس لا يستوفي شرط 10% من أصول المؤسسة

$$\%5.56 = 100 \times 24835/1381$$

وحسب المعيار لا يعتبر قطاع الجبس قطاعا تشغيليا ويدرج ضمن القطاعات الأخرى.

بالنسبة للمناطق الجغرافية المنطقة الأولى والثانية تشكل 10% من رقم الأعمال

$$\%57.28 = 100 \times 590/338$$

$$\%37.28 = 100 \times 590/220$$

بالنسبة للمنطقة الأولى والثانية لا تستوفي شرط 75% مجتمعة من رقم الأعمال

$$\%70.40 = 100 \times (590 - 14248)/(220 - 338 - 4060 + 6114)$$

وحسب المعيار يمكن إضافة المنطقة السابعة نظرا لأن مساهمتها نوعا ما مهمة حيث تشكل بالتقريب

10% من رقم الأعمال

$$\%9.04 = 100 \times 14248/1289$$

أما باقي المناطق 03 و04 و05 و06 لا تشكل 10% من رقم الأعمال ولا تحقق 10% من

نتيجة الاستغلال ولا 10% من أصول المؤسسة وبالتالي يتم إدراجها ضمن باقي المناطق الجغرافية

الأخرى.

#### 1- رقم الأعمال ونتيجة الاستغلال لكل قطاع

القطاع التشغيلي	رقم الأعمال الاجمالي	المساهمة الداخلية	رقم الأعمال الصافي	نتيجة الاستغلال
الاسمنت	6945	562	6383	1466

283	4465	18	4483	الخرسانة
142	1510		1510	التسقيف
43	1300	10	1310	أخرى
1934	13658	590	14248	المجموع

### 2- الأصول والخصوم لكل قطاع

الاهتلاك	الاستثمارات	الخصوم	الأصول	القطاع التشغيلي
491	612	2041	14365	الاسمنت
182	226	1537	4617	الخرسانة
116	106	412	2592	التسقيف
97	124	1854	3261	أخرى
886	1068	5844	24835	المجموع

### 3- مساهمة كل قطاع وإعادة الهيكلة

إعادة الهيكلة	خسائر القيمة للأصول	المساهمات	حصة القطاع في النتيجة	القطاع التشغيلي
14	80	218	42	الاسمنت
12	37	15	05	الخرسانة
6	22	75	8	التسقيف
24	56	75	(18)	أخرى
56	195	383	37	المجموع

### المناطق الجغرافية

القطاع التشغيلي	رقم الأعمال الصافي	نتيجة الاستغلال	الاستثمارات
الاسمنت	5776	918	442
الخرسانة	3840	604	274
التسقيف	1282	191	150
أخرى	2760	221	202
المجموع	13658	1934	1068

#### الفصل السادس: المعايير المحاسبية المتعلقة بالاستثمار في الشركات الزميلة والمشاركة

##### المحور الأول: المعيار المحاسبي الدولي رقم 27: القوائم المالية المنفصلة

موضوع هذا المعيار هو إعداد وعرض القوائم المالية المنفصلة في الشركات القابضة التي تسيطر على شركات سواء كانت تابعة أو زميلة وقد تم تنقيح وتعديل هذا المعيار في سنة 2011 حيث تم اختصار مضمونه فقط في القوائم المالية المنفصلة أما القوائم المالية الموحدة فتم معالجتها في المعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 10 IFRS القوائم المالية الموحدة الذي صار نافذ المفعول ابتداء من الفاتح جانفي 2013.

**هدف المعيار:** يهدف هذا المعيار إلى المعالجة المحاسبية ومتطلبات الإفصاح للشركات التابعة والخاضعة للسيطرة المشتركة والزميلة عند إعداد قوائم مالية منفصلة من طرف الشركة الأم.

##### متطلبات المعيار:

- حدد المعيار عند إعداد القوائم المالية المنفصلة من طرف الشركة الأم استخدام الطرق الآتية:
- التكلفة أو بموجب معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS 09 الأدوات المالية أو بطريقة حقوق الملكية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 والتي أجاز مجلس معايير المحاسبة الدولية استخدامها ابتداء من 2016/01/01.

##### المحور الثاني: المعيار المحاسبي الدولي رقم 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاركات المشتركة

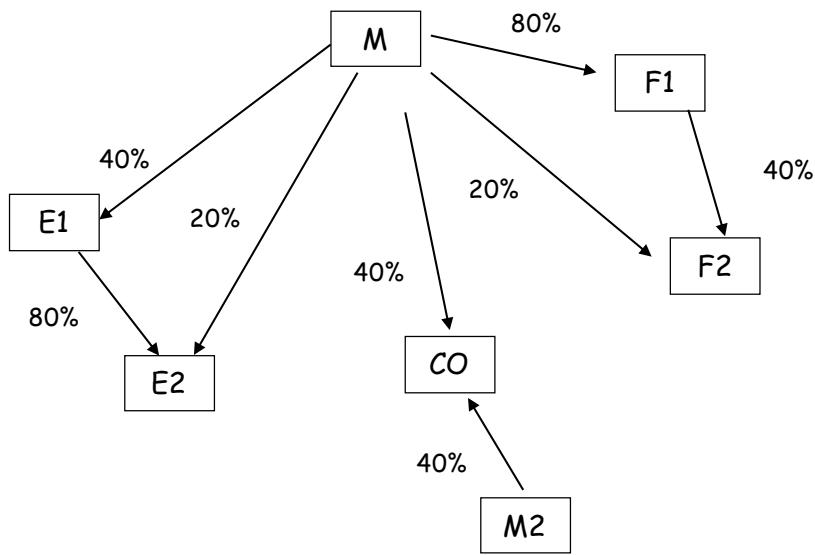
وفق المعايير المحاسبية الدولية تختلف المعالجة المحاسبية للاستثمارات في الأسهم باختلاف نسبة ملكية الشركة للأسهم في شركات أخرى وتقسّم إلى ثلاث فئات أساسية:

- 1- ملكية الشركة للأسهم أقل من 20% ويصنف هذا الاستثمار ضمن حساب أصول مالية بالقيمة العادلة ويظهر في قائمة حساب النتائج وتعد استثمارات للمتاجرة فقط وليس للسيطرة على قرارات المؤسسة الأخرى.
- 2- ملكية الشركة لاسهم الشركة الأخرى ما بين 20% إلى 50% ويتم المحاسبة في هذه الحالة وفق طريقة الملكية وهنا تملك تأثير قوي على قرارات الشركة وهو جوهر المعالجة المحاسبية للمعيار المحاسبي الدولي رقم 28.
- 3- ملكية الشركة لاسهم الشركة الأخرى أكثر من 50% وفي هذه الحالة الشركة مسيطرة على قرارات الشركة الأخرى وتعالج وفق المعيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 10 IFRS القوائم المالية الموحدة.

روابط معقدة		روابط بسيطة	
مساهمات دائرية	مساهمات متقابلة	مساهمات غير مباشرة	مساهمات مباشرة

F2

مثال: الشكل الاتي يوضح مساهمات الشركة الأم M في الكيانات F1، F2، E1، E2، CO،



1- أوجد نسبة المراقبة و نسبة المصلحة للشركة الأم في كل كيان

2- ما هو نوع تأثير M على كل كيان مبينا علاقة الكيان بالشركة M ؟

3- ما هي طريقة الإدماج المستخدمة بالنسبة لكل كيان والمعيار المحاسبي المطبق؟

الحل

الكيان	النسبة المئوية للمراقبة	النسبة المئوية للمصلحة	نوع التأثير	العلاقة مع M	طريقة الإدماج المعيار المطبق
F1	مباشرة: 80 %	مباشرة: 80 %	سيطرة	كيان فرعي	IFRS 10 الحيازة
F2	مباشرة: 20% غير مباشرة: 40% المجموع: 60%	مباشرة: 20% غ م: 32% = 80% x 40% المجموع = 52%	سيطرة	كيان فرعي	IFRS 10 الحيازة
E1	مباشرة: 40%	مباشرة: 40%	نفوذ هام	شركة زميلة	IAS 28 طريقة حقوق الملكية
E2	مباشرة: 20% غير مباشرة: 0 المجموع: 20%	مباشرة: 20% غ م: 32% = 80% x 40% المجموع = 52%	نفوذ هام	شركة زميلة	IAS 28 طريقة حقوق الملكية
CO	مباشرة: 40% مثل M2	مباشرة: 40% مثل M2	مراقبة مشتركة	مشروع مشترك	IAS 28 طريقة حقوق الملكية

**التأثير الهام:** القاعدة الأساسية في المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 يتحدد التأثير الهام سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة للشركة في شركة أخرى إذا كانت تمتلك ما بين 20% إلى 50% من حقوق التصويت في

الشركة الأخرى، غير أن المعيار لم يستثنى حالات معينة فيمكن لشركة تملك أقل من 20% ولكن لها تمثيل كبير في عضوية مجلس الإدارة أو في اتخاذ القرارات على مستوى الشركة الأخرى أو وجود معاملات مهمة أو تقديم معلومات فنية أو تقنية بينهما ففي هذه الحالة يمكن تطبيق المعيار بشرط اثبات نوعية السيطرة من طرف الشركة.

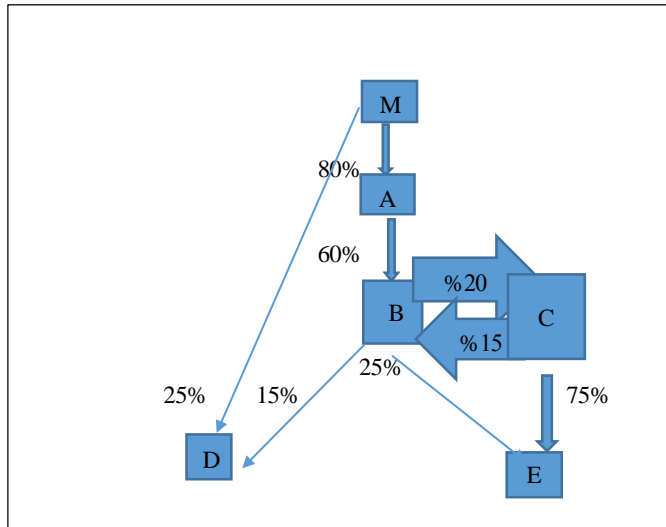
**التمرين الثاني:** اليك الشكل الآتي الموضح لمساهمات الشركة M في شركات أخرى مع المعلومات الآتية: تعد كلا من الشركة B و C شركة ذات أسهم المساهمات المتقاطعة بينهما نتيجة لوجود مقر الشركة C بالخارج.

راس مال الشركة D ينقسم إلى 10000 سهم عادي بقيمة 10 دج للسهم وقامت الشركة بإصدار 1000 سند قابل للتحويل إلى أسهم وكل سند يسمح بالتحويل إلى 03 أسهم عادية مقابل 10 دج للسهم ولم يتم تحويل هذه السندات بعد.

الشركة M مساهمة ب 2500 سهم عادي في الشركة D و 500 سند قابل للتحويل في نفس الشركة.

الشركة B مساهمة 1500 سهم عادي في الشركة D و 400 سند قابل للتحويل في نفس الشركة.

**المطلوب:** حساب نسبة المراقبة ونسبة المصلحة للشركة M في مختلف الشركات الأخرى



## حل التمرين

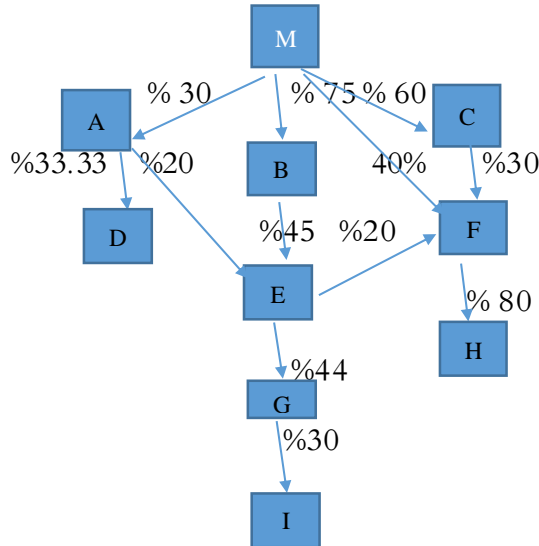
### 1- حساب نسبة المراقبة

الشركة	مباشرة	غير مباشرة	المجموع	نوع المراقبة	نوع الاندماج
A	80%	-	80%	سيطرة	كيان فرعي
B	-	60%	60%	سيطرة	كيان فرعي
C	-	15%	15%	-	-
D	25%	15%	40%	نفوذ هام	طريقة حقوق الملكية
E	-	25%	25%	نفوذ هام	طريقة حقوق الملكية

### 2- حساب نسبة المصلحة

الشركة	مباشرة	غ مباشرة	المجموع
A	80%	-	80%
B	-	80%60%	48%
D	25%	48%15% =	32.2%
E	-	7.2%	12%
		48%25% = 12%	

التمرين الثاني: إليك الشكل الآتي المتعلق بمساهمات الشركة M في شركات أخرى:





الشركة A: تدار بشكل مشترك بين الشركة M وشركة أخرى وهناك عقد بين الشركتين لمراقبة الشركة A ولهما حقوق في أصول الشركة A.

الشركة B رأس مالها مكون من 8000 سهم عادي و2000 سهم ذات أولوية في توزيع الأرباح بدون حق التصويت بقيمة اسمية 10 دج وتمتلك الشركة M 6000 سهم عادي و1500 سهم ذات أولوية في توزيع الأرباح في هاته الشركة.

الشركة C رأس مالها ينقسم إلى 10500 سهم عادي و2000 شهادة استثمار بقيمة 20 دج تمتلك الشركة M 6750 سهم عادي و1000 شهادة استثمار في هاته الشركة.

الشركة D تدار بشكل مشترك بين الشركة A وشركتين مختلفتين.

الشركة E قامت الشركة B بتعيين 4 إداريين في مجلس إدارة الشركة E المكون من 7 أعضاء.

الشركة F قررت الشركة M أن الشركة F ليس لها أي منافع فيها

الشركة G كل أسهم هاته الشركة عادية وتمتلك الشركة E حقوق في هاته الشركة منذ أكثر من سنتين.

الشركة H كل أسهمها أسهم عادية

الشركة I قامت الشركة G بالاستثمار في هذه الشركة منذ أكثر من ثلاث سنوات ولها مشاكل مالية وهي

مستعدة من المراقبة بالنسبة للشركة M

المطلوب: حساب نسبة المراقبة ونسبة المصلحة.

الحل:

الشركة B:  $8000/6000 = 75\%$

الشركة C:  $10500/6750 = 54\%$  شهادة الاستثمار لا تعطي حق التصويت.

الشركة D: الشركة M لا تسيطر على الشركة A وبالتالي لا تمتلك مصالح مباشرة مع الشركة d

الشركة	مباشرة	غير مباشرة	المجموع	نوع المراقبة	نوع الاندماج
A	30%	-	30%	مراقبة مشتركة	طريقة حقوق الملكية
B	75%	-	75%	سيطرة	كيان فرعي
C	54%	-	54%	سيطرة	كيان فرعي

<b>D</b>	-	0%	-	-	-
<b>E</b>	-	45%	45%	مراقبة مشتركة	طريقة حقوق الملكية
<b>F</b>	40%	30% + 20%	90%	سيطرة	كيان فرعي
<b>G</b>	-	44%	44%	مراقبة مشتركة	طريقة حقوق الملكية
<b>H</b>	-	80%	80%	سيطرة	كيان فرعي
<b>I</b>	-	30%	30%	-	-

### المحور الثالث: المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11: الترتيبات المشتركة

تم إصدار هذا المعيار كبديل عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم 31 الحصص في المشاريع المشتركة ودخل حيز التطبيق ابتداء من 2013/01/01 وهو يطبق على جميع الشركات التي تكون طرفاً في ترتيبات مشتركة.

**1-هدف المعيار:** يهدف هذا المعيار إلى تحديد وتقييم الحقوق والالتزامات التي تكون الشركة فيها طرفاً لترتيبات مشتركة مع شركات أخرى.

**2-تعريف الترتيبات المشتركة:** هو اتفاق بين شركتين أو أكثر على المساهمة في مشروع اقتصادي معين بحيث يسمح هذا الاتفاق بحصول الطرفين على سيطرة مشتركة.

**3-تعريف السيطرة المشتركة:** هو اتفاق يسمح باقتسام السيطرة على نشاط اقتصادي عندما تتطلب القرارات المالية والتشغيلية لهذا النشاط الموافقة بالأغلبية من طرف الأطراف المعنية بالسيطرة المشتركة.

**4-خصائص الترتيبات المشتركة:** من خلال التعريف السابق يمكن تحديد خصائص الترتيبات المشتركة كالآتي:

- التزام الأطراف المعنية بالمشروع المشترك سواء كانت ترتيب مشترك تعاقدية أو مشروع مشترك.

- السيطرة على الترتيب المشترك لأطراف العقد.<sup>1</sup>

**5-متطلبات المعيار:**

**5-1-الترتيبات التشغيلية المشتركة**

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 705.

يقوم الطرف المشارك بالاعتراف في القوائم المالية بما يأتي :

- أصوله بما في ذلك أي أصول تم الحصول عليها بشكل مشترك.
- التزاماته بما فيها الحصة من أي التزام بشكل مشترك.
- الإيرادات الناتجة عن بيع الحصة المتعلقة بالمشروع المشترك.
- المصاريف مع أي مصاريف أخرى تتحملها بشكل مشترك.

ويقوم الطرف المشترك في عملية مشتركة بالمحاسبة عن الأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف المتعلقة بمشاركته في العملية المشتركة.

في حالة كان الطرف المشترك لا يمتلك سيطرة مشتركة يتم محاسبة الأصول والإيرادات المتعلقة بمصالحه.

#### 5-2- المشروع المشترك

في هذه الحالة يتم الاعتراف بالمشروع المشترك كاستثمار ويعالج وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 باستخدام طريقة حقوق الملكية وفي حالة تأسيس شركة خاضعة للسيطرة المشتركة يتم الاعتراف من طرف كل مشارك بالاستثمارات الخاضعة للسيطرة المشتركة بقدر مساهمته فيها.

في حالة الأطراف المشاركة ولكن لا تمتلك سيطرة مشتركة فتقوم بالمحاسبة عن مصالحها وفقا لمتطلبات معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 09 الأدوات المالية.

#### المحور الرابع: المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 12: الإفصاح عن المصالح في الشركات الأخرى

تم إصدار هذا المعيار ليعوض متطلبات الإفصاح الواردة في معيار المحاسبة الدولي السابق رقم 27 القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 31 السابق الذي تم إلغاؤه.

**1-هدف المعيار:** يوضح هذا المعيار المتطلبات الأساسية للإفصاح المطلوبة من الشركات حول المخاطر المرتبطة بصالح الشركة مع الشركات الأخرى وتأثيرها على المركز المالي وتدفقاتها النقدية.

**2-نطاق المعيار:** يطبق هذا المعيار على جميع الشركات التي تكون تابعة لشركات أخرى أو محل ترتيبات مشتركة أو شركات زميلة.

### 3-متطلبات المعيار:

- يتطلب المعيار الإفصاح من طرف الشركات عما يأتي<sup>1</sup>:
- السيطرة على شركة أخرى بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 القوائم الموحدة.
  - السيطرة المشتركة في ترتيبات مشتركة وطبيعتها.
  - الإفصاح عن تركيبة الشركات مثلا الشركة القابضة والشركات التابعة.
  - الحقوق غير المسيطر عليها.
  - تقييم المخاطر المتعلقة بمصالح الشركة التي تغطيها القوائم الموحدة.
  - آثار التغير في السيطرة أو فقدانها على الشركة التابعة.

### الفصل السابع: المعايير المحاسبية المتعلقة بتجميع الحسابات واندماج الشركات:

#### المحور الأول: معيار الإبلاغ المالي الدولي رقم 03 IFRS: اندماج الأعمال

صدر هذا المعيار في 2008 وتم تطبيقه في 2009 ويتضمن هذا المعيار اندماج الأعمال أو الشركات بتطبيق طريقة الحيافة في المحاسبة عن الاندماج وذلك بهدف تعزيز الملاءمة والموثوقية وقابلية المقارنة للمعلومات المحاسبية في أعمال الاندماج.

**هدف المعيار:** يهدف هذا المعيار إلى وصف المعالجة المحاسبية باستخدام طريقة الحيافة في اندماج الشركات وذلك من خلال الشركة الدامجة ستقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحتملة بالشركة المندمجة أو المقتناة بقيمتها العادلة عند تاريخ الاندماج كما يتم الاعتراف بالشهرة كأصل ولا يتم احتلاكها على سنوات معينة بل تخضع لاختبار خسارة القيمة سنويا.

#### متطلبات المعيار

- يتم تطبيق طريقة الملكية على كافة أعمال الاندماج بين الشركات.

<sup>1</sup> المرجع نفسه، ص 718، 719.

- يجب على الشركة الدامجة قياس تكلفة الاندماج من خلال مجموع القيم العادلة بتاريخ التبادل للأصول المعطاة أو الالتزامات المتحتملة.

1

- الشهرة = القيمة العادلة للقيم بتاريخ الاندماج + الحصص غير المسيطر عليها - القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة والتزاماتها المحتملة.

إذا كانت القيمة العادلة للقيم + الحصص غير المسيطر عليها أكبر من القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة فتعتبر شهرة موجبة. GOODWILL.

إذا كانت القيمة العادلة للقيم + الحصص غير المسيطر عليها أقل من القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة فتعتبر شهرة سالبة BADWILL.

- يتم معالجة الحصص غير المسيطر عليها أو حقوق الأقلية على أساس القيمة العادلة أو على أساس الحصة النسبية للحصص غير المسيطر عليها بالنسبة لأصول الشركة المندمجة.

مثال: تم اقتناء أسهم 80% من أسهم شركة تابعة Y بمبلغ 120000 وبلغت القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة 80000 دج مع العلم أن الحقوق غير المسيطر عليها 21000 دج

المطلوب: احسب قيمة الحقوق غير المسيطر عليها باتباع طريقة القيمة العادلة وطريقة الحصة النسبية وحساب الشهرة التي تظهر في دفاتر الشركة الدامجة X

- طريقة القيمة العادلة

$$\text{قيمة الحقوق غير المسيطر عليها} = 80000 * 0.2 = 16000 \text{ دج}$$

$$\text{الشهرة} = 120000 + 16000 - 80000 = 56000 \text{ دج أو } 120000 - 80000 * 0.8 = 56000 \text{ دج}$$

- طريقة الحصة النسبية للحقوق غير المسيطر عليها

$$\text{قيمة الحقوق غير المسيطر عليها} = 21000 \text{ دج}$$

$$\text{الشهرة} = 120000 + 21000 - 80000 = 61000 \text{ دج}$$

- يتم القياس اللاحق للشهرة بالتكلفة مطروحا منها خسائر القيمة وتخضع لاختبار خسارة القيمة سنويا طبقا للمعيار المحاسبي الدولي 36 تناقص الأصول.

<sup>1</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، مرجع سبق ذكره، ص 537-541

مثال

في 2017/01/02 تم اقتناء من طرف شركة X جميع أسهم شركة Y وتبلغ أسهم الشركة Y 20000 سهم بقيمة سوقية 5 دج كما تم شراء جزء آخر من أسهم الشركة Y بمبلغ 122000 دج ودفعت 13000 دج عمولات السمسرة وظهرت ميزانية الشركتين في الاندماج كما يلي:

الشركة Y		الشركة X	البيان
القيمة السوقية	القيمة الدفترية		
25000	25000	190000	معدات صناعية
40000	45000	130000	معدات نقل
62000	60000	180000	بضاعة
45000	40000	100000	زئائن
30000	10000	60000	الخزينة
202000	180000	660000	المجموع
-	140000	425000	رأس المال
	10000	25000	النتيجة
20000	30000	210000	ديون أخرى
-	180000	660000	المجموع

المطلوب: حساب الشهرة باستخدام طريقة الحيابة

$$- \text{تكلفة الاندماج أو شراء الأسهم } Y = 122000 + 5 * 20000 = 222000 \text{ دج}$$

لا تحتسب مصاريف السمسرة والعمولات وغيرها ضمن تكلفة الاستثمار وتدخل ضمن المصاريف الإدارية ضمن حساب النتائج.

$$- \text{الشهرة} = 222000 - (20000 - 202000) = 40000 \text{ دج}$$

إذا كانت الشهرة سالبة مثلا فقد سمح المعيار بمعالجتها محاسبيا كريح أو خسارة ولا يسمح المعيار بمعالجتها بتخفيض قيمة الأصول غير الملموسة أو كالتزامات مؤجلة.

تمرين شامل للمعيار

في 31 / 12 / N اقتنت المؤسسة M 90% من المؤسسة F بمبلغ 3500. وكانت ميزانية M وميزانية F كما يلي:

ميزانية الشركة M في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5 000	رأس المال	2 000	أراضي
10 000	احتياطيات	10 000	تثبيتات مادية أخرى
400	النتيجة الصافية	<b>3 500</b>	<b>مساهمات في الكيان F</b>
4 600	الديون	4 500	أصول غير جارية
20 000	المجموع	20 000	المجموع

ميزانية المؤسسة F في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
<b>1200</b>	رأس المال	200	أراضي
<b>200</b>	النتيجة الصافية	1500	تثبيتات مادية أخرى
1300	الديون	1 000	أصول غير جارية
2 700	المجموع	2 700	المجموع

معلومات إضافية:

قدرت أراضي المؤسسة F ب 700 و تم تقييم تثبيتات معنوية مولدة داخلها في المؤسسة F كما يلي :

- علامة تجارية ل F قدرت بمبلغ 1 000

- ملف الزبائن قدر بمبلغ 500 .

المطلوب: حساب فارق الاقتناء و تقديم ميزانية الإدماج الأول في 31 / 12 / N .

الحل

1- تعيين و تقييم أصول و خصوم المؤسسة F القابلة للتحديد بقيمتها الحقيقية.

رؤوس الأموال الخاصة : 1 200

إعادة تقييم الأراضي : 500 = 700 - 200

تقدير قيمة العلامة : 1 000 .

تقدير قيمة ملف الزبائن : 500

المجموع = 3 200 وهي قيمة الأصول القابلة للتحديد - الخصوم القابلة للتحديد .

2- حساب فارق الاقتناء أو « Goodwill »

$$\text{Goodwill} = 3\,500 - 90\% \times 3\,200 = 620$$

إذن 620 تسجل في حساب مستقل ضمن التثبيات المعنوية .

3- تقسيم رؤوس الأموال الخاصة ل F بين المجمع و ذوي الأقلية :

العناصر	المبلغ	حصة المجمع 90%	حصة الأقلية 10%
رؤوس الأموال الخاصة	1 200	1 080	120
فارق تقييم الأراضي	500	450	50
العلامة التجارية	1 000	900	100
ملف الزبائن	500	450	50
فارق الاقتناء Goodwill		620	/
قيمة الأسهم في ميزانية M		3 500	
النتيجة	200	180	20
المجموع		3680	340

ميزانية الإدماج الأول في 31 / 12 / N

الأصول	المبلغ	الخصوم	المبالغ
تثبيات معنوية		رأس المال	5 000



10 000	احتياطيات	620	فارق الاقتناء ( Goodwill )
580	النتيجة الصافية للمجمع	1 000	علامة تجارية
340	حقوق الأقلية	500	ملف الزبائن
5900	الديون		تثبيات مادية
		2 700	أراضي
		11 500	تثبيات مادية أخرى
		5 500	أصول غير جارية
<b>21 820</b>	المجموع	<b>21 820</b>	المجموع

- نفرض أنه في 31 / 12 / N+1 تم تقييم القيمة القابلة للاسترداد لفارق الاقتناء ب 600 .  
في هذه الحالة يجب تسجيل خسارة انخفاض قيمة ب 20 في حساب النتائج كما يلي:

20	20	انخفاض قيمة فارق الاقتناء (Goodwill)	681
		فارق الاقتناء (Goodwill)	2907

التمرين الثاني: لنفترض أنه في 31 / 12 / N+2 تم تقييم القيمة القابلة للاسترداد لفارق الاقتناء ب 700

بعد ما تم تسجيل انخفاض قيمة ب 20 وأصبحت 600 في السنة N+1 وكانت ميزانية M وميزانية F كما يلي:

#### ميزانية الشركة M في 31 / 12 / N + 2

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5 000	رأس المال	2 000	أراضي
11 000	احتياطيات	12 000	تثبيات مادية أخرى
1 000	النتيجة الصافية	<b>3 500</b>	مساهمات في الكيان F
7 000	الديون	6 500	أصول غير جارية
<b>24 000</b>	المجموع	<b>24 000</b>	المجموع

#### ميزانية المؤسسة F في 31 / 12 / N + 2

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
---------	--------	---------	--------

200	رأس المال	200	أراضي
1 100	احتياطيات	1800	تثبيات مادية أخرى
300	النتيجة الصافية	1 500	أصول غير جارية
1 900	الديون		
3 500	المجموع	3 500	المجموع

**المطلوب:** حساب فارق الاقتناء و انجاز الميزانية المدمجة في 31 / 12 / N+2 ( نفس تقديرات تاريخ 31 / 12 / N بالنسبة للأراضي و التثبيات المعنوية ) .

### الحل

1- بما أن انخفاض قيمة فارق الاقتناء (Goodwill) غير قابلة للاسترجاع ل، فلا يسجل .  
و بالتالي قيمة فارق الاقتناء هي 600 .

2- تقسيم رؤوس الأموال الخاصة ل F بين المجموع و ذوي الأقلية :

العناصر	المبلغ	حصة المجموع %90	حصة الأقلية %10
رؤوس الأموال الخاصة بدون النتيجة	1 300	1 170	130
فارق تقييم الأراضي	500	450	50
العلامة التجارية	1 000	900	100
ملف الزبائن	500	450	50
<b>فارق الاقتناء Goodwill</b>		<b>600</b>	/
قيمة الأسهم في ميزانية M		- 3 500	
المجموع بدون النتيجة		<b>70</b>	<b>330</b>
النتيجة	300	<b>270</b>	<b>30</b>
المجموع			<b>360</b>

3- الميزانية المدمجة في 31 / 12 / N +2

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
تثبيات معنوية		رأس المال	5 000
فارق الاقتناء ( Goodwill )	<b>600</b>	احتياطيات (11000+70)	11070
علامة تجارية	<b>1 000</b>	النتيجة الصافية للمجموع	1 270

360	حقوق الأقلية	500	ملف الزبائن
8 900	الديون	2 700	تثبيتات مادية
		13 800	أراضي
		8 000	تثبيتات مادية أخرى
			أصول غير جارية
26 600	المجموع	26 600	المجموع

### المحور الثاني: معيار الإبلاغ المالي الدولي IFRS 10 القوائم المالية الموحدة

تم إصدار هذا المعيار في 2011 وبداية تطبيقه في جانفي 2016 وقد حل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 27 في شقه المتعلق القوائم المالية الموحدة ويطبق هذا المعيار في حالات التي يكون فيها تملك شركة لشركة أخرى ل 50% أو أكثر من الأسهم التي تتمتع بحق التصويت وحق الإدارة أي تكون الشركة مسيطرة في اتخاذ القرارات الهامة للشركة الأخرى وهذا ما يسمى بالشركة القابضة.

**هدف المعيار:** يهدف إلى وضع الأسس والمبادئ الواجب اتباعها عند الشركات القابضة وإعداد وعرض قوائم مالية موحدة.

#### إجراءات إعداد القوائم المالية الموحدة

- تجميع جميع البنود المتعلقة بالأصول والخصوم والايراد والأعباء بندا ببند للقوائم المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة.
- حذف القيمة الدفترية أو المسجلة لحساب الاستثمار في الشركات التابعة من ميزانية الشركة القابضة.
- حذف جميع العمليات التي تحدث بين الشركات القابضة والشركات التابعة.
- يجب إعداد القوائم المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة بنفس اليوم.

المعالجة المحاسبية للتنازل عن الإستثمارات بين F و M

- في بداية السنة N تنازلت F على آلة بمبلغ 24 000 لصالح M تم اقتناءها في بداية N-4 ب  
30 000 (مدة إهلاك الآلة 10 سنوات خطيا) 4 سنوات عند F و6 سنوات عند M

#### إلغاء الأرباح عن التنازلات الداخلية

فائض القيمة المحقق من طرف F هو  $24000 - (30000 - (3000 \times 4)) = 6000$   
التسجيل الخاص بالتنازل

	6 000	نتيجة F	120
	6 000	الآلة	21
12 000		إهلاك الآلة	2815
		(إلغاء الربح الداخلي للتنازل)	
	1 500	الضرائب المؤجلة على الأصول	133
1 500		نتيجة F	120
		( $1500 = 25\% \times 6000$ )	

إهلتك M الآلة لمدة سنة :  $24000 / 6 = 4000$  ولكنها كانت تهتك ب 3000 سنويا  
التسجيل الخاص بالإهلاك

	1000	إهلاك الآلة	2815
1000		نتيجة M	120
	250	نتيجة M	120
250		الضرائب المؤجلة على الخصوم	134
		( $250 = 25\% \times 1000$ )	

التمرين الثالث: تمتلك الشركة A 70% من أسهم الشركة B وقد تم تقديم الميزانية وحساب النتائج لكلا الشركتين كالآتي:<sup>1</sup>

ميزانية الشركة A بتاريخ N/12/31

<sup>1</sup> Abdelmoumen berjaoui, **la consolidation des comptes**, faculté des sciences économiques et commerciales et de gestion, université Kenitra, Maroc, pp 50-61

أصول	مبالغ	خصوم	مبالغ
تثبيتات عينية	95000	رأس المال	100000
تثبيتات مالية	35000	احتياطات	21000
		النتيجة	3000
		الديون	6000
المجموع	130000	المجموع	130000

#### حساب النتائج للشركة A

البيان	مبالغ	البيان	مبالغ
الأعباء	69000	النواتج	72000
النتيجة	3000		
المجموع	72000	المجموع	72000
		ع	

#### ميزانية الشركة B بتاريخ N /12/31

أصول	مبالغ	خصوم	مبالغ
تثبيتات عينية	70000	رأس المال	50000
		احتياطات	10000
		النتيجة	1000
		الديون	9000
المجموع	70000	المجموع	70000

#### حساب النتائج للشركة B

البيان	مبالغ	البيان	مبالغ
الأعباء	49000	النواتج	50000
النتيجة	1000		
المجموع	50000	المجموع	50000
		ع	

المطلوب: تقديم القوائم المالية المدمجة للشركة A

الحل:

العناصر	المجموع	حصة المجمع 70%	حقوق الأقلية 30%

15000	35000	50000	رأس مال الشركة B
3000	7000	10000	احتياطات
18000	42000		المجموع
	35000 -		قيمة أسهم الشركة B
	7000 =		
300	700	1000	النتيجة

رأس مال الشركة الأم = 100.000 دج

احتياطات الشركة الأم = 21000 دج

احتياطات التجميع = 7000 دج

نتيجة الشركة الأم = 3000 دج

حصة الشركة الأم في الشركة B = 700 دج

حقوق الأقلية = 18000 دج

نتيجة الأقلية = 300 دج

- إعداد الميزانية المدمجة:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
100.000	رأس المال	165000	تتبعات عينية
28000	الاحتياطات		70000+95000
	7000+21000		
3700	النتيجة		
	700+3000		
18000	حقوق الأقلية		
300	نتيجة الأقلية		
15000	الديون		
	9000+6000		
<b>165000</b>	<b>المجموع</b>	<b>165000</b>	<b>المجموع</b>

2- إعداد حساب النتائج

المبالغ	البيان	المبالغ	البيان
122000	المتوجات	118000	الأعباء
	50000+72000		49000+69000
		300	نتيجة الأقلية
		3700	نتيجة المجمع

المجموع	122000	المجموع	122000
---------	--------	---------	--------

التمرين الرابع:

قامت الشركة M باقتناء 24000 سهم من أسهم الشركة F البالغة 60000 سهم بقيمة 100 دج للسهم مع العلم أن الشركة M تساهم في القرارات التشغيلية والتمويلية للشركة F بشكل أساسي وفيما يلي الميزانية وحساب النتائج لكلا الشركتين:

ميزانية الشركة M بتاريخ N/12/31

أصول	مبالغ	خصوم	مبالغ
تثبيتات عينية	46000	رأس المال	20000
تثبيتات مالية	2400	احتياطات	26000
أصول جارية	47600	النتيجة	8000
		الديون	42000
المجموع	96000	المجموع	96000

Commenté [UW1]:

حساب النتائج للشركة M

البيان	مبالغ	البيان	مبالغ
الأعباء	972000	النواتج	980000
النتيجة	8000		
المجموع	980000	المجموع	980000
		ع	

ميزانية الشركة F بتاريخ N/12/31

أصول	مبالغ	خصوم	مبالغ
تثبيتات عينية	11000	رأس المال	6000
أصول جارية	10900	احتياطات	3500
		النتيجة	400
		الديون	12000
المجموع	21900	المجموع	21900

حساب النتائج للشركة F

البيان	مبالغ	البيان	مبالغ

123000	النواتج	122600	النتيجة
		400	
123000	المجموع	123000	المجموع
	ع		

المطلوب: تقديم القوائم المالية المدمجة للشركة M

الحل:

العناصر	المجموع	حصة المجمع 40%	حقوق الأقلية 60%
رأس مال الشركة F	6000	2400	3600
احتياطيات	3500	1400	2100
المجموع	9500	3800	5700
قيمة أسهم الشركة F		2400 -	
		1400 =	
النتيجة	400	160	240

رأس مال الشركة الأم = 20.000 دج

احتياطيات الشركة الأم = 26000 دج

احتياطيات التجميع = 1400 دج

نتيجة الشركة الأم = 8000 دج

حصة الشركة الأم في الشركة B = 160 دج

حقوق الأقلية = 5700 دج

نتيجة الأقلية = 240 دج

- إعداد الميزانية المدمجة:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
20000	رأس المال	57000	تقييمات عينية
27400	الاحتياطيات		11000+46000
	1400+26000	58500	أصول جارية
8160	النتيجة		10900+47600
	160+8000		
5700	حقوق الأقلية		
240	نتيجة الأقلية		
54000	الديون		
	12000+42000		



المجموع	115500	المجموع	115500
---------	--------	---------	--------

## 2- إعداد حساب النتائج

المبلغ	البيان	المبلغ	البيان
1103000	المتوجات 123000+980000	1094600	الأعباء 122600+972000
		240	نتيجة الأقلية
		8160	نتيجة المجمع
<b>1103000</b>	<b>المجموع</b>	<b>1103000</b>	<b>المجموع</b>

التمرين الخامس:

الشركة الأم M تملك 80 % من لكيان الفرعي F و كانت ميزانية M وميزانية F في 31 / 12 / N كما يلي

ميزانية الشركة الأم M في 31 / 12 / N

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
28 000	رأس المال	5 000	تتبيئات معنوية
7 500	احتياطات	20 000	تتبيئات مادية
3 500	النتيجة الصافية	<b>8 000</b>	<b>مساهمات في الفرع F</b>
15 000	الديون	2 400	تتبيئات مالية أخرى
		18 600	أصول جارية
54 000	<b>المجموع</b>	54 000	<b>المجموع</b>

ميزانية الكيان الفرعي F في 31 / 12 / N

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
<b>10 000</b>	رأس المال	1 000	تتبيئات معنوية
<b>5 000</b>	احتياطات	10 000	تتبيئات مادية
<b>2 000</b>	النتيجة الصافية	13 000	أصول جارية
7 000	الديون		
24 000	<b>المجموع</b>	24 000	<b>المجموع</b>

حساب النتائج للشركة الأم M في 31 / 12 / N

المبلغ	التعيين	المبلغ	التعيين
12 000	الأعباء	15 500	المنتجات

3 500	النتيجة الصافية		
15 500	المجموع	15 500	المجموع

حساب النتائج للكيان الفرعي F في N / 12 / 31

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
7 400	الأعباء	9 400	المنتجات
2 000	النتيجة الصافية		
9 400	المجموع	15 500	المجموع

المطلوب: إنجاز الميزانية المدمجة وحاب النتائج المدمج للشركة الأم M في N / 12 / 31

الحل

- تقسيم رؤوس الأموال الخاصة للكيان الفرعي بين المجموع و ذوي الأقلية.

العناصر	المبايع	حصة المجموع 80 %	حصة ذوي الأقلية 20 %
رأس المال F	10 000	8 000	2 000
الاحتياطيات F	5 000	4 000	1 000
المجموع	15 000	12 000	3 000 ( حق الأقلية )
مبلغ المساهمات		8 000	
الفرق	/	4 000 ( تضاف لاحتياطيات M )	
النتيجة F	2 000	1 600 ( تضاف لنتيجة M )	4 000 ( نتيجة الأقلية )

1- الميزانية المدمجة للشركة الأم M في N / 12 / 31

الأصول	المبايع	الخصوم	المبايع
تفصيلات معنوية ( 5 000 + 1 000 )	6 000	رأس المال	28 000
تفصيلات مادية ( 5 000 + 1 000 )	30 000	احتياطيات مدمجة	11 500
تفصيلات مالية أخرى	2 400	النتيجة : حصة المجموع	5 100

44 600	حصة الشركة المدمجة	31 600	أصول غير جارية
3 400	حصة ذوي الأقلية		(13 000 + 18 600)
22 000	الديون		
<b>70 000</b>	<b>المجموع</b>	<b>70 000</b>	<b>المجموع</b>

## 2- حساب النتائج المدمج للشركة الأم M في 31 / 12 / N

المبالغ	التعيين	المبالغ	التعيين
19 400	الأعباء (12 000 + 7 400)	24 900	المنتجات (15 500 + 9 400)
5 500	النتيجة الصافية للمجموع المدمج		
<b>400</b>	منها حصة ذوي الأقلية		
<b>5 100</b>	<b>حصة المجمع</b>		
24 900	المجموع	24 900	المجموع

التمرين السادس: الشركة M تملك 80 % من الأسهم العادية للكيان الفرعي F مقتناة بمبلغ 400 000 في N-2 حينها كانت رؤوس الأموال الخاصة لـ F تقدر بـ 500 000 وكانت ميزانية M وميزانية F في 31 / 12 / N كما يلي :

### ميزانية الشركة الأم M في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
400 000	رأس المال	1 000 000	تثبيتات مادية
500 000	احتياطات	<b>400 000</b>	<b>مساهمات في الفرع F</b>
200 000	النتيجة الصافية	100 000	تثبيتات مالية (قروض لـ F)
1 100 000	الديون	300 000	مخزونات
		400 000	أصول جارية أخرى
<b>2 200 000</b>	<b>المجموع</b>	<b>2 200 000</b>	<b>المجموع</b>

### ميزانية الكيان الفرعي F في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
375 000	رأس المال	600 000	تثبيات مادية
150 000	احتياطات	120 000	مخزونات
50 000	النتيجة الصافية	505 000	أصول جارية
650 000	الديون		
1 225 000	المجموع	1 225 000	المجموع

**معلومات إضافية:**

**1-** الشركة الأم M أقرضت F في N/01/2 مبلغ 100 000 كقرض طويل الأجل تم تسجيله كتثبيات مالية عند M وكديون طويلة الأجل عند F .

**2-** نتجت عن القرض فوائد ب 5000 في N/12/31 سجلت كنواتج مالية عند M و تكاليف مالية عند F .

**3-** في أبريل N وزعت F نصف نتيجة السنة N-1 التي كانت 40 000 على المساهمين .

**4-** اختارت F لأغراض جبائية أن تهتلك مبنى إداري تم اقتنائه في N/01/2 ب 200 000 على 20 سنة. لكن عند M مدة اهتلاك المباني الإدارية هي 40 سنة.

**5-** في N/12/31 كانت بعض مخزونات F تشمل على بضائع تم شراءها من M بقيمة 60 000 وكانت قيمة البضائع المشتراة من M في N-1/12/31 36 000 (هامش الربح المطبق من طرف M هو 20 % على سعر البيع )

**المطلوب**

- أنجز الميزانية المدمجة في N / 12 / 31

**الحل**

**I ( تسجيل عناصر ميزانية M وعناصر ميزانية F**

1 000 000	تثبيات مادية M	21
<b>400 000</b>	<b>مساهمات M في الفرع F</b>	<b>261</b>
100 000	تثبيات مالية أخرى M	26-27
300 000	مخزونات M	30
400 000	أصول جارية أخرى M	4-5
400 000	رأس المال M	101
500 000	احتياطات M	106

200 000		النتيجة الصافية M	120	
1 100 000		ديون M	4-5	
		<b>تسجيل ميزانية M</b>		
	600 000	تفتيتات مادية F		21
	120 000	مخزونات F		30
	505 000	أصول جارية أخرى F		4-5
375 000		رأس المال F	101	
150 000		احتياطيات F	106	
50 000		النتيجة الصافية	120	
650 000		ديون F	4-5	
		<b>تسجيل ميزانية F</b>		

## II- إجراءات الإدماج:

### 1- إلغاء الحقوق والديون المتبادلة (الداخلية)

تفتيتات مالية ل F :  $100\ 000 - 100\ 000 = 0$

ديون F طويلة الأجل :  $100\ 000 - 650\ 000 = 550\ 000$

100 000	100 000	ديون F	4-5	
		تفتيتات مالية أخرى	26-27	

### 2- إلغاء النتائج الداخلية : 5 000

نتيجة F :  $50\ 000 + 5\ 000 = 55\ 000$

نتيجة M :  $200\ 000 - 5\ 000 = 195\ 000$

	5 000	نتيجة M	120	
5 000		أصول جارية أخرى	4-5	
	1 250	الضرائب المؤجلة على الأصول		133
1 250		نتيجة M	120	

		(5 000 x 25%=1250)		
	<b>5 000</b>	ديون F		<b>4-5</b>
<b>5 000</b>		نتيجة F	120	
	1 250	نتيجة F		120
1 250		الضرائب المؤجلة على الخصوم	134	
		(5 000 x 25%=1250)		

### 3- إلغاء الحصص المستلمة من نتيجة السنة (نواتج مالية) ووضعها في احتياطات M

$$16\ 000 = 80\% \times 40\ 000/2$$

$$\text{نتيجة M} : 195\ 000 - 16\ 000 = 179\ 000$$

$$\text{إحتياطات M} : 500\ 000 + 16\ 000 = 516\ 000$$

	16 000	نتيجة M		120
16 000		إحتياطات M	106	
	4 000	الضرائب المؤجلة على الأصول		133
4 000		نتيجة M	120	
		(16 000 x 25% = 4 000)		

### 4- إهلاك المبنى الإداري ب 10 000 بدلا من 5 000

نتيجة F تزيد ب 5 000 و القيمة المحاسبية الصافية للتشبيات المادية تزيد ب 5000

	5 000	إهلاك المباني		<b>2813</b>
5 000		نتيجة F	120	
	1 250	نتيجة F		120
1 250		الضرائب المؤجلة على الخصوم	134	
		(5 000 x 25%=1250)		

4- إلغاء الأرباح المحققة من بيع المخزونات داخليا

مخزون آخر السنة 60 000 و مخزون بداية السنة 36 000 التغير في المخزون 24000

\* نتيجة M تنقص ب  $24000 \times 20\% = 4800$  والمخزون الإجمالي ينقص ب 4800

\* إحتياطات M تنقص ب  $36000 \times 20\% = 7200$  المخزون الإجمالي ينقص 7200

	4 800	نتيجة M	120
4 800		المخزونات	30
	1 200	الضرائب المؤجلة على الأصول	133
1 200		نتيجة M	120
		( $4800 \times 25\% = 1200$ )	

	7 200	إحتياطات M	106
7 200		المخزونات	30
	1 800	الضرائب المؤجلة على الأصول	133
1 800		إحتياطات M	106
		( $7200 \times 25\% = 1800$ )	

- تقسيم رؤوس الأموال الخاصة للكيان الفرعي F بين المجمع و ذوي الأقلية.

( بدون تطبيق الضرائب المؤجلة )

العناصر	المبالغ	حصة المجمع 80 %	حصة ذوي الأقلية 20 %
رأس المال F	275 000	300 000	75 000
الاحتياطات F	150 000	120 000	30 000
المجموع	525 000	420 000	105 000 ( حق الأقلية )

	400 000		مبلغ المساهمات
	20 000 (تضاف لاحتياطات M)	/	الفرق
النتيجة الأقلية) 12 000	48 000 (تضاف لنتيجة M	60 000	النتيجة F

	375 000	رأس المال F		101
	150 000	احتياطات F		106
	60 000	النتيجة الصافية F		120
400 000		مساهمات M في F	261	
20 000		احتياطات M	106	
48 000		نتيجة M	120	
105 000		حقوق الأقلية	108	
12 000		نتيجة الأقلية	128	

الميزانية المدمجة للشركة الأم M في 31 / 12 / N بطريقة التكامل الشامل

( بدون تطبيق الضرائب المؤجلة )

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
400 000	رأس المال	1 605 000	تثبيات مادية
528 800	احتياطات مدمجة	408 000	مخزونات
222 200	النتيجة : حصة المجمع	900 000	أصول غير جارية
105 000	حصة ذوي الأقلية		
12 000	نتيجة الأقلية		
1 645 000	الديون		
<b>2 913 000</b>	<b>المجموع</b>	<b>2 913 000</b>	<b>المجموع</b>

- تقسيم رؤوس الأموال الخاصة للكيان الفرعي F بين المجمع و ذوي الأقلية.

( مع تطبيق الضرائب المؤجلة )



العناصر	المبالغ	حصة المجموع 80 %	حصة ذوي الأقلية 20 %
رأس المال F	275 000	300 000	75 000
الاحتياطيات F	150 000	120 000	30 000
المجموع	525 000	420 000	105 000 ( حق الأقلية )
مبلغ المساهمات		400 000	
الفرق	/	20 000 ( تضاف لاحتياطيات M )	
النتيجة F	57 500	46 000 ( تضاف لنتيجة M )	11 500 ( نتيجة الأقلية )

101	رأس المال F	375 000	
106	احتياطيات F	150 000	
120	النتيجة الصافية F	57 500	
261	مساهمات M في F	400 000	
106	احتياطيات M	20 000	
120	نتيجة M	46 000	
108	حقوق الأقلية	105 000	
128	نتيجة الأقلية	11 500	

الميزانية المدمجة للشركة الأم M في 31 / 12 / N بطريقة التكامل الشامل

( مع تطبيق الضرائب المؤجلة )

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
تثبيات مادية	1 605 000	رأس المال	400 000
مخزونات	408 000	احتياطيات مدمجة	530 600
أصول غير جارية	900 000	النتيجة : حصة المجموع	226 650
ضرائب مؤجلة على الأصول	8 250	حصة ذوي الأقلية	105 000
		نتيجة الأقلية	11 500

2 500	ضرائب مؤجلة على الخصوم		
1 645 000	الديون		
2 921 250	المجموع	2 921 250	المجموع

**التمرين السابع:**

مجمع A متكون من 05 شركات شركة A. B. C. D. E ميزانية حساب النتائج لكل شركة في N / 12 / 31

**ميزانية الشركة A في N / 12 / 31**

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
20000	رأس المال	200	تبittات معنوية
9600	احتياطات	18500	تبittات عينية
1200	النتيجة الصافية	9900	سندات الفروع المنتسبة
6000	ديون مالية	800	تبittات مالية أخرى
14200	ديون أخرى	7400	مخزونات
		13700	ذمم مدينة
		500	الخزينة
51000	المجموع	51000	المجموع

**ميزانية الشركة B في N / 12 / 31**

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
8000	رأس المال	600	تبittات معنوية
4200	احتياطات	12000	تبittات عينية
1600	النتيجة الصافية	3600	سندات الفروع المنتسبة
13000	ديون مالية	600	تبittات مالية أخرى
8400	ديون أخرى	9000	مخزونات
		8600	ذمم مدينة
		800	الخزينة
35200	المجموع	35200	المجموع

**ميزانية الشركة C في N / 12 / 31**

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
---------	--------	---------	--------

6000	رأس المال	1000	تثبيتات معنوية
3000	احتياطات	6000	تثبيتات عينية
1000	النتيجة الصافية	1000	تثبيتات مالية أخرى
6000	ديون مالية	6000	مخزونات
4000	ديون أخرى	5000	ذمم مدينة
		8600	الخزينة
20000	المجموع	20000	المجموع

ميزانية الشركة D في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5000	رأس المال	1200	تثبيتات معنوية
4000	احتياطات	8000	تثبيتات عينية
800	النتيجة الصافية	800	تثبيتات مالية أخرى
3600	ديون مالية	4000	مخزونات
4200	ديون أخرى	3000	ذمم مدينة
		600	الخزينة
17600	المجموع	17600	المجموع

ميزانية الشركة E في 31 / 12 / N

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
6000	رأس المال	900	تثبيتات معنوية
4000	احتياطات	11400	تثبيتات عينية
1400	النتيجة الصافية	200	تثبيتات مالية أخرى
5600	ديون مالية	4000	مخزونات
8000	ديون أخرى	6900	ذمم مدينة
		1600	الخزينة
25000	المجموع	25000	المجموع

حساب النتائج للشركة الأم A في 31 / 12 / N

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
63000	المشتريات وتغير المخزون	104000	المنتجات
<b>36200</b>	أعباء أخرى	2000	منتجات أخرى
<b>6000</b>	مخصصات الاهتلاك	3000	منتجات مالية
<b>1600</b>	أعباء مالية		
<b>1000</b>	ضريبة على الأرباح		
<b>1200</b>	نتيجة السنة المالية		
109000	المجموع	109000	المجموع

حساب النتائج للشركة الأم B في 31 / 12 / N

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
26400	المشتريات وتغير المخزون	53000	المنتجات
<b>20000</b>	أعباء أخرى	1000	منتجات أخرى
<b>3000</b>	مخصصات الاهتلاك	1000	منتجات مالية
<b>3000</b>	أعباء مالية		
<b>1000</b>	ضريبة على الأرباح		
<b>1600</b>	نتيجة السنة المالية		
55000	المجموع	55000	المجموع

حساب النتائج للشركة الأم C في 31 / 12 / N

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
17600	المشتريات وتغير المخزون	31000	المنتجات
<b>10000</b>	أعباء أخرى	1000	منتجات أخرى
<b>2000</b>	مخصصات الاهتلاك	1000	منتجات مالية
<b>1600</b>	أعباء مالية		
<b>800</b>	ضريبة على الأرباح		
<b>1000</b>	نتيجة السنة المالية		
33000	المجموع	33000	المجموع

حساب النتائج للشركة الأم D في 31 / 12 / N

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
30400	المشتريات وتغير المخزون	42000	المنتجات
9000	أعباء أخرى	1000	منتجات أخرى
2000	مخصصات الاهتلاك	2000	منتجات مالية
2200	أعباء مالية		
600	ضريبة على الأرباح		
800	نتيجة السنة المالية		
45000	المجموع	45000	المجموع

حساب النتائج للشركة الأم E في 31 / 12 / N

المبايع	التعيين	المبايع	التعيين
41800	المشتريات وتغير المخزون	61400	المنتجات
15500	أعباء أخرى	600	منتجات أخرى
2000	مخصصات الاهتلاك	1200	منتجات مالية
1600	أعباء مالية		
900	ضريبة على الأرباح		
1400	نتيجة السنة المالية		
63200	المجموع	63200	المجموع

معلومات إضافية

شركة A تمتلك 70% من رأس مال شركة B 5600 دج

50% من أسهم الشركة D مملوكة من طرف الشركة A وتدار مراقبة وتدار بشكل مشترك مع شركة أخرى قيمة الأسهم للشركة A 2500 دج

الشركة A تمتلك 30% من رأس مال شركة E بقيمة 1800 دج

الشركة B تمتلك 60% من أسهم شركة C بقيمة 3600 دج

الشركة A تقوم ببيع منتجات للشركة B المبلغ خارج الرسم خلال السنة N قدر 3000 دج الديون المسجلة في 31/12/N كانت 1000 دج

N/01/01 مخزون المنتوجات للشركة A لدى الشركة B قدر ب 800 دج في 12/31 أصبح يقدر ب 1200 دج هامش الربح 20% للشركة A

الشركة A أقرضت في جويلية 1- N 600 دج للشركة معدل الفائدة 10%

الشركة B باعت في 01/01/ن تثبيت للشركة A بقيمة 1000 دج منها 200 قيمة الأرض هذا التثبيت تم اقتناؤه من طرف شركة B في 01/01/ن-5 بقيمة 800 دج منها 160 دج قيمة الأرض ويهتلك لمدة 20 سنة الشركة قررت اهتلاكه على 16 سنة

الشركة B قامت بتوزيع 600 دج أرباح منها 420 للشركة A الشركات الأخرى c d f لم تقم بتوزيع الأرباح معدل الأرباح 35%

المطلوب: تسجيل إجراءات الادمج وتقديم الميزانية المدمجة وحساب النتائج المدمج

الحل

#### 1- حساب نسبة المراقبة للشركة الأم

نسبة المراقبة			الشركة
المجموع	غير مباشرة	مباشرة	
70%		70%	الشركة B
60%	60%		الشركة C
50%		50%	الشركة D
30%		30%	الشركة E

الشركة D نظرا لأن الشركة الأم A يمتلك حتى 50% يطبق حسب المعيار التكامل النسبي

#### 2- حساب حصة الشركة الأم في الأصول والخصوم لكل شركة

- الأصول

الأصول	A	B	C	D	المجموع
تثبيات معنوية	200	600	1000	600	2400
تثبيات عينية	18500	12000	6000	4000	40500

13500		/	3600	9900	س
2800	400	1000	600	800	تتبيئات مالية أخرى
24400	2000	6000	9000	7400	المخزونات
28800	1500	5000	8600	13700	الزبائن
2600	300	1000	800	500	الخزينة
115000	8800	20000	35200	51000	المجموع

- الخصوم

المجموع	D	C	B	A	الأصول
36500	2500	6000	8000	20000	رأس المال
18800	2000	3000	4200	9600	الاحتياطات
4200	400	1000	1600	1200	النتيجة
26800	1800	6000	13000	6000	ديون مالية
28700	2100	4000	8400	14200	ديون أخرى
115000	8800	20000	35200	51000	المجموع

التسجيل المحاسبي

- بالنسبة للشركة E عند اقتناء سندات المساهمة من طرف الشركة A كان رأس مالها يقدر ب  
6000 دج

الشركة A قامت باقتناء سندات المساهمة بقيمة 1800 دج ما يمثل  $1800 = 30\% \times 6000$   
دج

وبالتالي لا يسجل فارق الاقتناء في هذه الحالة

رأس المال 6000 دج

الاحتياطات 4000 دج

النتيجة 1400 دج

$$\text{حصة الشركة A} = 30\% \times (1400+4000+6000) = 3420 \text{ دج}$$

$$\text{فارق المعادلة إيجابي} = 1800 - 3420 = 1620 \text{ دج}$$

	3420			261
1800				261
1200		$0.3 \times 4000$		106
420		$0.3 \times 1400$		120

- معالجة الحقوق والديون المتبادلة

	1000			401
1000				411
	630	$12/6 \times 0.1 \times 600 + 600$		16
630				27

- معالجة المخزونات

$$\text{مخزون الشركة B ارتفع ب} 240 = 0.2 \times 1200 \text{ دج}$$

$$\text{الأثر على النتيجة الحالية} = 0.2 \times 400 = 80 \text{ دج}$$

$$\text{الأثر الرجعي للسنوات السابقة} = 0.2 \times 800 = 160 \text{ دج ويدرج في الاحتياطات}$$

$$\text{الضريبة المؤجلة أصول} = 0.35 \times 0.2 \times 1200 = 84 \text{ دج}$$

	80	$0.2 \times 400$		120
	160	$0.2 \times 800$		106
240		$0.2 \times 1200$		3
	84	$0.35 \times 240$		133
28		$0.35 \times 80$		120
56		$0.35 \times 160$		106

- معالجة التثبيتات

$$\text{قيمة التثبيتات} = 1000 - (20/16 \times 640 + 160) = 328 \text{ دج}$$



الضريبة المؤجلة أصول =  $0.35 \times 328 = 115$  دج

احتياطات الشركة B =  $115 - 328 = 213$  دج

الاهتلاكات تزيد بقيمة 18 دج ( $16/800 = 50$  دج) بدلا من ( $20/640 = 32$ ) ويتم تسجيل 50 دج  
قسط الاهتلاك خلال السنة N و N-1

الضريبة المؤجلة خصوم =  $0.35 \times 2 \times 18 = 12$  دج

نتيجة الشركة A تزيد ب  $18 \times 0.65 = 12$  دج

احتياطات الشركة A تزيد ب  $18 \times 0.65 = 12$  دج

	115			133
	213			106
328			21	
	36			21
12			120	
12			106	
12			134	

معالجة توزيع الأرباح

	420			120
420		حصة الأرباح للشركة A لدى الشركة B	106	

- بالنسبة للشركة C المساهمة غير مباشرة تمتلك 60% من خلال الشركة B

البيان	المجموع	حصة الشركة B 60%	حصة الأقلية 40%
رأس المال	6000	3600	2400
الاحتياطات	3000	1800	1200
النتيجة	1000	600	400
المجموع	10000	6000	4000

التسجيل المحاسبي

	6000	رأس مال الشركة C		101
	3000	احتياطيات الشركة C		106
	1000	نتيجة الشركة C		120
3600		سندات الشركة c	261	
1800		احتياطيات الشركة B	106	
600		حصة نتيجة الشركة B	120	
3600			108	
400		حصة الأقلية في رأس المال	128	
		حصة الأقلية في النتيجة		

الشركة D بما ان الشركة تمتلك في حدود 50 % يتم تسجيل القيد الآتي:

	2500	رأس مال الشركة d		101
	2000	احتياطيات الشركة d		106
	400	نتيجة الشركة d		120
2500		سندات الشركة d	261	
2000		حصة احتياطيات الشركة a	106	
400		حصة نتيجة الشركة a	120	

#### الشركة B

البيان	المجموع	حصة الشركة B 70%	حصة الأقلية 30%
رأس المال	8000	5600	2400
الاحتياطيات	5787	4051	1736
النتيجة	2200	1540	660
المجموع	15987	11191	4796

#### التسجيل المحاسبي

	8000	رأس مال الشركة b		101
	5787	احتياطيات الشركة b		106
	2200	نتيجة الشركة b		120
		سندات الشركة b		

5600	حصة احتياطات الشركة a	261
4051	حصة نتيجة الشركة a	106
1540	حصة الأقلية	120
4136	نتيجة الأقلية	108
660		128

- إعداد الميزانية المدمجة

المبالغ بعد التجميع	العمليات	المبالغ الأولية	البيان
			الأصول
2400		2400	تثبيتات معنوية
40208	36+ 329-	40500	تثبيتات عينية
00	1800- 2500- 5600- 3600-	13500	سندات المساهمة
	3420+		
3420		3420	سندات المعادلة
2170	630-	2800	تثبيتات مالية أخرى
187	12- 115+ 84+		ضرائب مؤجلة أصول
24160	240-	24400	المخزونات
27800	1000-	28800	الزبائن
2600		2600	الخزينة
<b>102945</b>		<b>115000</b>	<b>المجموع</b>
			الخصوم
20000	2500- 8000- 6000-	36500	رأس المال
17179	- 420+ 12+ 213- 104- 1200+	18800	احتياطات
	- 2000+ 2000- 1800+ 3000		
	4051+ 5787		
	1000- 420- 12+ 52- 420+		
3100	2200- 400+ 400- 600+	4200	النتيجة
	1540+		
	4136+3600		
7736	660+400		حصة الأقلية
1060	630-		نتيجة الأقلية

26170	1000-	26800	ديون مالية
27700		28700	ديون أخرى
<b>102945</b>		<b>115000</b>	<b>المجموع</b>

- إعداد حساب النتائج المدمج

1- الأعباء

المجموع	D	C	B	A	الأصول
122200	15200	17600	26400	63000	المشتريات وتغير المخزون
70700	4500	10000	20000	36200	أعباء أخرى
12000	1000	2000	3000	6000	مخصصات الاهتلاك
7300	1100	1600	3000	1600	الأعباء المالية
3100	300	800	1000	1000	الضريبة على الأرباح
4200	400	1000	1600	1200	النتيجة
219500	22500	33000	55000	109000	<b>المجموع</b>

2- النواتج

المجموع	D	C	B	A	الأصول
208000	21000	31000	52000	104000	المبيعات
4500	500	1000	1000	2000	منتجات أخرى
7000	1000	1000	2000	3000	منتجات مالية
219500	22500	33000	55000	109000	<b>المجموع</b>

3- المعالجة المحاسبية

D الشركة

420	420	حصة الشركة A من نتيجة الشركة D	755	120
3000	3000	بيع وشراء مخزونات داخليا	60	70
60	60	فوائد القرض 0.1 × 600	66	76
52	80	0.35×80 تغير المخزون	120	60
28			695	
18	12 6	0.35×18 الاهتلاك	68	120 695
420	420	منتجات مالية النتيجة	120	76

- حساب النتائج المدمج

المبالغ	البيان
205000	المبيعات 3000-208000
4500	منتجات أخرى
119280	المشتريات وتغير المخزون 80+3000-122200
70700	أعباء أخرى
11982	مخصصات الاهتلاك 18-1200
7538	نتيجة الاستغلال
6520	منتجات مالية 60-420- 7000
(7240)	أعباء مالية 60-7300

(720)	النتيجة المالية
6818	النتيجة قبل الضريبة
3078	الضريبة 3100 + 28 - 6
3740	نتيجة الشركات الأخرى
420	نتيجة الشركات المعادلة
4160	نتيجة التجميع
3100	نتيجة المجمع
1060	نتيجة الأقلية

### قائمة المراجع

#### الكتب باللغة العربية

- محمد المبروك أبو زيد: المحاسبة الدولية وانعكاساتها على الدول العربية، إيتراك للطباعة والنشر والتوزيع، القاهرة، 2005.

- محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، دار وائل، الجامعة الأردنية، عمان، 2017، ص 02.

- محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، دار وائل للنشر، الجامعة الأردنية، 2018.

#### المطبوعات البيداغوجية

- تسعديت بوسبعين، محاضرات في محاسبة الأدوات المالية، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، جامعة البويرة، 2015-2016

- حيرش عبد القادر، مطبوعة في مقياس الهندسة المالية، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، قسم علوم التسيير، جامعة تيارت، 2017/2018، ص 75، 76.

#### الكتب باللغة الأجنبية

- Jacques Richard et Christine Collette, comptabilité général system français et normes ifrs, dunod, 8<sup>eme</sup> édition, 2008.

- Robert Obert, Marie pierre- maresse, Comptabilité Approfondie -Manuel et Applications, dunod, Edition Francis Lefebvre, 2015.

- Eric ducasse et les autres, normes comptables internationale IAS/IFRS, question d'économie et gestion, de Boeck copyright material, 2005.

- Bernard raffournier, Les normes comptables internationales (IFRS/IAS), 3<sup>eme</sup> édition, gestion, economica, 2006.

-Robert Obert, Marie pierre- maresse, Comptabilité Approfondie -Manuel et Applications, dunod, Edition Francis Lefebvre, 2015

- Isabelle Andernack, l'essentiel des ifrs, dfg, eyrolles, 2012.

- Robert Obert, pratique des normes ias/ifrs 40 cas d'application, ordre des experts comptables, dunod, 2005.

- Abdesselam Medjoubi, systeme comptable financier, l'imprimerie n.benguelle, Alger, 2010.

- ANNE- MARIE BOUVIER, Charlotte Disle, introduction à la comptabilité, dunod, paris, 2008.

-Chérif-Jacques Allali, 36 cas corrigés de Consolidation des comptes - Comptes de groupe - DSCG UE 4, Edition 2015/2016,

- Pierandrei Laurent 60 cas d'application sur les normes IAS-IFRS, Gualino, paris, 2006  
المجلات المحكمة

- علي محمد علي الصياد، أثر معايير القيمة العادلة على جودة التقرير المالي وعلى أسعار الأسهم في البورصة المصرية، مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة طنطا، المجلد 33، العدد 04، ديسمبر 2013، ص 289.

- صبري عبد الحميد السجيني وآخرون، أثر محاسبة القيمة العادلة وفقا لمعيار التقرير المالي الدولي رقم 13 على دلالة القوائم المالية في البنوك المصرية، المجلة المصرية للدراسات التجارية، جامعة المنصورة، المجلد 47، العدد 02، أبريل 2023، ص 04.

- رنا السعيد السيد عامر، أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS 09 على تحسين الأداء المالي للبنوك التجارية المصرية، مجلة البحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة بور سعيد، المجلد 21، العدد 04، أكتوبر 2020، ص 143.

- عفت أبو بكر محمد الصاوي، الإطار المفاهيمي الجديد الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، العدد 02، 2020، ص 109.

- Benaicha badis, Hamid fatma, **Facteur culturel et pratiques comptables en Algerie**, revue de chercheur, faculté de sciences économiques commerciales et gestion, université d'Ouargla, vol n 13, p 07.

- Rebert Obert, **le nouveau cadre conceptuel de L'IASB**, revue française de comptabilité, vol 439, janvier 2011.

- Abdelmoumen berjaoui, **la consolidation des comptes**, faculté des sciences économiques et commerciales et de gestion, université Kenitra, Maroc

#### المواقع الإلكترونية

- مؤسسة معايير التقارير المالية الدولية، الإطار المفاهيمي للتقرير المالي، ترجمة العينة السعودية للمحاسبين القانونيين، 2020  
<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/arabic/2020/issued/part-a/conceptual-framework-for-financial-reporting-.pdf?bypass-on> تاريخ الملاحظة 2024/07/26.

- مؤسسة معايير التقارير المالية الدولية، الإطار المفاهيمي للتقرير المالي، ترجمة العينة السعودية للمحاسبين القانونيين، 2020  
<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/arabic/2020/issued/part-a/conceptual-framework-for-financial-reporting-.pdf?bypass-on> تاريخ الملاحظة 2024/07/26.

- موقع مجلس معايير المحاسبة الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية العرض  
<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2021/issued/part-a/ias-32-financial-instruments-presentation.pdf> تاريخ الملاحظة 2024/08/08، ص 04.

- موقع مجلس معايير المحاسبة الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية العرض



<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2021/issued/part-a/ias-32-financial-instruments-presentation.pdf> تاريخ المطالعة 2024/08/08، ص 05.

- الهيئة السعودية للمحاسبة لقانونيين، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 العرض،

04 ص <https://ifrsarabic.wordpress.com/wp-content> تاريخ المطالعة 2024/08/08، ص 04

- الهيئة السعودية للمحاسبة لقانونيين، المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 العرض،

04 ص <https://ifrsarabic.wordpress.com/wp-content> تاريخ المطالعة 2024/08/08، ص 04

الموقع الرسمي لمعايير الإبلاغ لملي الدولية تاريخ المطالعة 2024/07/06.

<https://www.iasplus.com/fr-ca/standards/part-i-ifrs/broad-topics/ifrs7>