

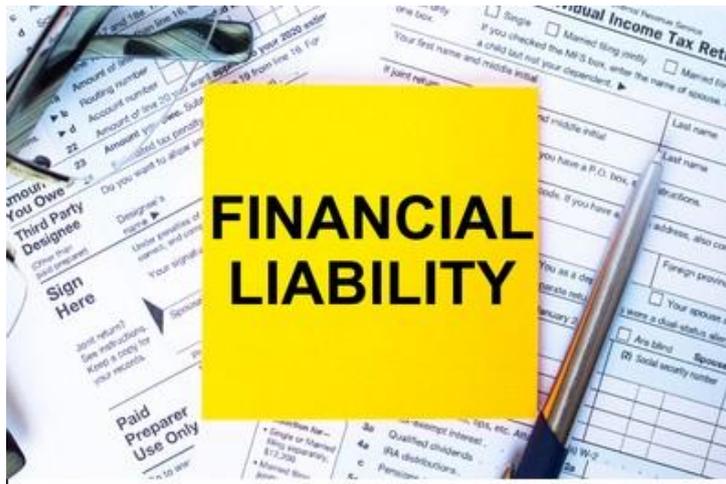
جامعة ميله

السنة الجامعية: 2026-2025 السداسي 1

اسم المادة: محاسبة الشركات المعمقة 1

المحور 3: محاسبة الأدوات المالية

الدرس 3: المعالجة المحاسبية للأدوات المالية: الجزء 2- الالتزامات المالية



الأستاذة المسؤولين

الاسم واللقب	الرتبة	الكلية	البريد الإلكتروني
ضافري ريمة	MCB	العلوم الاقتصادية	dafri.r@centre-univ-mila.dz

الطلبة المعنيين

الكلية	القسم	السنة	التخصص
العلوم الاقتصادية	العلوم المالية والمحاسبة	ماستر 1	محاسبة ومالية

أهداف الدرس

- أن يصبح الطالب قادرًا على القيام بالحسابات والتسجيلات المحاسبية الخاصة بالالتزامات المالية حسب ما ورد في النظام المحاسبي المالي SCF.

المعالجة المحاسبية للأدوات المالية: الجزء الثاني- الالتزامات المالية

1- تصنيف الالتزامات المالية حسب النظام المحاسبي المالي SCF

يقترح النظام المحاسبي المالي تصنيفًا للالتزامات المالية مشابهًا لذلك المقترح في المعايير الدولية، حيث نفرق بين نوعين من الالتزامات المالية:

- الالتزامات المحتفظ بها بغرض المتاجرة (وهي غير موجودة في السوق المالي المحلي الجزائري).
- الالتزامات المالية الأخرى (القروض البنكية والقروض المستندية وغيرها).

ويوضح الجدول التالي ملخصًا للالتزامات المالية حسب النظام المحاسبي المالي:

الالتزامات المالية	الحسابات حسب مدونة حسابات SCF
الالتزامات المالية غير الجارية وهي الديون التي لا تكون مرتبطة بالدورة التشغيلية العادية للمؤسسة والتي تتجاوز مدتها 12 شهرًا	الحسابات الفرعية للحساب 16 مثل: ح/163 الاقتراضات السنوية ح/164 الاقتراضات لدى مؤسسات القرض
الالتزامات المالية الجارية وهي الديون المرتبطة بالدورة التشغيلية العادية للمؤسسة والتي تتم تسويتها خلال 12 شهرًا.	الحسابات الفرعية للحساب 40 المتمثلة في المودون 401، 403، 404، 405. ح/509: التسديدات الباقي القيام بها عن قيم التوظيف المنقولة غير المسددة ح/52: المشتقات المالية الدائنة.

2- قياس الالتزامات المالية

يوضح النظام المحاسبي المالي في النقطة 126.1 "يتم تقييم القروض والخصوم المالية الأخرى في الأصل حسب تكلفتها التي هي القيمة الحقيقية للمقابل الصافي المستلم بعد طرح التكاليف التابعة المستحقة عند تنفيذها. وبعد الاقتناء، تقوم الخصوم المالية من غير تلك الخصوم التي تمت حيازتها لأغراض تجارية حسب التكلفة المهتلكة، باستثناء الخصوم التي تمت حيازتها لأغراض التعامل التجاري والتي تقيم بقيمتها الحقيقية".

3- المعالجة المحاسبية للالتزامات المالية

بما أن الطلبة تناولوا في مقياس المحاسبة المالية 1 و2 المعالجة المحاسبية للحسابات الفرعية للحساب 40 (الموردون والحسابات الملحقة)، كما أننا تناولنا المعالجة المحاسبية للحساب 509 في قسم المعالجة المحاسبية للأصول المالية، سنركز في الجزء المتبقي من الدرس على المعالجة المحاسبية للقروض.

ونميز هنا بين القروض العادية (التقليدية) والقروض السنوية.

3-1. المعالجة المحاسبية للقروض التقليدية

هي التزامات مالية تصنف ضمن الخصوم غير الجارية، يمكن سدادها بالطرق التالية:

- التسديد نهاية المدة: تلتزم المؤسسة بدفع خلال مدة القرض الفوائد المترتبة عنه فقط، وتسدد قيمة القرض الإجمالية في نهاية مدة القرض.
- دفعات ثابتة: حيث يكون السداد هنا إما شهريًا، أو في كل ثلاثي، أو سداسيًا، أو سنويًا، وتتضمن كل دفعة جزءًا من قيمة القرض المهتلكة + الفائدة، وبعد تحديد قيمة الدفعة، يتم خصم في كل مرة قيمة القرض المهتلكة من قيمة القرض المتبقية، والتي على أساسها يتم حساب الفائدة.
- الاهتلاك الثابت: قيمة تسديد القرض ثابتة في كل مرة، ويتم الحصول عليها من خلال قسمة المبلغ الإجمالي للقرض على عدد الدفعات، وقيمة الدفعة تساوي في كل مرة التسديد + الفوائد المحسوبة على قيمة القرض المتبقية.

3-1-1. المعالجة المحاسبية للقروض التقليدية المسددة في نهاية المدة

تسجل المؤسسة القرض المتحصل عليه في ح/164 وتلتزم في هذه الحالة بدفع الفوائد السنوية بصفة دورية ومنتظمة خلال مدة القرض، كما تقوم بتسديد القيمة الكلية للقرض في نهاية المدة، وتسجل الفوائد في ح/661.

مثال

تحصلت شركة أطلس على قرض بنكي في 2019/1/1 بقيمة إجمالية قدرت بـ 1.000.000 وحدة نقدية، وبمعدل فائدة ثابتة 6%، ويتم التسديد الكلي للقرض في 2023/12/31. التسجيلات المحاسبية تكون كالتالي:

		2019/1/1			
1.000.000	1.000.000	ح/البنك	164	512	
		ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض (الحصول على قرض بنكي)			
60.000	60.000	ح/ فوائد مدفوعة	512	661	
		من 2019/12/31 إلى 2022/12/31 البنك (تسديد الفوائد السنوية المستحقة على القرض البنكي)			
1.060.000	1.000.000	ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض		164	
	60.000	فوائد مدفوعة		661	
		2023/12/31 البنك (تسديد أصل القرض والفوائد المستحقة)			

2-1-3. المعالجة المحاسبية للقروض التقليدية المسددة بدفعات ثابتة

يسدد القرض بدفعات في نهاية كل مدة محددة (عادة سنة) حتى تهلك قيمة القرض كليا، وتحسب الدفعات باستخدام القاعدة التالية:

$$a = V_0 \frac{r}{1 - (1 + r)^{-n}}$$

حيث: a: قيمة الدفعة.

n: عدد الدفعات.

V₀: القيمة المحصلة من خلال إصدار القرض.

r: معدل الفائدة.

مثال

قامت شركة أطلس بتاريخ 2017/1/1 باقتراض 1.000.000 وحدة نقدية من البنك بفائدة ثابتة قدرها 5%، حيث يكون تسديد القرض من خلال 3 دفعات متساوية. المطلوب: تحديد قيمة الدفعة، وإعداد جدول اهتلاك القرض، والقيام بالتسجيلات المحاسبية المناسبة حساب قيمة الدفعة:

$$a = 1000000 \frac{0.05}{1 - (1 + 0.05)^{-3}} = 367208$$

جدول اهتلاك القرض:

التاريخ	الجزء المتبقي من القرض (1)	الفائدة (2) (= x1 0.05)	القيمة المسددة من أصل القرض (2-4)	الدفعة (4)
2017/12/31	1.000.000	50.000	317.208	367.208
2018/12/31	(682.792)	34.139	333.068	367.208
2019/12/31	(349.724)	17.487	349.724	367.208
المجموع	0		1.000.000	

التسجيل المحاسبي:

		2017/1/1			
1.000.000	1.000.000	ح/البنك	164	512	
		ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض (الحصول على قرض بنكي)			

		2017/12/31			
367.208	50.000	البنك ح/ فوائد مدفوعة ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	661	164
	317.208			(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	
		2018/12/31			
367.208	34.139	البنك ح/ فوائد مدفوعة ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	661	164
	333.068			(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	
		2017/12/31			
367.208	17.487	البنك ح/ فوائد مدفوعة ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	661	164
	347.724			(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	

3-1-3. المعالجة المحاسبية للقروض التقليدية المسددة بطريقة الاهتلاك الثابت
 نأخذ نفس المثال السابق ونفترض أنه تم الاتفاق على تسديده بطريقة الاهتلاك الثابت على 5 سنوات.
 قيمة الاهتلاك السنوي = أصل القرض / المدة = 1.000.000 / 5 = 200.000
 جدول اهتلاك القرض:

التاريخ	الجزء المتبقي من القرض (1)	الفائدة (2) (= x1 0.05)	القيمة المسددة من أصل القرض (3)	الدفعة (3+2)
2017/12/31	1.000.000	50.000	200.000	250.000
2018/12/31	(800.000)	40.000	200.000	240.000
2019/12/31	(600.000)	30.000	200.000	230.000
2020/12/31	(400.000)	20.000	200.000	220.000
2021/12/31	(200.000)	10.000	200.000	210.000
المجموع	0		1.000.000	

التسجيل المحاسبي:

		2017/1/1			
1.000.000	1.000.000	البنك ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض (الحصول على قرض بنكي)	164	512	
		2017/12/31			
250.000	50.000	البنك ح/ فوائد مدفوعة ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	661	164
	200.000			(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	
		2018/12/31			
240.000	40.000	البنك ح/ فوائد مدفوعة ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	661	164
	200.000			(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	

	10.000	ح/ فوائد مدفوعة	661
220.000	200.000	ح/ الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	164
		البنك	512
		(تسديد القسط السنوي المستحق على القرض البنكي)	

ملاحظة: لم ن سجل القيود الخاصة بسنتي 2019 و 2020 للاختصار فقط.

2-3. المعالجة المحاسبية للقروض السنوية

يصدر القرض السنوي بقيمة اسمية، ويكون له سعر إصدار كما يكون للقرض سعر تسديد، حيث إذا كان سعر الإصدار أكبر من القيمة الاسمية تكون لديها علاوة إصدار، أما إذا كان سعر الإصدار أقل من القيمة الاسمية تكون لديها علاوة تسديد، بحيث:

علاوة الإصدار = سعر الإصدار - القيمة الاسمية

علاوة التسديد = سعر التسديد - القيمة الاسمية، أو علاوة التسديد = سعر الإصدار - سعر التسديد

كما يكون للقرض السنوي معدل فائدة إما ثابت أو متغير.

وتسجل القروض السنوية محاسبياً عند تحصيلها بقيمتها الاسمية، أو القيمة التي أصدرت بها في ح/163، وفي حالة اختلاف سعر التسديد عن سعر الإصدار أو عن قيمتها الاسمية فإن الفرق يعالج حسب الحالة (علاوة تسديد أو علاوة إصدار).

1-2- التسجيل المحاسبي لقرض بعلاوة تسديد

في حالة وجود علاوة تسديد (سعر الإصدار أقل من القيمة الاسمية أو سعر التسديد) فإن الفرق يسجل في ح/169: علاوات تسديد السندات.

مثال

أصدرت شركة "رامي" في 2019/5/10 مجموعة متكونة من 1600 قرض سنوي بقيمة 1000 ون للقرض السنوي الواحد، حيث:

- سعر الإصدار 997 ون للسند، سعر التسديد 1005 ون للسند، مدة القرض 6 سنوات، التسديد: في نهاية المدة، معدل الفائدة: 6%.

تكلفة السندات = (997 x 1600) = 1.595.200

علاوة التسديد = 1600 x (997 - 1005) = 12.800

- التسجيل المحاسبي عند الإصدار:

	1.595.200	2019/5/10	ح/ البنك	512
	128.000		ح/ علاوة تسديد السندات	169
1.608.000			ح/ قروض سنوية أخرى	163
			(إصدار قرض سنوي)	

///

بعد التسجيل الأولي في ح/163 وتسجيل العلاوة في ح/169، يتم في نهاية كل سنة تسجيل المصاريف المتعلقة بالقرض بطريقة التكلفة المهلكة.

معدل الفائدة الضمني هو المعدل الذي يحقق العلاقة:

$$1.595.200 = 96.000 \frac{(1 - (1 + t)^{-5})}{t} + 1.704.000 (1 + t)^{-6}$$

بعد التبسيط، معدل الفائدة الضمني يساوي تقريبا 6,133%.

جدول اهتلاك القرض السندي:

التاريخ	الفائدة الفعلية	الفائدة الاسمية	الاهتلاك	التكلفة المهتلكة
2019/5/10				1.595.200
2020/5/10	97833,62	96.000	1833,62	1597033,62
2021/5/10	97946,07	96.000	1946,07	1598979,69
2022/5/10	98065,42	96.000	2065,42	1601045,11
2023/5/10	98192,10	96.000	2192,10	1603237,21
2024/5/10	98326,54	96.000	2326,54	1605563,75
2025/5/10	98469,22	96.000	2469,22	1608032,97 ≈ 1.608.000
المجموع			12832,97 ≈ 128.000	

التسجيل المحاسبي للفوائد 2020/5/10:

661	ح/ فوائد مدفوعة	2020/5/10	97.833,62	1.833,62
169	ح/ علاوة تسديد السندات			96000.
512	البنك	2021/12/31		

3-2-1. التسجيل المحاسبي لقرض بعلاوة إصدار

يتم تسجيل قيمة القرض السندي في ح/163 دائنًا بقيمة سعر الإصدار والفرق بين القيمة الاسمية وسعر الإصدار لا يسجل محاسبياً عند التسجيل الأولي، غير أنه وفي نهاية كل سنة يتم تسجيل المصاريف المالية المتعلقة بالقرض بطريقة التكلفة المهتلكة.

مثال

أصدرت شركة "سمار" في 2020/1/1 مجموعة مكونة من 1000 قرض سندي بسعر إصدار 1000 و.ن للقرض السندي الواحد، وقيمة اسمية تقدر ب950 و.ن للقرض السندي الواحد، معدل الفائدة 6%، يسد القرض في نهاية المدة بتاريخ 2023/12/31، وتخصص مصاريف الإصدار المقدرة ب47.000 و.ن مباشرةً من مجموع قيمة القرض المحصل عليها.

المطلوب: التسجيل المحاسبي بتاريخ الإصدار، ثم حساب معدل الفائدة الفعلي وإعداد جدول اهتلاك الأداة المالية، ثم القيام بالتسجيلات المحاسبية المناسبة حتى 2023/12/31.

الحل

التسجيل المحاسبي للقرض عند التحصيل:

512	ح/ البنك	2020/1/1	953.000	953.000
163	ح/ قروض سنديّة أخرى (إصدار قروض سنديّة مع تحمل مصاريف)			

- حساب معدل الفائدة الفعلي وإعداد جدول اهتلاك الأداة المالية

معدل الفائدة الضمني الذي نبحت عنه هو المعدل الذي يحقق العلاقة:

$$953.000 = 57.000 \frac{(1 - (1 + t)^{-3})}{t} + 1.007.000 (1 + t)^{-4}$$

نحسب معدل الفائدة الفعلي بنفس الطريقة التي طبقناها في حالة الأصول المالية، ونجده بالتقريب 5,9091%.

وعليه، يكون جدول اهتلاك القرض السندي كالتالي:

التاريخ	الفائدة الفعلية	الفائدة الاسمية	الاهتلاك	التكلفة المهتلكة
2020/1/1				953.000
2020/12/31	56313,72	57.000	-686,28	952313,72
2021/12/31	56273,17	57.000	-726,83	951586,89
2022/12/31	56230,22	57.000	-769,78	950817,11
2023/12/31	56184,73	57.000	-815,27	950001,85≈ 950.000
المجموع			-2998,15≈ 3.000	

التسجيل المحاسبي حتى 2023/12/31:

التاريخ	الفائدة الفعلية	الفائدة الاسمية	الاهتلاك	التكلفة المهتلكة
202/12/31	ح / فوائد مدفوعة			56.313,72
2021/12/31	ح / الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	686,28	57.000
2021/12/31	ح / فوائد مدفوعة			56.273,17
2022/12/31	ح / الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	726,83	57.000
2022/12/31	ح / فوائد مدفوعة			56.230,22
2023/12/31	ح / الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	769,78	57.000
2023/12/31	ح / فوائد مدفوعة			56.184,73
2023/12/31	ح / الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512	815,27	57.000
2023/12/31	ح / فوائد مدفوعة			950.000
2023/12/31	ح / الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	512		950.000

3-3. المعالجة المحاسبية لقرض معدل فائدة يختلف عن معدل الفائدة السائد في السوق

عندما يكون معدل الفائدة السائد في السوق أكبر أو أقل من معدل الفائدة الذي تحصلت به المؤسسة على قرض، يتم استخدام التكلفة المهتلكة على أساس المبلغ المحين للقرض مضافاً له مبلغ الدفعات المحين، حيث يعتبر معدل الفائدة السائد في السوق هو معدل التحيين.

وتستعمل الطريقة التالية للتحيين من أجل تحيين قيمة القرض والفوائد من أجل الحصول على القيمة الإجمالية المحينة والتي تمثل التكلفة المهتلكة عند إصدار القرض:

- تحيين قيمة القرض

القيمة المحينة لقيمة قرض ما V_0 سيسدد في n تحسب بقسمة مبلغ القرض القابل للتسديد على المعامل التالي:

$$F_1 = \frac{1}{(1+t)^n}$$

حيث: F هو معامل التحيين.

t : معدل التحيين (معدل الفائدة السائد في السوق).

n : مدة القرض.

وتحسب قيمة القرض المحينة V_{0A} كما يلي:

$$V_{0A} = \frac{V_0}{F_1}$$

- تحيين قيمة الدفعات

القيمة المحينة لدفعات A ما ستسدد في n تحسب بقسمة مبلغ القرض القابل للتسديد على المعامل التالي:

$$F_2 = \frac{(1 - \left(\frac{1}{(1+t)^n}\right))}{t}$$

حيث: F هو معامل التحيين.

t : معدل التحيين (معدل الفائدة السائد في السوق).

n : مدة القرض.

وتحسب قيمة الدفعات المحيئة A_a كما يلي:

$$A_a = \frac{A}{F_2}$$

مثال: أنظر التمرين 6 من السلسلة 5.

المراجع:

- تسعديت، بوسبعين. (2016-2015). محاضرات في محاسبة الأدوات المالية مدعمة بتمارين محلولة: مطبوعة موجهة لطلبة الماستر في العلوم التجارية، المالية والمحاسبة. كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة أكي محند أولحاج - البويرة.
- Djaballah, Houda. (2021-2022). Comptabilité des Sociétés Approfondie : Cours Semestre 3 destinés aux étudiants en Master II Comptabilité et Audit. Faculté des Sciences Economiques, Commerciales Et des Sciences De Gestion, Université d'Oran 2 Mohamed Ben Ahmed