

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة عبد الحميد بن باديس بمستغانم  
كلية العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة



## مطبوعة الأعمال الموجهة محاسبة الشركات المعمقة 1 (CSA 1)

مطبوعة موجهة لطلبة السنة الأولى ماستر LMD  
شعبة: العلوم المالية والمحاسبة  
تخصص: محاسبة وتدقيق

من اعداد الدكتور

بارد سيد علي

أستاذ محاضر "ب" بجامعة عبد الحميد بن باديس مستغانم

السنة الجامعية

2026/2025

# فهرس المحتويات

5	مقدمة عامة
5	تقديم المادة وأهميتها في المسار الأكاديمي والمهني
6	الكفاءات المستهدفة
6	المكتسبات القبلية المطلوبة
7	عناصر تقييم الطلبة في الأعمال الموجهة
8	<b>المحور الأول: محاسبة تصفية الشركات</b>
8	1. المفاهيم الأساسية للتصفية
8	1.1. تعريف التصفية وأنواعها
9	1.2. الإجراءات القانونية والضريبية
11	2. التسجيل المحاسبي لعملية التصفية
11	2.1. إعداد الجرد قبل التصفية
12	2.2. بيع الأصول وتسوية الالتزامات
13	2.3. تحديد نتيجة التصفية وتوزيعها
14	3. تمارين وتطبيقات المحور الأول
14	3.1. تمرين التمييز بين الحل والتصفية
15	3.2. تمرين قيود محاسبية لبيع الأصول وتسديد الديون
15	3.3. تمرين حساب وتوزيع ناتج التصفية
16	4.3. تمرين تطبيقي شامل: تصفية شركة متوسطة الحجم

<b>17</b>	<b>المحور الثاني: محاسبة اندماج الشركات</b>
<b>17</b>	1. المفاهيم العامة للاندماج
<b>18</b>	1.1 أشكال الاندماج: الامتصاص، الاتحاد، المساهمة
<b>19</b>	1.2 الدوافع الاقتصادية والمالية للاندماج
<b>19</b>	2. تقييم الشركات في إطار الاندماج
<b>19</b>	2.1 طرق التقييم: صافي الأصول، التدفقات النقدية، السوق
<b>20</b>	2.2 حساب معامل التبادل وتحديد عدد الأسهم
<b>21</b>	3. المعالجة المحاسبية لعملية الاندماج
<b>21</b>	3.1 اندماج بسيط بين شركتين غير مرتبطتين
<b>22</b>	3.2 حالة وجود مساهمات متبادلة
<b>22</b>	3.3 المعالجة الجبائية المرتبطة بالاندماج
<b>23</b>	4. تمارين وتطبيقات المحور الثاني
<b>24</b>	4.1 تمرين تقييم الشركتين قبل الاندماج
<b>25</b>	4.2 تمرين حساب عدد الأسهم في الاندماج
<b>25</b>	4.3 تمرين إثبات قيود الاندماج في دفاتر الشركة المندمجة
<b>26</b>	4.4 دراسة حالة: اندماج شركتين مع مصالح متبادلة
<b>27</b>	<b>المحور الثالث: مجمع الشركات والتجميع المحاسبي للقوائم المالية</b>
<b>27</b>	1. مفهوم مجمع الشركات، المجموعة والسيطرة
<b>35</b>	2. طرق التجميع وخطوات اعداد القوائم المالية المجمعة
<b>37</b>	3. الغاء المعاملات الداخلية وحصصة الأقلية
<b>39</b>	4. تمارين وتطبيقات المحور الثالث

<b>44</b>	<b>المحور الرابع: محاسبة الأدوات المالية</b>
<b>44</b>	1. الإطار المفاهيمي للأدوات المالية
<b>44</b>	1.1 تصنيف الأدوات المالية وفقاً لـ IFRS 9
<b>45</b>	1.2 خصائص الأدوات: أسهم، سندات، مشتقات مالية
<b>46</b>	2. التقييم والقياس المحاسبي
<b>46</b>	2.1 القيمة العادلة مقابل التكلفة المطفأة
<b>47</b>	2.2 اختبار انخفاض القيمة
<b>48</b>	2.3 تسجيل المكاسب والخسائر
<b>48</b>	3. إزالة الاعتراف بالأدوات المالية
<b>49</b>	3.1 شروط الإلغاء المحاسبي
<b>50</b>	3.2 الآثار المحاسبية والضريبية
<b>51</b>	4. تمارين وتطبيقات المحور الرابع
<b>51</b>	4.1 تمرين تصنيف أدوات مالية في محفظة استثمار
<b>52</b>	4.2 تمرين تسجيل اقتناء وبيع سندات
<b>52</b>	4.3 إثبات خسائر انخفاض القيمة
<b>53</b>	4.4 تمرين شامل: محفظة أدوات مالية لشركة استثمارية
<b>54</b>	<b>المحور الخامس: تمارين شاملة وعابرة للمحاور</b>
<b>70</b>	حلول كل التمارين
<b>132</b>	<b>خاتمة</b>
<b>133</b>	<b>المراجع</b>
<b>136</b>	<b>الملاحق</b>

# مقدمة

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله، والصلاة والسلام على رسول الله، سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين  
أما بعد؛

تعد محاسبة الشركات المعمقة فرعاً متقدماً من فروع المحاسبة المالية، تعنى بدراسة الجوانب المحاسبية المركبة التي تواجهها الكيانات الاقتصادية الكبرى، خاصة ما يتعلق بتصفية الشركات، عمليات الاندماج والأدوات المالية.

تطرح هذه المادة ضمن مسار **ماستر 1 تخصص محاسبة وتدقيق** في كلية العلوم الاقتصادية، العلوم التجارية وعلوم التسيير، نظراً لما لها من أهمية محورية في تكوين الطالب كخبير محاسبي قادر على فهم وتطبيق المعالجات المحاسبية المعقدة وفق المعايير الدولية المعتمدة (IFRS).

**تقديم المادة وأهميتها في المسار الأكاديمي والمهني:** تهدف هذه المادة إلى تعميق فهم الطلبة لمجموعة من العمليات المحاسبية ذات الطابع الاستثنائي والمركب، والتي تشمل:

- **تصفية الشركات** (سواء لأسباب قانونية، ضريبية أو مالية)؛
- **اندماج الشركات** (كأداة لإعادة الهيكلة والنمو)؛
- **معالجة الأدوات المالية** (من حيث التقييم، التصنيف وإثبات المكاسب والخسائر).

<b>دليل المادة التعليمية Syllabus</b>			
<b>اسم المادة: محاسبة الشركات المعمقة1</b>			
<b>الميدان</b>	<b>العلوم الاقتصادية، علوم تجارية وعلوم التسيير</b>	<b>الشعبة</b>	<b>علوم مالية ومحاسبة</b>
<b>التخصص</b>	<b>محاسبة وتدقيق</b>	<b>المستوى</b>	<b>ماستر 1</b>
<b>السداسي</b>	<b>الأول</b>	<b>السنة الجامعية</b>	<b>2025-2026</b>
<b>التعرف على المادة التعليمية</b>			
<b>اسم المادة</b>	محاسبة الشركات المعمقة 1	<b>وحدة التعليم</b>	أساسية
<b>عدد الأرصدة</b>	5	<b>المعامل</b>	2
<b>الحجم الساعي الأسبوعي</b>	1 سا و 30د	<b>المحاضرة</b>	1 سا و 30د
<b>أعمال م / ت (عدد الساعات في الأس)</b>	//	<b>أعمال م / ت</b>	1 سا و 30د

تكمن أهمية هذه المادة في كونها تمهد للطالب سبل التدريب على التقنيات المحاسبية المتقدمة، وتعتبر تمهيدا مباشرا لفهم تطبيقات المراجعة المالية، وتحليل البيانات المحاسبية في سياقات إعادة الهيكلة أو التصفية أو التقييم.

على المستوى المهني، تعتبر هذه المعارف أساسية للانخراط في:

- مهن التدقيق المحاسبي الخارجي والداخلي.
- مكاتب الاستشارة المالية والاندماج والاستحواذ.
- البنوك الاستثمارية وشركات تقييم الأصول.
- المهن المرتبطة بإعداد القوائم المالية المجمعة أو تقديم تقارير إلى الجهات الرقابية.

**الكفاءات المستهدفة:** بنهاية السداسي، ينتظر من الطالب أن يطور الكفاءات التالية:

- التحكم في المعالجات المحاسبية الخاصة بتصفية الشركات.
  - إتقان الإجراءات المحاسبية والمالية المرتبطة باندماج الشركات.
  - القدرة على تصنيف وتقييم الأدوات المالية وفقا للمعايير الدولية.
  - إعداد وتحليل قيود محاسبية مركبة والتأثيرات الناتجة عنها على القوائم المالية.
  - تطوير الحس المهني في معالجة أوضاع مالية غير اعتيادية للشركات.
- المكتسبات القبلية:** حتى يتمكن الطالب من الاستفادة الفعلية من المادة، يشترط توفر المعارف القاعدية التالية:

- محاسبة مالية 1 و2 (مبادئ التسجيل وإعداد القوائم المالية)؛
- محاسبة الشركات (عمليات التأسيس، الزيادة والنقص في رأس المال، توزيع الأرباح)؛
- المبادئ الأساسية للمعايير المحاسبية الدولية خاصة 1 IAS ، 2 IAS ، و 10 IAS؛
- القدرة على فهم وتحليل ميزانيات مبسطة.

تتضمن المطبوعة المحاور التالية:

- المحور الأول:** المعالجة المحاسبية لتصفية الشركات.
- المحور الثاني:** المعالجة المحاسبية لاندماج الشركات.
- المحور الثالث:** مجمع الشركات، السيطرة والمصلحة.
- المحور الرابع:** معالجة الأدوات المالية.

كما تتضمن المطبوعة حالات عملية شاملة وأسئلة تقييمية لقياس مدى استيعاب الطلاب للمواد المقدمة.

**المراجع الموصي بها:** فيما يلي قائمة بالمراجع الموصي بها التي تعد مصادر أساسية وموثوقة لتعميق الفهم وتوسيع المعرفة في موضوع الدراسة:

<b>المصادر والمراجع</b>		
<b>المرجع الأساسي الموصي به:</b>		
Jean BARREAU et Jacqueline DELAHAYE, Gestion financière, DECF4, Dunod, 12édition, Paris, 2003.		
<b>عنوان المرجع</b>	<b>المؤلف</b>	<b>دار النشر والسنة</b>
L 'analyse financière	Beatrice et Francis GRANDGUILLOT	Gualino Lextenso éditions, 2013-2014
Finance d'entreprise	Jacque DELAHAYE et Florence Duprat	Dunod, 2015
Manuel de gestion financière	Georges Langlois et Michele Mpllet	BERTI édition, 2011
Le diagnostic financier	Beatrice MEUNIER ROCHER	Edition d'organisation, 2003

**طريقة التقييم:** مادة محاسبة الشركات المعمقة تدرس في شكل محاضرات وأعمال موجهة طبيعية تقييمها امتحان ومراقبة مستمرة، يقاس معدل المادة بالوزن الترجيحي للمحاضرة والأعمال الموجهة كالتالي:

$$(0.6 \times \text{المحاضرة}) + (0.4 \times \text{الأعمال الموجهة})$$

نأمل أن تكون هذه المطبوعة عوناً لطلابنا الأعزاء في فهم واستيعاب محاسبة الشركات، وأن تسهم في تطوير مهاراتهم المحاسبية تمهيداً لانخراطهم في سوق العمل بثقة وكفاءة.

**والله ولي التوفيق**

**الدكتور: سيد علي بارد**

أستاذ محاضر "ب"

جامعة عبد الحميد بن باديس مستغانم، الجزائر

2026/03/01

## المحور الأول: محاسبة تصفية الشركات.

تعد التصفية من المراحل الأساسية التي تمر بها الشركة عند نهاية وجودها القانوني سواء كان ذلك نتيجة قرار إرادي من الشركاء أو بسبب ظروف قانونية أو قضائية، وتمثل هذه العملية الإطار القانوني والتنظيمي لإنهاء نشاط الشركة، عبر تحويل أصولها إلى سيولة وتسديد ديونها وتوزيع ما تبقى على الشركاء أو المساهمين.

يهدف هذا المحور إلى تقديم نظرة شاملة حول مفهوم التصفية، أنواعها والإجراءات

القانونية والجبائية التي تحكمها في التشريع الجزائري. (بوجلال، 2022، ص8)

**1. المفاهيم الأساسية للتصفية:** تمثل التصفية مرحلة حاسمة في حياة الشركات، تقتضي الإلمام الدقيق بالإجراءات القانونية والتنظيمية لضمان حفظ حقوق الدائنين، المساهمين والسلطات الجبائية. يمثل الفهم الجيد لهذه المفاهيم أساسا لمواصلة دراسة الجوانب التطبيقية والمالية في المحاور اللاحقة. (لطرش، 2021، ص22)

**1.1. تعريف التصفية وأنواعها:** تعرف التصفية على أنها المرحلة الأخيرة في حياة الشركة

ويتم تحويل أصولها إلى سيولة مالية وتسديد ديونها، ثم توزيع الباقي -إن وجد- على الشركاء أو المساهمين تمهيدا للإغلاق النهائي من السجل التجاري. (بوجلال، 2022، ص25)

تحدث التصفية عادة بعد حل الشركة، سواء كان هذا الانحلال لأسباب إرادية (كقرار الجمعية العامة) أو لأسباب قانونية أو قضائية، كالحكم ببطان الشركة أو إعلان إفلاسها. التصفية عملية قانونية منظمة لها إجراءات محددة يضبطها القانون التجاري وتستلزم تعيين **مصفي** (Liquidateur) تكون له صلاحيات واسعة في إدارة العملية تحت رقابة الشركاء أو القضاء حسب نوع التصفية. (بوجلال، 2022، ص27)

التصفية ليست في ذاتها سببا في الانقضاء، بل هي مرحلة تسبق شطب الشخصية المعنوية للشركة نهائيا من السجل التجاري بعد تسوية جميع الحقوق والالتزامات. (بوجلال، 2022، ص30)

تتنوع التصفية حسب مصدرها وطبيعتها القانونية كما يلي: (لطرش، 2021، ص35-

(38

▪ **التصفية الاتفاقية (بالتراضي):** تحدث عندما يقرر الشركاء أو المساهمون حل الشركة وتصفيتها باتفاق جماعي، تدار من طرف مصفي يعين من قبلهم وفق الشروط المنصوص عليها في القانون الأساسي أو المداولات.

▪ **التصفية القضائية:** تتم بأمر من المحكمة المختصة غالبا في حالة النزاع بين الشركاء أو إذا وجد عيب في إدارة التصفية الاتفاقية أو في حالات الإفلاس، يعين القاضي مصفيا ويتابع العملية تحت رقيبته.

▪ **التصفية القانونية:** تفرضها نصوص القانون إذا تحققت حالة معينة مثل: بلوغ الشركة لأجلها المحدد أو تحقق سبب من أسباب الانحلال المنصوص عليها قانونا. (المادة 715 مكرر من القانون التجاري الجزائري).

تختلف إجراءات كل نوع من أنواع التصفية من حيث: المبادرة، التسيير والرقابة، لكن تشترك جميعها في الغاية النهائية المتمثلة في إنهاء وجود الشركة قانونيا. (لطرش، 2021)

**1.2. الإجراءات القانونية والضريبية:** بعد صدور قرار حل الشركة، تبدأ مرحلة التصفية التي تخضع لإجراءات قانونية دقيقة تهدف إلى تصفية ذمتها المالية بشكل عادل وفي شفافية تتمثل هذه الإجراءات في تعيين المصفي، إعداد الجرد، تسوية الديون وتوزيع الفائض إذا وجد، ثم بعد ذلك شطب الشركة من السجل التجاري. كما تترتب عن التصفية التزامات جبائية تجاه الإدارة الضريبية، من بينها: التصريح النهائي، تسديد الضرائب المستحقة، ومعالجة الأرباح الناتجة عن التصفية. يهدف هذا الجزء إلى إبراز الخطوات القانونية والضريبية التي يجب احترامها في إطار التصفية وفقا للقانون التجاري والقانون الجبائي الجزائري. (هدوش،

2020، ص45)

## 1.2.1. الإجراءات القانونية: وفقا للقانون التجاري الجزائري، تمر التصفية بجملة من

المراحل:

▪ **تعيين المصفي:** يتم تعيين المصفي إما بموجب قرار من الجمعية العامة أو بموجب حكم قضائي، يجب أن يدون تعيين المصفي في السجل التجاري وأن ينشر في النشرة الرسمية للإعلانات القانونية.

▪ **جرد الأصول والخصوم:** يقوم المصفي بإعداد قائمة مفصلة بموجودات الشركة والتزاماتها.

▪ **تحصيل الديون وتسديدها:** يتولى المصفي تحصيل ما للشركة من ديون وسداد ما عليها.

▪ **بيع الأصول:** تباع ممتلكات الشركة بما يحقق أكبر قدر ممكن من العائد المالي.

▪ **إعداد الحساب الختامي للتصفية:** يقدم المصفي تقريرا نهائيا عن العمليات التي تمت خلال التصفية ويتم عرضه على الشركاء وتقديمه للمحكمة عند الحاجة.

▪ **شطب الشركة:** بعد المصادقة على الحسابات، يقدم طلب الشطب من السجل التجاري ما يؤدي إلى انقضاء الشخصية المعنوية للشركة.

القانون التجاري الجزائري ينظم هذه الإجراءات في المواد من 715 إلى 739. (القانون التجاري، 1975، معدل ومتمم).

1.2.2. **المعالجة الجبائية:** من الناحية الضريبية، تعد التصفية وضعية خاصة في حياة الشركة لها آثار مباشرة على تسوية الضرائب والرسوم، بحيث: (هدوش، 2020، ص60-66)

▪ **تسوية الضرائب غير المدفوعة:** يجب على المصفي تسديد الضرائب المستحقة على الشركة قبل توزيع الأموال.

▪ **الضريبة على الأرباح الناتجة عن التصفية:** تخضع الأرباح الناتجة عن بيع الأصول أثناء التصفية للضريبة على أرباح الشركات (IBS).

▪ **التصريح النهائي بالضريبة:** يجب تقديم تصريح نهائي بالإيرادات والمصاريف إلى مديرية الضرائب، قبل طلب شطب السجل التجاري.

يتم التعامل مع تصفية الشركة كمناسبة خاضعة للمراقبة الضريبية الدقيقة، لذلك تلزم التشريعات الجزائية المصفي بالتقيد بإجراءات دقيقة لتجنب النزاعات والمتابعة القانونية.

**2. التسجيل المحاسبي لعملية التصفية:** تعد عملية التصفية المحاسبية المرحلة النهائية في حياة الشركة، إذ يتم فيها تحويل جميع أصولها إلى سيولة نقدية وتسديد التزاماتها، ثم توزيع الباقي على الشركاء أو المساهمين حسب ما تنص عليه العقود أو القوانين المعمول بها. تتطلب التصفية إعداد مجموعة من القيود المحاسبية الخاصة تتماشى مع مراحل هذه العملية.

(الزعيبي، 2019، ص212)

**2.1. إعداد الجرد قبل التصفية:** عند بدء التصفية، يجب إعداد جرد استثنائي يشمل جرداً شاملاً للأصول والخصوم مع إعادة تقييمها بسعر السوق، بهدف عرض القيمة الحقيقية للشركة وممتلكاتها. وتعد هذه المرحلة ضرورية لتحديد الوضعية المالية الفعلية للمؤسسة من خلال إظهار الفروقات بين القيم الدفترية والقيم السوقية، وهذا لحساب خسائر أو أرباح إعادة التقييم لتسجل ضمن حساب التصفية. (حمدان، 2018، ص134)

يتم في هذه المرحلة إعداد ميزانية افتتاحية للتصفية، وتثبت فيها القيم المعدلة للأصول والخصوم، كما تفصل الحسابات العادية وتفتح حسابات خاصة بالتصفية كحساب التصفية وحساب المصفي. (رفيق، 2020، ص89)

**مثال قيد محاسبي:** تسجيل تحويل الموجودات والخصوم إلى ميزانية التصفية.

xxxxx	من حساب التصفية (موجودات معدلة)	xxx
xxxxx	الى حساب التصفية (خصوم معدلة)	xxx

## من مذكورين:

د/512 البنك (إن وجد رصيد نقدي)

د/211 الأراضي

د/213 المنشآت

د/215 المعدات والتجهيزات

د/31 الى د/39 المخزونات (حسب التفاصيل)

د/41 الزبائن

د/27 الأصول المالية

## إلى مذكورين:

د/401 الموردون

د/419 دائنون متنوعون

د/424 الهيئات الاجتماعية

د/441 الخزينة العمومية

د/29 مخصصات انخفاض القيمة (إن وجدت)

د/105 احتياطي إعادة التقييم (اختياري)

د/129 حساب نتيجة التصفية

**ملاحظة:** يفتح حساب خاص بالتصفية (129) لتجميع الفروقات الناتجة عن تقييم الأصول أو تسديد الخصوم.

## 2.2. بيع الأصول وتسوية الالتزامات: بعد إعداد الجرد تبدأ عملية بيع الأصول وتحويلها إلى

سيولة نقدية ويتم إثبات العوائد الناتجة عن عملية البيع في حساب التصفية، سواء كانت هذه

العوائد محققة بربح أو بخسارة. (حمدان، 2018، ص. 136)

بالتوازي، تسدد التزامات الشركة اتجاه الأطراف الخارجية مثل: الموردين، الدائنين، البنوك

وغيرها، ويتم تسجيل هذه العمليات في دفاتر المحاسبة وفق قيود خاصة تعكس عمليات البيع

والتسديد. (رفيق، 2020، ص91)

## أمثلة على قيود محاسبية:

بيع أصل:	xxx	من حساب البنك	xxxxx
	xxx	الى حساب التصفية	xxxxx

مثلا بيع معدات: تقيد العملية من ح/ 512 البنك أو ح/ 511 الصندوق. الى ح/ 215 معدات وح/ 129 نتيجة التصفية (للربح أو الخسارة الناتجة عن البيع).

**ملاحظة:** إذا كان هناك فرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع، يسجل الفرق في حساب 129.

تسديد دائن:	xxx	من حساب التصفية	xxxxx
	xxx	الى حساب الدائنين	xxxxx

من ح/ 401 الموردون أو ح/ 419 دائنون متنوعون. الى ح/ 512 البنك إذا تم الدفع بشيك أو ح/ 511 الصندوق إذا تم الدفع نقدا.

**2.3. تحديد نتيجة التصفية وتوزيعها:** بعد الانتهاء من عملية بيع الأصول وتسوية الالتزامات، يتم تحديد نتيجة التصفية (ربح أو خسارة)، يتم ذلك عبر مقارنة العوائد المتحصلة من بيع الأصول مع الالتزامات التي تم تسديدها. (حمدان، 2018، ص. 138) إذا تحقق فائض، يتم توزيعه على الشركاء أو المساهمين وفقا لنسب مساهمة كل واحد منهم في رأس المال، أما في حال تحقق عجز فيوزع بحسب ما ينص عليه الاتفاق أو القوانين السارية. (رفيق، 2020، ص. 93)

**مثال قيد محاسبي:**

توزيع الفائض:	xxx	من حساب التصفية	xxxxx
	xxx	الى حساب الشركاء/المساهمين	xxxxx

بعد تحديد صافي التصفية، يتم توزيعه حسب نسب الملكية لكل شريك أو مساهم، من ح/ 129 نتيجة التصفية الى ح/ 455 الشركاء الحساب الجاري (Partners' Current Accounts) أو ح/ 101 رأس المال (في حالة التوزيع حسب نسبة المساهمة).

## ملاحظات:

### انتبه الى أن:

- حـ/ 129 (Résultat de liquidation) هو المحور الأساسي لعملية التصفية.
- حـ/ 105 (Réserve de réévaluation) يستخدم فقط في حال قررت المؤسسة إثبات احتياطي من فروق التقييم قبل تصفية نهائية.
- استخدام الحسابات يتم حسب الهيكل الحقيقي لميزانية المؤسسة.

### 3. تمارين وتطبيقات المحور الأول: فيما يلي تمارين متنوعة حول محور التصفية:

#### 3.1. التمرين الأول: " التمييز بين الحل والتصفية".

أجب حسب مطلوب التمرين:

- الحل هو إنهاء نشاط الشركة نهائياً بينما التصفية إجراء مؤقت قد ينتهي بإعادة النشاط.
  - تبدأ التصفية بعد اتخاذ قرار الحل ولا يمكن الرجوع عنها.
  - لا تتطلب التصفية تعيين مصفي قانوني.
  - تؤثر التصفية على الذمة المالية للمؤسسة.
  - يمكن أن تنتهي التصفية إما بتوزيع فائض أو بتحمل خسارة من قبل الشركاء.
- المطلوب:** حدد العبارة الصحيحة من الخاطئة وعلل إجابتك باختصار مستعينا بالمفاهيم القانونية والمحاسبية.

#### 3.2. التمرين الثاني: "التعريف بالشركة وإطارها القانوني والجباي وخصائص محاسبتها".

اقرأ النص التالي ثم أكمل الفراغات بما يناسب:

**النص:** تعرف الشركة بأنها عقد يلتزم بمقتضاه شخصان أو أكثر بتقديم حصص مالية أو عينية أو خدمات، بقصد استثمارها في نشاط اقتصادي مشترك واقتسام ما قد ينشأ عنه من ..... (1). وتتنوع الشركات من حيث الشكل القانوني إلى عدة أنواع، أهمها: شركة المساهمة التي ينقسم رأسمالها إلى ..... (2)، وشركة ذات المسؤولية المحدودة التي

يتميز شركاؤها بأن مسؤوليتهم محدودة في حدود ..... (3)، وشركة التضامن التي تتسم  
بمسؤولية ..... (4) للشركاء عن ديون الشركة.  
يخضع تسيير الشركات إلى إطار قانوني يتمثل في القوانين المنظمة للشركات التجارية، وإلى  
إطار جبائي يحدد كيفية فرض ..... (5) على أرباح الشركة وتوزيعها. هذا الإطار  
يضمن الشفافية وحماية حقوق كل من الشركاء والدائنين والدولة.  
تختلف المحاسبة في الشركات عن المحاسبة في المؤسسات الفردية بعدة خصائص أساسية  
من بينها: الفصل بين الذمة المالية للشركة وذمة ..... (6)، الاعتماد على هياكل تنظيمية  
ورقابية أكثر ..... (7)، والالتزام بتقديم قوائم مالية دورية تخضع لمعايير .....  
(8) المعمول بها.

### 3.3. التمرين الثالث: "قيود محاسبية لبيع الأصول وتسديد الديون".

قامت شركة "Alfa" الجاري تصفيتها بالعمليات التالية خلال شهر مارس 2024:

- باعت آلة إنتاج بـ 2,000,000 دج نقداً، مسجلة بقيمة دفترية 1,500,000 دج.
- باعت كمية من البضائع بقيمة 600,000 دج نقداً.
- سددت دين تجاه الموردين بمبلغ 1,200,000 دج بواسطة البنك.

#### المطلوب:

- أنجز القيود المحاسبية لكل عملية.
- حدد أثر كل عملية على حساب نتيجة التصفية (د/ح129).

### 3.4. التمرين الرابع: "حساب وتوزيع ناتج التصفية".

بعد إنهاء عملية التصفية، أسفرت العمليات عن:

- رصيد في حساب البنك: 5,000,000 دج
- مجموع الديون التي تمت تسويتها: 3,000,000 دج
- رأس مال الشركة: 1,000,000 دج
- لا توجد احتياطات أو خسائر متراكمة
- الشريكان "أحمد" و"بلال" يملكان على التوالي 60% و40% من الحصص.

## المطلوب:

- احسب نتيجة التصفية.
- وزع ناتج التصفية بين الشريكين.
- سجل قيد توزيع النتيجة المحاسبي باستخدام ح/129 وح/455.

### 3.5. التمرين الخامس: "تمرين تصفية شركة متوسطة الحجم".

شركة "NEW PRODUCT" ذات المسؤولية المحدودة، برأس مال 4.000.000 دج موزع بالتساوي بين الشريكين "كمال" و"محمد"، قررت التصفية بتاريخ 2024/12/31، وكانت وضعيتها كالتالي:

#### ميزانية الجرد قبل التصفية (بعد إعادة التقييم):

المبالغ (دج)	الخصوم	المبالغ (دج)	الأصول
1.200.000	ح/401 موردون	2.000.000	ح/211 أراضي
300.000	ح/424 CNAS	1.500.000	ح/213 منشآت
400.000	ح/441 الخزينة العمومية	1.200.000	ح/215 معدات وتجهيزات
		800.000	ح/311 مخزون بضاعة
		500.000	ح/411 زبائن
		600.000	ح/512 البنك

خلال التصفية تم:

- بيع المعدات بـ 1.000.000 دج نقداً.
- بيع الزبائن بـ 400.000 دج.
- تسديد الموردين والخزينة العمومية والباقي يحتفظ به في البنك.
- تحمل الشريكان ما تبقى بالتساوي.

## المطلوب:

- إعداد القيود المحاسبية المتعلقة بالبيع والتسديد.
- حساب نتيجة التصفية.
- إعداد قيد توزيع النتيجة على الشريكين.
- تحليل أثر التصفية على الذمة المالية.

## المحور الثاني: محاسبة اندماج الشركات.

**1. المفاهيم العامة للاندماج:** تعد عملية اندماج الشركات من أهم العمليات الاستراتيجية التي تلجأ إليها المؤسسات في إطار إعادة الهيكلة وزيادة الكفاءة الاقتصادية أو تحقيق التوسع والانتشار، يقصد بالاندماج العملية التي يتم من خلالها دمج شركتين أو أكثر في كيان قانوني واحد، حيث تفقد إحدى الشركات شخصيتها المعنوية وتنقل ذمتها المالية إلى الشركة القائمة والمستمرة. (Benabou, 2015, p. 83)

يعالج اندماج الشركات وفق قواعد محاسبية خاصة تراعي التقييم العادل للأصول والخصوم وتستند إلى مبادئ المحاسبة العامة، يعد الاندماج جزء من العمليات غير العادية للشركة ويترتب عليه آثار مالية ومحاسبية وقانونية هامة، منها تغير في هيكل الملكية، إعادة التقييم والاعتراف بأرباح أو خسائر ناتجة عن الفروقات في التقييم بين القيمة الدفترية والقيمة السوقية للأصول والخصوم. (Omar & Khalfaoui, 2018, p. 142)

الاندماج هو اتحاد أعمال (Business Combination) وفق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)، يتم عندما تحصل الشركة المقتنية على السيطرة على شركة أو أكثر من أنشطة الأعمال المستقلة الأخرى، يطبق هذا المعيار في حال كان الاتحاد ينتج عنه نقل للسيطرة ويحتسب على أساس طريقة الشراء (Acquisition Method) وليس بالضرورة من خلال إنشاء كيان قانوني جديد إذ تركز المعالجة المحاسبية حسب هذا المعيار على الجوهر الاقتصادي للصفقة. (IFRS Foundation, 2023, p. 5–10)

تشمل طريقة الشراء أربع خطوات رئيسية:

- تحديد الكيان المستحوذ (Acquirer).
- تحديد تاريخ الاستحواذ (Acquisition Date).

▪ تحديد وقياس صافي الأصول المقتناة بالقيمة العادلة.

▪ قياس الشهرة (Goodwill) أو الربح من صفقة شراء بمقابل أقل من القيمة العادلة

(Gain on Bargain Purchase)

هذا التعريف يختلف عن المقاربات المحاسبية التقليدية التي كانت تعتمد على مفهوم "الاتحاد" كدمج قانوني فقط، حيث أصبح المفهوم في المعايير الدولية يركز على نقل السيطرة والمنافع الاقتصادية المستقبلية. (Glautier & Underdown, 2011, p. 398)

### 1.1 أشكال الاندماج: الامتصاص، الاتحاد والمساهمة.

تنقسم عمليات اندماج الشركات إلى ثلاث أشكال رئيسية، تختلف من حيث الهيكل القانوني، الإجراءات والمعالجة المحاسبية:

▪ **الاندماج عن طريق الامتصاص (Merger by absorption):** يحدث عندما تقوم شركة قوية (الضامة) بضم شركة أخرى (المنحلة)، فتنتقل جميع أصول والتزامات الشركة المندمجة إلى الشركة الضامة، مع فقدان الشركة المندمجة (المضمومة) لوجودها القانوني. (Lambrecht, 2004, p. 765)

تسجل هذه العملية محاسبيا بإدخال جميع حسابات الشركة المضمومة بعد التقييم في دفاتر الشركة الضامة. (Mebarki, 2020, p. 91)

▪ **الاندماج عن طريق الاتحاد (Merger through the creation of a new company):** هو اتحاد شركتين أو أكثر لتأسيس كيان قانوني جديد، حيث تنقضي الشركات الأصلية وتنشأ شركة جديدة تحمل كافة الحقوق والالتزامات. هذا الشكل أكثر تعقيدا من الناحية المحاسبية لأنه يتطلب فتح محاسبة جديدة للشركة الجديدة وتقييم شامل لجميع عناصر الأصول والخصوم للشركات المنحلة. (Gérard, 2012, p. 205)

▪ **الاندماج بالمساهمة (Partial contribution of assets):** في هذا الشكل لا يتم حل الشركة المساهمة، بل تساهم بجزء من أصولها في شركة أخرى مقابل أسهم، ويعد هذا النوع من الاندماج شكلا مرنا، حيث لا يتم فقدان الشخصية المعنوية للشركة المساهمة، بل تحتفظ بها جزئيا. (Zéghoudi, 2016, p. 132)

**1.2. الدوافع الاقتصادية والمالية للاندماج:** تلجأ الشركات إلى الاندماج لأسباب اقتصادية ومالية منها:

▪ **تحقيق اقتصاديات الحجم (Economies of scale):** يسمح الاندماج بتخفيض تكاليف الإنتاج عبر توحيد العمليات والاستفادة من وفورات الحجم في التوزيع والإدارة والشراء، مما يحسن الأداء المالي للشركة المندمجة. (Porter, 1985, p. 174)

**التنوع وتقليل المخاطر (Diversification):** من خلال الاندماج يمكن للشركات الدخول في قطاعات جديدة وتوسيع محافظتها الاستثمارية، مما يقلل من المخاطر المرتبطة بالنشاط الواحد. (Damodaran, 2002, p. 294)

**الاستفادة من القدرات المالية والتكنولوجية:** اندماج الشركات يفتح المجال أمام تحسين القدرات التنافسية من خلال توظيف موارد مشتركة واستغلال التكنولوجيا والخبرات المتوفرة لدى الشركاء. (Sudarsanam, 2003, p. 38)

▪ **تحسين الوضع التفاوضي في السوق:** عبر تقوية الحصة السوقية والقدرة على فرض الأسعار أو شروط التوريد، يمكن الاندماج الشركة من تحسين مركزها الاستراتيجي في السوق. (Cartwright & Schoenberg, 2006, p. 8)

**2. تقييم الشركات في إطار الاندماج (Business Valuation in the Context of Mergers):** يعد

تقييم الشركات من الخطوات الجوهرية في عمليات اندماج الشركات (Business Combination) كونه يحدد الأساس العادل لتبادل الحصص والأسهم بين الأطراف. تعتمد هذه العملية على منهجيات متنوعة تهدف إلى تحديد القيمة العادلة (Fair Value) لكل من الكيان المُقتني (Acquirer) والكيان المُقتنى (Acquiree).

**2.1 طرق التقييم Valuation Methods:** فيما يلي طريقة التقييم حسب كل حالة:

**2.1.1. طريقة صافي الأصول المعدلة Adjusted Net Asset Method:** تعتمد هذه الطريقة

على إعادة تقييم جميع أصول الشركة والتزاماتها لتحديد صافي القيمة الحقيقية وليس فقط القيم المحاسبية التاريخية، يتم فيها استخدام القيم السوقية أو القيم القابلة للتحقق (Market-based or realizable values) بدلا من القيم الدفترية، مما يسمح بعكس صورة أكثر واقعية للوضع المالي، تستخدم هذه الطريقة غالبا في تقييم الشركات ذات الأصول

الثقيلة كالعقارات والصناعة، لكنها تعد محدودة في حالة الشركات الخدمية أو التقنية التي تركز على الشهرة (Goodwill) أو رأس المال البشري. (Vernimmen et al., 2022, p. 851)

### 2.1.2. طريقة التدفقات النقدية المخصومة (DCF) Discounted Cash Flow Method :

تعتبر من أكثر طرق التقييم دقة وانتشاراً، حيث تعتمد على إسقاط التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة (Expected Future Cash Flows) ثم خصمها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المرتبطة بالنشاط (Discount Rate / Weighted Average Cost of Capital - WACC)، تعكس هذه الطريقة القيمة الاقتصادية للشركة بناءً على قدرتها على توليد أرباح مستقبلية، وهي مناسبة للشركات النامية أو الابتكارية التي تمتلك إمكانات مستقبلية قوية (Damodaran, 2012, pp. 298–310)

### 2.1.3. طريقة السوق أو المقارنة Market Approach / Comparable Companies Method :

تستخدم هذه الطريقة عندما تكون هناك بيانات سوقية متاحة لشركات مشابهة تعتمد على مقارنة مؤشرات التقييم مثل:

- مضاعف الربح (Price/Earnings - P/E) ؛
- مضاعف القيمة الدفترية (Price/Book - P/B) ؛
- مضاعف الأرباح التشغيلية (EV/EBITDA).

تعد طريقة السوق مناسبة لتقييم الشركات المدرجة في البورصات أو التي لديها مثيلات واضحة في السوق. (Hitchner, 2017, pp. 421–436)

### 2.2. حساب معامل التبادل وتحديد عدد الأسهم Exchange Ratio Calculation and Share Allocation

بعد تحديد القيمة العادلة لكل من الشركتين، يتم حساب معامل التبادل (Exchange Ratio)، الذي يحدد عدد الأسهم التي يجب إصدارها أو تحويلها إلى مساهمي الشركة المندمجة والصيغة العامة كما يلي:

$$\frac{\text{Value per Share of Company A}}{\text{Value per Share of Company B}} = \text{Exchange Ratio}$$

يلعب هذا المعامل دوراً حاسماً في تحقيق العدالة بين المساهمين في الشركات المعنية ويؤخذ في حسابه الفروق بين القيم المحاسبية، السيطرة، الشهرة، والمخاطر المختلفة. (Gaughan, 2017, pp. 156–158)

وفي حالة وجود خلل في التوازن بين الأطراف، قد تستخدم أدوات مالية مثل:

- تعويض نقدي (Cash Adjustment) .
- أو قسط السيطرة (Control Premium) .

### 3. المعالجة المحاسبية لعملية الاندماج Accounting Treatment of a Business Combination:

تهدف المعالجة المحاسبية لعمليات اندماج الشركات (Business Combinations) إلى تحديد كيفية الاعتراف بالأصول والخصوم والنتائج الناتجة عن عملية الاندماج في القوائم المالية للكيان الناتج، وذلك وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية، خصوصاً IFRS 3 – Business Combinations، التي تعتمد طريقة الشراء (Acquisition Method) بدلاً من الطرق التقليدية مثل طريقة "الاتحاد" أو "التجميع"

#### 3.1 اندماج بسيط بين شركتين غير مرتبطتين Simple Merger between Two Unrelated Entities:

في حالة اندماج شركتين مستقلتين (لا توجد بينهما ملكية أو تبعية مسبقة)، يُطبق معيار IFRS 3 باستخدام طريقة الشراء (Acquisition Method)، حيث تُحدد شركة "مقتنية" (Acquirer) وشركة "مقتناة" (Acquiree)، حتى إن لم ينشأ كيان قانوني جديد. لا ينظر إلى الشكل القانوني، بل إلى نقل السيطرة (Control) على صافي الأصول والمنافع الاقتصادية المستقبلية. (IFRS Foundation, 2023, para. 6–7)

#### خطوات المعالجة:

- تحديد الشركة المقتنية (Identifying the Acquirer) ؛
- تحديد تاريخ الاستحواذ (Acquisition Date) ؛
- تقييم الأصول والخصوم بالقيمة العادلة (Fair Value Measurement) ؛
- الاعتراف بالشهرة (Goodwill) أو ربح صفقة الشراء بأقل من القيمة العادلة (Gain on Bargain Purchase). (IFRS Foundation, 2023, IFRS 3, paras. 8–34)

### 3.2. حالة وجود مساهمات متبادلة Cross-shareholdings between Merging Companies:

عندما تمتلك الشركتان المندمجتان حصصا متبادلة في رأسمال بعضهما البعض (Participations croisées / Reciprocal Shareholdings) تتعد المعالجة المحاسبية في هذه الحالة يجب إلغاء الاستثمارات المتبادلة لتفادي تضخيم القيم في الميزانية المجمعة (Elimination of Mutual Holdings) وتقدر كل شركة حسب القيمة العادلة المستقلة عن تأثيرات الملكية المتبادلة ويراعى ما إذا كانت الحصص المشتركة تمنح تأثيرا حقيقيا على السيطرة (Significant Influence) . (Giner & Arce, 2012, pp. 59–60; Vernimmen et al., 2022, p. 874)

### 3.3. المعالجة الجبائية المرتبطة بالاندماج Tax Treatment of Mergers: للاندماج آثار جبائية

(ضريبية) متعددة، تختلف حسب الإطار القانوني والتنظيمي المحلي، غير أن المبادئ العامة تشمل ما يلي:

#### 3.3.1. الإعفاءات الضريبية المشروطة: تمنح العديد من الدول (ومنها الجزائر) وفقا لقانون

الضرائب على الدخل الإجمالي والضرائب على الشركات) إعفاءات ضريبية مشروطة على المكاسب الناتجة عن التنازل أو التحويل أثناء الاندماج، بشرط الحفاظ على النشاط وحقوق المساهمين لفترة معينة.

#### 3.3.2. تحويل الخسائر الضريبية: قد يسمح بتحويل الخسائر الضريبية القابلة للتحويل من

الشركة المقتناة إلى الكيان الجديد، بشرط أن يكون الاندماج حقيقيا وليس لأغراض ضريبية بحتة.

#### 3.3.3. إعادة تقييم الأصول: غالبا ما يسمح بإعادة تقييم الأصول بالقيمة العادلة لغرض

محاسبي دون أن يؤدي ذلك إلى استحقاق ضريبة فورية، ما لم يتم التصرف فيها لاحقا.

(OECD, 2010, Corporate Tax Treatment of Mergers; Ministère des Finances Algérien, Code des Impôts Directs, 2022)

#### 4. تمارين وتطبيقات المحور الثاني.

##### 4.1. التمرين الأول: "تمرين في الاندماج بين الشركات بصيغة اختيار من متعدد (MCQ)".

اقرأ الأسئلة التالية واختر الإجابة الصحيحة:

السؤال 1: يقصد بعملية اندماج الشركات:

(أ) إنشاء شركة جديدة من دمج شركتين أو أكثر.

(ب) شراء شركة لأصول شركة أخرى.

(ج) زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم جديدة.

(د) تصفية الشركة وتوزيع أصولها.

السؤال 2: عندما تندمج شركتان لتكوين شركة جديدة كلياً، يسمى هذا النوع من الاندماج:

(أ) اندماج بالضم.

(ب) اندماج بالمزج.

(ج) اندماج رأسي.

(د) اندماج أفقي.

السؤال 3: في حالة الاندماج بالضم:

(أ) تختفي جميع الشركات لتنشأ شركة جديدة.

(ب) تحتفظ الشركة الدامجة بشخصيتها المعنوية بينما تختفي الشركة أو الشركات المندمجة فيها.

(ج) تحتفظ كل الشركات بشخصياتها القانونية المستقلة.

(د) لا يحدث أي تغيير في الذمة المالية للشركات.

السؤال 4: أحد أهم الآثار المحاسبية لعملية الاندماج يتمثل في:

أ) إعادة تقييم الأصول والخصوم.

ب) شطب رأس المال القديم للشركة المندمجة.

ج) إصدار أسهم جديدة في الشركة الدامجة.

د) جميع ما سبق.

السؤال 5: من بين دوافع اندماج الشركات:

أ) تقوية القدرة التنافسية.

ب) تحقيق وفورات الحجم.

ج) تنويع الأنشطة.

د) جميع ما سبق.

4.2. التمرين الثاني: " تقييم الشركتين قبل الاندماج".

لدينا الشركتين التاليتين تنويان الاندماج:

البيان	شركة الأمل (دج)	شركة هند (دج)
الأصول الثابتة	15.000.000	9.000.000
الأصول المتداولة	5.000.000	3.000.000
الخصوم	7.000.000	4.000.000
عدد الأسهم	20.000	10.000
القيمة الاسمية للسهم	500	500

المطلوب:

- تحديد صافي أصول كل شركة.
- حساب قيمة السهم المحاسبية لكل شركة.
- تقديم التوصية بخصوص الشركة الدامجة (أي الشركتين أقوى مالياً؟).

### 4.3. التمرين الثالث: "تمرين حساب عدد الأسهم في الاندماج".

حساب معامل التبادل وعدد الأسهم الجديدة استنادا إلى التمرين السابق، نريد أن تندمج شركة "الأمل" في شركة "هند"

#### المطلوب:

- حساب معامل التبادل.
- تحديد عدد الأسهم الجديدة التي ستصدرها شركة "الأمل" لفائدة مساهمي شركة "هند".

### 4.4. التمرين الرابع: "تمرين إثبات قيود الاندماج في دفاتر الشركة المندمجة".

لدينا شركتان "الهضاب" و"السهول" تريدان الاندماج ونتائج التقييم كالآتي:

• الأصول الثابتة لشركة السهول = 8,000,000 دج

• الأصول المتداولة = 4,000,000 دج

• الخصوم = 3,000,000 دج

• عدد الأسهم المصدرة = 9,000 سهم

• سعر الإصدار = 1000 دج للسهم الجديد

#### المطلوب:

- إثبات قيود عملية الاندماج في دفاتر شركة "الهضاب" (الضامة)، مع استخدام الحسابات الجزائية (SCF).

#### 4.5. التمرين الخامس: "دراسة حالة" اندماج شركتين مع مصالح متبادلة".

أولا اندماج مع خسائر مرحلة ما قبل الاندماج حيث لدينا:  
شركة "الوطن" تحققت منها خسائر متراكمة قدرها 2,000,000 دج؛  
تم تقييم أصولها بـ 10,000,000 DA وخصومها بـ 4,000,000 دج؛  
سيتم الاندماج في شركة "النجاح" عبر إصدار أسهم جديدة بقيمة اسمية 500 دج.

#### المطلوب:

- احتساب صافي أصول شركة الوطن بعد خصم الخسائر.
- تحديد عدد الأسهم التي يجب إصدارها.
- قيد محاسبي مختصر.

ثانيا دراسة حالة اندماج مع مساهمات متبادلة، حيث لدينا:

- شركة "العلم" تملك 15% من شركة "النهضة".
- شركة "النهضة" تملك 10% من شركة "العلم".
- سيتم الاندماج الكامل في شركة واحدة.

#### المطلوب:

- كيف تتم معالجة هذه المساهمات المتبادلة؟
- أي حسابات محاسبية يتم استعمالها لإلغاء هذه الحصص؟

## المحور الثالث: مجمع الشركات، السيطرة والمصلحة.

### 1. مفهوم مجمع الشركات، المجموعة والسيطرة: فيما يلي المفاهيم الأساسية:

1.1. **مجمع الشركات (Group of Companies):** هو تجمع لعدة شركات مستقلة قانونياً، لكن

يجمعها إطار اقتصادي موحد. يتكون من شركة أم (Société mère / Holding) تمارس السيطرة

على باقي الشركات التي تسمى الفروع (Subsidiary)، يظهر المجمع وحدة اقتصادية وإدارية

رغم استقلالية كل شركة من الناحية القانونية.

1.2. **الشركة الأم (Holding Company):** هي الشركة التي تمتلك نسبة مسيطرة من رأس المال

أو حقوق التصويت في شركة أخرى. تمارس من خلالها سلطة القرار والتوجيه في السياسات

المالية والإدارية. قد تكون:

• شركة تشغيلية لها نشاط اقتصادي خاص بها بالإضافة إلى سيطرتها على الفروع.

• شركة قابضة (Holding) غرضها الأساسي تملك الأسهم وإدارة المساهمات.

1.3. **الفرع (Subsidiary):** هو شركة مستقلة قانونياً ومالياً، لكن تخضع لرقابة حصرية من

الشركة الأم. تتحقق هذه السيطرة عادة عبر امتلاك أكثر من 50% من حقوق التصويت. أو

سلطة تعيين مجلس الإدارة والإشراف على القرارات الأساسية.

1.4. **مفهوم السيطرة (Control):** تعني القدرة على التأثير الحاسم في قرارات الشركة التابعة.

تعتبر جوهر العلاقة بين الشركة الأم وفروعها، فهي ما يحول "مجموعة شركات مستقلة"

إلى "مجمع شركات". تتحقق بطرق مختلفة:

• ملكية أغلبية الأسهم (50% + 1 على الأقل).

• اتفاقيات أو ترتيبات قانونية تمنح الشركة الأم سلطة القرار.

1.5. مفهوم المصلحة (Interest of the Group): تمثل الهدف الاقتصادي والإستراتيجي المشترك للمجمع. تقوم الشركات التابعة بإدارة نشاطها ليس فقط وفق مصالحها الخاصة، بل بما يخدم المصلحة العليا للمجمع ككل.

هنا يظهر التوازن بين: الاستقلال القانوني للشركات والتبعية الاقتصادية والإدارية لمصلحة المجموعة.

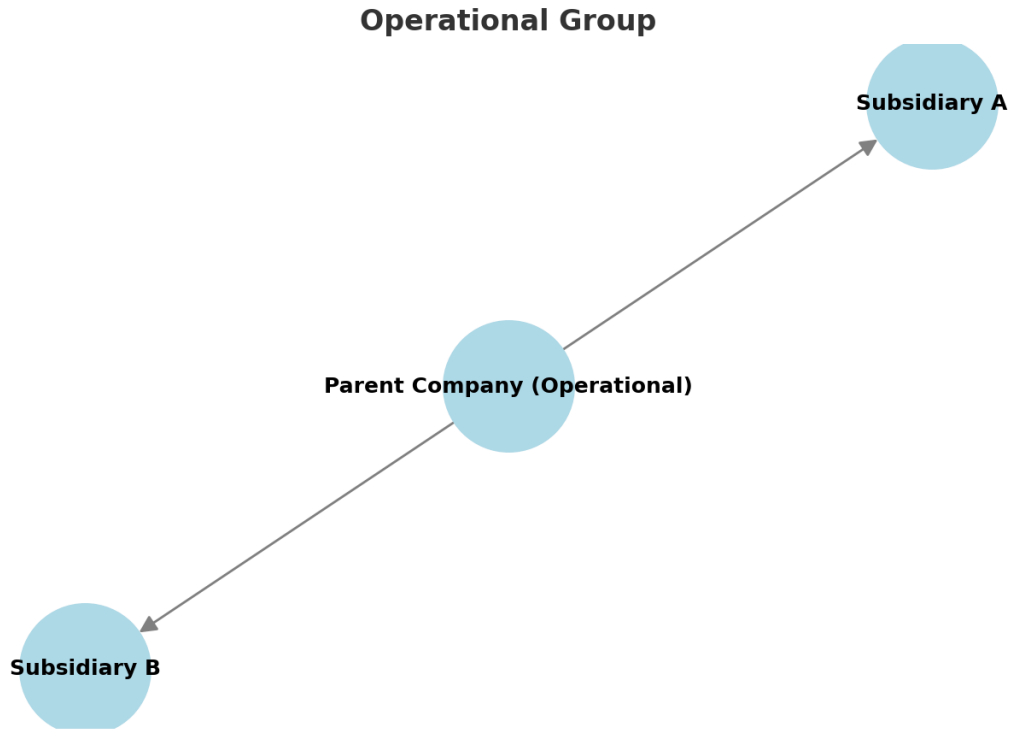
#### 1.6. الخصائص الرئيسية لمجمع الشركات: من ميزاتها أنها:

- شخصيات معنوية مستقلة: كل شركة تحتفظ بكيانها القانوني ودمتها المالية الخاصة.
- التبعية الاقتصادية: الفروع تخضع لتوجيه الشركة الأم.
- الروابط المالية: تمويل الشركات التابعة يتم غالبا من خلال استثمارات أو مساهمات الشركة الأم.
- الوحدة الاقتصادية: رغم التعدد القانوني، إلا أن المجموعة تعمل كوحدة اقتصادية واحدة.

#### 1.7. التعريف القانوني في الجزائر:

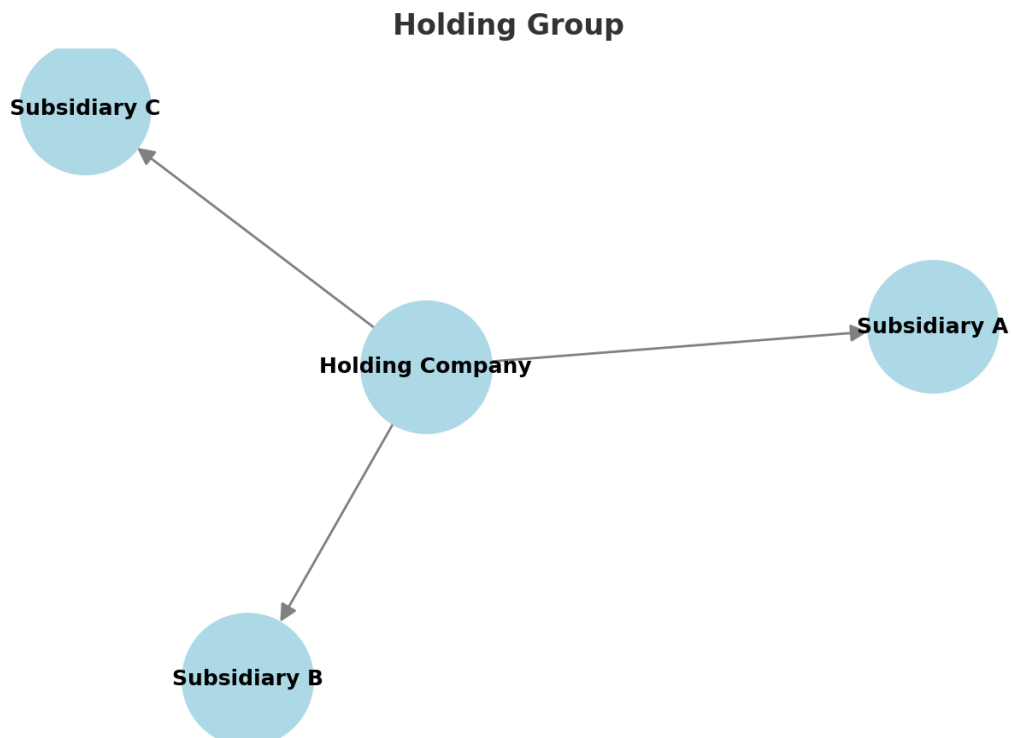
- القانون التجاري الجزائري: يكفي بالإشارة إلى الحسابات المدعمة (Consolidated Accounts) دون تقديم تعريف دقيق لمجمع الشركات.
- القانون الجبائي الجزائري: يعرّف مجمع الشركات بأنه كيان يتكون من شركتين أو أكثر عندما تمتلك الشركة الأم 90% أو أكثر من رأس المال الاجتماعي للشركات التابعة.
- مجمع الشركات كيان اقتصادي متماسك يخدم مصلحة مشتركة رغم التعدد الشكلي يجمع بين:
  - الاستقلال القانوني لكل شركة.
  - والوحدة الاقتصادية والإدارية تحت إشراف الشركة الأم.

الشكل (01): مجمع تشغيلي (Operational Group)



المصدر: (Guirmand & Hérand, 1999, p. 451)

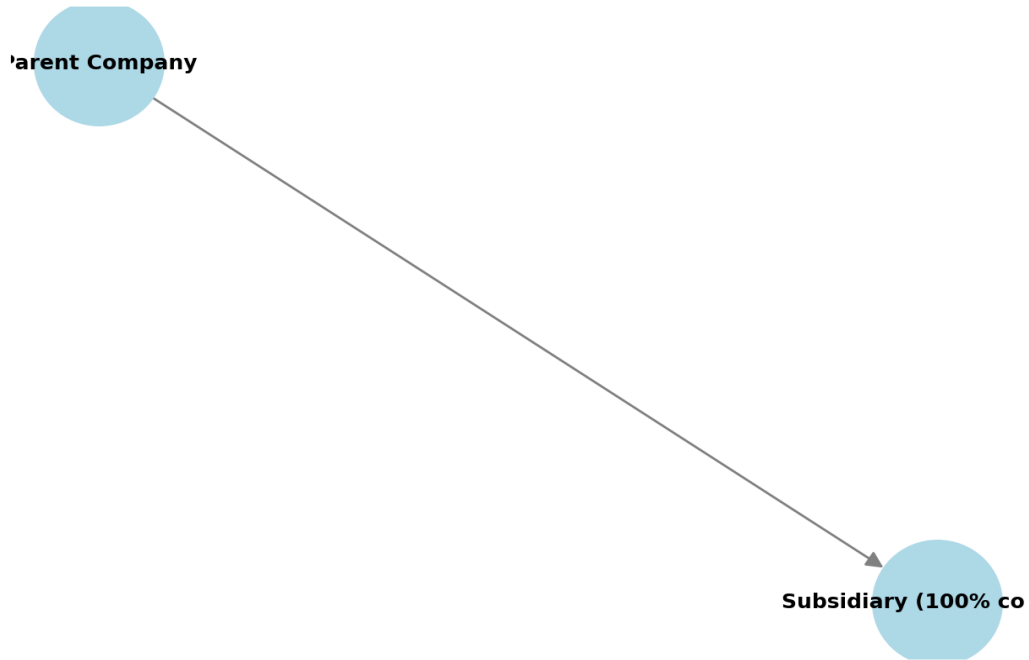
الشكل (02): مجمع قابض (Holding Group)



المصدر: (Guirmand & Hérand, 1999, p. 451)

الشكل (03): سيطرة كاملة (Full Control)

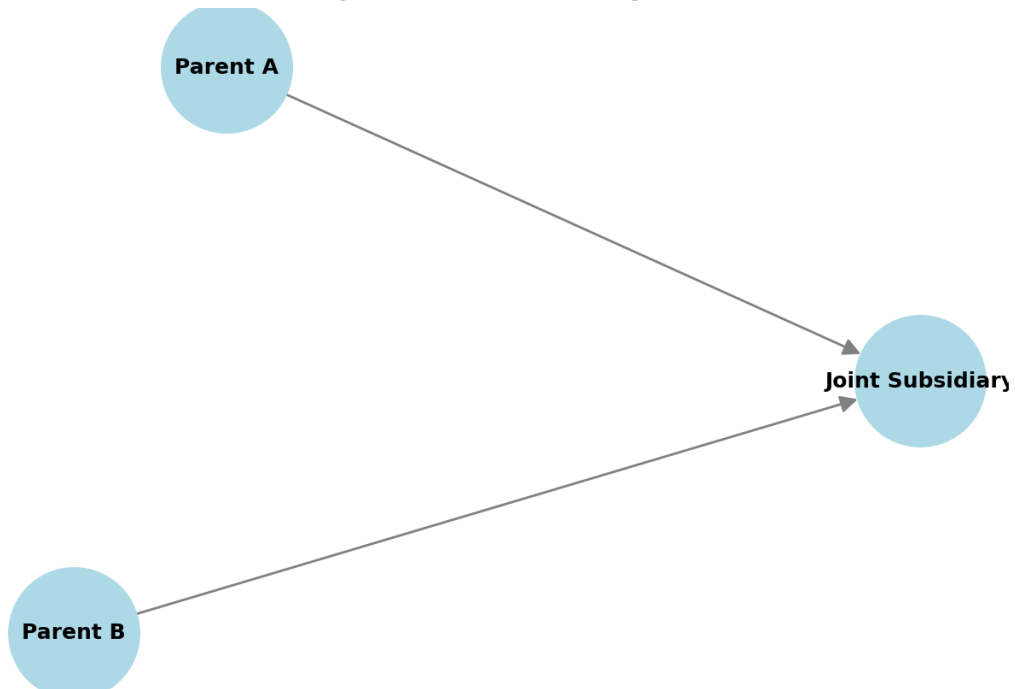
Full Control Group



المصدر: (Ivanov, 2022, p. 12)

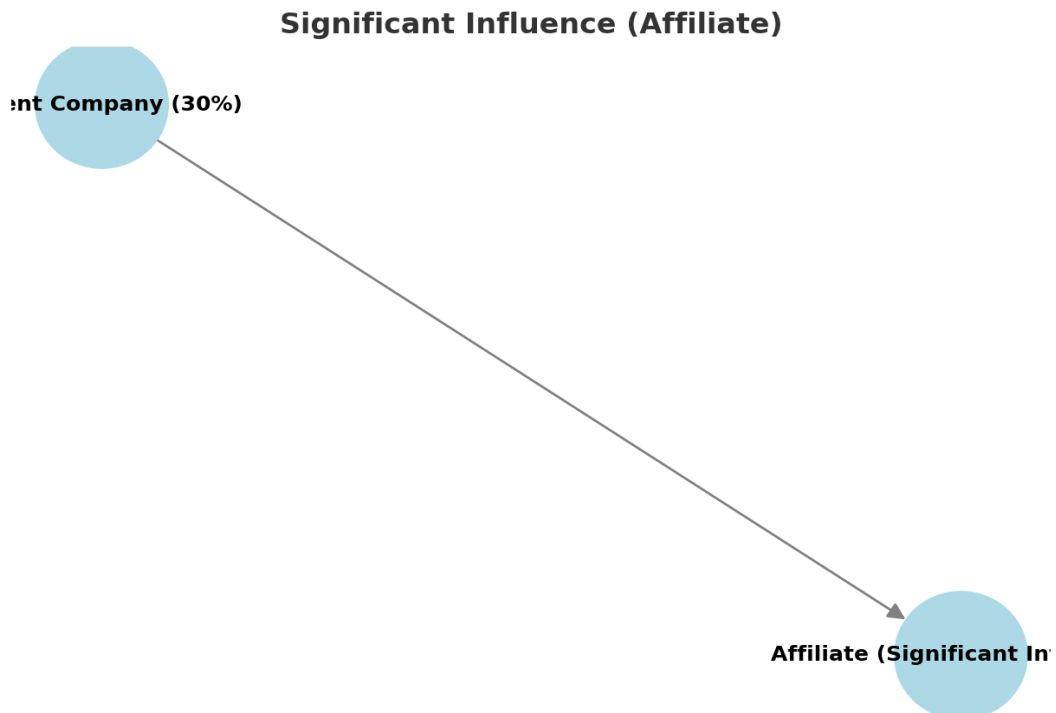
الشكل (04): سيطرة مشتركة (Joint Control)

Joint Control Group



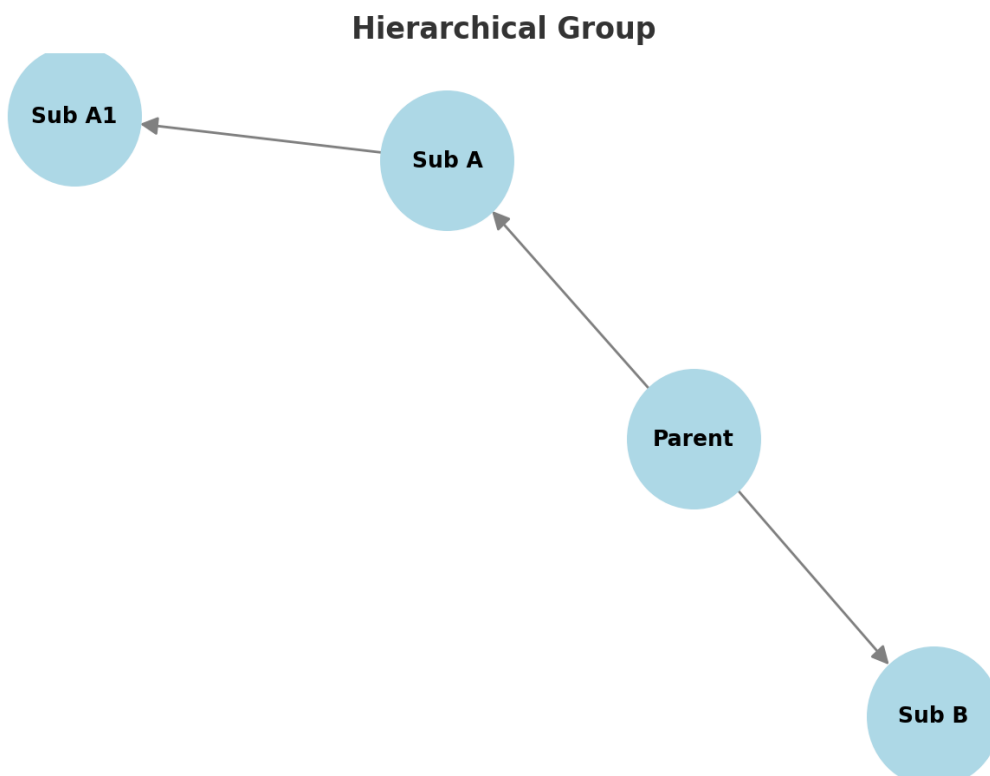
المصدر: (Ivanov, 2022, p. 13)

الشكل (05): تأثير هام دون سيطرة (Significant Influence)



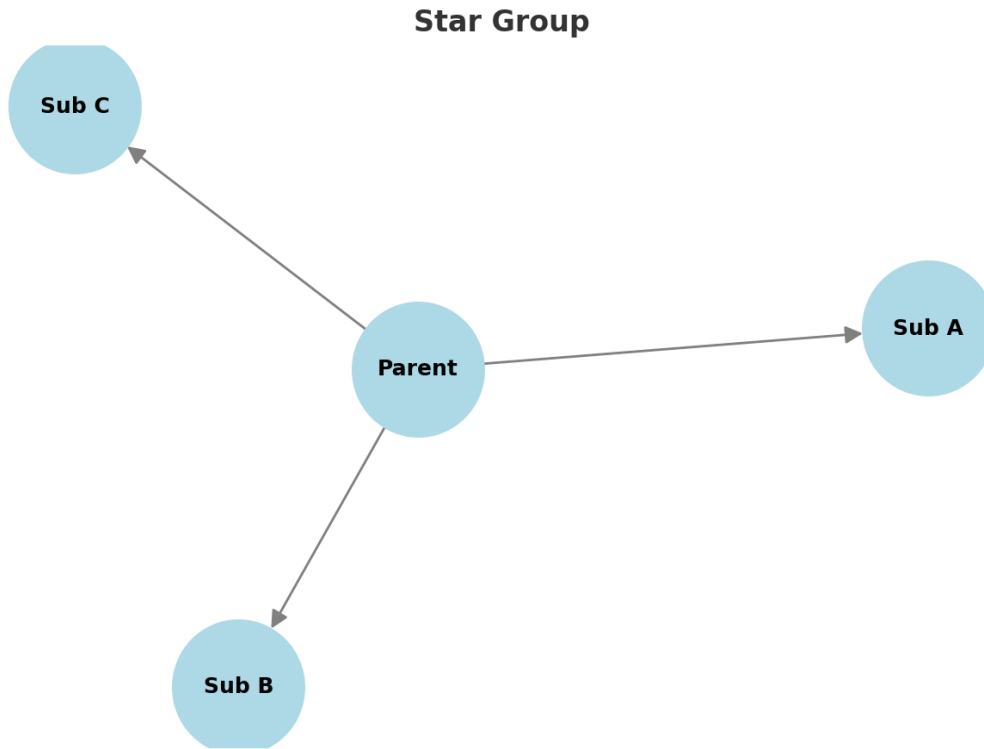
المصدر: (Ivanov, 2022, p. 14)

الشكل (06): هيكلية هرمية (Hierarchical Group)



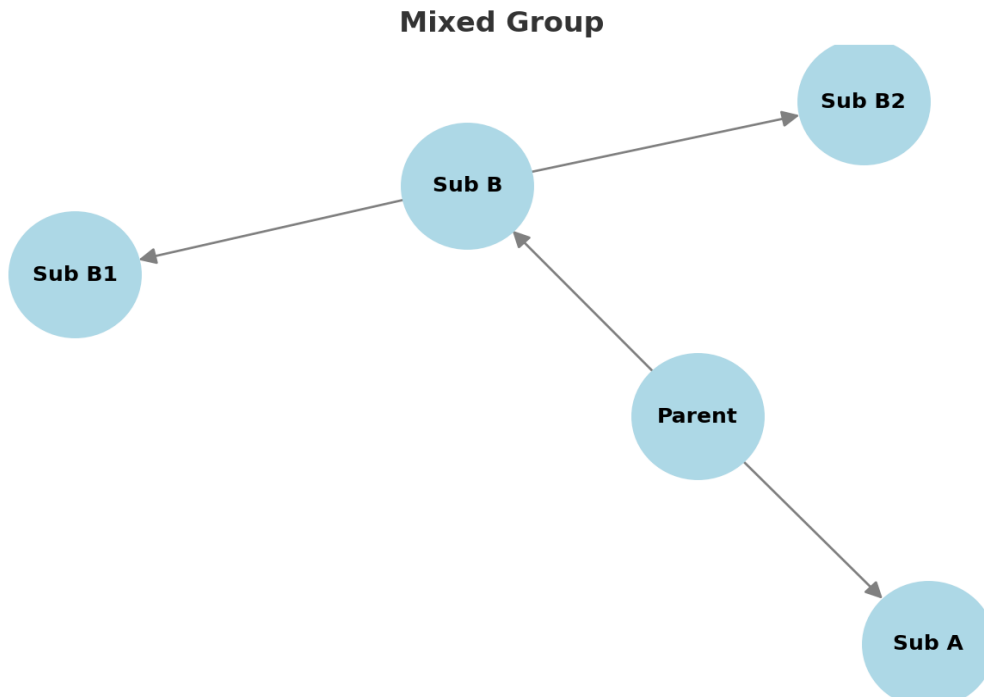
المصدر: (Hopt & Leyens, 2025, p. 233)

الشكل (07): هيكلية نجمية (Star Group)



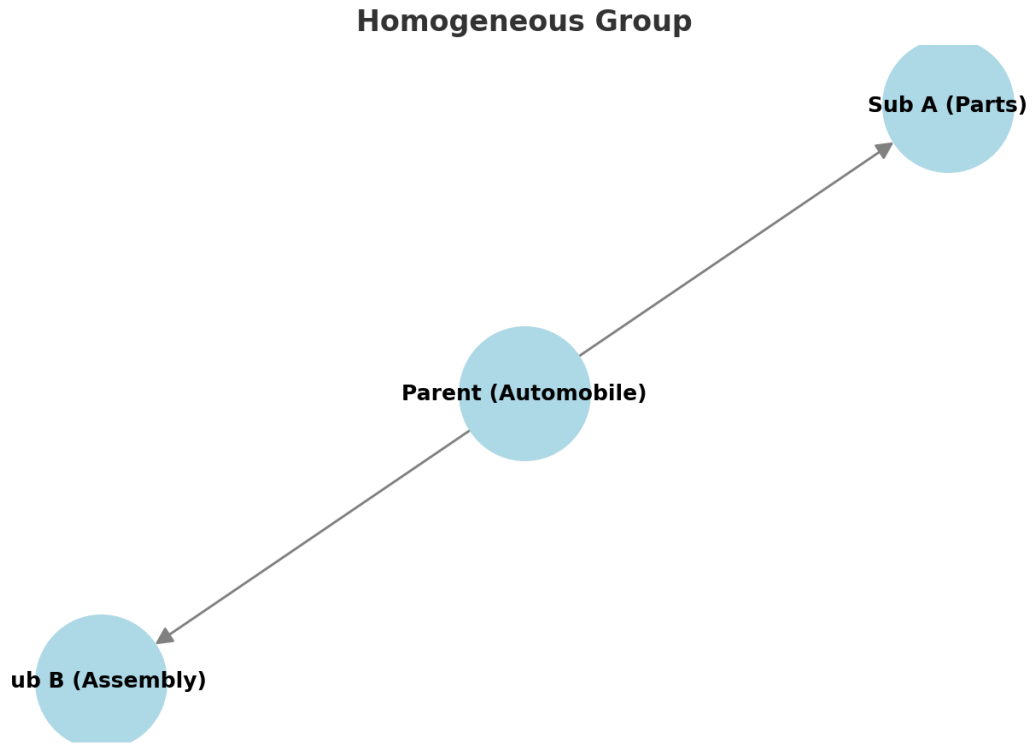
المصدر: (Hopt & Leyens, 2025, p. 234)

الشكل (08): هيكلية مختلطة (Mixed Group)



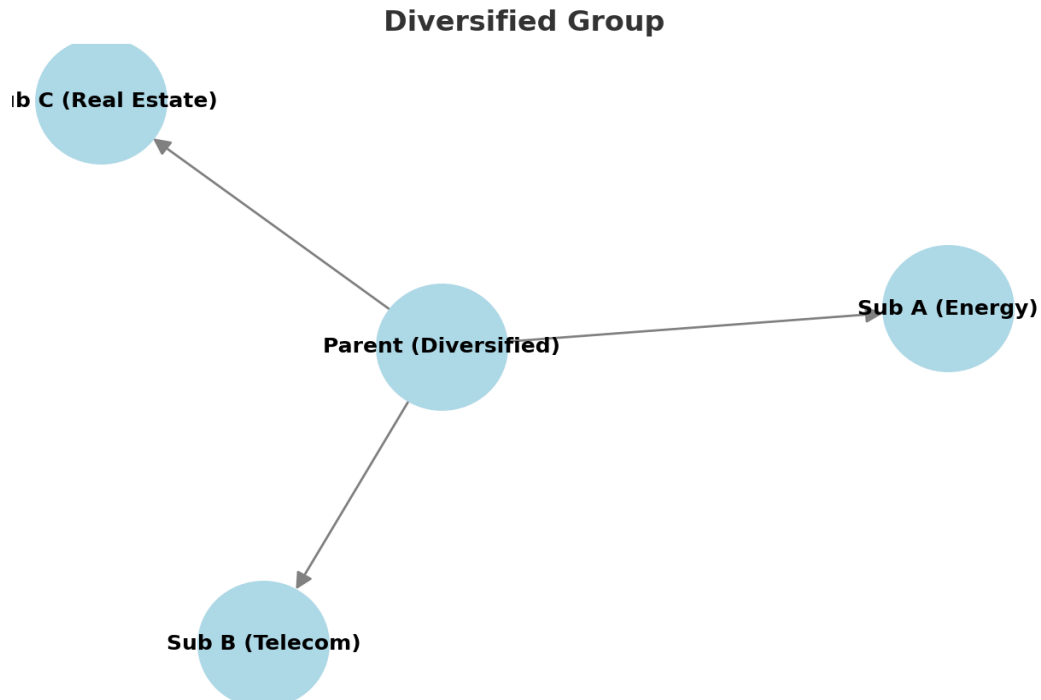
المصدر: (Hopt & Leyens, 2025, p. 235)

الشكل (09): مجمع متجانس (Homogeneous Group)



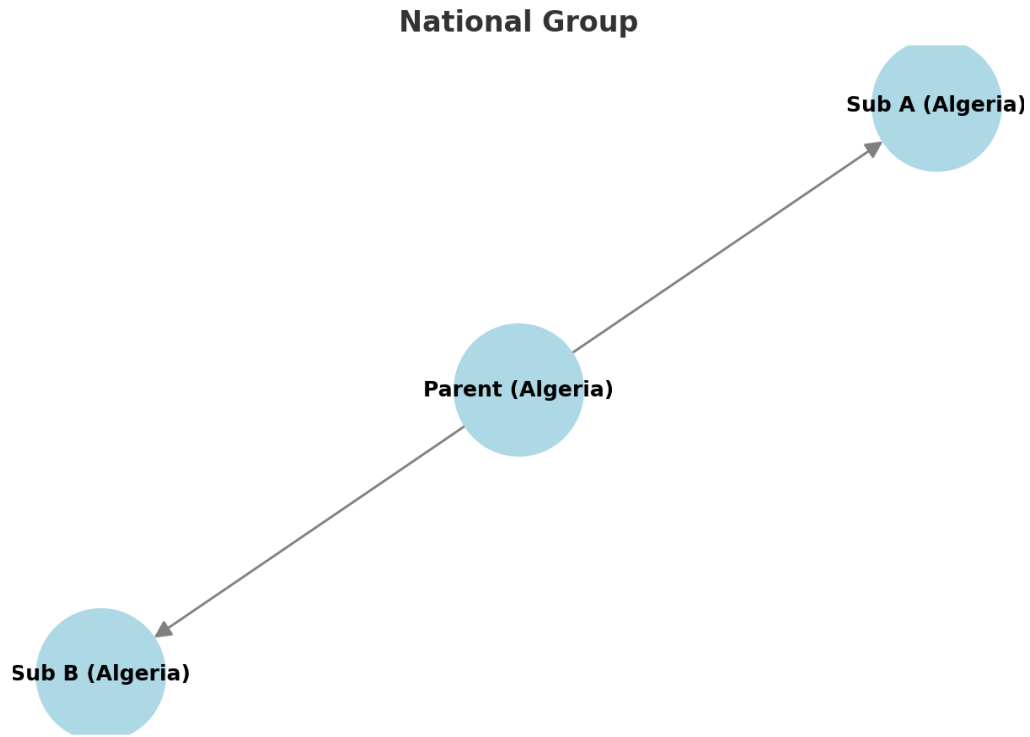
المصدر: (Guirmand & Hérand, 1999, p. 460)

الشكل (10): مجمع متنوع (Diversified Group)



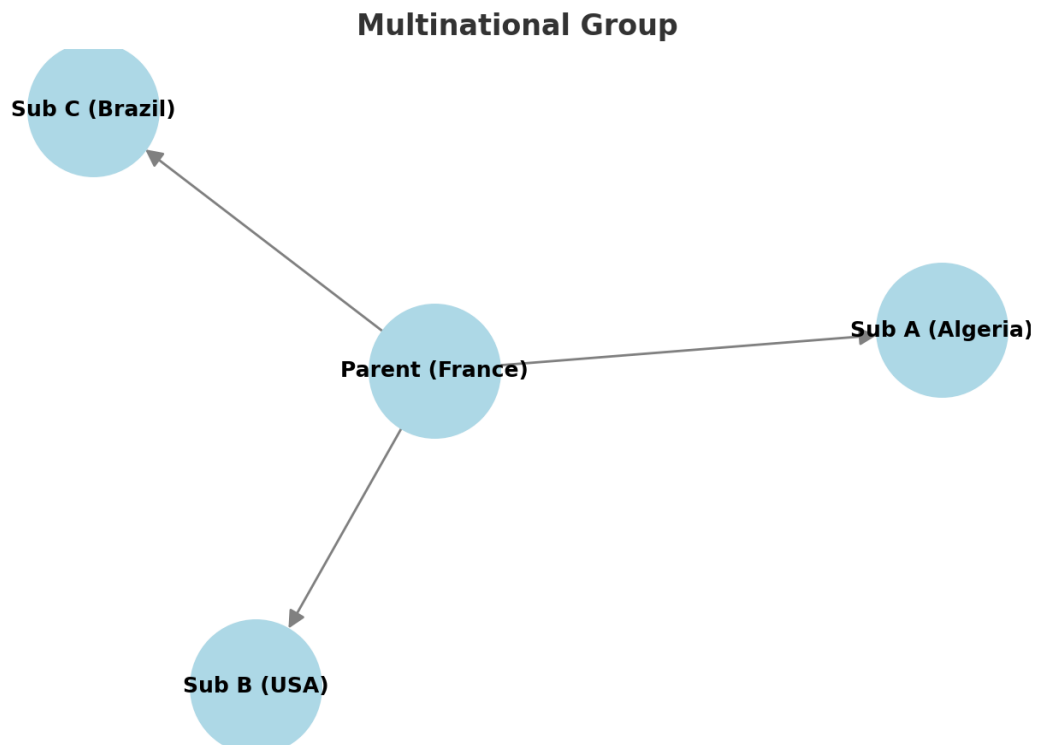
المصدر: (Guirmand & Hérand, 1999, p. 461)

الشكل (11): مجمع وطني (National Group)



المصدر: (OECD, 2022, p. 27)

الشكل (12): مجمع متعدد الجنسيات (Multinational Group)



المصدر: (OECD, 2022, p. 28)

2. طرق التجميع وخطوات اعداد القوائم المالية المجمعة: قبل الحديث عن المعالجة المحاسبية من المهم أن نفهم كيف تتشكل "مجموعة الشركات"، فالمجمع ليس إلا إطارا اقتصاديا يضم عدة شركات مستقلة قانونيا لكنها مرتبطة بعلاقات مالية أو إدارية أو تنظيمية، ويمكن أن يتم التكوين بعدة طرق رئيسية:

• عقود التعاون: هنا لا توجد ملكية أو مساهمة رأسمالية مباشرة، بل اتفاقيات لتقاسم النشاط أو الخدمات. مثال: شركة كبيرة تكلف أخرى بتنفيذ جزء من الإنتاج بعقد "مقولة من الباطن".

• المساهمة: تتحقق عندما تشتري شركة أسهما في أخرى، وقد تكون المساهمة بسيطة (أقل من 20%) أو مؤثرة (20-50%) أو مهيمنة (أكثر من 50%)، الأهمية هنا أن نوع الأسهم يحدد قوة السيطرة (أسهم عادية، شهادات استثمار، شهادات تصويت).

• المراقبة: تظهر عندما تملك الشركة الأم أكثر من 50% من حقوق التصويت، ما يمنحها سلطة إدارة وتوجيه سياسات الشركة التابعة.

مثال: شركة اتصالات تملك 70% من أسهم شركة خدمات رقمية، فتصبح هي "الأم".

• الاندماج: هو اتحاد شركتين أو أكثر في كيان واحد، إما عن طريق الامتصاص (اختفاء شركة وبقاء أخرى) أو المزج الكلي (ظهور شركة جديدة)، الهدف عادة تعزيز القوة المالية والتنافسية.

2.1 طرق التجميع المحاسبي: بعد تكوين مجمع الشركات، يجب إعداد قوائم مالية موحدة تعكس صورة "المجموعة ككيان اقتصادي واحد"، وهنا تظهر ثلاث طرق رئيسية حسب درجة السيطرة:

• طريقة التوحيد الكامل (Full Consolidation): تستعمل عندما تسيطر الشركة الأم على التابعة (أكثر من 50% من حقوق التصويت)، يتم إدراج كل الأصول والخصوم والإيرادات

والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة داخل القوائم المجمعة، ويظهر نصيب المساهمين الأقلية (غير المالكين) في بند منفصل.

مثال: إذا امتلكت شركة "أ" 80% من شركة "ب"، فإن 100% من أصول وخصوم "ب" تدمج، ثم يظهر 20% كحقوق أقلية.

• **طريقة التوحيد النسبي (Proportionate Consolidation):** تستعمل عندما تكون السيطرة مشتركة بين عدة شركات (Joint-Venture)، يتم إدراج الأصول والخصوم والإيرادات بنسبة مساهمة الشركة فقط.

مثال: إذا امتلكت شركة "أ" 40% من مشروع مشترك مع شركة "ج"، فإنها تدخل 40% فقط من أصول وخصوم المشروع.

• **طريقة حقوق الملكية (Equity Method):** تستعمل عند وجود "نفوذ هام" دون سيطرة (عادة ما بين: 20% و 50%)، يعترف بالاستثمار في الشركة الأخرى بالقيمة الدفترية مع تعديلها بنصيب المستثمر في الأرباح أو الخسائر.

مثال: إذا حققت الشركة المستثمر فيها ربحاً 100 مليون دج، والمستثمر يملك 30%، يضاف 30 مليون دج إلى قيمة استثماره في دفاتر الشركة الأم.

2.2. **خطوات إعداد القوائم المالية المجمعة:** إعداد القوائم المجمعة عملية تقنية دقيقة، تهدف إلى إعطاء صورة موحدة عن المجموعة، تتم عبر المراحل التالية:

• **توحيد السياسات المحاسبية:** التأكد أن كل الشركات التابعة تستعمل نفس المبادئ والمعايير المحاسبية.

• **جمع القوائم المالية الفردية:** تجميع القوائم (الميزانية، الدخل، التدفقات النقدية) للشركات الأم والتابعة.

• **إلغاء الاستثمارات المتبادلة:** الاستثمار المسجل في دفاتر الشركة الأم (أسهم في التابع) يلغى مقابل حقوق الملكية في دفاتر الشركة التابعة، ينتج عن هذه الخطوة "الشهرة" (Goodwill) إذا كان ثمن الشراء أكبر من القيمة العادلة للأصول.

• **إلغاء العمليات البنينة:** أي معاملات بين الشركات داخل المجموعة يجب حذفها (مبيعات أرصدة دائنة/مدينة، أرباح غير محققة من بضاعة داخلية).

• **إظهار حقوق الأقلية:** إذا لم تكن الشركة الأم تملك 100% من الشركة التابعة، فيتم إظهار نصيب المساهمين الآخرين ضمن بند "حقوق غير مسيطرة".

• **إعداد القوائم النهائية:** ميزانية مجمعة، قائمة دخل مجمعة، قائمة تدفقات نقدية مجمعة وإيضاحات ملحقة تشرح السياسات والتفاصيل.

مجمع الشركات كيان اقتصادي يوحد شركات قانونية مستقلة يتكون عبر التعاون أو المساهمة أو المراقبة أو الاندماج، طرق التجميع مرتبطة بدرجة السيطرة (كاملة، نسبية ونفوذ هام)، أما القوائم المجمعة فهي أداة محاسبية استراتيجية تقدم صورة موحدة ودقيقة للمجموعة، من خلال خطوات تبدأ بتوحيد السياسات وإلغاء المعاملات الداخلية وتنتهي بإظهار القوائم النهائية مع الشهرة وحقوق الأقلية.

3. **إلغاء المعاملات الداخلية وحصّة الأقلية:** إلغاء المعاملات الداخلية ضروري حتى لا يتم تضخيم الإيرادات أو الأصول داخل المجموعة، حصّة الأقلية تمثل حقوق المساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة وتعرض بشكل مستقل في الميزانية والدخل المجمع.

3.1. **إلغاء المعاملات الداخلية (Intra-group transactions elimination):** عند إعداد القوائم المالية المجمعة، الهدف هو عرض المجموعة كأنها شركة واحدة لذلك يجب إلغاء أي عمليات تمت بين الشركات داخل نفس المجموعة لأنها لا تعبر عن تدفقات حقيقية مع أطراف خارجية.

أهم أنواع المعاملات التي تلغى:

• **الأرصدة المتبادلة:** مثال: إذا كانت الشركة الأم لها حساب دائن على شركتها التابعة بمبلغ 1 مليون دج في القوائم المجمعة يلغى هذا المبلغ لأنه مجرد دين داخلي.

• **المبيعات والمشتريات الداخلية:** إذا باعت الشركة الأم بضاعة لشركتها التابعة بقيمة 500 ألف دج، فهذا بيع داخلي يلغى من القوائم المجمعة.

• **الأرباح غير المحققة (Unrealized Profits):** في حالة بيع بضاعة داخل المجموعة ولم تباع بعد لأطراف خارجية، يجب إلغاء الأرباح الناتجة لأنها "غير محققة" على مستوى المجموعة.

مثال: الشركة الأم باعت للتابعة بضاعة بـ 200 ألف دج (التكلفة 150 ألف)، ربح داخلي = 50 ألف دج، إذا لم تباع للتابعة البضاعة خارج المجموعة، يلغى هذا الربح من المخزون المجموع.

3.2. **حصة الأقلية (Minority Interest / Non-controlling Interest):** في بعض الحالات الشركة الأم لا تملك 100% من أسهم التابعة، بل مثلاً 80% فقط، هنا يجب إظهار نصيب المساهمين الآخرين (الأقلية) في صافي أصول وأرباح الشركة التابعة.

3.3. **كيفية المعالجة:**

• **في قائمة المركز المالي المجمعة (Balance Sheet):** يظهر نصيب الأقلية ضمن قسم حقوق الملكية تحت بند مستقل يسمى حقوق الأقلية.

• **في قائمة الدخل المجمعة (Income Statement):** يظهر نصيب الأقلية من الأرباح (أو الخسائر) بعد صافي ربح المجموعة.

مثال مبسط: شركة "أم" تملك 80% من شركة "تابعة". صافي ربح التابعة = 100 ألف دج. في القوائم المجمعة:

• نصيب الشركة الأم = 80 ألف دج.

• نصيب الأقلية (20%) = 20 ألف دج يظهر كبند مستقل.

#### 4. تمارين وتطبيقات المحور الثالث:

4.1. التمرين الأول: أجب على الأسئلة التالية باختيار الإجابة المناسبة.

**يتكون المجمع من:**

أ) الشركة الأم والشركات التابعة لها.

ب) الشركة القابضة والشركات التابعة لها.

ج) الشركة الأم والشركات القابضة.

د) الشركات التابعة والفروع.

**الشركات التابعة هي:**

أ) الشركات التابعة تسيطر عليها شركة أخرى (الشركة الأم أو الشركة القابضة)، ولا يمنع هذا من امتياز الشركة التابعة بشخصية معنوية خاصة مستقلة عن الشركة الأم.

ب) الشركات التابعة تراقبها شركة أخرى (الشركة الأم أو الشركة القابضة)، لا تملك شخصية معنوية تميزها فهي غير مستقلة قانونياً، بل تابعة للشركة الأم.

ج) مجموعة من الشركات التابعة المستقلة من الناحية القانونية والتابعة من الناحية الاقتصادية، غير أنها لا تمتلك محاسبة خاصة بها، وإنما محاسبتها تابعة للشركة الأم.

**الفروع هي:**

أ) وكالات ثانوية لا تملك شخصية معنوية تميزها، غير مستقلة قانونياً، تنشأ لضمان سير النشاط فقط، وتتميز بعدم امتلاكها لمحاسبة خاصة بها.

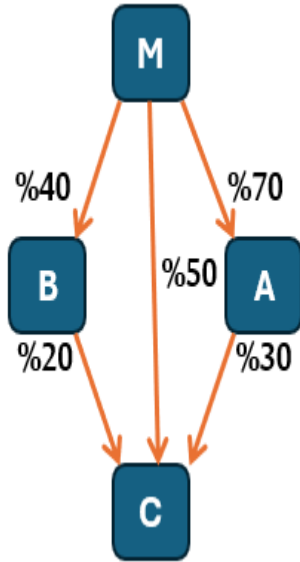
ب) وكالات ثانوية تراقبها شركة أخرى (الشركة الأم أو الشركة القابضة)، لا تملك شخصية معنوية تميزها فهي غير مستقلة قانونياً، بل تابعة للشركة الأم.

ج) مجموعة من الشركات التابعة المستقلة من الناحية القانونية والتابعة من الناحية الاقتصادية، غير أنها لا تمتلك محاسبة خاصة بها، وإنما محاسبتها تابعة للشركة الأم.

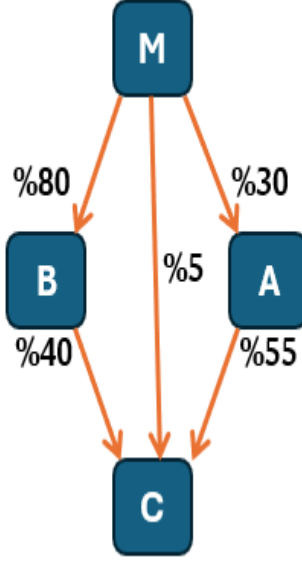
4.2. التمرين الثاني: تبين الأشكال المئوية نسبة المراقبة (السيطرة) وكذا نسبة المصلحة

(الفائدة) للشرطة M على شركات فرعية A، B و C:

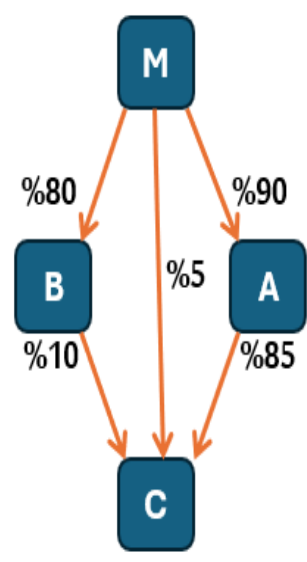
Corporate Complex 3



Corporate Complex 2



Corporate Complex 1

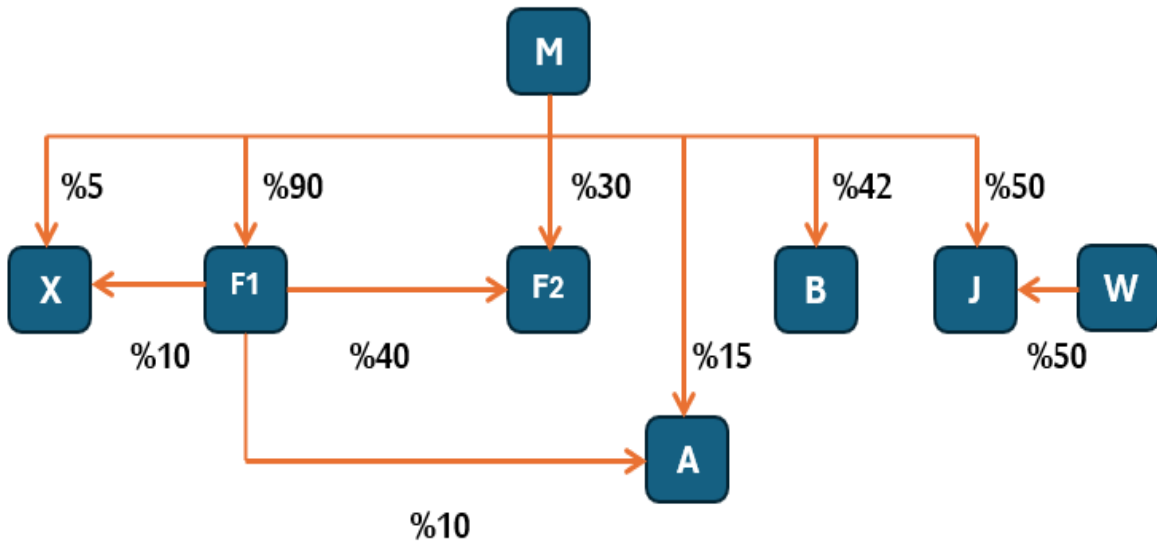


بافتراض أن نسبة المراقبة تساوي إلى نسبة الفائدة (على سبيل التبسيط) حدد في كل حالة:

نسبة المراقبة الكلية وكذا نسبة الفائدة الكلية للشركة M - على الشركة (C فقط).

طبيعة التأثير وكذا طريقة التجميع المتبعة في كل حالة.

4.3. التمرين الثالث: لدينا الهيكل التنظيمي للمجمع M كما يلي:



**المطلوب:** حدد مجال التوحيد للشركة الأم M من خلال تحديد:

-نسبة المراقبة الكلية (% of Control).

-طبيعة المراقبة Nature of control.

-طريقة التجميع المتبعة بالنسبة لكل فرع (Consolidation method applied to each subsidiary).

**4.4. التمرين الرابع:** بتاريخ N/12/31 تحتوي محفظة الأوراق المالية لشركة BARED على

ثلاث أصناف من سندات وأسهم كما يلي:

-أسهم A والتي تمثل 70% من الأموال الخاصة وحقوق التصويت.

-أسهم B والتي تمثل 15% من الأموال الخاصة و10% من حقوق التصويت.

-أسهم C والتي تمثل 80% من الأموال الخاصة وحقوق التصويت.

تمتلك الشركة A 60% من الأموال الخاصة وحقوق التصويت في الشركة D وكذا 28% من

الأموال الخاصة و30% من حقوق التصويت على مستوى الشركة B.

تمتلك الشركة C 20% من الأموال الخاصة و25% من حقوق التصويت في الشركة E.

تمتلك الشركة D 95% من الأموال الخاصة و99% من حقوق التصويت للشركة F.

تمتلك الشركة B 90% من الأموال الخاصة وحقوق الملكية للشركة G بالإضافة إلى 20% من

الأموال الخاصة و23% من حقوق الملكية للشركة H.

**المطلوب:** المطلوب منك هو حساب نسبة المراقبة الكلية ونسبة الفائدة الكلية للشركة BARED

على مستوى كل فرع. وأيضا تحديد طبيعة التأثير وكذا طريقة التجميع المطبقة.

**4.5. التمرين الخامس:** تمتلك الشركة M لـ 75% من رأس مال الشركة A مكتتبة بتاريخ انشاء

الفرع، بافتراض أن المعالجة المحاسبية للعمليات ما بين الفروع (الغاء العمليات بين الفروع

والحسابات المتبادلة) قد تم إنجازها.

الميزانية للشركة M بتاريخ N/12/31:

310

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
	<b>أموال خاصة:</b>		<b>أصول غير جارية:</b>
1000	رأس المال	80	تثبيات معنوية
600	احتياطات	850	تثبيات مادية
160	النتيجة	450	سندات المساهمة في F
1200	خصوم جارية	180	تثبيات مالية أخرى
		1400	أصول جارية
2960	المجموع	2960	المجموع

الميزانية للشركة A بتاريخ N/12/31:

310

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
	<b>أموال خاصة:</b>		<b>أصول غير جارية:</b>
600	رأس المال	80	تثبيات مادية
300	احتياطات	1000	أصول جارية
160	النتيجة		
800	خصوم جارية		
1800	المجموع	1800	المجموع

النتيجة للشركة M:

310

المبالغ	الأعباء	المبالغ	الإيرادات
1700	الأعباء التشغيلية	2000	الإيرادات التشغيلية
140	الأعباء المالية	100	الإيرادات المالية
80	الأعباء غير العادية	100	الإيرادات غير العادية
120	الضريبة على الأرباح		
160	النتيجة		
2200	المجموع	2200	المجموع

النتيجة للشركة A:

310

المبالغ	الأعباء	المبالغ	الإيرادات
1460	الأعباء التشغيلية	1600	الإيرادات التشغيلية
60	الأعباء المالية	80	الإيرادات المالية
100	الأعباء الاستثنائية	120	الإيرادات الاستثنائية
800	الضريبة على الأرباح		
100	النتيجة		
1800	المجموع	1800	المجموع

المطلوب: قم بإنجاز الميزانية الموحدة وكذا حساب النتيجة الموحد حسب:

- طريقة الاندماج الكلي بافتراض أن نسبة المراقبة لـ M في A هي 75%.

- طريقة التكافؤ بافتراض أن نسبة المراقبة لـ M في F هي 35%.

## المحور الرابع: محاسبة الأدوات المالية.

1. الإطار المفاهيمي للأدوات المالية: المقصود بالأداة المالية (Financial Instrument) هو أنها

أي عقد ينشئ أصلاً مالياً (Financial Asset) لدى منشأة، والتزاماً مالياً (Financial Liability) أو

أداة ملكية (Equity Instrument) لدى منشأة أخرى. (IFRS Foundation, 2023, p. 12)

مثال: إذا باعت شركة A سلعة إلى شركة B بالأجل، فإن A تعترف بحق لديها (أصل مالي) في

حساب الزبون (Client)، بينما B تعترف بالتزام (خصم مالي).

والجدول التالي فيه المكونات الأساسية للأدوات المالية:

المكون	التوضيح
الأصل المالي	يمثل الحق التعاقدى للحصول على نقدية أو أصل مالي من طرف آخر، يشمل: الزبائن، السندات والأسهم.
الخصم المالي	التزام بدفع نقدية أو تحويل أصل مالي لطرف آخر، مثال: موردون، قروض وسندات دين.
أداة ملكية	أداة تعطي حق ملكية في الشركة مثل: الأسهم العادية.

(التعريف الرسمي في IFRS 9، الملحق A).

1.1. تصنيف الأدوات المالية وفقاً لمعيار IFRS 9: يعتمد تصنيف الأصل المالي على معيارين:

▪ نموذج الأعمال (Business Model): هل تحتفظ المنشأة بالأصل من أجل التحصيل، أم للتحصيل والبيع، أم للمتاجرة فقط؟

▪ اختبار SPPI (Solely Payments of Principal and Interest): هل التدفقات النقدية المترتبة على الأصل تتمثل فقط في سداد الأصل والفوائد؟ إن لم يكن يصنف ضمن "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". (KPMG, 2023, pp. 28–30)

أما التصنيفات الثلاثة الأساسية كما يلي:

■ **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL):** يتم فيه تسجيل الأصل بالقيمة

السوقية (Fair Value)، وأي تغير في القيمة يعترف به مباشرة في الربح أو الخسارة. يشمل:

المشتقات، الاستثمارات المضاربية، أدوات لا تفي باختبار SPPI، مثل: سهم مدرج يتم تداوله

يومية أو مشتق مالي (عقد خيار). (IFRS Foundation, 2023, p. 18)

■ **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI):** الأصل يقاس بالقيمة العادلة

لكن التغيرات لا تسجل في الربح أو الخسارة بل في **الدخل الشامل الآخر**. يستخدم عند نية

الاحتفاظ بالأصل للتحويل والبيع معا. (Bragg, 2022, p. 311)

مثال: سند حكومي طويل الأجل يمكن بيعه قبل الاستحقاق إذا دعت الحاجة.

■ **الكلفة المطفأة (Amortised Cost):** يسجل الأصل بقيمته التاريخية مع استهلاك الفوائد

عبر الزمن. يستخدم إذا كان الغرض **التحصيل فقط**، وكان الأصل يفي باختبار SPPI. مثل:

قرض ممنوح بفائدة ثابتة حتى تاريخ الاستحقاق. (IFRS Foundation, 2023, p. 21)

1.2. خصائص الأدوات المالية الشائعة: فيما يلي أهم الأدوات المالية وخصائصها:

■ **الأسهم (Equity Instruments):** تمثل حصصا في رأسمال شركات أخرى، لا تعطي

حقا مضمونا في التدفقات النقدية (لا يوجد التزام بدفع أرباح)، تصنف إما: FVTPL (افتراضيا)

أو FVTOCI عند الاختيار دون إمكانية إعادة التصنيف. (KPMG, 2023, p. 36)

■ **السندات (Debt Instruments):** التزام مكتوب من جهة ما بدفع مبلغ محدد في المستقبل

(أصل + فوائد). قابلة للتصنيف ضمن جميع الفئات الثلاث حسب الغرض و SPPI، مثل: سند

خزينة يصدر بفائدة 6% لمدة 5 سنوات. (Bragg, 2022, p. 313)

■ **المشتقات المالية (Derivatives):** عقود مالية تعتمد قيمتها على أصل آخر (سعر سهم

سعر صرف، فائدة...). لا تمر باختبار SPPI، وتقاس دائما بالقيمة العادلة عبر الربح أو

الخسارة (FVTPL). (IFRS Foundation, 2023, p. 26)

أمثلة: خيارات البيع والشراء (Options)، العقود الآجلة (Futures)، عقود المبادلة (Swaps).

أهمية هذا التصنيف في المحاسبة هو أنه يعكس بدقة الوضع المالي الحقيقي للمؤسسة ويساعد المستخدمين (مستثمرين، دائنين، مساهمين) على تقييم طبيعة وأهداف الاستثمارات أيضا يعزز الشفافية في القوائم المالية ويوائم بين التحليل المحاسبي والاقتصادي.

## 2. التقييم والقياس المحاسبي (Measurement and Accounting Valuation):

### 2.1. القيمة العادلة مقابل التكلفة المطفأة (Fair Value vs. Amortized Cost): يعتمد النظام

المحاسبي المالي الجزائري (SCF) على تصنيف الأدوات المالية وفقا للغرض من الاحتفاظ بها، سواء للتداول أو للاستثمار طويل الأجل، يتم تقييمها إما بالقيمة العادلة (Fair Value) أو بالتكلفة المطفأة (Amortized Cost).

■ **التقييم بالقيمة العادلة (Fair Value):** هي القيمة التي يمكن بها بيع الأصل في معاملة منتظمة بين أطراف على دراية وإرادة حرة في تاريخ التقييم، تستخدم بشكل أساسي لتقييم الأوراق المالية المدرجة (Listed Equity Instruments).

(IFRS 9 – Financial Instruments, Section 5.7.1)

### القيد المحاسبي عند الارتفاع في القيمة العادلة:

508	أوراق مالية قابلة للتداول	xxxxxx	
761	أرباح إعادة تقييم الأوراق المالية	xxxxxx	

(SCF – Financial Instruments Standard, p. 18)

### القيد المحاسبي عند الانخفاض في القيمة العادلة:

661	خسائر إعادة تقييم الأوراق المالية	xxxxxx	
508	أوراق مالية قابلة للتداول	xxxxxx	

▪ **التقييم بالتكلفة المطفأة (Amortized Cost):** يستخدم للأدوات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية فقط (مثل السندات). (IFRS 9 – Appendix B, paras B5.4.1–) (B5.4.7)

تحسب الفائدة وفقا لطريقة الفائدة الفعلية (Effective Interest Rate Method)

مثال: شراء سندات بالقيمة الاسمية + علاوة (Premium):

xxxxxx	xxxxxx	سندات قابلة للتداول	273
xxxxxx		البنك	512

وبشكل دوري، يتم احتساب الإيراد باستخدام الفائدة الفعلية:

xxxxxx	xxxxxx	البنك	512
xxxxxx		إيرادات فوائد سندات	763

(SCF – Standard on Financial Assets, p. 21)

2.2. **اختبار انخفاض القيمة (Impairment Test):** عندما توجد مؤشرات تدل على أن قيمة

الأصل المالي قد انخفضت (مثل: انخفاض السوق، تعثر الجهة المُصدرة)، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة.

إذا ثبت أن القيمة الدفترية للأصل أعلى من قيمته القابلة للاسترداد، يجب تسجيل خسارة

انخفاض قيمة (Impairment Loss). (IFRS 9 – Section 5.5). (IAS 36 – Impairment of Assets, para. ) (59–63)

**القيد المحاسبي:**

xxxxxx	xxxxxx	خسائر انخفاض قيمة الأصول المالية	686
xxxxxx		مخصص انخفاض أوراق مالية قابلة للتداول	293

(SCF – Impairment of Financial Assets, p. 28)

2.3. تسجيل المكاسب والخسائر (Recognition of Gains and Losses): يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في تقييم الأدوات المالية حسب طبيعة الأداة والتصنيف المحاسبي:

▪ أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (Fair Value Through Profit or Loss – FVTPL)

القيد المحاسبي عند الربح:

508	أوراق مالية	xxxxxx
761	أرباح من اعادة تقييم أدوات مالية	xxxxxx

القيد المحاسبي عند الخسارة:

661	خسائر من اعادة تقييم أدوات مالية	xxxxxx
508	أوراق مالية	xxxxxx

▪ أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(Fair Value Through Other Comprehensive Income – FVOCI): يسجل التغير في القيمة ضمن الاحتياطي ولا يؤثر على الربح أو الخسارة إلا عند البيع.

القيد المحاسبي:

508	أوراق مالية	xxxxxx
106	احتياطي تقييم الأوراق المالية	xxxxxx

(IFRS 9 – Sections 4.1.2A and 5.7.10)  
(SCF – Financial Instruments Standard, p. 24–26)

3. إزالة الاعتراف بالأدوات المالية Derecognition of Financial Instruments:

إزالة الاعتراف (Derecognition) تعني شطب الأصل المالي أو الالتزام المالي من القوائم المالية للمنشأة عند تحقق شروط معينة، سواء بسبب البيع، التنازل، السداد، أو الانقضاء القانوني للحق.

### 3.1. شروط الإلغاء المحاسبي (Conditions for Derecognition): يتم إلغاء الاعتراف بأصل

مالي عندما:

▪ **تنقضي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المستقبلية (Expiry of contractual rights)**  
مثل: استحقاق سند أو سداد قرض.

▪ **نقل الأصل المالي بشكل جوهري إلى طرف آخر، ويشمل ذلك:**

-بيع الأصل.

-التنازل عنه بموجب عقد.

-تحويله إلى منشأة أخرى ضمن عملية توريق (Securitisation).

حسب IFRS 9 وSCF، يجب على المنشأة تقييم ما إذا كانت قد نقلت بشكل جوهري المخاطر

والمنافع (risks and rewards) المرتبطة بالأصل المالي. فإذا:

• يلغى الاعتراف ← نقلت بالكامل.

• يتم الاعتراف بأصل جديد متعلق بالخدمة أو الضمان ← احتفظ ببعض المخاطر.

• لا يتم إلغاء الاعتراف ← احتفظ بالمخاطر كاملة.

**القيد المحاسبي عند إزالة الاعتراف بأداة مالية (مثلا بيع أسهم):**

xxxxxx	xxxxxx	البنك	512	
xxxxxx	xxxxxx	خسارة أو ربح من التخلص من أداة مالية	776	676
xxxxxx		أوراق مالية قابلة للتداول	508	

(IFRS 9 – Financial Instruments, Section 3.2.1)

(SCF دليل الأدوات المالية، ص. 30-32)

### 3.2. الآثار المحاسبية والضريبية (Accounting and Tax Implications):

■ **الأثر المحاسبي:** تظهر إزالة الاعتراف أثرا مباشرا في القوائم المالية من خلال:

إلغاء الأصل المالي من الميزانية العمومية (Balance Sheet).

تسجيل المكسب أو الخسارة في بيان الدخل (Statement of Profit or Loss).

إعادة تصنيف بعض الاحتياطات أو الأرصدة المرتبطة بالأصل، إذا كانت مسجلة سابقا

ضمن الدخل الشامل الآخر (Other Comprehensive Income).

■ **الأثر الضريبي:** حسب القوانين الجبائية الجزائرية، يخضع الربح الناتج عن بيع

الأداة المالية للضريبة على النتيجة. أما الخسائر، فلا تخصم ضريبيا في بعض الحالات

(مثل بيع أوراق مالية غير مدرجة).

(قانون الضرائب الجزائري المادة 141 مكرر، المتعلق بالأرباح المهنية (Bénéfices

(professionnels)

**مثال تطبيقي:** بيع أوراق مالية بقيمة أقل من تكلفتها.

	xxxxx	البنك	512
	xxxxx	خسارة بيع أوراق مالية	676
xxxxx		أوراق مالية قابلة للتداول	508

(scf المعيار المالي رقم 09، ص. 33-35)

(IFRS 9 – Section 3.3)

#### 4. تمارين وتطبيقات المحور الرابع:

##### 4.1. التمرين الأول: الصح والخطأ مع التصحيح.

ضع علامة (✓) أمام العبارات الصحيحة وعلامة (X) أمام العبارات الخاطئة:

1. الأسهم والسندات تعتبر من الأدوات المالية.
2. الأداة المالية تمثل عقدًا ينشئ أصلًا ماليًا لطرف والتزامًا ماليًا لطرف آخر.
3. النقدية والودائع البنكية لا تُعتبر أدوات مالية.
4. السند يمثل جزء من رأس مال الشركة.
5. المشتقات المالية مثل عقود الخيارات والعقود الآجلة تندرج ضمن الأدوات المالية.
6. يحق لحامل السند المشاركة في قرارات الجمعية العامة للمساهمين.
7. يدرج الالتزام المالي في ميزانية الجهة المصدرة للأداة المالية.

##### 4.2. التمرين الثاني: "تصنيف أدوات مالية في محفظة استثمار".

تمتلك شركة "الأفاق للاستثمار" مجموعة من الأدوات المالية التي اقتنتها خلال السنة المالية 2024. المعلومات المتعلقة بهذه الأدوات كالآتي:

ملاحظات إضافية	أجل الاحتفاظ	الغرض من الاقتناء	طبيعة الأداة	الأداة المالية
فائدة ثابتة	3 سنوات	تحصيل التدفقات النقدية فقط	سند دين	سندات خزانة جزائرية
لا نية للبيع	غير محدد	الاستثمار طويل الأجل	أداة ملكية (أسهم)	أسهم في شركة وطنية
يتم تقييمها بالقيمة السوقية	أقل من سنة	المتاجرة لتحقيق أرباح قصيرة الأجل	أداة ملكية (أسهم)	أسهم في شركة مدرجة
فائدة متغيرة	6 أشهر	جمع الأرباح وإعادة بيعها	سند دين	سندات في شركة خاصة

## المطلوب:

▪ صنف الأدوات المالية المذكورة حسب التصنيف المحاسبي (IFRS 9) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة.

▪ علل اختيارك لكل تصنيف.

▪ وضح المعالجة المحاسبية اللاحقة لكل أداة.

### 4.3. التمرين الثالث: "تسجيل اقتناء وبيع سندات".

قامت شركة "الريادة" بالعمليات التالية خلال سنة 2024:

▪ بتاريخ 2024/03/01، اشترت سندات في شركة "المحيط" بقيمة اسمية 5.000.000

دج، بفائدة سنوية 6%، والسعر المدفوع 5.100.000 دج (تشمل مصاريف الاقتناء).

▪ بتاريخ 2024/09/30، باعت الشركة نصف السندات بسعر 2.700.000 دج، في حين

أن القيمة الدفترية كانت 2.550.000 دج.

## المطلوب:

▪ سجل العمليات المحاسبية المتعلقة باقتناء وبيع السندات.

▪ بيّن أثر العملية على نتائج الشركة.

▪ ناقش إمكانية تصنيف السندات ضمن "الاحتفاظ حتى الاستحقاق" أو "للمتاجرة" وفق

نية الشركة.

### 4.4. التمرين الرابع: "إثبات خسائر انخفاض القيمة".

تمتلك شركة "الوفاق القابضة" محفظة من السندات المصنفة ضمن "التكلفة المطفأة". خلال

نهاية سنة 2024 أظهرت دراسة مخاطر الائتمان المؤشرات التالية:

▪ أحد السندات بقيمة دفترية 3.000.000 دج يُظهر احتمال تخلف عن الدفع بنسبة 20% حسب النموذج الاحتمالي.

▪ قيمة الاسترداد المتوقعة للسند لا تتجاوز 2.400.000 دج حسب التقديرات.

**المطلوب: عليك بـ:**

▪ حساب خسارة انخفاض القيمة الواجب إثباتها حسب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL).

▪ تسجيل القيد المحاسبي المناسب.

▪ ناقش أثر ذلك على القوائم المالية في ضوء مبادئ الحيطة والمصادقية.

#### 4.5. التمرين الخامس: "محفظة أدوات مالية لشركة استثمارية".

شركة "النمو للاستثمار" تمتلك محفظة أدوات مالية متنوعة كما يلي بتاريخ 2024/12/31:

القيمة السوقية في نهاية السنة	سعر الاقتناء الاجمالي	الكمية	الغرض من الاقتناء	نوع الأداة	الأداة
1.100.000	1.200.000	1000	استثمار طويل الأجل	أداة ملكية	أسهم شركة طاسيلي
2.050.000	2.000.000	2000	للاحتفاظ حتى الاستحقاق	سند دين	سندات خزانة جزائرية
900.000	800.000	500	المتاجرة قصيرة الأجل	أداة ملكية	أسهم شركة أوراسكوم
950.000	1.000.000	1000	للبيع عند توفر فرصة	سند دين	سندات شركة خاصة

**المطلوب:**

▪ صنف كل أداة مالية حسب التصنيف المحاسبي المناسب.

▪ قيم المحفظة في نهاية السنة حسب القيم السوقية أو الدفترية حسب المعايير.

▪ سجل القيود المحاسبية المتعلقة بالتقييم.

▪ أبرز أثر التقييم على الربح أو الخسارة وعلى حقوق الملكية.

## المحور الخامس: تمارين شاملة وعابرة للمحاور.

### 1. التمرين الأول: أجب بدقة وإيجاز عن الأسئلة النظرية التالية:

- ما هو الفرق بين المحاسبة العالمية والمحاسبة الدولية؟
- ما هو الفرق بين المصلحة والسيطرة في محاسبة الشركات؟
- حدد الأطراف المتضررة في الاندماج غير الودي للشركات؟
- هل يمكن للشركة أن تغير سياستها المحاسبية متى أرادت ذلك؟ علل؟
- كيف يتم الإفصاح عن تغيير السياسة المحاسبية؟
- ما هو دور محافظ الحسابات في عملية الاندماج؟

### 2. التمرين الثاني: اقرأ النص التالي ثم أكمل الفراغات بالكلمات المناسبة:

تحدث التصفية عندما تقرر الشركة إنهاء نشاطها لأي سبب كان، سواء كان قانونيا أو اقتصاديا. وتتم التصفية تحت إشراف ..... (1)، الذي يتولى جرد الأصول وسداد ..... (2) ثم توزيع المتبقي على الشركاء أو المساهمين حسب نسب مساهماتهم.

أما اندماج الشركات فهو عملية تؤدي إلى اتحاد شركتين أو أكثر، وينتج عنها إما شركة جديدة (اندماج (3).....) أو احتفاظ إحدى الشركات بشخصيتها المعنوية واختفاء الأخرى اندماج (4)..... . ومن أهم الآثار المحاسبية لعملية الاندماج: إعادة ..... (5) الأصول والخصوم، وإصدار ..... (6) جديدة في الشركة الدامجة مقابل مساهمات المساهمين في الشركة المندمجة.

وبالنسبة إلى الأدوات المالية، فإن الأسهم تمثل ..... (7) في رأس مال الشركة، بينما السندات تمثل ..... (8) على الشركة يجب سدادها في آجال محددة. أما المشتقات المالية مثل عقود الخيارات والعقود الآجلة فتُستعمل أساساً للتحوّط من ..... (9) أو لتحقيق مكاسب من تغير الأسعار.

3. التمرين الثالث: رتبّ الجمل التالية في كل مجموعة للحصول على نص ذي معنى صحيح:

**المجموعة 1: التصفية.**

(أ) توزيع المتبقي على الشركاء أو المساهمين حسب نسب المساهمة.

(ب) تعيين مصفٍ لإدارة عملية التصفية.

(ج) التصفية تعني إنهاء نشاط الشركة.

(د) جرد الأصول وسداد الديون أولاً.

**المجموعة 2: الاندماج.**

(أ) إعادة تقييم الأصول والخصوم.

(ب) اندماج بالضم يعني اختفاء الشركة المندمجة وبقاء الشركة الدامجة.

(ج) اندماج الشركات هو اتحاد شركتين أو أكثر.

(د) إصدار أسهم جديدة للشركاء في الشركة المندمجة.

**المجموعة 3: الأدوات المالية.**

(أ) السند يمثل ديناً على الشركة.

(ب) الأدوات المالية تنقسم إلى أسهم وسندات ومشتقات.

(ج) الأسهم تمنح حق الملكية في رأس المال.

(د) المشتقات المالية تستخدم للتحوط ضد المخاطر.

4. التمرين الرابع: أمامك قائمتان: الخانة (أ) تحتوي على مفاهيم، والخانة (ب) تحتوي على

عبارات تكميلية، المطلوب ربط كل مفهوم بما يناسبه:

الخانة (ب)	الخانة (أ)
أ. تمثل ديناً على الشركة يجب سداه في آجال محددة.	1. التصفية
ب. تعني إنهاء نشاط الشركة وجرد أصولها وتسديد الديون.	2. المصفي
ج. عقود مالية تستعمل للتحوط من المخاطر أو المضاربة.	3. اندماج بالمزج
د. عقد ملكية يمنح الحق في جزء من رأس المال والأرباح.	4. اندماج بالضم
هـ. يؤدي إلى اختفاء شركتين أو أكثر وقيام شركة جديدة.	5. الأسهم
و. يعين لإدارة عملية التصفية وتوزيع الموجودات.	6. السندات
ز. يؤدي إلى اختفاء الشركة المندمجة وبقاء الشركة الدامجة.	7. المشتقات المالية

5. التمرين الخامس: يتضمن التمرين مجموعة من العبارات، المطلوب الإجابة "صح أو

خطأ" مع التصحيح المناسب عند وجود خطأ، وذلك في موضوع تصفية الشركات، اندماج الشركات والأدوات المالية:

- تبدأ التصفية بمجرد صدور قرار حل الشركة ولا تحتاج إلى تعيين مصفٍ.

- من مهام المصفي إعداد قائمة الجرد الافتتاحية للوضعية المالية للشركة تحت التصفية.

- تُحمّل مصاريف التصفية على حساب الشركاء بالتساوي.

- لا يجوز للمصفي بيع أصول الشركة قبل الانتهاء من تسديد الديون.

- بعد الانتهاء من التصفية، يتم إقفال الحسابات وتزال الشركة من السجل التجاري.

- ينتج عن اندماج الشركات ذوبان الشخصية المعنوية للشركات المندمجة وبقاء شخصية معنوية واحدة فقط.

- لا تسجل فروقات التقييم الناتجة عن الاندماج في المحاسبة.

- اندماج شركتين يوجب إعداد ميزانية اندماج موحدة.

- يمكن للشركة الدامجة أن تستعمل القيمة الدفترية للأصول المندمجة دون إعادة تقييم.

- اندماج الشركات لا يحتاج إلى موافقة الشركاء أو المساهمين.

- السندات تعتبر جزءًا من رأس مال الشركة وتمنح حاملها الحق في التصويت.

- الأسهم الممتازة تعطي حاملها أولوية في الأرباح فقط، وليس عند التصفية.

- القيمة الاسمية للسهم تعبر عن قيمته السوقية في السوق المالي.

- يمكن إصدار أدوات مالية قابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

- الفرق بين سعر الإصدار وسعر القيمة الاسمية يسمى "علاوة الإصدار".

**6. التمرين السادس:** قامت شركة "الموضة" بتاريخ 2017/11/11 بشراء 20 سهم بسعر 2000

دج للسهم الواحد وتم التسديد عن طريق البنك، بتاريخ 2017/12/31 ارتفع سعر السهم الى

2100 دج للسهم الواحد ولكن احتفظت الشركة بأسهمها حتى تاريخ 2018/02/23 قررت بيع

هذه الأسهم وكانت قيمة السهم الواحد أثناء البيع 1900 دج للسهم الواحد (انخفاض في القيمة)

وتم البيع والتسديد بشيك بنكي.

- المطلوب: سجل كل القيود المحاسبية اللازمة للشركة.

**7. التمرين السابع:** قامت شركة المساهمة المسماة "دايلي" بالاندماج مع الشركة الناشئة

"باست" من أجل رفع أسهمها وبالتالي الهدف تحسين مركزها التنافسي في السوق. وقد تم

الاتفاق على عملية الاندماج بالامتصاص وفقا للشروط التالية:

## ميزانية الشركة "باست"

الخصوم			الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	رقم الحساب	القيمة الصافية	الاهتلاك	القيمة الاجمالية	اسم الحساب	رقم الحساب
200000	رأسمال اجتماعي	101	100000			شركاء: رأسمال غير مطلوب	109
100000	رأس مال غير مطلوب	1011	43500	7500	51000	مباني	213
26000	احتياطات قانونية	1061	81500			أراضي	211
13000	احتياطات أخرى	1068	22300			معدات أخرى	218
35000	ترحيل من جديد	110	73200	1180	85000	معدات وأدوات	215
13300	نتيجة النشاط	120	17600			الزبائن والسندات واجبة	413
7000	موردون	401				الدفع	
			34200			مواد ولوازم	31
			12200			سلع	30
			9800			بنك، حسابات جارية	512
<b>394300</b>	<b>المجموع</b>	<b>وع</b>	<b>394300</b>			<b>المجموع</b>	<b>وع</b>

### معلومات اضافية:

- يتم اعادة النظر في قيمة المعدات والأدوات التي لم تعد مسايرة للتطورات التكنولوجية الحديثة وتخفيض قيمتها بنسبة 20%.

- لا يتم تخصيص نتيجة النشاط وتحسب في نتيجة الاندماج.

- يتم اغلاق حسابات الشركة "باست" ورفع رأس مال الشركة "دايلي" بتاريخ 2019/01/10.

- القيمة الاسمية لسهم شركة "دايلي" 2000 دج للسهم الواحد والقيمة الحقيقية المتفق عليها في

الاندماج 1900 دج للسهم الواحد علما أن عدد أسهمها 10000 سهم.

- بلغت مصاريف رأس المال 500000 دج تسدد عن طريق البنك.

**المطلوب:** يطلب منك التالي:

- تسجيل قيود تصفية الشركة "باست"

- تحديد قيمة علاوة الإصدار.

- تسجيل قيد الوعد برفع رأس المال.

8. التمرين الثامن: اليك ميزانية شركة التضامن بين "علي وعبد النور"، بتاريخ التصفية  
:n/12/31

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
	<b><u>رؤوس الأموال الخاصة:</u></b>		<b><u>الأصول المثبتة:</u></b>
600.000	مساهمة الشريك علي	700.000	مباني
500.000	مساهمة الشريك عبد النور	(420.000)	اهتلاك مباني
	<b><u>الخصوم الجارية:</u></b>	500.000	معدات وأدوات
148.500	الموردين	(275.000)	اهتلاك معدات وأدوات
25.000	ح ج علي	120.000	تجهيزات مكتب
38.800	ح ج عبد النور	(35.700)	اهتلاك تجهيزات مكتب
			<b><u>الأصول الجارية:</u></b>
		280.000	بضائع
		(34.000)	مؤونة تدني الحقوق
		42.000	الزبائن
		(18.000)	مؤونة تدني الحقوق
			<b><u>الموجودات:</u></b>
		440.000	البنك
		10.000	الصندوق
<b>1.309.300</b>	<b>المجموع</b>	<b>1.309.300</b>	<b>المجموع</b>

حيث أن الشريكين اتفقا على تقاسم الأرباح والخسائر بالتساوي.

تم تحقيق الأصول كما يلي:

-المباني بيعت بمبلغ 282.000 دج.

-المعدات والأدوات بيعت بمبلغ 250.000 دج.

-تجهيزات المكتب بـ 80.000 دج.

-البضائع بـ 250.000 دج.

-تحصيل من الزبائن ما عدا 3.000 دج تعتبر ديون معدومة. وديون المخزونات ومصاريف

عملية التصفية بلغت 30.000 دج. كل العمليات تمت عن طريق شيك بنكي.

**المطلوب:** تسجيل قيود التصفية.

9. التمرين التاسع: صدر حكم قضائي يقضي بتصفية شركة مساهمة "اليدر"، حيث كانت

الميزانية العمومية للشركة في تاريخ صدور الحكم كما يلي:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5.000.000	<u>رؤوس الأموال الخاصة:</u>		<u>الأصول المثبتة:</u>
1.000.000	الاحتياطي القانوني	50.000	التثبيات المعنوية
400.000	<u>الخصوم الجارية:</u>	(40.000)	اهتلاك التثبيات المعنوية
	الموردون	4.000.000	معدات وأدوات
		(180.000)	اهتلاك معدات وأدوات
		156.000	معدات النقل
		(624.000)	اهتلاك معدات النقل
		1.000.000	تجهيزات مكتب
		(800.000)	اهتلاك تجهيزات مكتب
			<u>الأصول الجارية:</u>
		188.000	مواد ولوازم
		1.336.000	منتجات تامة
		800.000	زبائن
		(100.000)	مؤونة تدني الزبائن
		350.000	أوراق القبض
			<u>الموجودات:</u>
		450.000	البنك
		30.000	الصندوق
<b>6.400.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>6.400.000</b>	<b>المجموع</b>

القيمة الاسمية للسهم 1.000 دج. وقامت المحكمة بتعيين مصفي لهذه الشركة وقام بما يلي:

-بيع المعدات والأدوات بمبلغ 2.500.000 دج.

-بيع تجهيزات المكتب بمبلغ 180.000 دج.

-بيع معدات النقل بمبلغ 900.000 دج.

-بيع المواد واللوازم بمبلغ 210.000 دج.

-بيع المنتجات التامة بمبلغ 1.300.000 دج.

-تم تحصيل الزبائن ما قيمته 650.000 دج.

-تحصيل أوراق القبض 350.000 دج.

-تم تسديد الديون وكذا مصاريف التصفية التي بلغت 80.000 دج.

كل العمليات تمت عن طريق البنك.

**المطلوب:** اجراء قيود التصفية بالنسبة لدفاتر الشركة ودفاتر المصفي.

10. التمرين العاشر: جمال وعلي شريكان في شركة ذات مسؤولية محدودة يقترسان الأرباح والخسائر بنسبة 3،2 على التوالي. حكمت المحكمة بإفلاس الشركة والشريكين وكانت حالة الميزانية حينها بتاريخ 2020/12/30 كالآتي:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
600.000	حصة الشريك جمال	150.000	تثبيبات معنوية
450.000	حصة الشريك علي	500.000	أراضي
250.000	احتياطات	400.000	مباني
220.000	ترحيل من جديد	40.000	اهتلاك مباني
180.000	نتيجة الدورة	300.000	معدات نقل
350.000	قرض برهن المخزون	50.000	اهتلاك معدات نقل
215.000	موردون	520.000	مخزون
40.000	أجور مستحقة (6 أشهر)	70.000	مؤونة نقص المخزون
13.000	ضمان اجتماعي	128.000	عملاء
10.000	ضرائب ورسوم	28.000	مؤونة خسارة الزبائن
22.000	الأعباء الأخرى الواجبة الدفع	175.000	حساب جاري للشريك جمال
		225.000	حساب جاري ببشريك علي
		190.000	بنك
2.400.000	المجموع	2.400.000	المجموع

تم بيع الأصول التالية:

-أراضي بمبلغ 575.000 دج

-مباني بمبلغ 360.000 دج

-معدات نقل بمبلغ 280.000 دج

-المخزون بمبلغ 400.000 دج

-تحصيل من العملاء بمبلغ 80.000 دج

-أعباء أخرى متمثلة في ايجار 6 أشهر بمبلغ 22.000 دج

وبلغت مصاريف عملية التصفية 70.000 دج

**المطلوب:** -اجراء عملية التصفية، والقيام بالتسجيل المحاسبي اللازم حتى عملية الاقفال النهائي للشركة.

11.التمرين الحادي عشر: ماهي أسباب اندماج الشركات؟

12.التمرين الثاني عشر: اتفقت الشركة A مع الشركة B على الاندماج وذلك بتكوين شركة جديدة C في تاريخ الاتفاق كانت الميزانية العمومية للشركتين كما يلي:

ميزانية الشركة A:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
800.000	رأس مال الشركة/8000 سهم	150.000	أراضي
200.000	احتياطات	280.000	مباني
	النتيجة (21.000)	(40.000)	اهتلاك مباني
55.000	الموردين	300.000	معدات النقل
9.000	أوراق الدفع	(120.000)	اهتلاك معدات نقل
		280.000	بضاعة
		90.000	زبائن
		35.000	أوراق القبض
		50.000	البنك
		18.000	الصندوق
1.043.000	المجموع	1.043.000	المجموع

## ميزانية الشركة B:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
700.000	رأس مال الشركة/7000 سهم	232.000	معدات وأدوات
70.000	احتياطي قانوني	(54.000)	اهتلاك معدات وأدوات
235.000	احتياطي اختياري	580.000	معدات النقل
	نتيجة الدورة (64.000)	(116.000)	اهتلاك معدات النقل
95.000	الموردين	175.000	تجهيزات مكتب
		(35.000)	اهتلاك تجهيزات مكتب
		300.000	بضاعة
		60.000	زبائن
		15.000	البنك
		7.000	الصندوق
<b>1.164.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>1.164.000</b>	<b>المجموع</b>

تنص شروط الاندماج على أنه يتم نقل أصول وخصوم الشركتين الى الشركة الجديدة على أن يعاد تقدير بعض الأصول كالتالي:  
-أراضي 160.000 دج.

-البضاعة ترتفع قيمتها بنسبة 10% بالنسبة للشركة A، أما بالنسبة للشركة B قيمت البضاعة بـ 331.000 دج.

-الشركة الجديدة C تتكون من رأس مال قيمته 3.000.000 دج ممثل في 30000 سهم مقسم كما يلي:

10000 سهم للشركة A، 11000 سهم للشركة B حيث يتم تقديم النقص نقداً، 9000 سهم مكتتبه من عدة مساهمين مقدمة بنسبة 60% حيث يتم الاكتتاب عن طريق البنك.

-مصاريف تكوين الشركة الجديدة قدرت بـ 2000 دج حقوق التسجيل و3500 دج أتعاب وتم التسديد بالبنك.

**المطلوب:** اجراء القيود اللازمة لتصفية الشركتين ثم قيود تكوين الشركة الجديدة.

13. التمرين الثالث عشر: اختر الإجابة الصحيحة فيما يلي:

**التجميع المحاسبي عن طريق الأرصدة يعتمد على:**

- أ) بيانات ميزان المراجعة النهائي أو القوائم المالية لكل مؤسسة من نطاق التجميع.
- ب) تجميع القيم للأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف للمؤسسات المجموعة.
- ج) عرض القوائم المالية المجمعة.

**التجميع المحاسبي عن طريق التدفقات يعتمد على:**

- أ) طريقة مسك المحاسبة العامة من تسجيل العمليات خلال السنة أولاً بأول وإقفال السنة المالية عند نهايتها.
- ب) اعتماد أرصدة التجميع المحاسبي للسنة السابقة.
- ج) توحيد العمليات (Operational centralization).

**يهدف التجميع المحاسبي وفقاً للنظام المحاسبي المالي الجزائري إلى:**

- أ) المساعدة على التسيير الداخلي وتقديم المعلومات اللازمة للجهات الخارجية.
- ب) تقديم الممتلكات والوضعية المالية والنتيجة الخاصة بمجموعة الكيانات كما لو تعلق الأمر بكيان وحيد.
- ج) تقييم الهيكل التمويلي للمجمع.

**حدد شكل علاقة التبعية الموجودة بين الشركة الأم والشركات المختلفة المكونة**

**للمجمع:**

- أ) تمتلك الشركة الأم أغلبية مقاعد مجلس الإدارة للشركة الفرعية.
- ب) تمتلك الشركة الأم أكثر من 50 % من حقوق التصويت غير مباشرة في الشركة الفرعية.
- ج) ينص القانون الأساسي للشركة الفرعية على اعطاء الشركة الفرعية سلطة اتخاذ القرارات الأساسية في التسيير.

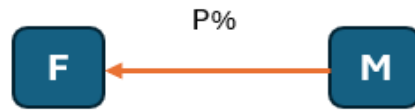
14. التمرين الرابع عشر: حدد نوع المساهمة (مباشرة، غير مباشرة، دائرية، متبادلة، مركبة)

في الأشكال التالية مع الشرح:

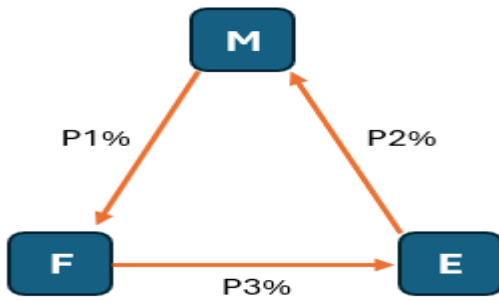
Corporate Complex 2



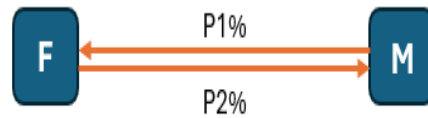
Corporate Complex 1



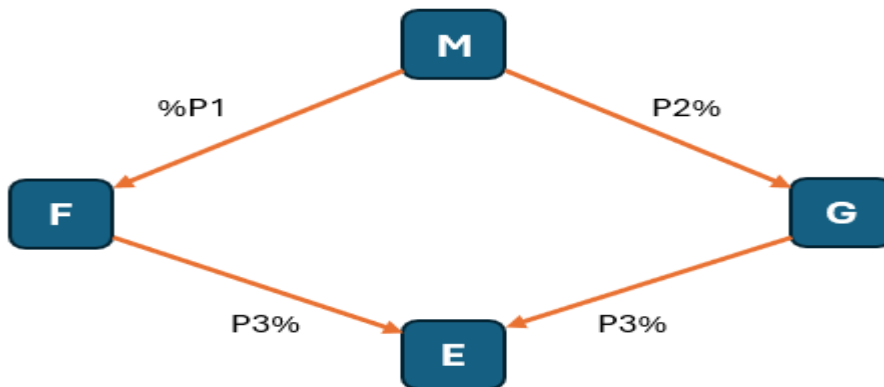
Corporate Complex 4



Corporate Complex 3

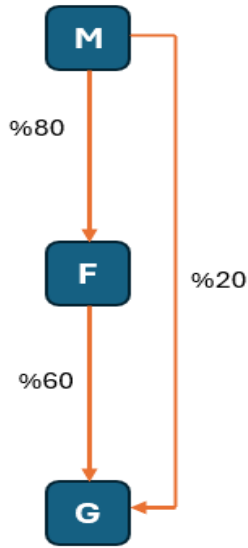


Corporate Complex 5



15. التمرين الخامس عشر: عرف واشرح المقصود بنسبة المصلحة والسيطرة في محاسبة الشركات والاختلافات الموجودة بين المصطلحين من حيث الطبيعة والاستعمال. ومن خلال الهيكلين التنظيميين التاليين للشركة M حدد نسبة السيطرة والمصلحة للشركة M على باقي الفروع.

الشكل (2)



الشكل (1)



16. التمرين السادس عشر: من خلال الشكل التالي حدد نسبة السيطرة والمصلحة ونوع كل منهما وأيضا طريقة التجميع المتبعة:

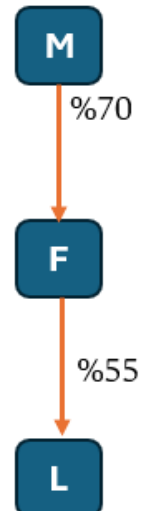
الشكل (3)



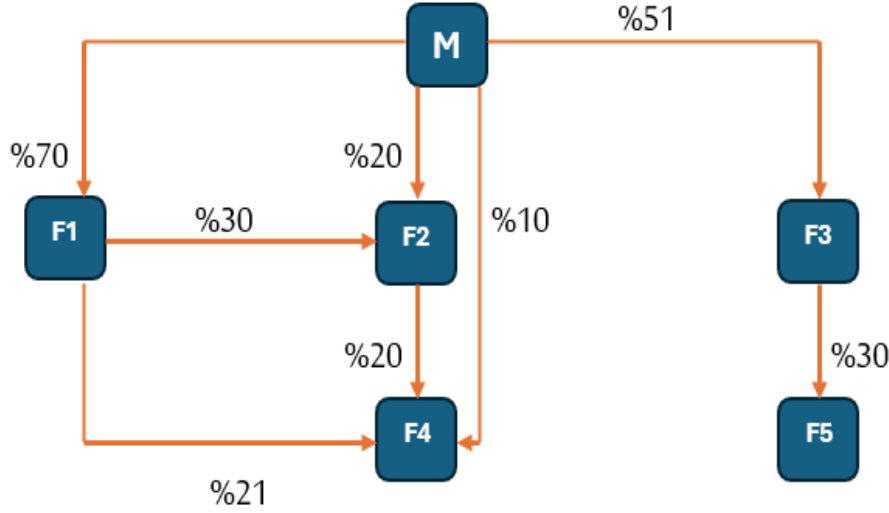
الشكل (2)



الشكل (1)



17. التمرين السابع عشر: في الشكل التالي الشركة الأم M والشركات التابعة لها. يطلب منك تحديد نسبة المصلحة والسيطرة وطريقة التجميع الواجب اتباعها.



18. التمرين الثامن عشر: يتكون مجمع من شركة أم M تمتلك 70% من رأس مال الشركة F1 التي تمتلك بدورها نسبة 60% من رأس مال الشركة F2. وكانت الميزانية المحاسبية بتاريخ: N/12/31 لكل من الشركات M، F1، و F2 كالتالي:

F2	F1	M	الخصوم	F2	F1	M	الأصول
1000	2000	3000	رأس مال	3000	3400	8600	أصول ثابتة
100	400	600	احتياطات	00	600	1400	سندات مساهمة
50	100	200	النتيجة				
1850	1500	6200	الموردون				
3000	4000	10000	المجموع	3000	4000	10000	المجموع

المطلوب: -تحديد نسب المصلحة للمجمع.

-جمع حسابات الشركة الخاضعة للتجميع مع اعداد الميزانية المحاسبية المجمعة بعد

توزيع الأموال الخاصة واقضاء سندات المساهمة.

19. التمرين التاسع عشر: يتكون مجمع من شركة أم M تمتلك 70% من رأس مال الشركة F1، وأيضا الشركة F1 تمتلك 60% من رأس مال الشركة F2. وكانت الميزانية المحاسبية بتاريخ: N/12/31 لكل من الشركات M، F1 و F2 كالتالي:

F2	F1	M	الخصوم	F2	F1	M	الأصول
1000	2000	3000	رأس مال	3000	3400	8600	أصول ثابتة
100	400	600	احتياطات	00	600	1400	سندات مساهمة
50	100	200	النتيجة				
1850	1500	6200	الموردون				
3000	4000	10000	المجموع	3000	4000	10000	المجموع

المطلوب: - جمع حسابات الشركة الخاضعة للتجميع مع اعداد الميزانية المحاسبية المجمعة بعد توزيع الأموال الخاصة واقصاء سندات المساهمة باستخدام أسلوب التجميع بالتدرج. حيث ينبغي تجميع حسابات الشركة F2 مع حسابات الشركة F1 أولا ثم بعد ذلك تجميع حاصل دمج الشركتين F1 و F2 مع الشركة الأم M.

20. التمرين العشرون: قامت شركة الهضاب باقتناء الأدوات المالية التالية:

الوضعية أ: بتاريخ N-3/06 / 01 حيازة 1200 سهم من الشركة BARED وبلغ سعر الاكتتاب للسهم الواحد 1000 دج، وتحملت الشركة مصاريف الاكتتاب بما نسبته 5% من القيمة الاسمية للعملية، كما قامت شركة الهضاب بتصنيف هذه الأصول المالية كسندات للمحفظة المالية TIAP.

تم التنازل على 200 سهم بـ 1400 دج للسهم الواحد بتاريخ N/10/15

الوضعية ب: بتاريخ N-3/09/15 تم الحيازة على 2000 سهم (قيم منقولة للتوظيف) للشركة HIND بقيمة 800 دج للسهم وقدرت مصاريف الحيازة بـ 100 دج للسهم الواحد، كما تم التنازل على 600 سهم بـ 1200 دج للسهم الواحد بتاريخ N/10/15.

**الوضعية ج:** بتاريخ N-2/01/02، تم الحيازة على قروض سنديّة للشركة AYA بمبلغ إجمالي 50.000.000 دج، وبلغت مصاريف الاكتتاب 3.630.000 دج، كما ترغب المؤسسة بالاحتفاظ بهذه السندات الى غاية تاريخ:

N+1/12/31، حيث قدر معدل الفائدة لهذه القروض بـ 6% سنويا يتم تحصيلها في 12/31 من كل سنة.

بتاريخ N+1/04/25 وقبل خمسة أيام من اقفال شركة الهضاب للدورة N، وصل الى المدير المالي لهذه الشركة برقية من طرف شركة AYA مفادها أنه من الممكن لهذه الأخيرة تسديد باقي الفوائد المستحقة و60% فقط من القيمة الاسمية المستحقة للقرض السنوي (في حال نزاع قضائي منذ شهر نوفمبر من السنة N)

بالاعتماد على الجدول التالي الذي يمثل القيمة السوقية للأسهم المكتتبه من طرف شركة الهضاب.

N-3/12/31	N-2/12/31	N-1/12/31	N/12/31	البيان
1000	1120	980	1250	أسهم شركة BARED
1000	800	1400	1200	أسهم شركة HIND

**المطلوب:** القيام بالتسجيلات المحاسبية من تاريخ حيازة هذه الأدوات المالية الى الدورة N.

المحور السادس: "حلول كل التمارين".

حلول تمارين المحور الأول: "التصفية".

1. حل التمرين الأول: "التمييز بين الحل والتصفية".

التعليل	صح / خطأ	العبرة
الحل هو القرار القانوني بإنهاء نشاط الشركة أما التصفية فهي المرحلة التنفيذية بعد الحل ولا تعني أبدا إمكانية العودة للنشاط.	خطأ ❌	1. الحل هو إنهاء نشاط الشركة نهائيا بينما التصفية إجراء مؤقت قد ينتهي بإعادة النشاط.
قرار التصفية يتخذ عادة من طرف الشركاء أو المحكمة ولا يلغى إلا بحكم قضائي في حالات خاصة.	صح ✅	2. تبدأ التصفية بعد اتخاذ قرار الحل ولا يمكن الرجوع عنها.
قانونيا يجب تعيين مصفي لتسيير مرحلة التصفية.	خطأ ❌	3. لا تتطلب التصفية تعيين مصفي قانوني.
يتم جرد الأصول والخصوم وتحديد القيمة الفعلية لها.	صح ✅	4. تؤثر التصفية على الذمة المالية للمؤسسة.
حسب نتيجة التصفية يتم توزيع الربح أو تحميل الخسائر على الشركاء.	صح ✅	5. يمكن أن تنتهي التصفية إما بتوزيع فائض أو بتحمل خسارة من قبل الشركاء.

2. حل التمرين الثاني: " التعريف بالشركة وإطارها القانوني والجباي وخصائص

محاسبتها" من خلال إضافة الكلمات المفقودة التالية:

1. الأرباح أو الخسائر
2. أسهم
3. قيمة مساهماتهم
4. تضامنية وغير محدودة
5. الضرائب (الضريبة على الشركات)
6. الشركاء أو المالكين
7. تعقيدا
8. محاسبية (وطنية أو دولية مثل IFRS).

## نص التمرين المصحح:

تُعرّف الشركة بأنها عقد يلتزم بمقتضاه شخصان أو أكثر بتقديم حصص مالية أو عينية أو خدمات، بقصد استثمارها في نشاط اقتصادي مشترك واقتسام ما قد ينشأ عنه من الأرباح أو الخسائر. وتتنوع الشركات من حيث الشكل القانوني إلى عدة أنواع، أهمها: شركة المساهمة التي ينقسم رأسمالها إلى أسهم، وشركة ذات المسؤولية المحدودة التي يتميز شركاؤها بأن مسؤوليتهم محدودة في حدود قيمة مساهماتهم، وشركة التضامن التي تتسم بمسؤولية تضامنية وغير محدودة للشركاء عن ديون الشركة.

يخضع تسيير الشركات إلى إطار قانوني يتمثل في القوانين المنظمة للشركات التجارية، وإلى إطار جبائي يحدد كيفية فرض الضرائب (الضريبة على الشركات) على أرباح الشركة وتوزيعها. هذا الإطار يضمن الشفافية وحماية حقوق كل من الشركاء والدائنين والدولة. تختلف المحاسبة في الشركات عن المحاسبة في المؤسسات الفردية بعدة خصائص أساسية من بينها: الفصل بين الذمة المالية للشركة وذمة الشركاء أو المالكين، الاعتماد على هياكل تنظيمية ورقابية أكثر تعقيدا، والالتزام بتقديم قوائم مالية دورية تخضع لمعايير محاسبية وطنية أو دولية مثل IFRS المعمول بها.

### 3. حل التمرين الثالث: " القيود المحاسبية لبيع الأصول وتسديد الديون".

معطيات العمليات:

- بيع آلة إنتاج (سعر البيع = 2,000,000 دج، القيمة الدفترية = 1,500,000 دج).
- بيع بضاعة بـ 600,000 دج نقداً.
- تسديد الموردين بـ 1,200,000 دج عن طريق البنك.

## القيود المحاسبية:

	2.000.000	البنك	512	1. بيع آلة:
	xxxxxx	اهتلاك آلات ومعدات ان وجد	2815	
1.500.000		معدات وتجهيزات	215	
500.000		نتيجة التصفية	129	

	600.000	البنك	512	2. بيع البضاعة نقدا:
600.000		بضاعة	311	

	1.200.000	موردون	401	3. تسديد ديون مو:
1.200.000		البنك	512	

### 4. حل التمرين الرابع: "حساب وتوزيع ناتج التصفية".

المعطيات:

• مجموع الموجودات: 5,000,000 دج (رصيد البنك)

• مجموع الخصوم المسددة: 3,000,000 دج

• رأس المال: 1,000,000 دج

• لا خسائر أو احتياطات

• نسب التوزيع: الشريك "أحمد" 60%، الشريك "بلال" 40%

الحل:

نتيجة التصفية = الموجودات - الخصوم - رأس المال

= 1.000.000 - 3.000.000 - 5.000.000 = 1.000.000 دج

(رصيد موجب اذا ربح)

توزيع النتيجة:

▪ "أحمد":  $1.000.000 \times 60\% = 600.000$  دج

▪ "بلال":  $1.000.000 \times 40\% = 400.000$  دج

	1.000.000	نتيجة التصفية	129	قيد التوزيع:
600.000		حساب جاري الشريك أحمد	4551	
400.000		حساب الشريك بلال	4552	

5. حل التمرين الخامس: " التمرين التطبيقي لتصفية شركة".

▪ المرحلة الأولى تسجيل الموجودات والخصوم:

	2.000.000	أراضي	211
	1.500.000	منشآت	213
	1.200.000	معدات وتجهيزات	215
	800.000	مخزونات	311
	500.000	زبائن	411
	600.000	البنك	512
1.200.000		الموردون	401
300.000		CNAS	424
400.000		خزينة عمومية	441
4.000.000		رأس المال	101
700.000		نتيجة التصفية	129

النتيجة تحسب لاحقاً بدقة حسب العمليات الفعلية.

▪ **بيع المعدات:** بيعت بـ 1.000.000 دج نقداً.

512	البنك	1.000.000	
215	معدات وتجهيزات		1.000.000

في حال وجود فرق بين القيمة البيعية والدفترية يسجل في ح/د 129.

▪ **بيع الزبائن:** 400.000 دج

512	البنك	400.000	
411	الزبائن		400.000

▪ **تسديد الموردين والخزينة:**

401	الموردون	1.200.000	
441	خزينة عمومية	400.000	
512	البنك		1.600.000

▪ **تحديد نتيجة التصفية النهائية:**

مجموع المدفوعات (دج)	مجموع التحصيلات (دج)
مجموع المدفوعات: 1.600.000 = 400.000 + 1.200.000	البنك السابق 600.000 دج بيع معدات 1.000.000 دج تحصيل الزبائن 400.000 دج
الباقي: 400.000 راس المال: 4.000.000	

إذا هناك خسارة صافية بـ: 3.600.000 دج، يتحملها الشريكان بالتساوي 50% لكل واحد.

4551	حساب جاري الشريك "كمال"	1.800.000	
4552	حساب جاري الشريك "محمد"	1.800.000	
129	نتيجة التصفية		3.600.000

## حل تمارين المحور الثاني: "الاندماج".

1. حل التمرين الأول: "تمرين في الاندماج بين الشركات بصيغة اختيار من متعدد

(MCQ)".

التصحيح:

1. أ) إنشاء شركة جديدة من دمج شركتين أو أكثر.
2. ب) اندماج بالمزج.
3. ب) تحتفظ الشركة الدامجة بشخصيتها المعنوية بينما تختفي الشركة أو الشركات المندمجة فيها.
4. د) جميع ما سبق.
5. د) جميع ما سبق.

## 2. حل التمرين الثاني: "تقييم الشركتين قبل الاندماج".

لدينا شركتان: شركة الأمل وشركة هند تنويان الاندماج.

صافي أصول لشركة الأمل =  $(5.000.000 + 15.000.000) - 7.000.000 = 13.000.000$  دج

صافي أصول شركة هند =  $(3.000.000 + 9.000.000) - 4.000.000 = 8.000.000$  دج

قيمة السهم المحاسبية لشركة الأمل =  $13.000.000 \div 20000 = 650$  دج

قيمة السهم المحاسبية لشركة هند =  $8.000.000 \div 10000 = 800$  دج

إذا رغم أن شركة "الأمل" أكبر من حيث حجم الأصول، إلا أن "شركة هند" تحقق قيمة أعلى للسهم، ما قد يرجح كونها في وضع تفاوضي أقوى وهذا ينعكس على التفاوض من أجل الاندماج.

في مفاوضات الاندماج، يتم غالباً احتساب "معامل التبادل" بين أسهم الشركتين بناء على:

القيمة السوقية (إذا كانت متاحة)، أو القيمة المحاسبية للسهم كمؤشر بديل.

بما أن سهم "شركة هند" = 800 دج

وسهم "شركة الأمل" = 650 دج

← فإن مساهمي "شركة هند" يمكنهم المطالبة بعدد أكبر من الأسهم في الشركة الجديدة عند الاندماج، وفق معامل تبادل < 1.

**الخلاصة:** رغم أن "شركة الأمل" تبدو أقوى من حيث الحجم (Size).

إلا أن "شركة هند" تملك قوة تفاوضية (Bargaining Power) أعلى على أساس الكفاءة المالية لكل سهم، ما يترجم إلى معادلة تبادل لصالح مساهميها.

**3. حل التمرين الثالث: " حساب معامل التبادل وعدد الأسهم الجديدة".**

$$\text{معامل التبادل} = 800 \div 650 = 1.23$$

عدد الأسهم التي سيستلمها مساهمو شركة هند =  $10.000 \times 1.23 = 12300$  سهم جديد.

شركة الأمل ستصدر 12300 سهما لاستيعاب مساهمي شركة هند.

**4. حل التمرين الرابع: " إثبات قيود عملية الاندماج في دفاتر شركة الهضاب (الضامة)."**

	8.000.000	الممتلكات الثابتة الملموسة	21
	4.000.000	الزبائن (أو ح/د/30 محزونات) حسب طبيعة الأصل	41
3.000.000		الموردون (أو ح/د/16 القروض حسب طبيعة الالتزامات)	44
9.000.000		رأس المال الاجتماعي (9000×1000 دج)	101
00		احتياطات أخرى (فائض أو خصم الاندماج)	1068

**توضيحات:**

▪ في حال كان هناك فائض تقييم أو خصم إصدار، يتم تعديله عبر حسابات 1068 أو 109.

▪ ح/د/21: يمثل الأصول الثابتة كالعقارات، الآلات، المعدات.

▪ ح/د/30 أو ح/د/41: تستخدم حسب ما إذا كان الأصل المتداول زبائن (عملاء) أو مخزون.

▪ ح/د/16 أو ح/د/44: تستخدم حسب ما إذا كانت الالتزامات قصيرة الأجل (موردين) أو طويلة الأجل (قروض).

▪ د/101: يمثل رأس المال الجديد الناتج عن إصدار الأسهم لفائدة مساهمي الشركة المندمجة.

▪ د/1068: يستعمل لتسجيل فروقات الاندماج إذا وجدت (فائض أو خصم)، وفي هذه الحالة القيمة = صفر.

2.4.أولاً: صافي الأصول المعدل = 10.000.000 - 4.000.000 - 2.000.000 = 4.000.000 دج

عدد الأسهم المطلوبة =  $4.000.000 \div 500 = 8000$  سهم

تسجيل العملية محاسبياً:

10.000.000	الأصول د/21/د/23/ح/24 (ثابتة/غير ملموسة/متداولة)	21
4.000.000	الخصوم (موردون / قروض) د/44، د/16	44
4.000.000	رأس المال الاجتماعي	101
2.000.000	النتائج المرحلة (خسائر متراكمة)	119

**توضيحات:**

هذا القيد يعكس إدماج شركة خاسرة، حيث يتم تسجيل الخسائر المتراكمة في حساب 119 مما يؤدي إلى تقليص صافي الأصول القابلة لتكوين رأس المال الجديد.

هذا النوع من العمليات يستوجب تأكيداً قانونياً وجبائياً في إطار المادة 733 وما يليها من القانون التجاري الجزائري.

عند دمج شركة تتضمن خسائر متراكمة، لا يجوز إدراج كامل صافي أصولها كرأس مال جديد. بل تخصص تلك الخسائر من القيمة التي تؤسس بها الأسهم الجديدة، وتسجل ضمن د/119 النتائج المرحلة لضمان الشفافية المالية والامتثال لمبدأ الصورة الصادقة والواقعية

"True and fair view"

## 5. حل التمرين الخامس: "اندماج شركتين مع مساهمات متبادلة".

سيتم اندماجهما كلياً في شركة واحدة جديدة أو ستستوعب إحداهما الأخرى (اندماج بالضم أو الاتحاد)

تم إزالة الاستثمارات المتبادلة في الميزانية من خلال خفض حسابات:

ح/261: أسهم المساهمة

ح/101: رأس المال الاجتماعي

قيد إلغاء مساهمة شركة النهضة في شركة العلم:

xxxxxx	xxxxxx	رأس المال الاجتماعي	101
xxxxxx		أسهم المساهمة	261

توضيحات: التحليل المحاسبي للمساهمات المتبادلة.

-ما المقصود بالمساهمات المتبادلة؟

المقصود أن كل شركة تملك حصة في رأسمال الأخرى، وبالتالي فإن هذه المساهمات تصبح داخلية (internes) بعد الاندماج، أي لم تعد تمثل حقوق ملكية حقيقية لطرف ثالث خارج الكيان الموحد الجديد.

-لماذا يجب إلغاؤها؟

لأنها تحدث تضخيماً مصطنعاً في:

الأصول (حساب 261 أسهم المساهمة)؛

وحقوق الملكية (حساب 101 رأس المال الاجتماعي).

وهذا مخالف لمبدأ الشفافية المحاسبية والمطابقة مع الواقع الاقتصادي، ويؤدي إلى تقديم صورة مضللة للقوائم المالية.

▪ هذا النوع من المعالجة يعد تطبيقاً لمبدأ التوحيد المحاسبي (Consolidation adjustments)

عند دمج ميزانيات الشركات التي كان بينها ارتباطات رأسمالية.

▪ يشبه هذا التعديل ما يحصل في الاندماجات وفق معيار IFRS 3، حيث تلغى العلاقات

بين الكيانات المندمجة لتكوين صورة مالية موحدة خالية من التكرارات.

## حلول تمارين المحور الثالث: "الأدوات المالية".

### 1. حل التمرين الأول: الإجابة بصحيح أو خاطي مع تصحيح الخطأ.

1. ✓ صحيح
2. ✓ صحيح
3. ✗ خطأ (النقدية والودائع البنكية أدوات مالية)
4. ✗ خطأ (السند يمثل ديناً على الشركة وليس جزءاً من رأس مالها)
5. ✓ صحيح
6. ✗ خطأ (هذا الحق يخص المساهمين لا حاملي السندات)
7. ✓ صحيح

### 2. حل التمرين الثاني: "تصنيف أدوات مالية في محفظة استثمار".

التعليق	الحساب المستخدم	التصنيف (SCF)	الأداة المالية
لأن النية هي الاحتفاظ حتى الاستحقاق وجمع التدفقات النقدية فقط	ح/263 سندات ثابتة	بالتكلفة المطفأة	سندات خزانة جزائرية
تصنف كأدوات ملكية محتفظ بها على المدى الطويل دون نية المتاجرة	ح/262 مساهمات أخرى	بالقيمة العادلة من خلال OCI	أسهم في شركة وطنية
لأن الهدف هو المتاجرة قصيرة الأجل	ح/508 أوراق مالية متداولة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة FVTPL	أسهم في شركة مدرجة
لأن الشركة لا تحتفظ بها حتى الاستحقاق بل لغرض البيع لاحقاً	ح/508 أوراق مالية متداولة	FVTPL للمتاجرة	سندات في شركة خاصة

### 3. حل التمرين الثالث: "تسجيل اقتناء وبيع سندات".

قيد الاقتناء: (01/03/2024)

نفترض أن السندات مصنفة في المحفظة التجارية (FVTPL)

5.100.000	أوراق مالية متداولة	508
5.100.000	البنك	512
	(اقتناء سندات من شركة المحيط)	

### قيد بيع نصف السندات: (30/09/2024)

القيمة الدفترية: 2.550.000 دج

سعر البيع: 2.700.000 دج

ربح: 150.000 دج

2.700.000	البنك	512
2.550.000	أوراق مالية متداولة	508
150.000	أرباح مختلفة	763
	(بيع نصف السندات وتحقيق ربح مالي)	

### 4. حل التمرين الرابع: "إثبات خسائر انخفاض القيمة (مع أرقام الحسابات)".

القيد المحاسبي:

600.000	خسارة انخفاض قيمة عناصر الأصول المالية	686
600.000	مخصص انخفاض قيمة السندات الثابتة	29163

(إثبات خسارة انخفاض قيمة سندات دائمة التصنيف بالتكلفة المطفأة)

**ملاحظة:** إذا كانت الأداة مصنفة ضمن 508 أوراق مالية متداولة، يستخدم المخصص 29158 عوضاً عن 29163.

## 5. حل التمرين الخامس: "تمرين تقييم المحفظة نهاية السنة".

الآداة	التصنيف	حساب الآداة	مخصص أو نتيجة	القيد المحاسبي
أسهم طاسيلي	FVOCI	ح/262 مساهمات أخرى	103 - فرق إعادة التقييم	انخفاض بقيمة 100.000 دج يسجل في حساب إعادة التقييم
سندات خزانة جزائرية	AC	ح/263 سندات ثابتة	لا تغيير	لا توجد إعادة تقييم بالتكلفة المطفاة
أسهم أوراسكوم	FVTPL	ح/508 أوراق مالية متداولة	763-أرباح مختلفة	ربح 100.000 دج يثبت في حساب الأرباح
سندات شركة خاصة	FVTPL	ح/508 أوراق مالية متداولة	686- خسائر انخفاض القيمة	خسارة 50.000 دج تسجل في نتائج السنة

### قيد التقييم في نهاية السنة:

100.000	أوراق مالية متداولة	508
50.000	خسائر انخفاض قيمة الأوراق المالية	686
100.000	فرق إعادة تقييم المساهمات	103
50.000	أوراق مالية متداولة	508
100.000	مساهمات أخرى	262
100.000	أرباح من تقييم أوراق مالية	763

حلول تمارين المحور الرابع: "تمارين شاملة وعابرة للمحاور".

1. حل التمرين الأول: الإجابة عن الأسئلة النظرية.

■ ما هو الفرق بين المحاسبة العالمية والمحاسبة الدولية؟

المحاسبة الدولية: تهتم بدراسة المعايير المحاسبية المطبقة في الدول المختلفة ومقارنة النظم

المحاسبية عبر الحدود، مع التركيز على توحيد القواعد لتحقيق القابلية للمقارنة.

المحاسبة العالمية: تعنى بوضع إطار موحد وشامل للتقارير المالية على مستوى العالم ويتمثل

أبرز تجلياتها في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير

المحاسبة الدولية (IASB). (IFRS (Nobes & Parker, 2020, p. 6)

■ ما هو الفرق بين المصلحة والسيطرة في محاسبة الشركات؟

المصلحة: (Interest) تشير إلى الحصة أو نسبة الملكية التي تملكها شركة في شركة أخرى.

السيطرة: (Control) تشير إلى القدرة على توجيه السياسات المالية والتشغيلية لشركة أخرى

لتحقيق منافع اقتصادية، وغالباً ما تتحقق عند امتلاك أكثر من 50% من حقوق التصويت أو

من خلال ترتيبات قانونية. (IASB, 2011, p. A563)

■ حدد الأطراف المتضررة في الاندماج غير الودي للشركات؟

المساهمون في الشركة المستهدفة.

الإدارة التنفيذية التي قد يتم استبدالها.

الموظفون بسبب احتمال تسريحهم أو إعادة هيكلة الوظائف.

المجتمع المحلي نتيجة تغير السياسات التشغيلية.

الموردون والعملاء الذين قد يتأثرون بتغيير شروط التعاقد.

(Gaughan, 2018, pp. 145–147)

▪ هل يمكن للشركة أن تغير سياستها المحاسبية متى أرادت ذلك؟ علل؟

لا، لا يمكن للشركة تغيير سياستها المحاسبية إلا إذا كان التغيير مطلوباً بموجب معيار محاسبي جديد أو إذا أدى التغيير إلى تقديم معلومات أكثر موثوقية وملاءمة للقوائم المالية (IASB, 2003, p. A1059)

▪ كيف يتم الإفصاح عن تغيير السياسة المحاسبية؟

يجب الإفصاح في الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية عن:  
طبيعة التغيير.

أسباب التغيير.

أثر التغيير على الفترات الحالية والسابقة، إن أمكن.

الطريقة المحاسبية لتطبيق التغيير (بأثر رجعي أو غيره). (IASB, 2003, pp. A1059–A1060)

▪ ما هو دور محافظ الحسابات في عملية الاندماج؟

تقييم البيانات المالية للشركات المندمجة.

التحقق من القيمة العادلة للأصول والخصوم.

ضمان الشفافية والمصدقية في التقارير المالية قبل وبعد الاندماج.

تقديم الرأي المهني حول الآثار المحاسبية للاندماج.

مساعدة الإدارة في التوافق مع المعايير المحاسبية ذات الصلة.

(Arens et al., 2017, pp. 792–795)

2. حل التمرين الثاني: اكمل الفراغ بما يناسب من بين الكلمات التالية:

1. المصفي

2. الديون أو الالتزامات

3. بالمزج

4. بالضم

5. تقييم

6. أسهم

7. حق ملكية

8. دين

9. المخاطر

### النص المصحح:

تحدث التصفية عندما تقرر الشركة إنهاء نشاطها لأي سبب كان، سواء كان قانونياً أو اقتصادياً. وتتم التصفية تحت إشراف المصفي، الذي يتولى جرد الأصول و سداد الديون أو الالتزامات ثم توزيع المتبقي على الشركاء أو المساهمين حسب نسب مساهماتهم.

أما اندماج الشركات فهو عملية تؤدي إلى اتحاد شركتين أو أكثر، وينتج عنها إما شركة جديدة اندماج بالمزج أو احتفاظ إحدى الشركات بشخصيتها المعنوية واختفاء الأخرى اندماج بالضم. ومن أهم الآثار المحاسبية لعملية الاندماج: إعادة تقييم الأصول والخصوم، وإصدار أسهم جديدة في الشركة الدامجة مقابل مساهمات المساهمين في الشركة المندمجة.

وبالنسبة إلى الأدوات المالية، فإن الأسهم تمثل حق ملكية في رأس مال الشركة، بينما السندات تمثل ديناً على الشركة يجب سدادها في آجال محددة. أما المشتقات المالية مثل عقود الخيارات والعقود الآجلة فتُستعمل أساساً للتحوّط من المخاطر أو لتحقيق مكاسب من تغير الأسعار.

### 3. حل التمرين الثالث: ترتيب الجمل.

المجموعة 1 (التصفية): أ ← د ← ب ← ج

المجموعة 2 (الاندماج): د ← أ ← ب ← ج

المجموعة 3 (الأدوات المالية): د ← أ ← ج ← ب

### 4. حل التمرين الرابع: الربط بين المفاهيم والعبارات التكميلية.

1-ب

2-و

3-هـ

4-ز

5-د

6-أ

7-ج

5. حل التمرين الخامس: الإجابة بصح أو خطأ مع التصحيح على الترتيب.

- خطأ - التصفية لا تبدأ فعليا إلا بعد تعيين مصفٍ قانوني.
- صح
- خطأ - تُحمّل مصاريف التصفية على ناتج التصفية وليس بالتساوي بين الشركاء.
- خطأ - يمكن للمصفّي بيع الأصول لتسديد الديون، وهذا من صميم مهامه.
- صح
- صح
- خطأ - تسجل فروقات التقييم (فرق الاندماج) في المحاسبة.
- صح
- خطأ - يُفضّل استعمال القيم المعاد تقييمها لضمان عدالة العملية.
- خطأ - يشترط قانونياً موافقة الشركاء أو المساهمين على الاندماج.
- خطأ - السندات تمثل ديوناً ولا تمنح حقوق تصويت.
- خطأ - الأسهم الممتازة تمنح أولوية في الأرباح وفي حالة التصفية.
- خطأ - القيمة الاسمية لا تعكس القيمة السوقية.
- صح
- صح

6. حل التمرين السادس: تسجيل القيود اللازمة.

قيد الشراء بتاريخ 2017/11/17: شراء 20 سهم لغرض المتاجرة.

400000	أسهم أخرى او سندات مخولة حق الملكية	503
400000	البنك، حسابات جارية	512
	شراء 20 سهم لغرض المتاجرة	

عند نهاية السنة: بتاريخ 2017/12/31.

	2000	أسهم أخرى أو سندات مخولة حق الملكية	503
2000		ايرادات	765
		زيادة في أسعار سندات الملكية المحتفظ بها للمتاجرة	

قيد البيع: بيع الأسهم بتاريخ 2017/11/11.

	38000	البنك، حسابات جارية	512
	4000	خسارة	667
42000		أسهم أخرى أو سندات مخولة حق الملكية	503
		بيع 20 سهم عن طريق البنك	

7. حل التمرين السابع: تصفية الشركة بتاريخ 2019/01/10.

	7500	اهتلاك مباني	2813
	1180	اهتلاك معدات وأدوات	2815
7500		مباني	213
1180		معدات وأدوات	215
		ترصيد الحسابات المدينة لتحديد القيمة المحاسبية الصافية	
	100000	رأس مال غير مطلوب	1011
100000		شركاء رأس مال غير مطلوب	109
		ترصيد حسابات رأس المال	
	14640	نتيجة الاندماج	123
14640		معدات وأدوات	215
		اثبات الانخفاض في القيم	

	13300	نتيجة النشاط	120
13300		نتيجة الادمج	123
		<b>اثبات فوائض القيم</b>	
	200000	رأس مال اجتماعي	101
	26000	احتياطات قانونية	1061
	13000	احتياطات اختيارية	1068
	35000	ترحيل من جديد	110
1340		نتيجة الادمج	123
272660		مساهمات للتسديد	4567
		<b>ترصيد الحسابات الدائنة</b>	
	7000	موردون	401
7000		شركة دايلي	4671
		<b>تحويل خصوم شركة باست الى شركة دايلي</b>	
	279660	شركة دايلي	4671
81500		أراضي	211
43500		مباني	213
58560		معدات وأدوات	215
22300		معدات أخرى	218
34200		مواد ولوازم	31
12200		مخزون سلع	30
17600		زبائن وسندات واجبة الدفع	413
9800		البنك	512
		<b>تحويل أصول الشركة</b>	

272660	272660	سندات المساهمة شركة دايلي	4671	503
		اثبات امتلاك شركة دايلي للأسهم		
272660	272660	مساهمات للتسديد سندات مساهمة	503	4567

إذا كل حسابات الشركة مرصدة وبالتالي قد تمت التصفية.

قيمة علاوة الاصدار:

قيمة الادماج ÷ قيمة السهم الحقيقية = عدد الأسهم الواجب اصدارها.

$$272660 \div 1.9 = 143505 \text{ سهم}$$

عدد الأسهم الواجب إصدارها × القيمة الاسمية = القيمة الحقيقية + علاوة الاصدار

علاوة الاصدار = (القيمة الاسمية-القيمة الحقيقية) × عدد الأسهم الواجب اصدارها.

علاوة الاصدار = 143505 ون (1ون = 1000 دج)

قيد الوعد برفع رأس المال: بتاريخ 2018/01/08.

	272660	شركاء: حقوق على الشركات الحليفة		4567
	14350	علاوة الاصدار		103
287010		رأس مال مطلوب غير محرر وعد بالمساهمة	1012	

رأس المال المطلوب غير المحرر = عدد الأسهم المشتراة × القيمة الاسمية

$$287010 = 2 \times 143505 =$$

## 8. حل التمرين الثامن: تسجيل قيود التصفية.

	420.000	اهتلاك مباني	2813
	275.000	اهتلاك معدات	2815
	35.700	اهتلاك تجهيزات مكتب	2818
	34.000	مؤونة تدني المخزونات	390
	18.000	مؤونة الديون المشكوك فيها	491
420.000		مباني	213
275.000		معدات وأدوات	215
35.700		تجهيزات مكتب	218
34.000		بضائع	30
18.000		زبائن	411
		ترصيد الحسابات	

## -جدول تحليل نتيجة التصفية:

النتيجة		قيم التنازل	القيم المحاسبية الصافية	العناصر
خسارة	ربح			
00	2.000	282.000	280.000	مباني
00	25.000	250.000	225.000	معدات وأدوات
4.300	00	80.000	84.300	تجهيزات مكتب
00	4.000	250.000	246.000	بضائع
3.000	00	21.000	24.000	زبائن
7.300	31.000	883.000	859.300	المجموع
<b>نتيجة التصفية = 31.000 - 7.300 = 23.700 دج</b>				

	893.000		البنك	512
280.000		مباني	213	
225.000		معدات وأدوات	215	
84.300		تجهيزات مكتب	218	
246.000		بضائع	30	
24.000		زبائن	411	
10.000		الصندوق	53	
23.700		نتيجة التصفية	123	
		<b><u>تحليل نتيجة التصفية</u></b>		
	148.500	موردون		401
	23.700	نتيجة التصفية		123
178.500		البنك	512	
		<b><u>تحليل نتيجة التصفية</u></b>		

-الحسابات التي بقيت تظهر أرصدة:

4551/د		123/د		4560/د	
250.000	250.000 ر.د.	23.700	30.000	8.500	440.000
250.000	250.000	6.300 ر.م.		893.000 ر.م.	
		30.000	30.000	1.154.500	1.154.500

4552/د		4552/د	
1.100.000	1.100.000 ر.د.	35.800	35.800 ر.د.
1.100.000	1.100.000	35.800	35.800

-الميزانية:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
1.100.000	د/101 رؤوس الأموال الخاصة	1.154.500	د/512 البنك
25.000	د/4551 ح.ج الشريك علي	6.300	د/123 نتيجة
35.800	د/4552 ح.ج الشريك عبد النور		التصفية
<b>1.160.800</b>	<b>المجموع</b>	<b>1.160.800</b>	<b>المجموع</b>

	3.150	د/ح.ج علي	4551
	3.150	د/ح.ج عبد النور	4552
6.300		د/نتيجة التصفية	123
		<b>ترصيد النتيجة</b>	
	1.100.000	د/أموال جماعية	101
6.000.000		ح ج علي	4551
5.000.000		ح ج عبد النور	4551
		<b>ترصيد الأموال الجماعية</b>	

4551/د		4551/د	
35.800	3.150 ر.د.	25.000	3.150 ر.د.
500.000		600.000	
352.650	352.650	621.850	621.850

-الميزانية بعد تحديد حصص الشركاء:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
621.850	د/ح 101 رؤوس الأموال الخاصة	1.154.500	د/ح 512 البنك
532.650	د/ح 4551 ح.ج علي		
<b>1.154.500</b>	<b>المجموع</b>	<b>1.154.500</b>	<b>المجموع</b>

	621.850	د/ح.ج علي	4551
	532.650	د/ح.ج عبد النور	4552
1.154.500		د/البنك	512
<b>تسديد حقوق الشركاء</b>			

بعد هذا القيد، كل الحسابات مقفولة في دفاتر الشركة.

9. حل التمرين التاسع: صدر حكم قضائي بتصفية إحدى شركات المساهمة، حيث كانت

الميزانية العمومية للشركة في تاريخ صدور الحكم كالاتي:

-جدول تحليل نتيجة التصفية:

النتيجة		قيمة التنازل	القيم المحاسبية الصافية	العناصر
خسارة	ربح			
10.000	-	-	10.000	التثبيبات المعنوية
-	300.000	2.500.000	2.200.000	معدات وأدوات
36.000	-	900.000	936.000	معدات النقل
20.000	-	180.000	200.000	تجهيزات مكتب
-	22.000	210.000	188.000	مواد ولوازم
36.000	-	1.300.000	1.336.000	منتجات تامة
50.000	-	650.000	700.000	الزبائن
-	-	350.000	350.000	أوراق القبض
<b>152.000</b>	<b>322.000</b>	<b>6.090.000</b>	<b>5.920.000</b>	<b>المجموع</b>

**-تسجيل قيود التصفية في دفاتر الشركة المنحلة:-**

	40.000	ح/ اهتلاك التثبيتات المعنوية	280
	180.000	ح/اهتلاك المعدات والأدوات	2813
	624.000	ح/اهتلاك معدات النقل	2815
	800.000	ح/اهتلاك تجهيزات مكتب	28183
	100.000	ح/مؤونة تدني الزبائن	491
40.000		ح/التثبيتات المعنوية	20
1.800.000		ح/معدات وأدوات	215
624.000		ح/معدات النقل	2182
800.000		ح/تجهيزات مكتب	2183
100.000		ح/الزبائن	411
		<b><u>تسديد حقوق الشركاء</u></b>	
	4.800.000	ح/المصفي	4621
4.500.000		ح/البنك	512
300.000		ح/الصندوق	53
		<b><u>السحب الأموال من البنك</u></b> <b><u>والصندوق/المصفي</u></b>	

	6.090.000	د/المصفي	4621
2.200.000		د/معدات وأدوات	215
936.000		د/معدات نقل	2182
200.000		د/تجهيزات مكتب	2183
188.000		د/مواد ولوازم	31
1.336.000		د/منتجات تامة	355
700.000		د/الزبائن	411
350.000		د/أوراق القبض	413
180.000		د/نتيجة التصفية	123
		<b>تحقيق الأصول</b>	
	80.000	د/نتيجة التصفية	123
80.000		د/المصفي	4621
		<b>تسديد أتعاب المصفي</b>	
	400.000	د/الموردين	401
400.000		د/المصفي	4621
		<b>تسديد الموردين</b>	
	10.000	د/نتيجة التصفية	123
10.000		د/التثبيات المعنوية	20
		<b>ترصيد الحساب الدائن</b>	

د/المصفي 4621		د/نتيجة التصفية 123	
80.000	480.000	180.000	80.000
400.000	6.090.000		10.000
<b>6.090.000 ر.م</b>			<b>90.000 ر.د</b>
6.570.000	6.570.000	180.000	180.000

-الميزانية:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5.000.000	د/101 رؤوس الأموال الخاصة	6.090.000	د/4621 المصفي
1.000.000	د/1061 احتياطي قانوني		
90.000	د/123 نتيجة التصفية		
6.090.000	المجموع	6.090.000	المجموع

	5.000.000	د/رؤوس الأموال الخاصة	101
	1.000.000	د/احتياطي قانوني	106
6.000.000		د/مساهمات التسديد	4567
		<b>تحويل حقوق المساهمين</b>	
		<b><u>د-101-د-106</u></b>	
	90.000	د/نتيجة التصفية	123
90.000		د/مساهمات التسديد	4567
		<b>تحويل حقوق المساهمين / د-123</b>	
	6.090.000	د/مساهمات للتسديد	4567
6.090.000		د/مساهمات التسديد	4621
		<b><u>ترصيد حساب 4567</u></b>	

6.090.000 دج / 5000 سهم = 1218 دج للسهم الواحد.

بعد هذا القيد، كل الحسابات مقفولة في دفاتر الشركة.

-تسجيل قيود التصفية في دفاتر المصفي:

	480.000	ح/البنك		512
480.000		ح/الشركة المنحلة	4641	
		<u>تحويل النقديات الموجودة في الصندوق والبنك في حساب المصفي</u>		
	6.090.000	ح/البنك		512
6.090.000		ح/الشركة المنحلة	4641	
		<u>تحقيق الأصول للشركة المنحلة</u>		
	480.000	ح/الشركة المنحلة		4641
400.000		ح/البنك	512	
80.000		ح/أداء خدمات	706	
		<u>تسديد الموردين وأتعاب المصفي</u>		

ح/4641 الشركة المنحلة

480.000	480.000
6.090.000	6.090.000 ر.د.
6.570.000	6.570.000

	6.090.000	ح.ج للمالك		4641
6.090.000		ح/البنك	512	
		<u>تسديد حقوق الشركة</u>		

10. حل التمرين العاشر: التسجيل المحاسبي لعملية التصفية، 2020/12/30.

150.000	تثبيتات معنوية	20
500.000	أراضي	211
400.000	مباني	213
300.000	معدات نقل	2182
520.000	مخزون	3
128.000	عملاء	411
175.000	ح ج للشريك ساعد	4551
225.000	ح ج للشريك سعيد	4552
190.000	البنك	512
600.000	حصة الشريك أمين	101
450.000	حصة الشريك أيمن	101
250.000	احتياطات	106
220.000	ترحيل من جديد	110
180.000	النتيجة (ربح)	120
350.000	قروض مصرفية	164
215.000	موردون	401
40.000	أجور مستحقة	421
13.000	ضمان اجتماعي	431
10.000	ضرائب ورسوم	44
22.000	أعباء واجبة الدفع	486
40.000	اهتلاك مباني	2813
50.000	اهتلاك معدات نقل	2818
70.000	مؤونة نقص المخزون	39
28.000	مؤونة خسارة الزبائن	491
	<b>فتح يومية التصفية</b>	

	150.000	نتيجة التصفية		123
150.000		شهرة المحل	207	
		<u>فتح حساب 123 ترصيد حساب 207 كخسارة</u>		
	575.000	البنك		512
500.000		أراضي	211	
75.000		حساب نتيجة التصفية	123	
		<u>التنازل عن الأراضي</u>		
	280.000	البنك		512
	50.000	اهتلاك معدات نقل		2818
30.000		حساب نتيجة التصفية	123	
300.000		معدات نقل	218	
		<u>التنازل عن معدات النقل</u>		
	400.000	البنك		512
	70.000	مؤونة خسائر المخزون		39
	50.000	حساب نتيجة التصفية		123
520.000		المخزونات	3	
		<u>بيع المخزون</u>		
	80.000	البنك		512
	28.000	مؤونة خسائر العملاء		490
	20.000	حساب نتيجة التصفية		123
128.000		العملاء	411	
		<u>التحصيل من العملاء</u>		

70.000	70.000	حساب نتيجة التصفية البنك <u>تسديد مصاريف التصفية</u>	512	120
10.000	10.000	ضرائب ورسوم البنك <u>تسديد الضرائب والرسوم</u>	512	44
13.000	13.000	الضمان الاجتماعي البنك <u>تسديد اشتراكات الضمان الاجتماعي</u>	512	431
40.000	40.000	أجور مستحقة البنك <u>تسديد أجور العمال</u>	512	421
22.000	22.000	أعباء واجبة الدفع البنك <u>تسديد الإيجارات</u>	512	486
350.000	350.000	قروض مصرفية البنك <u>تسديد القروض برهن المخزون</u>	512	164
215.000	215.000	موردون البنك <u>تسديد موردو المخزونات</u>	512	401

حساب أرصدة البنك ونتيجة التصفية:

ح/123		ح/512	
75.000	150.000	70.000	190.000
30.000	50.000	10.000	1.695.000
	20.000	13.000	
	70.000	40.000	
185.000 ر.م		22.000	
		350.000	
		215.000	
		1.165.000 ر.م	

ميزانية التصفية لشركة التضامن قبل تحديد حصص الشركاء بتاريخ 2020/12/30:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
650.000	حصة الشريك 1	175.000	الحساب الجاري للشريك 1
450.000	حصة الشريك 2	225.000	الحساب الجاري للشريك 2
250.000	احتياطيات	1.165.000	البنك
220.000	ترحيل من جديد		
180.000	النتيجة (ربح)		
(185.000)	حساب نتيجة التصفية		
1.565.000	المجموع	1.565.000	المجموع

تحديد حصص الشركاء:

توزيع رصيد نتيجة التصفية على الشركاء 185.000

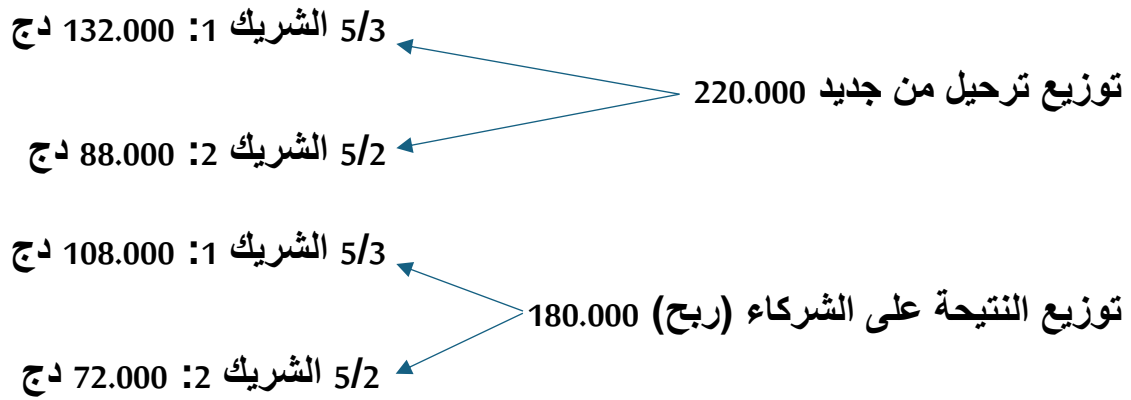
5/3 الشريك 1: 111.000 دج

5/2 الشريك 2: 74.000 دج

5/3 الشريك 1: 150.000 دج

5/2 الشريك 2: 100.000 دج

توزيع الاحتياطيات على الشركاء 250.000



-تحويل حصص الشركاء في رأس مال الشركة للحسابات الجارية للشركاء.  
التسجيل المحاسبي بتاريخ 2020/12/30:

	111.000	الحساب الجاري للشريك 1	4551
	74.000	الحساب الجاري للشريك 2	4552
185.000		حساب نتيجة التصفية	123
		<b>توزيع نتيجة التصفية (خسارة)</b>	
	250.000	الاحتياطات	106
150.000		الحساب الجاري للشريك 1	4551
100.000		الحساب الجاري للشريك 2	4552
		<b>توزيع الاحتياطات على الشركاء</b>	
	220.000	ترحيل من جديد	110
132.000		الحساب الجاري للشريك 1	4551
88.000		الحساب الجاري للشريك 2	4552
		<b>توزيع الترحيل من جديد (ربح)</b>	
		<b>على الشركاء</b>	
	180.000	النتيجة (ربح)	120
108.000		الحساب الجاري للشريك 1	4551
72.000		الحساب الجاري للشريك 2	4552
		<b>توزيع النتيجة (ربح) على الشركاء</b>	

	650.000	حصة الشريك 1	101
	450.000	حصة الشريك 2	101
650.000		الحساب الجاري للشريك 1	4551
450.000		الحساب الجاري للشريك 2	4552
<b><u>ترصيد حصص الشركاء في رأس المال</u></b>			

حساب أرصدة الحسابات الجارية للشركاء 1 و2:

ح/4552		ح/4551	
100.000	225.000	150.000	175.000
88.000	74.000	132.000	111.000
72.000		108.000	
450.000	411.000 ر.د.	650.000	754.000 ر.د.

الميزانية الختامية للتصفية شركة التضامن في 2019/06/30 بعد تحديد حصص الشركاء:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
754.000	الحساب الجاري للشريك 1	1.165.000	البنك
411.000	الحساب الجاري للشريك 2		
1.165.000	المجموع	1.165.000	المجموع

قيد الإقفال:

	754.000	الحساب الجاري للشريك 1	4551
	411.000	الحساب الجاري للشريك 2	4552
1.165.000		البنك	512
<b>قيد اقفال عملية التصفية</b>			

## 11. حل التميرين الحادي عشر: أسباب اندماج الشركات متعددة، وغالباً ما ترتبط بأهداف

إستراتيجية أو مالية أو تشغيلية، ويمكن تصنيفها كما يلي:

### أسباب إستراتيجية:

- توسيع الحصة السوقية: زيادة القدرة التنافسية من خلال السيطرة على نسبة أكبر من السوق.
- الدخول إلى أسواق جديدة: الاستفادة من شبكة التوزيع أو الوجود الجغرافي للشركة الأخرى.
- تنويع المنتجات أو الخدمات: تقليل الاعتماد على منتج أو سوق واحد.

### أسباب مالية:

- زيادة القوة المالية: تحسين القدرة على الحصول على التمويل بشروط أفضل.
- تحقيق وفورات الحجم: (Economies of Scale) تخفيض التكاليف على المدى الطويل بزيادة حجم الإنتاج.
- تحسين ربحية المساهمين: رفع قيمة الأسهم من خلال دمج الأصول والإيرادات.

### أسباب تشغيلية وإدارية:

- تحقيق التكامل الرأسي أو الأفقي: السيطرة على سلاسل التوريد أو دمج أنشطة متشابهة.
- الاستفادة من الكفاءات والخبرات: اكتساب تقنيات أو مهارات إدارية جديدة.
- توزيع المخاطر: تخفيف أثر المخاطر الاقتصادية أو القطاعية.

### أسباب دفاعية:

- منع الاستحواذ العدائي: تقوية موقف الشركة ضد المنافسين أو المستثمرين غير المرغوب فيهم.

• تعزيز القدرة على مواجهة المنافسة:الاتحاد لخلق كيان أكبر وأكثر قوة.

للتوضيح أكثر اليك جدول يلخص أسباب اندماج الشركات مع تصنيفها وأمثلة تطبيقية:

التصنيف	السبب	التوضيح	مثال
استراتيجية	توسيع الحصة السوقية	زيادة السيطرة على السوق وتقليل المنافسة	اندماج Disney مع 21 Century FOX لتعزيز مكانتها في صناعة الاعلام
استراتيجية	الدخول الى أسواق جديدة	الاستفادة من تواجد الشركة الأخرى في أسواق جغرافية مختلفة	استحواذ Vodafone على شركات اتصالات في افريقيا
استراتيجية	تنويع المنتجات والخدمات	إضافة خطوط إنتاج أو خدمات جديدة	اندماج Amazon مع Whole Foods لدخول سوق التجزئة الغذائية
مالية	تحقيق وفورات الحجم	تخفيض التكاليف عبر دمج العمليات وزيادة الكفاءة	اندماج Exxon مع Mobil لتقليل تكاليف التشغيل
مالية	زيادة القوة المالية	تحسين القدرة على الاقتراض والتمويل	اندماج بنوك صغيرة لتشكيل بنك أكبر قادر على تمويل مشاريع ضخمة
مالية	تحسين ربحية المساهمين	رفع قيمة الأسهم وتحسين العوائد	اندماج شركات التكنولوجيا الناشئة مع كيانات أكبر
تشغيلية/إدارية	التكامل الرأسي	السيطرة على سلسلة التوريد أو التوزيع	اندماج PepsiCo مع شركات تعبئة وتوزيع
تشغيلية/إدارية	التكامل الأفقي	دمج شركات في نفس النشاط لزيادة الكفاءة	اندماج Air France مع KLM
تشغيلية/إدارية	الاستفادة من الكفاءات والخبرات	اكتساب تقنيات أو معرفة متخصصة	استحواذ Google على شركات ذكاء اصطناعي

اندماج شركات تأمين في مناطق مختلفة	تخفيف تأثير المخاطر السوقية أو القطاعية	توزيع المخاطر	تشغيلية/إدارية
اندماج شركتين متوسطتي الحجم لتجنب استحواذ منافس كبير	تشكيل كيان أكبر يصعب الاستحواذ عليه	منع الاستحواذ العدائي	دفاعية
اندماج Glaxo وWellcome وSmithKline وBeecham لتكوين GSK	مواجهة منافسين عالميين عبر الاتحاد	تعزيز القدرة التنافسية	دفاعية

(Weston et al., 1990, pp. 102–105; Gaughan, 2018, pp. 37–40)

## 12. حل التمرين الثاني عشر: أولاً جدول تحليل نتيجة الإدماج للشركة A:

نتيجة الإدماج		سعر الإدماج	القيمة الصافية	البيان
خسارة	ربح			
-	10.000	160.000	150.000	أراضي
-	-	240.000	240.000	مباني
-	-	180.000	180.000	معدات نقل
-	28.000	308.000	280.000	بضائع
-	-	90.000	90.000	زبائن
-	-	35.000	35.000	أوراق القبض
-	-	50.000	50.000	البنك
-	-	18.000	18.000	الصندوق
-	38.000	1.043.000	1.043.000	المجموع

- قيود التصفية في دفاتر الشركة A:

	40.000	اهتلاك مباني	2813
	120.000	اهتلاك معدات نقل	2818
40.000		مباني	213
120.000		معدات نقل	2182
		<b><u>ترصيد الحسابات المدينة</u></b>	
	10.000	أراضي	211
	28.000	بضاعة	30
38.000		نتيجة الاندماج	123
		<b><u>ترصيد الحسابات الدائنة</u></b>	
	200.000	احتياطات	106
	17.000	نتيجة	12
	800.000	رأس المال	101
1.017.000		مساهمات التسديد	457
		<b><u>ترصيد الحسابات المدينة</u></b>	
	55.000	موردين	401
	9.000	أوراق الدفع	403
64.000		حساب الشركة الجديدة C	4671
		<b><u>تحويل الخصوم الى الشركة الجديدة</u></b>	

	1.081.000	حساب الشركة الجديدة C	7671
160.000		أراضي	211
240.000		مباني	213
180.000		معدات وأدوات	215
308.000		بضائع	30
90.000		زبائن	411
35.000		أوراق القبض	413
50.000		البنك	512
18.000		الصندوق	53
		<b><u>وفقا لقرار الجمعية تحويل الأصول الى الشركة الجديدة</u></b>	
	1.000.000	سندات المساهمة	503
	17.000	الصندوق	53
1.017.000		حساب الشركة الجديدة C	4671
		<b><u>اثبات انتقال 10000 سهم الى الشركة الجديدة</u></b>	
	1.017.000	مساهمات التسديد	457
1.000.000		سندات المساهمة	503
17.000		الصندوق	53
		<b><u>ترصيد حساب 457 وحساب 503</u></b>	

بعد هذا القيد أصبحت كل الحسابات مرصدة، وكل سهم من الشركة A له الحق في نقطتين

إذا:  $1.017.000 \div 8000 = 127.125$  دج

مساهمة الشركة A في الشركة C 10000 سهم بقيمة 100 دج للسهم أي 1.000.000 دج، وعليه فيجب رد المتبقي من طرف الشركة الجديدة للشركة A، والمتبقي هو كالتالي:

$$1.017.000 - 1.000.000 = 17.000 \text{ دج}$$

جدول تحليل نتيجة الاندماج للشركة A:

نتيجة الإندماج		سعر الإندماج	القيمة الصافية	البيان
ربح	خسارة			
-	-	178.000	178.000	معدات وأدوات
-	-	464.000	464.000	معدات نقل
-	-	140.000	140.000	تجهيزات مكتب
-	31.000	331.000	300.000	بضائع
-	-	60.000	60.000	زبائن
-	-	15.000	15.000	البنك
-	-	7.000	7.000	الصندوق
-	31.000	1.195.000	1.164.000	المجموع

قيود التصفية في الشركة B:

54.000	اهتلاك معدات وأدوات	2815
116.000	اهتلاك معدات نقل	2818
35.000	اهتلاك تجهيزات مكتب	2818
54.000	معدات وأدوات	215
116.000	معدات نقل	2182
35.000	تجهيزات مكتب	2183
	<u>ترصيد الحسابات المدينة</u>	
31.000	بضائع	30
31.000	نتيجة الإندماج	123
	<u>تسجيل نتيجة الإندماج</u>	

	31.000	نتيجة الادمج	123
31.000		النتيجة	12
		<u>تحويل نتيجة الادمج</u>	
	70.000	الاحتياطات القانونية	1061
	235.000	الاحتياط الاختياري	1062
	95.000	النتيجة	12
	700.000	رأس المال	101
1.100.000		مساهمات للتسديد	457
		<u>ترصيد الحسابات المدينة</u>	
	95.000	المورد	401
95.000		حساب الشركة الجديدة C	4671
		<u>تحويل الخصوم الى الشركة الجديدة</u>	
	1.195.000	حساب الشركة الجديدة C	4671
178.000		معدات وأدوات	215
464.000		معدات نقل	2182
140.000		تجهيزات مكتب	2183
331.000		بضائع	30
60.000		زبائن	411
15.000		البنك	512
7.000		الصندوق	53
		<u>وفقا لقرار الجمعية العامة تحويل الأصول</u>	
		<u>الى الشركة الجديدة C</u>	

	1.100.000	سندات المساهمة	503
1.100.000		حساب الشركة الجديدة C	4671
		<b><u>اثبات انتقال 11000 سهم الى</u></b>	
		<b><u>الشركة الجديدة</u></b>	
	1.100.000	مساهمات التسديد	547
1.100.000		سندات المساهمة	503
		<b><u>توزيع الأسهم</u></b>	

بعد هذا القيد أصبحت كل الحسابات مرصدة.

مساهمة الشركة B في الشركة الجديدة C 11000 سهم بقيمة 100 دج للسهم الواحد أي بمقدار 1.100.000 دج.

وكل سهم للشركة B له الحق في 157.142 دج (157.142 = 7000 ÷ 1.100.000).

**التسجيل المحاسبي لتكوين الشركة الجديدة C:**

-مساهمة الشركة A 10000 سهم × 100 = 1.000.000 دج .

-مساهمة الشركة B 11000 سهم × 100 = 1.100.000 دج .

-مساهمة الأفراد 9000 سهم × 100 = 900.000 دج مقدمة بنسبة 60% .

900.000 × 60% = 540.000 دج والباقي 40% يقدر بـ 360.000 دج.

	540.000	شركاء مساهمات مطلوبة	45624
	360.000	شركاء مساهمات غير مطلوبة	109
	2.100.000	حقوق على الشركاء الحليفة	4671
2.640.000		مساهمة الأفراد المطلوبة وغير المحررة	1012
360.000		مساهمة الأفراد غير المطلوبة	1011
		<b><u>الوعد بالتكوين</u></b>	
	160.000	أراضي	211
	240.000	مباني	213
	180.000	معدات نقل	2182
	308.000	بضائع	30
	90.000	زبائن	411
	35.000	أوراق القبض	413
	50.000	البنك	512
	18.000	الصندوق	53
55.000		الموردين	401
9.000		أوراق الدفع	403
1.017.000		حساب الشركة A	46711
		<b><u>تنفيذ الوعد بتقديم الأسهم على شكل مساهمات عينية</u></b>	

	178.000	معدات وأدوات	215
	464.000	معدات نقل	2182
	140.000	تجهيزات مكتب	2183
	331.000	بضائع	30
	60.000	زبائن	411
	15.000	البنك	512
	7.000	الصندوق	53
95.000		الموردين	401
1.100.000		حساب الشركة B	46712
		<b><u>تنفيذ الوعد من طرف الشركة</u></b>	
	17.000	حساب الشركة A	46711
17.000		البنك	512
		<b><u>التسديد بشيك بنكي (من أجل الترسيد)</u></b>	
	2.000	أداءات التسليم	645
	3.500	أتعاب	6226
5.500		البنك	512
		<b><u>التسديد بشيك بنكي</u></b>	

13. حل التمرين الثالث عشر: اختيار الإجابة الصحيحة.

### التجميع المحاسبي عن طريق الأرصدة يعتمد على:

أ) بيانات ميزان المراجعة النهائي أو القوائم المالية لكل مؤسسة من نطاق التجميع.  
التجميع عن طريق الأرصدة يعتمد على الأرصدة النهائية للحسابات بعد إعداد ميزان المراجعة أو القوائم المالية لكل شركة تابعة داخل المجموعة، ثم يتم تجميعها في قوائم مالية موحدة.

### التجميع المحاسبي عن طريق التدفقات يعتمد على:

أ) طريقة مسك المحاسبة العامة من تسجيل العمليات خلال السنة أولاً بأول وإقفال السنة المالية عند نهايتها.

التجميع عن طريق التدفقات يقوم على تتبع العمليات المحاسبية خلال السنة وليس فقط الأرصدة النهائية وهو يعتمد على تسجيل كل حركة مالية.

### يهدف التجميع المحاسبي وفقاً للنظام المحاسبي المالي الجزائري إلى:

ب) تقديم الممتلكات والوضعية المالية والنتيجة الخاصة بمجموعة الكيانات كما لو تعلق الأمر بكيان وحيد.

الغرض الأساسي من التجميع في المعايير الدولية IFRS وأيضاً في SCF الجزائري هو إظهار الوضعية المالية للمجموعة كأنها كيان اقتصادي واحد.

### حدد شكل علاقة التبعية بين الشركة الأم والشركات المكونة للمجمع:

ب) تمتلك الشركة الأم أكثر من 50% من حقوق التصويت غير مباشرة في الشركة الفرعية المعيار الدولي IFRS 10 ومع SCF يعتبر أن السيطرة (Control) تتحقق عندما تمتلك الشركة الأم أكثر من 50% من حقوق التصويت مباشرة أو غير مباشرة، مما يمنحها القدرة على توجيه السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة.

14. حل التمرين الرابع عشر: تحديد نوع المساهمة حسب كل شكل مع الشرح.

**الشكل (1): مساهمة مباشرة.**

الشركة M تمتلك نسبة  $P\%$  من رأس مال الشركة F.

إذا كانت النسبة  $P\%$  أكبر من  $50\%$  تعتبر الشركة F تابعة للشركة M.

إذا كانت النسبة  $P\%$  أقل أو تساوي  $50\%$  تعتبر الشركة M مساهمة في الشركة F.

**الشكل (2): مساهمة غير مباشرة.**

إذا كانت النسبة  $P1\%$  أكبر من  $50\%$  تعتبر الشركة F تابعة للشركة M.

إذا كانت النسبة  $P1\% + P2\%$  أكبر من  $50\%$  تعتبر الشركة E تابعة للشركة M.

**الشكل (3): مساهمة متبادلة.**

تمتلك الشركة M أسهم في الشركة F وهذه الأخيرة بدورها تحوز على مساهمات مباشرة في

الشركة M.

**الشكل (4): مساهمات دائرية.**

الشركة M تمتلك أسهم في الشركة F وبدورها الشركة F تمتلك أسهم في الشركة E وهذه

الأخيرة بدورها تمتلك أسهم في الشركة M، حيث تعد هذه المساهمات من أعقد أشكال

والصعوبة تكون في حساب نسبة المساهمة على عكس نسبة الرقابة التي لا تتأثر.

**الشكل (5): مساهمات مركبة.**

تمتلك الشركة M أقساطا من رأس مال عدة شركات F/E/G سواء كانت الحيازة بطريقة مباشرة

أو غير مباشرة.

15. حل التمرين الخامس عشر: المقصود بنسبة المصلحة والسيطرة من خلال الجدول التالي:

المصطلح	المفهوم	الغاية
نسبة السيطرة (المراقبة)	هي عبارة عن السلطة (حقوق التصويت)	-تعرف محيط التجميع. -تحديد قائمة الشركات التي تنتمي الى الحاصل المجمع. -من خلالها يتم اختيار وتحديد الطريقة المناسبة للقيام بعملية التجميع المحاسبي.
نسبة المصلحة (الفائدة)	هي عبارة عن الارتباط المالي الموجود بين الشركة الأم والشركات الوليدة (المشاركة في رأس المال)	-توزيع رأس المال الخاص والنتيجة بين فوائد المجمع (الأغلبية) و (الأقلية).

المصدر: (Jean Montier et Gilles, Op-Cit. p51).

الشكل (1): من خلال الشكل فان نسبة السيطرة كالتالي:

M تراقب F بنسبة 80%.

M تراقب G بنسبة 60%.

M تطبق من خلال F تأثير بارز على H بنسبة 30%.

بالنسبة للمصلحة فان:

$$80\% = F$$

$$48\% = G \quad (60\% \times 80\%)$$

$$14\% = H \quad (30\% \times 60\% \times 80\%)$$

**الشكل (2): من خلال الشكل فان نسبة السيطرة كالتالي:**

نسبة مراقبة الشركة M في الشركة G كالتالي:

-نسبة المراقبة المباشرة 20%

-نسبة المراقبة غير المباشرة 60%

المجموع 80%

نسبة المصلحة للشركة M في الشركة G كالتالي:

-نسبة الفائدة المباشرة 20 %

-نسبة الفائدة غير المباشرة 48% ( $60\% \times 80\%$ )

-المجموع 68 %

**والجدول التالي يبين العلاقة بين طبيعة السيطرة، نسبة السيطرة وطريقة التجميع:**

طريقة التجميع	نسبة السيطرة	طبيعة السيطرة
الاندماج الكلي	أكثر من 50%	المراقبة الحصرية
الاندماج النسبي	-	المراقبة المشتركة
طريقة التكافؤ	من 20 % الى 50%	التأثير البارز

**16. حل التمرين السادس عشر:** تحديد نسبة السيطرة والمصلحة ونوع كل منهما وأيضا طريقة التجميع المتبعة.

الشكل	الشركات	نسبة المصلحة	نوع المساهمة	نسبة السيطرة	نوعها
1	F.M E.M	70% $38.5\% = 70\% \times 55\%$	مباشرة غير مباشرة	70% 55%	سيطرة تامة سيطرة تامة
2	F1.M1 E1.M1	60% $21\% = 60\% \times 35\%$	مباشرة غير مباشرة	60% 35%	سيطرة تامة تأثير ملحوظ
3	F2.M2 E2.M2	30% $19.5\% = 30\% \times 65\%$	مباشرة غير مباشرة	30% لا توجد	تأثير ملحوظ

17. حل التمرين السابع عشر: تحديد نسبة المصلحة والسيطرة وطريقة التجميع الواجب اتباعها.

الشركات	نسبة السيطرة	الطريقة المستعملة	نسبة المصلحة المجمع
<b>M</b>	%100	ادماج كلي	%100
<b>F1</b>	%70	ادماج كلي	%70
<b>F2</b>	%50	ادماج كلي	%41c
<b>F3</b>	%51	ادماج كلي	%51
<b>F4</b>	%51b	ادماج كلي	%32.9d
<b>F5</b>	%30	الوضع في التكافؤ	%15.3e

حيث:

نسبة المراقبة M على F2 هي:  $a = \%30 + \%20 = \%50$

نسبة المراقبة M على F4 هي:  $b = \%10 + \%21 + \%20 = \%51$

ونسبة الفائدة: M من F2 هي:  $c = \%20 + (\%30 \times \%70) = \%41$

نسبة الفائدة: M من F4 هي:

$d = \%10 + (\%20 \times \%20) + (\%30 \times \%70 \times \%20) + (\%21 \times \%70) = \%32.9$

نسبة الفائدة: M من F5 هي:  $e = (\%30 \times \%51) = \%15.3$

18. حل التمرين الثامن عشر: تحديد نسب فوائد المجمع.

الشركة	نسبة السيطرة	طريقة التجميع	نسبة المصلحة
<b>M</b>	%100	الادماج الكلي	%100
<b>F1</b>	%70	الادماج الكلي	%70
<b>F2</b>	%60	الادماج الكلي	$\%42 = \%60 \times \%70$

جمع حسابات الشركة الخاضعة للتجميع:

	1400	سندات المساهمة		26
	8600	أصول ثابتة أخرى M		21
3000		رأس المال M	101	
600		احتياطيات M	106	
200		نتيجة M	12	
6200		الموردون M	401	
		<b>ميزانية الشركة M</b>		
	600	سندات المساهمة F1		26
	3400	أصول ثابتة أخرى F1		21
2000		رأس المال F1	101	
400		احتياطيات F1	106	
100		نتيجة F1	12	
1500		الموردون F1	401	
		<b>ميزانية الشركة F1</b>		
	3000	أصول ثابتة أخرى F2		21
1000		رأس المال F2	101	
100		احتياطيات F2	106	
50		نتيجة F2	12	
1850		الموردون F2	401	
		<b>ميزانية الشركة F2</b>		

توزيع الأموال الخاصة واقصاء سندات الأسهم الشركات المجمعة (خارج الشركة المجمعة):

	1000	رأس المال F2	101
	100	الاحتياطيات F2	106
	50	النتيجة F2	12
600		سندات المساهمة F2	26
42		الاحتياطيات المجمعة $100 \times 42\%$	106..
21		النتيجة المجمعة $50 \times 42\%$	12 .
29		نتيجة الأقلية <sup>1</sup>	12 ..
458		فوائد (حصة) الأقلية	104.
		<b>توزيع الأموال الخاصة واقصاء</b>	
		<b>سندات الأسهم الشركة F2</b>	
	2000	رأس المال F1	101
	400	الاحتياطيات F1	106
	100	النتيجة F1	12
1400		سندات المساهمة F1	26
280		الاحتياطيات المجمعة $400 \times 70\%$	106..
70		النتيجة المجمعة $100 \times 70\%$	12.
30		نتيجة الأقلية <sup>2</sup>	12..
720		فوائد حصة الأقلية	104
		<b>توزيع الأموال الخاصة</b>	
		<b>واقصاء سندات الأسهم الشركة F1</b>	

<sup>1</sup>فوائد حصة (الأقلية): 487

رأس مال الأقلية:  $400 = (1000 \times 58\%) - (600 \times 30\%)$

احتياطيات الأقلية:  $58 = (100 \times 58\%) - (400 \times 30\%)$

<sup>1</sup>نتيجة الأقلية:  $29 = 50 \times 58\%$

<sup>2</sup>فوائد حصة الأقلية: 750

راس مال الأقلية:  $600 = (2000 \times 30\%)$

احتياطيات الأقلية:  $120 = 400 \times 30\%$

<sup>2</sup>نتيجة الأقلية:  $30 = 100 \times 30\%$

تحويل احتياطات ونتيجة الشركة الأم الى احتياطات ونتيجة المجمع.

	600	احتياطات M	106.
	200	النتيجة M	12.
600		الاحتياطات المجمعة	106.
200		النتيجة المجمعة	12.

الميزانية المحاسبية المجمعة بعد توزيع الأموال الخاصة واقضاء سندات المساهمة بتاريخ:  
:N/12/31

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
3000	رأس المال	15000	أصول ثابتة
922	الاحتياطات المجمعة	-	سندات مساهمة
291	النتيجة المجمعة		
1237	فوائد الأقلية		
9550	الموردون		
15000	المجموع	15000	المجموع

$$\text{أصول ثابتة} = 3000 + 3400 + 8600$$

$$\text{الاحتياطات المجمعة} = 600 + (400 \times \%70) + (100 \times \%42)$$

$$\text{النتيجة المجمعة} = 200 + (100 \times \%70) + (50 \times \%42)$$

فوائد الأقلية:

$$\text{رأس مال الأقلية} = (600 \times \%30) - (2000 \times \%30) + (1000 \times \%58)$$

$$\text{احتياطات الأقلية} = (400 \times \%30) + (100 \times \%58)$$

$$\text{نتيجة الأقلية} = (100 \times \%30) + (50 \times \%58)$$

## 19. حل التمرين التاسع عشر:

- تجميع حسابات الشركة F2 مع حسابات الشركة F1:

	600	سندات المساهمة F1	26
	3400	أصول ثابتة أخرى F1	21
2000		رأس مال F1	101
400		احتياطيات F1	106
100		نتيجة F1	12
1500		موردون F1	401
		<b><u>ميزانية الشركة F1</u></b>	
	3000	أصول ثابتة أخرى F2	21
1000		رأس مال F2	101
100		احتياطيات F2	106
50		نتيجة F2	12
1850		الموردون F2	401
		<b><u>ميزانية الشركة F2</u></b>	

الميزانية المحاسبية F1+F2 بتاريخ N/12/32:

المبلغ الإجمالي	F2	F1	الخصوم	المبلغ الإجمالي	F2	F1	الأصول
3000	1000	2000	رأس المال	6400	3000	3400	أصول ثابتة
500	100	400	الاحتياطيات	600	-	600	سندات مساهمة
150	50	100	النتيجة				
3350	1850	1500	الموردون				
7000	3000	4000	المجموع	7000	3000	4000	المجموع

**-توزيع الأموال الخاصة للشركة F2 واقصاء سندات المساهمة للشركة F1:**

القيود المحاسبية لتوزيع الأموال الخاصة للشركة F2 واقصاء سندات المساهمة للشركة F1.

	1000	رأس مال F2	101
	100	احتياطات F2	106
	50	النتيجة F2	12.
600		سندات المساهمة F1	26
60		الاحتياطات المجمعة $100 \times 60\%$	106 .
30		النتيجة المجمعة $50 \times 60\%$	12.
20		نتيجة الأقلية	12..
440		فوائد (حصة) الأقلية	104

**فوائد حصة الأقلية:**

رأس مال الأقلية:  $400 = 1000 \times 40\%$

نتيجة الأقلية:  $20 = 50 \times 40\%$

احتياطات الأقلية =  $40 = 100 \times 40\%$

**-تحويل احتياطات ونتيجة الشركة F1 الى احتياطات ونتيجة المجمع:**

	400	احتياطات F1	106.
	100	النتيجة F1	12.
400		الاحتياطات المجمعة	106.
100		النتيجة المجمعة	12.

الميزانية المحاسبية المجمع F1 و F2 بعد توزيع الأموال الخاصة للشركة F2 واقصاء سندات المساهمة للشركة F1 بتاريخ N/12/31:

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
2000	رأس المال	6400	أصول ثابتة
460	الاحتياطيات المجمع	-	سندات المساهمة
130	النتيجة المجمع		
460	فوائد الأقلية		
3350	الموردون		
6400	المجموع	6400	المجموع

-تجميع حسابات الشركة M مع الحسابات المجمع للشركتين F1 و F2:

جمع حسابات الشركات الخاضعة للتجميع.

القيود المحاسبية للشركات الخاضعة للتجميع:

6400	أصول ثابتة أخرى F1+F2	21
2000	رأس المال F1+F2	101
460	احتياطيات F1+F2	106
130	النتيجة المجمع F1+F2	12.
440	فوائد (حصة) الأقلية F1+F2	104.
20	نتيجة الأقلية	12..
3350	الموردون F1+F2	401.
	<u>الميزانية المجمع F1+F2</u>	

	1400	سندات المساهمة M	26
	8600	أصول ثابتة أخرى M	21
3000		رأس مال M	101.
600		احتياطات M	106.
200		نتيجة M	12.
6200		الموردون M	401.
		<b>ميزانية الشركة M</b>	

الميزانية المحاسبية لـ M و 1F و F2 بتاريخ 31/12/N:

المبلغ الإجمالي	F1+F2	M	الخصوم	المبلغ الإجمالي	F1+F2	M	الأصول
5.000	2.000	3.000	رأس المال	15.000	6.400	8.600	أصول ثابتة
600		600	الاحتياطات				سندات مساهمة
200		200	النتيجة	1.400	-	1.400	
460	460		الاحتياطات المجمعة				
130	130		النتيجة المجمعة				
460	460		فوائد الأقلية				
9.550	3.350	6.200	الموردون				
<b>16.400</b>	<b>6.400</b>	<b>10.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>16.400</b>	<b>6.400</b>	<b>10.000</b>	<b>المجموع</b>

توزيع الأموال الخاصة للشركة المجمعة F1+F2 واقصاء سندات المساهمة للشركة M:  
 القيود المحاسبية لتوزيع الأموال الخاصة للشركة المجمعة F1+F2 واقصاء سندات المساهمة  
 للشركة M:

	2.000	رأس المال F1+F2	101.
	460	الاحتياطيات المجمعة F1+F2	106.
	130	النتيجة المجمعة F1+F2	12.
1.400		سندات المساهمة M	26
322		الاحتياطيات المجمعة $460 \times 60\%$	106.
91		النتيجة المجمعة $130 \times 70\%$	12.
738		فوائد (حصة) الأقلية	104.
39		نتيجة الأقلية	12..

**فوائد (حصة الأقلية):**

رأس مال الأقلية:  $2000 \times 30\% = 600$

احتياطيات الأقلية:  $460 \times 30\% = 138$

نتيجة الأقلية:  $130 \times 30\% = 39$

**تحويل احتياطيات ونتيجة الشركة M الى احتياطيات ونتيجة المجمع:**

	600	احتياطيات M	106.
	200	النتيجة M	12.
600		الاحتياطيات المجمعة	106.
200		النتيجة المجمعة	12.

الميزانية المحاسبية المجمع بعد الأموال الخاصة للشركة المجمع F1+F2 وإقضاء سندات  
المساهمة للشركة M بتاريخ N/12/31:

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
3.000	رأس المال	15.000	أصول ثابتة
922	الاحتياطيات المجمع	-	سندات مساهمة
291	النتيجة المجمع		
1.237	فوائد الأقلية		
9.550	الموردون		
<b>15.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>15.000</b>	<b>المجموع</b>

20. حل التمرين العشريون:

الوضعية أ: تصنف هذه السندات كسندات متاحة للبيع (سندات المحفظة المالية)، حيث:

$$\text{تكلفة الحيازة} = (1000 \times 1200) \times 1.05 = 1.260.000 \text{ دج}$$

	1.260.000	سندات المحفظة المالية TIAP	273
1.260.000		البنك	512
		<b>الحيازة على سندات المحفظة المالية</b> $1.260.000 = 1.05 \times 1000 \times 1200$	
	60.000	فارق التقييم	104
60.000		سندات المحفظة المالية TIAP	273
		VNC=1.260.000 JV=1.200.000 <b><u>تسجيل إعادة التقييم</u></b>	
	144.000	سندات المحفظة المالية TIAP	273
144.000		فارق التقييم	104
		VNC=1.200.000 JV=1.344.000 <b><u>تسجيل إعادة التقييم</u></b>	
	168.000	فارق التقييم	104
168.000		سندات المحفظة المالية TIAP	273
		VNC=1.344.000 JV=1.176.000 <b><u>تسجيل إعادة التقييم</u></b>	

وخلال الدورة بتاريخ يتم تسجيل:

		N/10/15			
	280.000	البنك		512	
196.000		سندات المحفظة المالية	273		
84.000		أرباح التنازل على الأصول المالية	767		
		<u>التنازل على سندات المحفظة المالية</u>			
		بتاريخ N/12/31			
	270.000	سندات المحفظة المالية TIAP		273	
270.000		فارق التقييم	104		
		VNC=980.000			
		JV=1.250.000			
		<u>تسجيل إعادة التقييم</u>			

الوضعية ب: يتم تصنيف هذه السندات كأصول بالقيمة العادلة من خلال TCR بغرض المتاجرة (قيم منقولة للتوظيف):

		N-3/09/15			
	1.800.000	أسهم أخرى		503	
1.800.000		البنك	512		
		<u>الحياسة على أسهم</u>			
		$2000 \times (100 + 800) =$			
		N-2/12/31			
	200.000	أسهم أخرى		503	
200.000		فارق التقييم على الأصول المالية	765		
		<u>إعادة تقييم الأسهم</u>			
		$2000 \times (900 - 1000) =$			

		N-2/12/31		
	400.000	فارق التقييم على الأصول المالية		665
400.000		أسهم أخرى	503	
		<u>إعادة تقييم الأسهم</u> $2000 \times (800 - 1000) =$		
		N-1/12/31		
	1.200.000	أسهم أخرى		503
1.200.000		فارق التقييم على الأصول المالية	765	
		<u>إعادة تقييم الأسهم</u> $2000 \times (800 - 1400) =$		
		N/10/15		
	720.000	البنك		512
	120.000	خسائر عن التنازل الأصول المالية		667
840.000		أسهم أخرى	503	
		<u>تسجيل نواقص القيمة عن التنازل 600 سهم</u> $720.000 = 1200 \times 600 =$		
		N/12/31		
	200.000	فارق التقييم على الأصول المالية		665
200.000		أسهم أخرى	503	
		<u>إعادة تقييم الأسهم</u> $1000 \times (1200 - 1400) =$		

الوضعية ج: تمثل هذه السندات أصول مالية حتى تاريخ الاستحقاق (ح/271): تثبيبات مالية أخرى

بتاريخ الحيازة يتم تسجيل:

		N-2/01/02		
	53.630.000	تثبيبات مالية أخرى		271
53.630.000		البنك		512
		<u>الحيازة على تثبيبات مالية أخرى</u>		

تحديد معدل الفائدة TIE:

السنة	أصل القرض	الفائدة	الفائدة الوهمية	استهلاك القرض	القيمة المتبقية
N-2	53.630.000	3.000.000	2.145.200	854.800	52.775.200
N-1	52.775.200	3.000.000	2.111.008	888.992	51.886.208
N	51.886.208	3.000.000	2.075.448	924.552	50.961.656
N+1	50.961.656	3.000.000	2.038.466	961.656	50.000.000

		N-2/12/31		
	3.000.000	البنك		512
2.145.200		تثبيبات مالية أخرى		271
854.000		إيرادات مالية		761
		<u>تسجيل أقساط الفائدة للدورة N-2</u>		

بالنسبة للتسجيلات المحاسبية خلال السنة N فيتم اجراء القيود التالية:

		N/12/31	
	3.000.000	البنك	512
2.075.448		تثبيات مالية أخرى	271
924.551		إيرادات مالية	761
		<b><u>تسجيل أقساط الفائدة للدورة N</u></b>	
		N/12/31	
	20.000.000	أقساط الاهتلاك والمؤونات	686
20.000.000		مخصصات الاهتلاكات والمؤونات	2971
		<b><u>تسجيل مؤونة خسارة قيمة</u></b>	
		$0.6 \times 50.000.000 =$	

## خاتمة:

تمثل محاسبة الشركات المعمقة أحد أهم فروع المحاسبة المالية المتخصصة، إذ تعنى بتطبيق المبادئ والمعايير المحاسبية على العمليات المعقدة التي تمس كيان الشركة وهيكلها المالي. ومن أبرز تلك العمليات التصفية والاندماج، والأدوات المالية، لما لها من أثر جوهري على المركز المالي وحقوق المساهمين واستمرارية المنشأة.

ففي محاسبة التصفية، يتضح الدور الحيوي للمحاسبة في تحديد القيمة الحقيقية للأصول والالتزامات، وتسوية الحقوق بين الدائنين والمساهمين وفق ترتيب قانوني عادل، مما يضمن شفافية العملية وحماية مصالح الأطراف كافة. وتعتمد هذه المرحلة على مبادئ القياس بالقيمة القابلة للتحقق والإفصاح الكامل وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

أما في محاسبة الاندماج، فتبرز الأهمية الاستراتيجية للمحاسبة في توحيد القوائم المالية وتقييم الشركات المندمجة، وتحديد شهرة المحل (Goodwill) ومعالجتها المحاسبية وفق معيار IFRS 3 المتعلق بدمج الأعمال. ويُعد الاندماج أداة فاعلة لتحقيق الكفاءة الاقتصادية وتوسيع نطاق الأعمال، مما يستدعي دقة عالية في القياس والإفصاح لضمان عدالة المعلومات المقدمة للمستثمرين وصناع القرار.

وفيما يتعلق بالأدوات المالية، فإنها تمثل الجانب الأكثر حداثة وتعقيداً في بيئة الأعمال المعاصرة، نظراً لتعدد أشكالها واختلاف خصائصها بين أدوات ملكية ودين ومشتقات مالية. وتعد المعايير الدولية IFRS 9 و IAS 32 و IFRS 7 المرجع الأساس في الاعتراف والقياس والإفصاح عن هذه الأدوات، بما يحقق مواءمة بين المخاطر والعوائد، ويعزز من جودة المعلومات المحاسبية وشفافيتها في الأسواق المالية.

وخلاصة القول، فإن الإلمام بمفاهيم التصفية، الاندماج، والأدوات المالية في إطار محاسبة الشركات المعمقة يزود الدارس بفهم متكامل لطبيعة القرارات المالية الكبرى وآثارها المحاسبية والاقتصادية. كما يعزز القدرة على تطبيق المعايير الدولية الحديثة، بما يسهم في بناء أنظمة معلومات مالية موثوقة تدعم حوكمة الشركات واستدامة أدائها في بيئة اقتصادية عالمية تتسم بالتغير والتعقيد.

## المراجع المعتمدة:

1. بوجلال، م. (2022). القانون التجاري الجزائري - الشركات التجارية. الجزائر: دار هومة.
2. هدوش، ن. (2020). الجباية والتصفية في الشركات التجارية. الجزائر: دار الكتاب الحديث.
3. لطرش، س. (2021). مبادئ القانون التجاري وتطبيقاته في التصفية. الجزائر: المركز الجامعي للنشر.
4. الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية. (1975، معدل ومتمم حتى 2023). القانون التجاري الجزائري.
5. الزعبي، م. (2019). مبادئ المحاسبة المتقدمة. عمان: دار وائل للنشر.
6. رفيق، س. (2020). محاسبة الشركات: التكوين، التعديل، التصفية. الجزائر: دار الهدى.
7. حمدان، ف. (2018). المحاسبة المالية في الشركات التجارية. بيروت: المؤسسة الجامعية للدراسات والنشر.
8. وزارة المالية الجزائرية. (2021). النظام المحاسبي المالي. SCF الجزائر: اللجنة الوطنية للمحاسبة.
9. SCF-النظام المحاسبي المالي الجزائري، وزارة المالية الجزائرية، 2010.
10. الخطة المحاسبية الوطنية الجزائرية (PCN)، المرسوم التنفيذي رقم 08-156 لسنة 2008.
11. دليل المحاسب الجزائري، الجمعية الجزائرية للمحاسبين القانونيين، 2020.
12. القانون الضريبي الجزائري - الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، قانون المالية 2023.
13. دليل المحاسب الجزائري - الجمعية الجزائرية للمحاسبين القانونيين، طبعة 2020.
14. Jean Barreau & Jacqueline Delahaye, Gestion Financière, Dunod, 2003.
15. Béatrice & Francis Grandguillot, L'analyse financière, Gualino, 2013-2014.
16. J. Delahaye & F. Duprat, Finance d'entreprise, Dunod, 2015.
17. IFRS 3: Business Combinations
18. IFRS 9: Financial Instruments
19. Benabou, L. (2015). La comptabilité approfondie des sociétés. Alger: ENAG.
20. Cartwright, S., & Schoenberg, R. (2006). Thirty years of mergers and acquisitions research: Recent advances and future opportunities. British Journal of Management, 17(S1), S1-S5.
21. Damodaran, A. (2002). Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. Wiley.
22. Gérard, P. (2012). Fusions et acquisitions : Aspects comptables et fiscaux. Paris: Economica.
23. Lambrecht, B. (2004). The timing and terms of mergers motivated by economies of scale. Journal of Financial Economics, 72(1), 41-62.
24. Mebarki, H. (2020). Comptabilité des opérations de restructuration. Oran: Université d'Oran 2.
25. Omar, A., & Khalfaoui, M. (2018). Comptabilité approfondie des sociétés commerciales. Tlemcen: Editions Universitaires.
26. Porter, M. E. (1985). Competitive Advantage. New York: Free Press.

27. Sudarsanam, S. (2003). *Creating Value from Mergers and Acquisitions: The Challenges*. FT Press.
28. Zéghoudi, A. (2016). *Les opérations de fusion et scission en droit algérien*. Alger: Office des Publications Universitaires.
29. Damodaran, A. (2012). *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset* (3rd ed.). Wiley.
30. Gaughan, P. A. (2017). *Mergers, Acquisitions, and Corporate Restructurings* (7th ed.). Wiley.
31. Hitchner, J. R. (2017). *Financial Valuation: Applications and Models* (4th ed.). Wiley.
32. Vernimmen, P., Quiry, P., Dallochio, M., Le Fur, Y., & Salvi, A. (2022). *Corporate Finance: Theory and Practice* (6th ed.). Wiley.
33. IFRS Foundation. (2023). *IFRS 3: Business Combinations*. London: IFRS Foundation.
34. IFRS Foundation. (2023). *IFRS 3: Business Combinations*. London: IFRS Foundation.
35. Vernimmen, P., Quiry, P., Dallochio, M., Le Fur, Y., & Salvi, A. (2022). *Corporate Finance: Theory and Practice* (6th ed.). Wiley.
36. Giner, B., & Arce, M. (2012). Accounting for Business Combinations. *Spanish Journal of Finance and Accounting*, 41(153), 53–75.
37. OECD. (2010). *The Tax Treatment of Mergers and Acquisitions*. Paris: OECD Publishing.
38. Ministère des Finances Algérien. (2022). *Code des Impôts Directs et Taxes Assimilées*.
39. IFRS Foundation. (2023). *IFRS 9 Financial Instruments*. London: IFRS Publications.
40. Bragg, S. M. (2022). *Intermediate Accounting*. Centennial, CO: AccountingTools.
41. KPMG. (2023). *Insights into IFRS 9: Classification and Measurement*. KPMG Global.
42. Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2017). *Auditing and Assurance Services* (16th ed., pp. 792–795). Pearson Education.
43. Gaughan, P. A. (2018). *Mergers, Acquisitions, and Corporate Restructurings* (7th ed., pp. 145–147). Wiley.
44. International Accounting Standards Board (IASB). (2003). *IAS 8: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors* (pp. A1059–A1060). IFRS Foundation.

45. International Accounting Standards Board (IASB). (2011). IFRS 10: Consolidated Financial Statements (p. A563). IFRS Foundation.
46. Nobes, C., & Parker, R. (2020). Comparative International Accounting (14th ed., p. 6). Pearson.
47. IFRS 9 – Financial Instruments .(2014). International Accounting Standards Board (IASB).
48. système Comptable Financier (SCF) – 2010، الطبعة الرسمية، وزارة المالية الجزائرية.
49. Plan Comptable National (PCN) – 2008 لسنة 156-08 المرسوم التنفيذي.
50. IFRS 9 – Financial Instruments, IASB, 2014 Edition.
51. IAS 36 – Impairment of Assets, IASB.
52. Weston, J. F., Mitchell, M. L., & Mulherin, J. H. (1990). Mergers, restructuring, and corporate control. Prentice Hall.
53. Gaughan, P. A. (2017). Mergers, acquisitions, and corporate restructurings (7th ed.). Wiley.
54. Guirmand, F., & Hérand, A. (1999). Droit des sociétés (6<sup>e</sup> éd.). Paris: Dunod.
55. Ivanov, V. (2022). Optimum structure of corporate groups. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(2), 88. <https://doi.org/10.3390/jrfm15020088>
56. Hopt, K. J., & Leyens, P. C. (2025). Corporate groups: Governance, law, and economics. In J. Armour, H. Eidenmüller, & L. Enriques (Eds.), *The Oxford handbook of corporate law and governance* (2nd ed., pp. 225–240). Oxford: Oxford University Press.
57. Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2022). The governance of company groups. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/6302f79a-en>.

# الملاحق

- ✓ جدول ملخص لقيود محاسبية خاصة بالتصفية والاندماج
- ✓ نماذج من الجداول التطبيقية
- ✓ مقتطفات من معايير IFRS ذات الصلة (IFRS 3 – IFRS 9)
- ✓ قاموس المصطلحات المحاسبية (عربي/فرنسي/إنجليزي).

## الملحق (أ)

### جدول ملخص للقيود المحاسبية الخاصة بالتصفية والاندماج

أولاً: قيود محاسبة التصفية (Accounting for Liquidation)

الملاحظات	القيود المحاسبية	العملية
بالتقييم الدفترية	من ح/ حساب التصفية (Liquidation Account) إلى ح/ مختلف الأصول	تحويل الأصول إلى حساب التصفية
بقيمة البيع	من ح/ البنك إلى ح/ حساب التصفية	إثبات بيع الأصول
الفرق بين القيمة الدفترية وقيمة البيع	إذا ربح: من ح/ حساب التصفية إلى ح/ أرباح التصفية إذا خسارة: من ح/ خسائر التصفية إلى ح/ حساب التصفية	إثبات خسارة/ربح البيع
تسوية الالتزامات	من ح/ الدائنين إلى ح/ البنك	تسديد الديون
توزيع الفائض أو تحميل العجز	من/إلى حساب التصفية إلى/من حساب الشركاء	تحديد نتيجة التصفية

ثانياً: قيود محاسبة الاندماج (Accounting for Business Combination)

استناداً إلى معيار International Accounting Standards Board

1. في حالة الاندماج بطريق الامتصاص (Merger by Acquisition)

العملية	القيود
إثبات استلام أصول الشركة المندمجة بالقيمة العادلة (Fair Value)	من ح/ الأصول المستلمة إلى ح/ الالتزامات المستلمة
إثبات مقابل الشراء (Consideration Transferred)	من ح/ حساب الاندماج إلى ح/ رأس المال أو البنك
إثبات الشهرة (Goodwill)	من ح/ الشهرة إلى ح/ حساب الاندماج
أو ربح صفقة شراء	من ح/ حساب الاندماج إلى ح/ أرباح اندماج

**الملحق (ب)**  
**نماذج من الجداول التطبيقية**

1. نموذج جدول تقييم شركة قبل الاندماج

البيان	القيمة العادية	القيمة الدفترية	فروقات التقييم
أراضي	6,500,000	5,000,000	+1,500,000
معدات	2,800,000	3,000,000	-200,000
مخزون	1,200,000	1,200,000	0
صافي الأصول	10,500,000	9,200,000	+1,300,000

2. نموذج حساب معامل التبادل (Exchange Ratio) :

**معامل التبادل = قيمة الشركة المندمجة ÷ قيمة الشركات الدامجة**

3. نموذج اختبار انخفاض قيمة أداة مالية (Impairment Test – ECL Model)

وفــــــــــــــــق معيار 9 International Financial Reporting Standard

القيمة	البند
1,000,000	الرصيد القائم
5%	احتمال التعثر (PD)
40%	نسبة الخسارة عند التعثر (LGD)
20,000	الخسارة المتوقعة (ECL)

## الملحق (ج) مقتطفات من معايير IFRS ذات الصلة

### 1. معيار International Financial Reporting Standard 3 (Business Combinations)

أهم المبادئ:

- تطبيق طريقة الاقتناء (Acquisition Method)
- قياس الأصول والالتزامات بالقيمة العادلة
- الاعتراف بالشهرة (Goodwill)
- الاعتراف بربح الشراء التفضيلي (Bargain Purchase Gain)

### 2. معيار International Financial Reporting Standard 9 (Financial Instruments)

يرتكز على:

- تصنيف الأدوات المالية بناء على نموذج الأعمال (Business Model Test)
- اختبار خصائص التدفقات النقدية التعاقدية (SPPI Test)
- القياس بالتكلفة المطفأة (Amortised Cost)
- القياس بالقيمة العادلة (FVPL / FVOCI)
- نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (Expected Credit Loss Model – ECL)

**الملحق (د)**  
**قاموس المصطلحات المحاسبية**  
**(عربي – Français – English)**

عربي	Français	English
التصفية	Liquidation	Liquidation
الاندماج	Fusion	Merger / Business Combination
الشهرة	Goodwill	Goodwill
القيمة العادلة	Juste valeur	Fair Value
التكلفة المطفأة	Coût amorti	Amortised Cost
انخفاض القيمة	Dépréciation	Impairment
التدفقات النقدية	Flux de trésorerie	Cash Flows
معامل التبادل	Parité d'échange	Exchange Ratio
السيطرة	Contrôle	Control
حصة الأقلية	Intérêts minoritaires	Non-controlling Interest
طريقة الاقتناء	Méthode d'acquisition	Acquisition Method
مقابل الشراء	Contrepartie transférée	Consideration Transferred
شراء تفضيلي	Acquisition à prix avantageux	Bargain Purchase
فائض إعادة التقييم	Écart de réévaluation	Revaluation Surplus
صافي الأصول القابلة للتحديد	Actifs nets identifiables	Identifiable Net Assets
تاريخ الاقتناء	Date d'acquisition	Acquisition Date
السيطرة الفعلية	Contrôle effectif	Effective Control
السيطرة المشتركة	Contrôle conjoint	Joint Control

النفوذ المؤثر	Influence notable	Significant Influence
حصة غير مسيطرة	Intérêts ne donnant pas le contrôle	Non-controlling Interest (NCI)
تسوية داخلية	Élimination interne	Intercompany Elimination
أرباح غير محققة	Résultats internes non réalisés	Unrealised Profits
قائمة مالية مجمعة	États financiers consolidés	Consolidated Financial Statements
نطاق التجميع	Périmètre de consolidation	Scope of Consolidation
طريقة التكامل الكلي	Intégration globale	Full Consolidation
طريقة حقوق الملكية	Mise en équivalence	Equity Method
مشروع مشترك	Coentreprise	Joint Venture
أداة دين	Instrument de dette	Debt Instrument
أداة ملكية	Instrument de capitaux propres	Equity Instrument
مشتقات مالية	Instruments dérivés	Financial Derivatives
تحوط	Couverture	Hedging
محاسبة التحوط	Comptabilité de couverture	Hedge Accounting
مخاطر ائتمانية	Risque de crédit	Credit Risk
مخاطر سيولة	Risque de liquidité	Liquidity Risk
مخاطر سوق	Risque de marché	Market Risk

اختبار SPPI	Test SPPI	Solely Payments of Principal and Interest Test
نموذج الأعمال	Modèle économique	Business Model
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	Juste valeur par résultat	Fair Value Through Profit or Loss (FVPL)
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	Juste valeur par capitaux propres	Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)
التكلفة المطفأة	Coût amorti	Amortised Cost
معدل الفائدة الفعلي	Taux d'intérêt effectif	Effective Interest Rate (EIR)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	Pertes de crédit attendues	Expected Credit Losses (ECL)
القيمة الحالية	Valeur actuelle	Present Value
معدل الخصم	Taux d'actualisation	Discount Rate
إزالة الاعتراف	Décomptabilisation	Derecognition
التزام محتمل	Passif éventuel	Contingent Liability
أصل غير ملموس	Actif incorporel	Intangible Asset
التدفقات النقدية المخصومة	Flux actualisés	Discounted Cash Flows (DCF)
معامل التبادل	Parité d'échange	Exchange Ratio
رأس المال المصدر	Capital émis	Issued Capital
علاوة الإصدار	Prime d'émission	Share Premium

## طريقة الاقتناء

### Méthode d'acquisition – Acquisition Method

منهج محاسبي معتمد في جميع الأعمال يقتضي تحديد المقتني، وقياس الأصول والالتزامات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، والاعتراف بالشهرة أو ربح الشراء التفضيلي.

منظم بموجب " International Financial Reporting Standard 3 "

---

## الشهرة

### Goodwill – Goodwill

أصل غير ملموس يمثل الفرق الموجب بين مقابل الشراء والقيمة العادلة لصافي الأصول القابلة للتحديد. يعكس المنافع الاقتصادية المستقبلية غير القابلة للتحديد منفردة.

---

## شراء تفضيلي

### Acquisition à prix avantageux – Bargain Purchase

ينشأ عندما يكون مقابل الشراء أقل من القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها ويعترف به مباشرة في الربح أو الخسارة.

---

## السيطرة

### Contrôle – Control

القدرة على توجيه السياسات المالية والتشغيلية لمنشأة ما بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. محدد في " International Financial Reporting Standard 10 "

---

## حصة غير مسيطرة

### Non-controlling Interest (NCI)

الجزء من حقوق الملكية في شركة تابعة الذي لا يُنسب إلى الشركة الأم مباشرة أو غير مباشرة.

## طريقة حقوق الملكية

### Mise en équivalence – Equity Method

أسلوب محاسبي يعترف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة ثم يعدّل بحصة المستثمر في نتائج وأرباح الشركة المستثمر فيها.

---

## اختبار SPPI

### Test SPPI – Solely Payments of Principal and Interest Test

اختبار لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأداة المالية تمثل فقط دفعات أصل وفائدة، وهو شرط للتصنيف بالتكلفة المطفأة.

وفق "9 International Financial Reporting Standard"

---

## التكلفة المطفأة

### Coût amorti – Amortised Cost

قيمة الأصل أو الالتزام بعد خصم المدفوعات المسددة وإضافة أو خصم الفروق المترابطة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

---

## معدل الفائدة الفعلي

### Effective Interest Rate (EIR)

المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى القيمة الدفترية الأولية للأداة المالية.

---

## الخسائر الائتمانية المتوقعة

### Expected Credit Losses (ECL)

تقدير احتمالي للخسائر الناتجة عن تعثر المدين، يعتمد على احتمال التعثر (PD) ونسبة الخسارة عند التعثر (LGD) والتعرض عند التعثر (EAD).

## إزالة الاعتراف

### Décomptabilisation – Derecognition

إلغاء تسجيل أصل أو التزام مالي عندما تنقضي الحقوق التعاقدية أو يتم تحويل المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة به.

---

## تحوط

### Couverture – Hedging

استراتيجية لإدارة المخاطر تستخدم أدوات مالية مشتقة لتقليل تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية.

---

## التدفقات النقدية المخصصة

### Discounted Cash Flows (DCF)

منهج تقييم يعتمد على خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل يعكس المخاطر للوصول إلى القيمة الحالية.

---

## الالتزام المحتمل

### Contingent Liability

التزام محتمل يعتمد على وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد.

---

## نطاق التجميع

### Périmètre de consolidation – Scope of Consolidation

مجموعة الشركات التي يجب إدراجها ضمن القوائم المالية المجمعة بناء على معيار السيطرة.

---

## إلغاء العمليات الداخلية

### Intercompany Elimination

استبعاد المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المجمعة لتجنب الازدواج المحاسبي.

## القيمة العادلة

### Juste valeur – Fair Value

السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين أطراف مطلعة وراغبة.

---

## الربح غير المحقق داخليا

### Unrealised Internal Profit

ربح ناتج عن معاملة داخل المجموعة لم يتحقق خارجياً ويجب إلغاؤه في التجميع.

---

## مقابل الشراء

### Consideration Transferred

القيمة الإجمالية المدفوعة للحصول على السيطرة، وتشمل النقد أو الأسهم أو أصول أخرى.

---

## صافي الأصول القابلة للتحديد

### Identifiable Net Assets

الأصول والالتزامات التي يمكن تحديدها وقياسها بشكل موثوق عند تاريخ الاقتناء

---

مطبوعة محاسبة الشركات  
المعمقة 1