



جامعة محمد خيضر-بسكرة  
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم تسيير- قسم العلوم المالية والمحاسبة  
السنة الثالثة- تخصص مالية المؤسسة – مقياس المحاسبة المالية المعمقة  
الأستاذ الدكتور: جوامع إسماعين

### حل السلسلة 03

#### الأسئلة النظرية:

1- ماهو الفرق بين عقد الإيجار البسيط وعقد الإيجار التمويلي:

عقد الإيجار التشغيلي (البسيط) هو كل عقد إيجار آخر غير عقد إيجار التمويل، و تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تمويل أو عقد إيجار البسيط أمر يتوقف على واقع المعالجة التجارية (الصفقة) بدلا من شكل العقد أو صيغته .

أما عقد إيجار التمويل هو عقد إيجار تترتب عليه عملية تحويل شبه كلي مخاطر ومنافع ذات صلة بملكية أصل إلى المستأجر، مقرون بتحويل الملكية عند انتهاء مدة العقد أو عدم تحويلها .

2- ماهي شروط عقد الإيجار التمويلي

من شروط تصنيف عقد إيجار إلى إيجار تمويلي نذكر ما يلي:

1- ملكية الأصل تحول للمستأجر فيما يتعلق بمدة الإيجار،

2- عقد الإيجار يعطي للمستأجر خيار شراء الأصل الذي يبدأ مع انطلاق عقد الإيجار، وهناك يقين معقول من ممارسة

هذا الخيار،

3- مدة الإيجار تغطي القسم الأكبر من مدة الحياة الاقتصادية للأصل حتى ولو لم يتم تحويل الملكية،

4- مع بداية عقد الإيجار فإن القيمة المحينة للدفعات في إطار عقد الإيجار تقوم على الأقل برفع شبه كلي للقيمة العادلة

للأصل المؤجر،

5- الأصول المؤجرة ذات طبيعة خاصة، والمستأجر لوحده هو من يستعملها دون أن يدخل عليها تعديلات رئيسية.

3- ماهي التنبهات المالية

تعرف التنبهات المالية على أنها تلك القيم المنقولة التي تحوزها المؤسسة ليس لغرض البيع وانما لاستعمالها بصفة دائمة أي لعدة دورات.

والسندات المصنفة في حسابات التنبهات المالية تتضمن الاسهم والسندات.

فالسهم بالتعريف هو مقدار الاشتراك في راس المال شركة المساهمة، أي هو المقدار المملوك من راس المال الشركة، فهو يمثل حصة الشريك في راس المال والذي يتكون من مجموع الحصص سواء اكانت نقدية او عينية وبالتالي فهي تمثل حقوق ملكية.

اما السندات فهي عبارة عن وعد مكتوب من المقترض بدفع مبلغ من المال الى حامله بتاريخ معين مع دفع الفائدة المستحقة على القيمة الاسمية بتاريخ معينة. وبالتالي فهي تمثل اداة دين.

4- ماهو الفرق بين السهم والسند، وماهي سندات الإستحقاق

السهم هو مقدار الاشتراك في راس المال شركة المساهمة، أي هو المقدار المملوك من راس المال الشركة، فهو يمثل حصة الشريك في راس المال والذي يتكون من مجموع الحصص سواء اكانت نقدية او عينية وبالتالي فهي تمثل حقوق ملكية.

اما السندات فهي عبارة عن وعد مكتوب من المقترض بدفع مبلغ من المال الى حامله بتاريخ معين مع دفع الفائدة المستحقة على القيمة الاسمية بتاريخ معينة. وبالتالي فهي تمثل اداة دين.

أما تعريف سندات الاستحقاق: سندات الاستحقاق هي سندات قابلة للتداول، تخول بالنسبة للإصدار الواحد نفس حقوق الدين بالنسبة لنفس القيمة الاسمية

5- ماهي الأدوات المالية

هي الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشوء أصل مالي لمؤسسة ما أو التزام مالي، أو حق ملكية لمؤسسة أخرى.  
أو هي أيضا الأداة المالية عقد يمنح ارتفاعا لأصل مالي لمؤسسة معينة أو أداة حق ملكية أو التزام مالي لمؤسسة أخرى.

**تمرين 1:** بتاريخ 11 جانفي 2019 اقتنت شركة الوفاء شاحنة لنقل البضائع بالتبريد من قبل مؤسسة البهجة للسيارات على اساس عقد ايجار تمويلي يتضمن دفع اقساط سنوية 450 الف دينار جزائري في نهاية السنة خلال مدة ثلاثة سنوات كما تضمن العقد منح مؤسسة الوفاء خيار الشراء لهذه الشاحنة في نهاية المدة بمبلغ 200000 دينار جزائري معدل الفائدة الضمني خلال العقد هو خمسة في المئة تهتك هذه الشاحنة على مدى خمس سنوات القيمة السوقية لهذه الشاحنة تقدر بمليون و600 الف دينار جزائري تعتمد المؤسسة على اهتلاك الخطي في حساب تدني أصولها المطلوب : حدد كلفة اقتناء الشاحنة حدد ما اذا كانت مؤسسة تفضل شراء الاصل بنهاية المدة ما هو المبلغ الخاضع للاهتلاك المطلوب: سجل العمليات المناسبة في اليومية المستأجر والمؤجر:

الحل: تحديد تكلفة إقتناء الشاحنة

القيمة المحبنة للدفعات الدنيا حسب العقد

$$420.000 \times (1 - 0.05) - \frac{0.05}{3} \times 200.000 = 1.398.229.14 \text{ دج}$$

بإتمادنا على المبدأ المحدد من خلال النظام المحاسبي حيث أنه إذا قررت المؤسسة رفع خيار الشراء فإن الأصل يهتك على أساس مدته النظرية ومنها الاقساط السنوية للاهتلاك  $5/1.398.229.14 =$

279.645.83

ومنه قيمة الاصل بانتهاء المدة العقد  $1.398.229.14 = (3 \times 279.645.83) + 559.291.65$

بالمقارنة بين الخيار رفع الشراء والقيمة المحاسبية الاصل بانتهاء مدة العقد حيث

559.291.65 أكبر من 200.000 دج وهذا مشجع على الشراء

تحديد مبلغ الخاضع للاهتلاك:

**ملاحظة:** لقد قمنا بدراسة خيار على أساس القيمة المحاسبية الصافية للاصل بتاريخ نهاية العقد وليس قيمته العادلة

جدول إستهلاك الإيجار

التاريخ	الإستحقاق	مبلغ الدين	الفائدة	الباقى من القرض للدفع
2020/01/01	0	0	0	1398229.14
2020/12/31	450.000	380088.54	69911.46	1018140.60
2021/12/31	450.000	399092.97	50907.03	619047.63
2022/12/31	450.000	419047.62	30952.38	200000.00
2024/12/31	200.000	200.000	00	00
	1550000		151770.86	

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.398229.14	1.398229.14	التثبيتات العينية الديون المترتبة على عقد الإيجار التمويلي حيازة تثبيت وفق عقد إيجار تمويلي رقم ... بتاريخ...	167	218

نهاية كل سنة تثبت الفائدة المستحقة، وذلك كما يلي:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
69911.46 5	69911.4 6	الفوائد المستحقة للديون المترتبة على عقد الإيجار التمويلي إثبات فوائد الإيجار التمويلي	1688	661

وعند تسديد الدفعة (الأصل والفائدة) نسجل القيد الآتي:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
450.000	380088. 54 69911.4 6	تسديد دفعة الإيجار التمويلي	512	167 1688

إثبات قسط الاهتلاك:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
279645.8 3	279645. 83	إثبات قسط الاهتلاك	2818	681

وتكرر العملية طيلة فترة الإيجار التمويلي عند المؤجر

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.398229.1 4	1.398229. 14	القروض والحسابات الدائنة المترتبة على عقد إيجار - التمويل أداء خدمات أخرى	706	274

التحصيلات السنوية

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
380088. 54 69911.4 6	450.000	البنك القروض والحسابات الدائنة المترتبة على عقد إيجار - التمويل مداخل الإقراضات والحقوق على عقود التأجير تمويلي تحصيل قسط الإيجار مع الفائدة	274 7632	512

## تمرين 2

في 2020/01/01 إستأجرت مؤسسة الوفاء تجهيزات إنتاج من شركة النجاح لمدة 05 سنوات مع تسديدات سنوية بقيمة 360.000 دج وبلغ معدل الفائدة = 10 في المئة، وتم الإتفاق على تسديد الفائدة في نهاية كل سنة وكانت القيمة الحالية لهذه التجهيزات عند إمضاء العقد 1.800.000 دج، ومعدل الإهلاك 20 في المئة وتتهلك هذه التجهيزات خطياً.

المطلوب: إعداد جدول إهلاك هذا الإيجار

تسجيل العمليات في يومية المستأجر والمؤجر

وإستأجرت الشاحنة: إيجار سنوي بقيمة 196.000 دج تسدد كل ثلاثة أشهر في كل سنة خلال 7 سنوات.

المطلوب: نوع هذا الإيجار وكيف يسجل

الحل:

عند المستأجر

التاريخ	القيمة المتبقية لأصل الإيجار	أقساط الإيجار	الفائدة 10 في المئة	أقساط مسددة
2020/01/01	1.800.000	0	0	0
2020/12/31	1.440.000	360.000	144.000	504.000
2021/12/31	1.080.000	360.000	108.000	468.000
2022/12/31	720.000	360.000	72.000	432.000
2023/12/31	360.000	360.000	36.000	396.000
2024/12/31	00	360.000	00	360.000
		1.800.000	360.000	2.160.000

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.800.00 0	1.800.00 0	التثبيبات العينية الديون المترتبة على عقد الإيجار التمويلي حيازة تثبيت وفق عقد إيجار تمويلي رقم ... بتاريخ...	167	21XX

نهاية كل سنة تثبت الفائدة المستحقة، وذلك كما يلي:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
144.0 00	144.000	الفوائد المستحقة للديون المترتبة على عقد الإيجار التمويلي إثبات فوائد الإيجار التمويلي	1688	661

وعند تسديد الدفعة (الأصل والفائدة) نسجل القيد الآتي:

مبلغ	العمليات	حساب
------	----------	------

دائن	مدين	---تاريخ العملية---	دائن	مدين
504.0 00	360.000 144.000	تسديد دفعة الإيجار التمويلي	512	167 1688

إثبات قسط الاهتلاك:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
360.0 00	360.000	إثبات قسط الاهتلاك	281X X	681

وفي حالة وجود خسارة قيمة يتم إثباتها:

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
X	X	إثبات خسارة قيمة	291X X	681

عند المؤجر

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.800.00 0	1.800.00 0	القروض والحسابات الدائنة المترتبة على عقد إيجار – التمويل أداء خدمات أخرى	706	274

التحصيلات السنوية

مبلغ		العمليات ---تاريخ العملية---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
360.00 0 144.00 0	504.00 0	البنك القروض والحسابات الدائنة المترتبة على عقد إيجار – التمويل مداخيل الإقراضات والحقوق على عقود التأجير التمويلي تحصيل قسط الإيجار مع الفائدة	274 7632	512

الأول عقد إيجار تمويلي والعقد الثاني عقد إيجار بسيط

تمرين 3:

تتكون المحفظة المالية لمؤسسة الوفاء بتاريخ 2021/12/31 من ما يلي:

نوع الورقة	تاريخ الإقتناء	سعر الشراء	عدد الأوراق	القيمة الإجمالية	سعر الورقة في	سعر الورقة في	ناقص قيمة	فائض	ناقص قيمة	فائض
قيمة 2021/12/31	قيمة 2021/12/31	قيمة 2020/12/31	قيمة 2020/12/31	سعر الورقة في	سعر الورقة في	ناقص قيمة	فائض	ناقص قيمة	فائض	قيمة 2021/12/31

				2021/12/31	2020/12/31	عدد الأوراق				
54400		40800		1020	980	1292.000	1360	950	2020/05/08	سندات الفروع المنتسبة A
	110.600		79.000	790	820	1374.600	1580	870	2020/06/24	سندات الفروع المنتسبة B
	80.000	72.000		360	410	584.000	1600	365	2020/07/01	سندات المساهمة المقومة بواسطة المعادلة E
147.000			21.000	820	750	1596.000	2100	760	2020/04/25	سندات التي تمثل حق الدين الدائن C
-	-	-	-	590	590	920400	1560	590	2020/01/15	سندات التي تمثل حق الدين الدائن D
240.000			216.000	1360	1260	3.240.000	2400	1350	2020/06/01	أسهم أو سندات أخرى تمنح حق الملكية F
-	97.500	-	-	1640	1690	3.295.500	1950	1690	2020/08/13	أسهم أو سندات أخرى تمنح حق الملكية G
42.900			-	1270	1240	1773.200	1430	1240	2020/03/18	سندات وسندات الخزينة وسندات الصندوق قصيرة الأجل H

وقدمت لك المعلومات التالية: تم بيع بتاريخ 2021/11/01 الأوراق التالية:

نوع الورقة	سعر الورقة قبل البيع في 2020/12/31	سعر البيع	سعر الورقة بعد البيع في 2021/12/31	عدد الأوراق المباعة	القيمة الإجمالية للأوراق المباعة
سندات الفروع المنتسبة A	980	1000	1020	360	360.000
سندات الفروع المنتسبة B	820	810	790	680	550.800
سندات المساهمة المقومة بواسطة المعادلة E	410	400	360	1000	400.000
سندات التي تمثل حق الدين الدائن C	750	790	820	الثلث (3/1)	553.000
سندات التي تمثل حق الدين الدائن D	590	590	590	850	501.500
أسهم أو سندات أخرى تمنح حق الملكية F	1260	1300	1360	1200	1560.000
أسهم أو سندات أخرى تمنح حق الملكية G	1690	1650	1640	950	1567.500
سندات وسندات الخزينة وسندات الصندوق قصيرة الأجل H	1240	1250	1270	1030	1287.500

والمحاسب لم يسجل العمليات في وقتها

المطلوب : تسجيل في يومية المؤسسة قيود التسوية في 2020/12/31 و 2021/12/31؟

الحل:

عمليات الشراء تكون بالشكل التالي:

مبلغ		العمليات ---2020/05/08---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1292.000	1292.000	سندات الفروع البنك شراء سندات الفروع	512	261

بهذا الشكل تتم بقية عمليات الشراء مع إختلاف تواريخ الشراء

1- تسوية 2020 (الورقة B)

مبلغ		العمليات ---2020/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
79.000	79.000	مخصصات الخسائر في القيمة للعناصر المالية خسائر القيمة عن سندات الفروع إثبات خسائر القيمة في الورقة B	2961	6861

قيد التنازل

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
591600	550.800 34.000 6800	البنك خسائر القيمة عن سندات الفروع الخسارة الصافية عن التنازل عن الأصول المالية سندات الفروع التنازل عن 680 من الورقة B	261	512 2961 667

تسوية 2021

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
47400	47400	مخصصات الخسائر في القيمة للعناصر المالية خسائر القيمة عن سندات الفروع إثبات خسائر القيمة في الورقة B	2961	6861

تسوية 2020 (الورقة E)

مبلغ		العمليات ---2020/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
72.000	72.000	سندات مساهمة مقيمة بالمعادلة فرق المعادلة إثبات إنخفاض القيمة في الورقة E	107	265

قيد التنازل

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
365 000. 45000	400.000 10.000	البنك الخسارة الصافية عن التنازل عن الأصول المالية سندات مساهمة مقيمة بالمعادلة فرق المعادلة التنازل عن 1000 من الورقة E	265 107	512 667

تسوية 2021

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
30.000	30.000	فرق المعادلة سندات مساهمة مقيمة بالمعادلة إثبات إنخفاض القيمة في الورقة E	265	107

تسوية 2020 (الورقة C) بالنسبة للورقة D ليست هناك أي عمليات تستدعي التسوية

مبلغ		العمليات ---2020/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
21.000	21.000	فرق التقييم السندات المثبتة (حق الدائن) إثبات إنخفاض القيمة في الورقة C	272	104

قيد التنازل

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
553.000	553.000	البنك السندات المثبتة (حق الدائن) التنازل عن 700 من الورقة C	272	512

تسوية 2021

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
98.000	98.000	السندات المثبتة (حق الدائن) فرق التقييم إثبات إرتفاع القيمة في الورقة C	104	272

4تسوية 2020 (الورقة F) بالنسبة للورقة G ليست هناك أي عمليات تستدعي التسوية 2020 ، أما 2021 فهي تمام  
مثل 2020  
معتبر فائض أو ناقص قيمة

مبلغ		العمليات ---2020/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
216.00 0	216.00 0	فرق التقييم عن الأصول المالية- نقص القيمة الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية تسجيل خسارة القيمة في الورقة F	503	665

قيد التنازل

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.512.0 00 48.000	1.560.00 0	البنك الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية عوائد صافية عن التنازل عن الأصول المالية تسجيل التنازل عن 1200 من الورقة F	503 767	512

تسوية 2021

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
120.00 0	120.00 0	الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية فرق التقييم على الأصول المالية- فائض قيمة تسجيل فائض القيمة في الورقة F	765	503

5تسوية 2020 (الورقة H) بالنسبة للورقة H ليست هناك أي عمليات تستدعي التسوية 2020 ،  
قيد التنازل

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
1.277.2	1287.50 0	البنك سندات، قسائم الخزينة وقسائم الصندوق قصيرة الأجل	506	512

00 10.300		عوائد صافية عن التنازل عن الأصول المالية تسجيل التنازل عن 1030 من الورقة H	767	
--------------	--	---	-----	--

تسوية 2021

مبلغ		العمليات ---2021/12/31---	حساب	
دائن	مدين		دائن	مدين
12.000	12.000	سندات، قسائم الخزينة وقسائم الصندوق قصيرة الأجل فرق التقييم على الأصول المالية- فائض قيمة تسجيل فائض القيمة في الورقة H	765	506