

المحاضرة الثالثة

العمليات التمويلية و العمليات الرأسمالية

العمليات التمويلية: هي العمليات المتعلقة بحصول المنشأة على الأموال اللازمة لتمويل نشاطها التجاري
مصادر التمويل : تحصل المنشأة على الأموال من أحد المصادر التالية:

- مصادر داخلية : وتمثل ما يقدمه صاحب المشروع من رأسمال نقدي أو عيني.
 - مصادر خارجية: تتمثل بالقروض والديون التي تحصل عليها المنشأة من الغير (من أشخاص أو من المصارف)
- 1- المعالجة المحاسبية لتقديم رأس المال وتعديلاته:

عند تأسيس المنشأة يتم فتح حساب يمثل حق صاحب المشروع في المنشأة ويسمى حساب رأس المال ويتم ذلك بالاستناد إلى فرض الشخصية المعنوية، الذي يقضي بأن للمنشأة شخصية معنوية مستقلة عن صاحبها، بمعنى أن تلتزم المنشأة تجاه صاحبها بمقدار رأس المال الذي قدمه للاستثمار فيها.
ويكون رأس المال المقدم عند التأسيس دانناً سواء كان نقدياً أو عينياً أو نقدياً وعينياً أو مجموعة من الأصول والخصوم

- **تقديم رأس المال بشكل نقدي:** يقوم صاحب المشروع بتخصيص مبلغاً من المال لأعمال المشروع يودعه في الصندوق أو في المصرف (يفتح به حساباً جارياً لدى المصرف) بالقيده:

من مذكورين

××× ح/ الصندوق

××× ح/ المصرف

××× إلى ح/ رأس المال (يمثل العاطي وهو صاحب المشروع)

مثال 1: بدأ التاجر وليد عمله بمشروع تجاري برأسمال قدره 1000000 ل.س أودع نصفه في الصندوق وفتح حساباً جارياً بالنصف الآخر خصص لأعمال المشروع
من مذكورين

500000 ح/ الصندوق

500000 ح/ المصرف

1000000 إلى ح/ رأس المال

بدء العمل بالمشروع بالنقدية المذكورة

- **تقديم رأس المال بشكل عيني:** وهو ما يقدمه صاحب المشروع من أصول أخرى غير نقدية كالعقارات والسيارات والأثاث والبضاعة

من مذكورين

××× ح/ عقارات

××× ح/ اثاث

××× ح/ البضاعة

××× إلى ح/ رأس المال

مثال 2: بدأ وليد عمله بمشروع تجاري حيث قدم عقار قيمته 500000 وسيارة قيمتها 300000 وأثاث قيمته 50000 ونقدية قدرها 350000 أودعها في الصندوق

من مذكورين

500000 ح/ العقار

300000 ح/ السيارة

50000 ح/ الأثاث

350000 ح/ الصندوق

1200000 إلى ح/ رأس المال

- رأس المال المكون من أصول وخصوم (شراء محل قائم بذاته بأصوله و التعهد بالتزاماته) يمكن أن يبدأ التاجر أعماله التجارية وذلك بشراء منشأة أخرى قائمة بممتلكاتها (أصولها) والتزاماتها (الديون المترتبة عليها) وفي هذه الحالة تنتقل إليه ملكية موجودات أو أصول المحل، ويتعهد بسداد التزامات أو مطالب المحل. ويحتسب رأس المال المقدم من قبل التاجر بالعلاقة التالية:

رأس المال = الأصول – الالتزامات

من مذكورين

ح/ أرضي ومباني ×××

ح/ أثاث ×××

ح/ بضاعة ×××

ح/ مدينون ×××

ح/ أوراق قبض ×××

إلى مذكورين

ح/ أوراق دفع ×××

ح/ دائنون ×××

ح/ رأس المال ××××

مثال 3 : بدأ التاجر علاء عمله التجاري بشراء محل التاجر حسام بالأصول وتعهد بالخصوم التالية : أرضي ومباني 2300000، آلات 850000، أثاث 220000، بضاعة، 780000، مدينون 250000، أوراق دفع 400000، دائنون 300000

المطلوب : إثبات ما سبق في يومية مشروع علاء وإعداد الميزانية الافتتاحية

الحل :

رأس المال في هذه الحالة هو الفرق بين الأصول والالتزامات

من مذكورين

ح/ أرضي ومباني 2300000

ح/ آلات 850000

ح/ أثاث 220000

ح/ بضاعة 780000

ح/ مدينون 250000

إلى مذكورين

ح/ أوراق دفع 400000

ح/ دائنون 300000

ح/ رأس المال 3700000

بدء العمل بالمشروع بالأصول والخصوم المذكورة

الخصوم

الميزانية الافتتاحية

الأصول

حقوق الملكية		أرضي ومباني	2300000
رأس المال	3700000	آلات	850000
		أثاث	220000
الالتزامات		بضاعة	780000
الدائنون	300000	مدينون	250000
أوراق دفع	400000		
	4400000		4400000

ثانياً - تعديلات رأس المال : ويقصد به زيادة أو تخفيض رأس المال

1- **زيادة رأس المال** : قد يحتاج التاجر بعد مدة من بدء عمله التجاري إلى بعض الأموال الإضافية وذلك للتوسع بالعمل. يلجأ عندها التاجر إلى زيادة رأسماله . تكون الزيادة إما بتقديم مبلغ نقدي يوضع في الصندوق أو المصرف أو كليهما ، أو قد تكون الزيادة عينية كأن يقدم التاجر سيارته الخاصة لتعمل في المشروع أو يقدم أصول عينية أخرى. وتكون المعالجة المحاسبية عند زيادة رأس المال بجعله دائناً عند الزيادة والأصول المقدمة (نقدية أو عينية) مدينة بها

من مذكورين
 ××× ح/ الصندوق
 ××× ح/ المصرف
 ××× إلى ح/ راس المال
 زيادة رأس المال من قبل صاحب المشروع بشكل نقدي

من مذكورين
 ××× ح/ مباني
 ××× ح/ سيارات
 ××× إلى ح/ راس المال
 زيادة رأس المال بشكل عيني

2- تخفيض رأس المال:

قد يفكر التاجر بتخفيض رأسماله المستثمر في مشروعه ربما لشعوره أنها تزيد عن حاجة المشروع أو لاستثمارها في مجال آخر أكثر ربحية. ويتم تخفيض رأس المال إما بشكل نقدي أو عيني أو ربما كليهما ويجعل عندها حساب رأس المال مدين وحساب الأصل أو الأصول المسحوبة دائنة سواء كانت نقدية أو عينية

××× من ح/ رأس المال
 ××× إلى ح/ الصندوق
 تخفيض رأس المال بسحب نقدية من الصندوق

××× من ح/ رأس المال
 ××× إلى ح/ السيارة
 تخفيض رأس المال بسحب إحدى سيارات المنشأة

مثال :

في 2018/1/1 بدأ عصام العمل بمشروع رأسماله 7500000 مؤلف من عقار بقيمة 5500000 والباقي نقدية وأدعها في الصندوق
 في 10/2 أضاف إلى رأس المال 3000000 من أمواله الخاصة فتح بها حساباً جارياً لدى المصرف خاصاً بالمشروع
 في 15/3 خصص سيارته الخاصة للعمل بالمشروع فأضاف قيمتها البالغة 3500000 إلى رأس المال
 في 30/4 سحب مبلغ 1000000 من صندوق المشروع وخفض بها رأس المال .
 المطلوب : 1- تسجيل العمليات السابقة في دفتر اليومية لمشروع عصام

الحل :

دفتر يومية التاجر عصام			
التاريخ	البيان	المبالغ (ل.س)	
		إلى (دائن)	من (مدين)
1/1	من مذكورين ح/ العقار ح/ الصندوق إلى ح/ رأس المال بدء العمل بالمشروع بالأصول المذكورة	7500000	5500000 2000000
2/10	من ح/ المصرف/جاري إلى ح/ رأس المال زيادة رأس المال بفتح حساب جاري لدى المصرف	3000000	3000000
3/15	من ح/ السيارة إلى ح/ رأس المال زيادة رأس المال بتقديم سيارة	3500000	3500000
4/30	من ح/ رأس المال إلى ح/ الصندوق تخفيض رأس المال بسحب نقدية	1000000	1000000

ثالثاً - المسحوبات الشخصية : (مدين)

هي كل ما يقوم صاحب المشروع بسحبه من أصول المشروع النقدية أو العينية لاحتياجاته الشخصية ، لذلك وتأسيساً على فرض الشخصية المعنوية المستقلة للمشروع وفصل ذمته المالية عن الذمة المالية لصاحبه، يتم فتح حساب خاص يسمى **حساب المسحوبات الشخصية** يجعل مديناً بقيمة ما يسحبه صاحب المنشأة من أصول منشأته (نقداً أو عيناً) لاحتياجاته الشخصية أو لأية أغراض لا تتعلق بنشاط المشروع . و تعتبر هذه المسحوبات سلفة على الأرباح ولا تعتبر تخفيضاً لرأس المال، وقد تأخذ المسحوبات الشخصية أحد الشكلين أو كليهما. يفتح حساباً للمسحوبات الشخصية تسجل فيه مسحوبات صاحب المنشأة خلال العام

* أنواع المسحوبات :

- مسحوبات نقدية (من الصندوق أو المصرف)

- مسحوبات أصول (بضاعة ، أثاث ، سيارات)

يجعل حساب المسحوبات الشخصية مديناً وحساب النقدية والأصول المسحوبة دائناً**مثال :** قام التاجر نادر بالعمليات التالية :

- في 8/1 سحب من الحساب الجاري للمنشأة بالمصرف 50000 ل.س لاحتياجاته الشخصية.

- في 8/20 سدد مصاريف الكهرباء بقيمة 40000 ل.س نقداً منها فاتورة المنزل بقيمة 15000 ل.س .

- في 8/30 تم سحب أثاث من المحل قيمته 25000 ل.س لاستخدامه في منزله.

الحل :

8/1

50000 من ح/ المسحوبات الشخصية

50000 إلى ح/ المصرف

إثبات سحب المبلغ من حساب المنشأة في المصرف

8/20

من مذكورين
 25000 ح/ مصاريف كهرباء (تخص المنشأة)
 15000 ح/ مسحوبات شخصية (تخص المنزل)
 40000 إلى ح/ الصندوق
 إثبات دفع فواتير الكهرباء للمحل والبيت نقداً من صندوق المنشأة

8/30

25000 من ح/ المسحوبات الشخصية
 25000 إلى ح/ الاثاث

سحب أثاث من المنشأة ونقله لمنزله

* ملاحظة : في حال قام صاحب المنشأة بسحب بضاعة من المنشأة فتعالج وفق احدى الحالتين:

- إذا سحبت البضاعة المسحوبة بثمن الشراء يتم تخفيض المشتريات بمقدار هذه المسحوبات

××× من ح/ المسحوبات الشخصية

××× إلى ح/ المشتريات أو ح/ المبيعات (بسعر الشراء)

- إذا سحبت البضاعة المسحوبة بثمن البيع تعتبر مبيعات وتسجل في حساب المبيعات

××× من ح/ المسحوبات الشخصية

××× إلى ح/ ح/ المبيعات

مثلاً : بفرض أن صاحب المنشأة سحب بضاعة تكلفتها 50000 و سعر البيع لها 60000

فإذا اعتمد سعر الشراء عند سحب هذه البضاعة يكون القيد :

50000 من ح/ مسحوبات شخصية

50000 إلى ح/ المشتريات أو يمكن أن تسجل ح/ المبيعات (بسعر الشراء)

وإذا اعتمد سعر البيع للمسحوبات من البضاعة يكون القيد

60000 من ح/ مسحوبات شخصية

60000 إلى ح/ المبيعات

في نهاية السنة المالية تظهر المسحوبات الشخصية في المنشآت الفردية في الميزانية ضمن حقوق الملكية مطروحة من رأس المال كما يلي:

الأصول	الميزانية	الخصوم
	<u>حق الملكية</u>
		رأس المال ×××××
		- المسحوبات الشخصية (×××)

رابعاً - التمويل الخارجي (القروض الدائنة)

تلجأ المنشآت الاقتصادية إلى الاقتراض من المصارف والمؤسسات الائتمانية كإحدى الوسائل لتمويل نشاطها التجاري أو للتوسع في أعمالها ، ينتج عن حصول المنشأة على القروض ضرورة سداد فوائد على القرض تسمى **فوائد مدينة تعتبر مصروف بالنسبة للمنشأة**، ويختلف موعد سداد هذه الفوائد تبعاً للنظام الذي يتبعه المصرف في منحه للقروض.

✓ فهو قد يشترط حسم قيمة الفوائد مباشرة عند تسليم القرض

✓ أو أن تدفع في نهاية كل مدة محددة كل ثلاثة أو ستة أشهر مثلاً

✓ أو أن تدفع قيمتها كاملة عند رد القرض إلى المصرف

على العموم تحسب الفوائد المترتبة على القروض وفق العلاقة التالية :

$$\text{مبلغ الفائدة} = \text{مبلغ القرض} \times \text{معدل الفائدة} \times \text{المدة الزمنية}$$

إذا كانت المدة الزمنية للقرض أقل من السنة أو بالأشهر فيؤخذ عدد الأشهر مقسوم على 12 عدد أشهر السنة، وإذا كانت المدة الزمنية بالسنوات فيضرب بعدد السنوات

أولاً : حالة حسم الفوائد مباشرة عند الحصول على القرض

في الواقع العملي يحدث أحياناً أن تنص شروط عقد القرض على حسم الفوائد المترتبة على القرض عند منحه للمقترض مباشرة (يتم احتساب الفائدة عن مدة القرض بالكامل وتقطع مباشرة وتحصل المنشأة على الباقي من القرض (الصافي) فتقوم إما بإيداعه في حسابها المصرفي أو تقبضه نقداً ويودع في صندوق المنشأة)

مثال :

- في 2015/2/1 حصلت منشأة الفرقان على قرض مصرفي بقيمة 1000000 ل.س وبفائدة سنوية بمعدل 8% لمدة 3 سنوات وقد تم حسم الفائدة مباشرة وسجل صافي المبلغ في الحساب الجاري للمنشأة.
- في 2018/2/1 ردت المنشأة القرض عن طريق الصندوق .

الحل:

$$\text{مبلغ الفائدة} = \text{مبلغ القرض} \times \text{معدل الفائدة} \times \text{المدة الزمنية}$$

$$\text{الفائدة المدينة} = 1000000 \times 8\% \times 3 \text{ سنوات} = 240000$$

2015/2/1 من مذكورين

760000 ح/ المصرف

240000 ح/ الفوائد المدينة

1000000 إلى ح/ القرض (التزام على المنشأة)

استلام القرض بعد حسم فوائده مباشرة

- يظهر رصيد القرض في ميزانية المنشأة بـ 1000000 بجانب الخصوم كالتزام على المنشأة

الأصول	الميزانية	الخصوم
		<u>حق الملكية</u>
		رأس المال ×××××
		<u>الالتزامات</u>
		قرض مصرفي 1000000

2018/2/1 موعد رد القرض

1000000 من ح/ القرض

1000000 إلى ح/ الصندوق (-)

ثانياً : حالة الحصول على القرض وسداد الفائدة في مواعيد محددة :

عند الحصول على القرض قد يتم الاتفاق على سداد الفوائد المترتبة عليه في مواعيد محددة ضمن شروط القرض (مثلاً كما 6 أشهر أو كل سنة)

مثال:

- في 2016/3/20 تقدمت منشأة السلام بطلب للحصول على قرض من المصرف التجاري قيمته 1500000 ل.س لمدة عامين.
- في 2016/4/1 حصلت المنشأة على القرض بمعدل فائدة 10% سنوياً على أن تسدد الفائدة كل ستة اشهر وقد وضع المبلغ في صندوق المنشأة .
- في 2016/10/1 موعد سداد الفائدة سددت المنشأة الفائدة المترتبة نقداً
- في 2018/4/1 رد المشروع مبلغ القرض مع الفوائد المستحقة عنه

الحل :

- في 2016/3/20 لا يوجد قيد لأن المنشأة تقدمت بطلب فقط و لم تحدث أي عملية مالية بعد.
- في 1/4/2016 تم الحصول على القرض وأودع في الصندوق
1500000 من ح/ الصندوق (+)
1500000 إلى ح/ القرض (التزام على المشروع)

2016/10/1: موعد سداد الفائدة عن 6 أشهر

مبلغ الفائدة = 1500000 × 10% ×	$\frac{6}{12}$	= 75000 فائدة مدينة
--------------------------------	----------------	---------------------

75000 من ح/ فائدة مدينة (مصروف)
75000 إلى ح/ الصندوق

- يتكرر قيد سداد الفائدة كل 6 أشهر في 2017/4/1 وفي 2017/10/1

في 2018/4/1 موعد سداد القرض مع الفائدة عن 6 أشهر الاخيرة

من مذكورين
1500000 ح/ القرض
75000 ح/ فوائد مدينة
1575000 إلى ح/ الصندوق
سداد القرض مع فوائده

العمليات الرأسمالية - شراء الأصول الثابتة :**الأصول الثابتة (غير المتدولة)**

هي الأصول التي تقتنيها المنشأة لاستخدامها في أعمالها لعدة سنوات وليس لإعادة بيعها وهو ما يعرف بالإنفاق الرأسمالي، (أصول طويلة الأجل أو أصول رأسمالية) مثل الأراضي والمباني والآلات والأثاث والسيارات... إلخ.

يتم تقويم الأصول الثابتة تمهيداً لتسجيلها في دفتر اليومية بتكلفة الحصول عليها وهي تتألف من :
 ثمن الشراء مضافاً له كافة المصاريف المدفوعة على الأصل الثابت حتى دخوله في الاستخدام، مثل مصاريف النقل والرسوم والتركيب... إلخ.

تسجل عملية شراء الأصول الثابتة بحسابات خاصة بأسمائها (تكلفة الاصل + كل المصاريف المتعلقة به)

- المصاريف التي تنفق على الأصل الثابت عند بدء استخدامه تضاف إلى ثمن الأصل وتسمى مصاريف رأسمالية ويستفاد منها لعدة سنوات ولا تظهر بحسابات خاصة في القيد المحاسبي بل تدمج مع الأصل مباشرة

مثال :

في 5/1 اشترت المنشأة آلات مستوردة للمحل ثمن شراءها 900000 ل.س بموجب شيك وقد دفعت عليها المصاريف التالية نقداً: رسوم جمركية 80000 ل.س ومصاريف نقل 5000 ل.س ومصاريف تركيب 15000 ل.س.

تكلفة الآلات التاريخية = ثمن الشراء + جميع المصاريف المدفوعة عليها

$900000 = (15000 + 5000 + 80000) + 1000000$ = تكلفة الآلات (تسمى التكلفة التاريخية و تظهر بالميزانية)

1000000 من ح/ الآلات

إلى مذكورين

900000 ح/ المصرف

100000 ح/ الصندوق

إثبات شراء الآلات بشيك ودفع مصاريفها نقداً

الأصول	الميزانية	الخصوم
أصول ثابتة	حقوق الملكية
1000000 آلات		رأس المال ×××××
		- المسحوبات الشخصية (×××)

ملاحظة : تقسم المصاريف التي تنفق على الأصول الثابتة بعد سنوات من استخدامه إلى :

- مصاريف إيرادية (دورية): يستفاد منها لدورة مالية واحدة مثل مصاريف الصيانة السنوية للأصول الثابتة تسجل بحسابات خاصة مباشرة

××× من ح/ مصاريف الصيانة ××× إلى ح/ الصندوق

- مصاريف رأسمالية: يستفاد منها لعدة سنوات تتميز بضخامة مبالغها وتؤدي زيادة العمر الإنتاجي للأصل وزيادة طاقته الإنتاجية (تبدال محرك السيارات، مصاريف صيانة ضخمة للآلات، ترميم مباني المنشأة) هذه المصاريف تضاف لتكلفة الأصل الصافية (كمصاريف التحسين والإحلال والإضافة)