

- وبعد الاطلاع على الرأي رقم 01 - 16 للمجلس الوطني للمحاسبة المجتمع في جلسة علنية يوم 13 مايو سنة 2001 ،

يقرر ما يأتي :

المادة الأولى : تطبيقا لأحكام المادة 2 من الأمر رقم 75 - 35 المؤرخ في 17 ربيع الثاني عام 1395 الموافق 29 أبريل سنة 1975 والمذكور أعلاه، يهدف هذا القرار إلى تكييف المخطط المحاسبي مع نشاط هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة.

المادة 2 : يتضمن المخطط المحاسبي الملحق بهذا القرار ما يأتي :

- القواعد المحاسبية للتسجيل والتقييم،
- مدونة الحسابات،
- قواعد استعمال الحسابات الخاصة وشرح المصطلحات،
- وثائق الملخصات.

المادة 3 : يجب على هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة الالتزام بأحكام هذا المخطط المحاسبي في مسك حساباتها وإعداد وتقديم وثائق الملخصات ابتداء من تاريخ نشره.

المادة 4 : ينشر هذا القرار في الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية.

حرر بالجزائر في أول ربيع الأول عام 1423 الموافق 14 مايو سنة 2002.

عبد الوهاب كرمان

الملحق

المخطط المحاسبي
لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة
(هـ.ت.ج.ق.م)

فهرس

I. قواعد التسجيل والتقييم
II. مدونة الحسابات
III. قواعد استعمال الحسابات الخاصة وشرح المصطلحات
IV. وثائق الملخصات

قرار مؤرخ في أول ربيع الأول عام 1423 الموافق 14 مايو سنة 2002، يتعلق بالمخطط المحاسبي لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة.

ان الوزير المنتدب لدى وزير المالية، المكلف بالخبزينة وإصلاح المالية،

- بمقتضى الأمر رقم 75 - 35 المؤرخ في 17 ربيع الثاني عام 1395 الموافق 29 أبريل سنة 1975 والمتضمن المخطط الوطني للمحاسبة، لا سيما المادة 2 منه،

- وبمقتضى الأمر رقم 75 - 59 المؤرخ في 20 رمضان عام 1395 الموافق 26 سبتمبر سنة 1975 والمتضمن القانون التجاري، المعدل والمتمم،

- وبمقتضى القانون رقم 90 - 10 المؤرخ في 19 رمضان عام 1410 الموافق 14 أبريل سنة 1990 والمتعلق بالنقد والقرض، المعدل والمتمم،

- وبمقتضى القانون رقم 91 - 08 المؤرخ في 12 شوال عام 1411 الموافق 27 أبريل سنة 1991 والمتعلق بمهنة الخبير المحاسب ومحافظ الحسابات والمحاسب المعتمد،

- وبمقتضى الأمر رقم 96 - 08 المؤرخ في 19 شعبان عام 1416 الموافق 10 يناير سنة 1996 والمتعلق بهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة (هـ.ت.ج.ق.م)، (ش.إ.و.م.م) و (ص.م.ت)،

- وبمقتضى المرسوم التشريعي رقم 93 - 10 المؤرخ في 2 ذي الحجة عام 1413 الموافق 23 مايو سنة 1993 والمتعلق ببورصة القيم المنقولة، المعدل والمتمم،

- وبمقتضى المرسوم الرئاسي رقم 01 - 139 المؤرخ في 8 ربيع الأول عام 1422 الموافق 31 مايو سنة 2001 والمتضمن تعيين أعضاء الحكومة،

- وبمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 96 - 318 المؤرخ في 12 جمادى الأولى عام 1417 الموافق 25 سبتمبر سنة 1996 والمتضمن إحداث المجلس الوطني للمحاسبة وتنظيمه،

- وبمقتضى القرار المؤرخ في 13 جمادى الثانية عام 1395 الموافق 23 يونيو سنة 1975 والمتعلق بكيفية تطبيق المخطط الوطني للمحاسبة،

I. قواعد التسجيل و التقييم

رأس مال هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة

إضافة إلى مساهمة حاملي الحصص أو الأسهم، فإن رأس مال (ه.ت.ج.ق.م) يتكون من مجموع التكاليف والنواتج التي لا يمكن تقييدها ضمن المبالغ القابلة للتوزيع، بالنظر إلى التعاريف الخاصة للمبالغ القابلة للتوزيع والنتيجة الصافية وفق النصوص التي تسيّر (ه.ت.ج.ق.م).

إذن يشتمل رأس مال هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة بالإضافة إلى رأس المال في بداية السنة المالية مع إضافة أو خصم الإصدارات و إعادة شراء الأسهم أو الحصص على ما يأتي :

- العمولات المتعلقة بالإصدارات و إعادة الشراء ؛

- نفقات التفاوض على السندات ؛

- القيم الزائدة أو الناقصة الكامنة و المحققة على عمليات الحافطة ؛

- القيم الزائدة أو الناقصة المحققة و القيم الناقصة الكامنة المتعلقة بالعناصر الأخرى للأصول؛

- فوارق الصرف ،

- الدفوعات المستلمة في إطار ضمان رأس المال و/أو النتيجة.

حسابات تسوية المداخل

تفتح حسابات تسوية المداخل في دفاتر (ه.ت.ج.ق.م) بغرض السماح بتقسيم عادل للنتيجة القابلة للتوزيع بين كل السندات المتداولة.

بفعل آلية حسابات تسوية المداخل، يدفع حاملون الجدد أو المساهمون مداخلهم و يستلم المنصرفون حصتهم من هذه المداخل. بهذا فإن الدخل الأحادي الذي تكتسبه الحصص الأخرى أو الأسهم لا يتأثر، بحيث أن كل حصة لها الحق في نفس الدخل الأحادي مهما كان تاريخ الاكتتاب.

عندما يشتري المكتتب سندا، فإنه يشتري رأس المال مضافا إليه الدخل المكتسب في تاريخ العملية.

يمكن الدخل أن يكون :

- إما دخل السنة المالية المغلقة ؛

- أو دخل السنة المالية الجارية.

بالتالي تبقى القسيمة الأحادية ثابتة رغم تغير عدد الأسهم أو الحصص.

تحسبب القيم الزائدة الكامنة و خرق مبدأ الحذر

بغرض الحفاظ على المساواة بين حاملي الحصص، يجب أن تدخل القيم الزائدة أو الناقصة الكامنة في دفاتر الحساب و تؤثر على مبلغ الأصول الصافية لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة.

هكذا، لا يتضرر حاملو الحصص الذين يطلبون إعادة شراء سنداتهم و بالمقابل، لا يستفيد المكتتبون الذين ينضمون إلى (ه.ت.ج.ق.م) من معاملة تفضيلية.

تحسبب حافطة السندات

تحسبب القيم المنقولة في المخزونات، إذ أن هذه الأخيرة تمسك حسب طريقة الجرد الدائم و تقيّم حسب القيمة الحالية.

مع هذا يحتفظ في الحسابات بالسعر الأصلي للشراء الضروري لمتابعة محاسبة الهيئة و تسييرها. إذ تقيّد السندات حسب سعر اقتنائها، ويسجل الفارق بين قيمة الدخل و القيمة الحالية في حساب خاص في الصنف " 3 " المسمى " فوارق التقدير ".

تقيّم السندات حين دخولها ضمن أموال هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة دون احتساب تكاليف الشراء. و تخصم تكاليف الشراء من رأس المال.

يسجل خروج السندات في المحاسبة في تاريخ المعاملة بمعدل التكلفة المتوسطة الأحادية المرجحة.

كيفية تقييم القيم المنقولة

تقيّم السندات بقيمتها في السوق. إذن :

- تقيّم السندات المسعّرة بقيمتها في البورصة ؛ و تقيّم القيم المتداولة في البورصة كل يوم عمل على أساس سعر غلق الجلسة في البورصة عندما يتعلق الأمر بالقيم المسجلة في التسعيرة الرسمية،

1055	(ت . ف . ت) على القيم الثابتة
106	القيم الزائدة و القيم الناقصة المحققة
1060	القيم الزائدة (ق . ن)
10600	(ق . ن) على الأسهم و القيم المماثلة
10601	(ق . ن) على سندات الإستحقاق و القيم المماثلة
10602	(ق . ن) على سندات الحقوق القابلة للتفاوض
10603	(ق . ن) على سندات هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة
10604	(ق . ن) على القيم الأخرى
10605	(ق . ن) على القيم الثابتة
1061	القيم الناقصة (ق . ن)
10610	(ق . ن) على الأسهم و القيم المماثلة
10611	(ق . ن) على سندات الإستحقاق و القيم المماثلة
10612	(ق . ن) على سندات الديون القابلة للتفاوض
10613	(ق . ن) على سندات هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة
10615	(ق . ن) على القيم الثابتة
10619	(ق . ن) على القيم الأخرى
107	فوارق الصرف
108	الدفوعات المستلمة في إطار ضمان النتيجة
12	مجموع مؤجل من جديد
120	مجموع مؤجل من جديد على جبر القسائم
121	نتيجة السنة المالية المغلقة في انتظار التخصيص
13	نتيجة السنة المالية
14	التسويات
140	تسوية مجموع مؤجل من جديد على جبر القسائم
141	تسوية مداخيل السنة المالية المغلقة
142	تسوية مداخيل السنة المالية الجارية
	الصنف 2 : الإستثمارات
21	القيم المعنوية

- بينما تقدر السندات غير المسعرة بأساليب مالية باحترام مبدأ المداومة في الأساليب،

- تقدر سندات الحقوق القابلة للتفاوض بقيمتها في السوق أوفي حالة تعذر ذلك بتطبيق أسلوب حسابي، و النسبة المرجعية هي تلك النسبة المطبقة في إصدار و تداول سندات مماثلة،

- تقييم سندات (هـ.ت.ج.ق.م) بقيمتها التصفوية الأخيرة.

تحسب الفوائد

تضاف عائدات التوظيفات ذات المداخيل الثابتة إلى النتيجة تدريجيا مع اكتسابها (طريقة القسيمة الجارية).

II . مدونة الحسابات

الصنف الأول : الأموال الخاصة

الرقم	العنوان
10	رأس المال
101	رأس مال الشركة في بداية السنة المالية
102	إصدارات و إعادة الشراء
1020	إصدارات
1021	إعادة الشراء
103	العمولات
1030	عمولات الاكتتاب
1031	عمولات إعادة الشراء
1039	المقايلات
10390	المقايلات على عمولات الاكتتاب
10391	المقايلات على عمولات إعادة الشراء
104	مصاريف التفاوض
1040	مصاريف الشراء
1041	مصاريف البيع
105	تغير فوارق التقدير (ت . ف . ت)
1050	(ت . ف . ت) على الأسهم و القيم المماثلة
1051	(ت . ف . ت) على سندات الإستحقاق و القيم المماثلة
1052	(ت . ف . ت) على سندات الاستحقاق القابلة للتفاوض
1053	(ت . ف . ت) على سندات هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة
1054	(ت . ف . ت) على القيم الأخرى

سندات الحقوق القابلة للتفاوض	32	المتجر	210
سندات الخزينة	320	حقوق الملكية التجارية و الصناعية	212
أوراق الخزينة	321	حق الإيجار	2120
شهادة الإيداع	322	تنازلات و حقوق مماثلة	2121
سندات الشركات و المؤسسات المالية	323	برامج الإعلام الآلي	2122
سندات ذات مدى متوسط قابلة للتفاوض	324		
سندات الديون القابلة للتفاوض الأخرى	325	الأراضي	22
فوائد حسبت مسبقا	327		
فوائد سارية	328	تجهيزات الإنتاج	24
فوارق التقدير لسندات الحقوق القابلة للتفاوض	329	المباني	240
		معدات النقل	244
		تجهيزات المكتب و الاتصال	245
سندات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة	33	أثاث المكتب	2450
أسهم شركة الاستثمار ذات رأس مال متغير (ش.ا.ر.م.م)	330	معدات المكتب	2451
حصص الصندوق المشترك للتوظيف (ص.م.ت)	331	تجهيزات الإعلام الآلي	2455
فوارق تقدير السندات (هت.ج.ق.م)	339	تجهيزات الاتصال	2456
		المعدات والمنشآت	247
		تجهيزات الشركة	25
قيم أخرى	34		
سندات الاكتتاب	341	استثمارات قيد التنفيذ	28
سندات الصندوق	342	اهتلاكات الاستثمارات	29
أوراق رهنية	343	اهتلاكات على تجهيزات الإنتاج	294
سندات لأمر	344	اهتلاكات على المباني	2940
استخدامات متنوعة	345	اهتلاكات على معدات النقل	2944
فوائد حسبت مسبقا	347	اهتلاكات على تجهيزات الإعلام الآلي	2945
فوائد سارية	348	اهتلاكات على المعدات والمنشآت	2947
فوارق تقدير القيم الأخرى	349	اهتلاكات على تجهيزات الشركة	295
		الصف 3 : الحافظة - السندات	
		أسهم و قيم مماثلة	30
		أسهم	300
		قيم مماثلة	301
		فوارق التقدير للأسهم و القيم المماثلة	309
الصف 4 : حسابات دائنة			
حسابات الخصوم المدينة	40	سندات الاستحقاق و القيم المماثلة	31
حقوق الاستثمارات	42	سندات الإستحقاق	310
إيداعات و كفالات مدفوعة	426	قيم مماثلة	311
توظيفات مالية	428	مكافأة الإصدار للتقسيط	317
إيداعات لأجل	4282	فوائد سارية على سندات الاستحقاق و القيم المماثلة	318
فوائد سارية	4288	فوارق التقدير لسندات الاستحقاق و القيم المماثلة	319
الحقوق الأخرى للاستثمارات	429		
حقوق المخزونات	43		
اكتتابات قابلة للتخفيض	430		

ديون على شراء السندات	531	المساهمون وحاملو الحصص	44
حساب التقسيم الدوري للمصاريف	538	سلفات على الحساب	45
مبالغ محتفظ بها في الحساب	54	قروض الضرائب للاسترجاع	454
ضرائب على الدخل الاجمالي	543	أصول جبائية للاسترجاع	456
مقتطعات أخرى في المصدر	5439	سلفات الاستغلال	46
اقتطاعات الاشتراكات في الضمان الاجتماعي	545	سلفات على الخدمات	462
اعتراضات على الأجر	546	سلفات للمستخدمين	463
مبالغ أخرى محتفظ بها في الحساب	549	سلفات على الضرائب و الرسوم	464
المساهمون وحاملو الحصص	55	سلفات على المصاريف المالية	465
قسائم وحصص أرباح للدفع	556	سلفات على المصاريف المتنوعة	466
ديون الإستغلال	56	مصاريف محسوبة مسبقاً	468
دائنو الخدمات	562	مخزون لوازم التسيير العام عند غلق السنة المالية	4680
المسير	5620	تكاليف أخرى معينة مسبقاً	4689
المودع	5621	نفقات في انتظار الخصم	469
وسطاء عمليات البورصة	5622	المتعاملون المدينون	47
دائنو الخدمات الأخرى	5629	ديون على مبيعات السندات	471
المستخدمون	563	حصص الأرباح للاستلام	472
أجر واجبة الأداء	5630	فوائد مستحقة للاستلام	473
عطل مدفوعة الأجر	5631	سندات الاستحقاق المستهلكة	474
حصص من الأرباح الواجبة الدفع للمستخدمين	5632	سندات الحقوق القابلة للتفاوض والمستحقة	475
أموال الخدمات الاجتماعية	5633	سندات مستحقة أخرى	476
ديون أخرى واجبة الدفع للمستخدمين	5639	أموال متوفرة	48
ضرائب الاستغلال الواجبة الأداء	564	حسابات في المؤسسات المالية	484
الدفع الجزافي	5640	حسابات بنكية	485
حقوق التسجيل	5642	حسابات بريدية	486
ضرائب الاستغلال الأخرى	5649	صندوق	487
دائنو المصاريف المالية	565	تحويلات الأموال	489
فوائد سارية على القروض	5650	الصنف 5 : الديون	
دائنو المصاريف المتنوعة	566	حسابات الأصول الدائنة	50
تأمينات	5660	ديون الاستثمار	52
ديون على شراء لوازم التسيير العام	5661	قروض مصرفية	521
أتعاب حضور واجبة الأداء	5668	مقرضو الإستثمار	522
دائنون آخرون للمصاريف المختلفة	5669	المتعاملون الدائنون	53
الهيئات الاجتماعية	568	اكتتاب للدفع	530
الاشتراكات الاجتماعية	5680	سلفات تجارية	57
إيرادات في انتظار التحويل	579	ديون مالية	58
ديون مالية	58	سلفات بنكية	588

الصفحة 6 : التكاليف

648	حقوق، ضرائب و رسوم أخرى		
6480	رسم عقاري		
6489	حقوق، ضرائب ورسوم متنوعة		
66	مصاريف متنوعة للتسيير	60	مصاريف خارجية لتسيير التوظيفات
660	علاوات التأمين	601	أجر المسير
661	لوازم التسيير العام	602	أجر المؤدع
6610	لوازم المكتب	61	تكاليف مالية
6619	لوازم التسيير العام الأخرى	611	تكاليف على القروض
662	عمولات بنكية	612	أرباح الصرف
668	أتعاب الحضور	619	تكاليف مالية أخرى
669	مصاريف متنوعة أخرى	62	الخدمات
6691	اشتراكات مهنية	620	النقل
6692	مصاريف عقد المجالس و الجمعيات	621	إيجارات و تكاليف إيجارية
67	تخصيصات لمصاريف أدخلت في الميزانية	622	صيانة و إصلاحات
68	تخصيصات الاهتلاكات	623	تعهد ثانوي
682	تخصيصات الاهتلاكات	624	وثائق
69	تكاليف خارج الاستغلال	625	أجور للغير
694	ديون غير قابلة للتحصيل	6250	أجور الوسطاء
696	تكاليف السنوات المالية السابقة	6251	الأتعاب
697	استرجاعات من إيرادات السنوات المالية السابقة	6253	مستخدمون خارج المؤسسة
698	تكاليف استثنائية	6255	أتاوى لجنة تنظيم و مراقبة عمليات البورصة
	الصفحة 7 : النواتج	626	إشهار ، منشورات ، علاقات عامة
70	دخل الحافظة	6260	الإشهار
700	دخل الأسهم و القيم المماثلة	6261	منشورات
701	دخل سندات الإستحقاق و القيم المماثلة	6262	علاقات عامة
702	دخل سندات الحقوق القابلة للتفاوض	627	تنقلات و حفلات الاستقبالات
703	دخل سندات (هت.ج.ق.م)	6270	تنقلات : مصاريف السفر
704	دخل القيم الأخرى	6271	تنقلات : مصاريف الإقامة
71	دخل الأموال المتوفرة	6275	حفلات الإستقبال : مصاريف الإيواء
710	عائد الايداعات	6276	حفلات الإستقبال: مصاريف أخرى
72	نواتج أخرى	628	بريد و مواصلات سلكية و لاسلكية
78	تحويل تكاليف الاستغلال	63	مصاريف المستخدمين
79	نواتج خارج الاستغلال	630	أجور المستخدمين
790	إعانات مستلمة	631	أجور الشركاء
794	عائدات الديون الملغاة	632	تعويضات و أداءات مباشرة
		633	انتفاع الأجراء
		634	مساهمة في النشاطات الإجتماعية
		635	اشتراكات اجتماعية
		64	الضرائب و الرسوم
		640	دفع جزافي
		646	حقوق التسجيل

الخاص بالحصص المكتتبه أو المعاد شراءها يسمح بمراعاة المساواة بين المساهمين عند تحصيل حصص الأرباح و بالتدقيق أمام النتيجة القابلة للتوزيع للسنة المالية الجارية و دخل السنة المالية الأخيرة الذي لم يوزع بعد.

- 103 - العمولات

يكون هذا الحساب دائماً بعمولات الاكتتاب و / أو بإعادة الشراء المنصوص عليها في القوانين الأساسية أو نظام هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة. لم تعرف عمولات الإكتتاب و إعادة الشراء كمبالغ موزعة حسب نظام (ل.ت.م.ع.ب) رقم 97-04 المؤرخ في 97/11/25. هي إذن سيولة في رأس المال تسجل في الصنف 1.

يكون حساب 1039 " المقاييلات " مدينا بمبلغ عمولات الاكتتاب و / أو إعادة الشراء الواجبة الأداء للمسيروالمودع أو إلى طرف ثالث.

- 104 - مصاريف التفويض

يسجل هذا الحساب مصاريف شراء و بيع سندات الحافظة.

- 105 - تغيير فوارق التقدير

طبقاً لقواعد التقدير الخاصة بـ (هـ.ت.ج.ق.م)، يجب أن تقدر الأصول، عند كل حساب للقيمة التصفوية بقيمتها في السوق.

تسجل القيم الزائدة و القيم الناقصة الكامنة في حساب 105 مقابل الحساب 3x9.

لا يسجل الحساب 105 إلا قسم فوارق التقدير المحققة أثناء السنة المالية الجارية.

لا يسجل الحساب 1055 " على القيم الثابتة " إلا نقص القيم.

- 106 - القيم الزائدة و القيم الناقصة المحققة

يحسب هذا الحساب القيم الزائدة و القيم الناقصة المحققة على التنازلات أو تسديدات عناصر الأصول:

سندات الحافظة، قيم ثابتة،....

استرجاع تكاليف السنوات المالية السابقة	796
نواتج السنوات المالية السابقة	797
نواتج استثنائية	798

الصنف 8 : النتائج

80 دخل صاف لحافظة السندات

81 نتيجة مالية

83 نتيجة الاستغلال

84 نتيجة خارج الاستغلال

88 نتيجة صافية للسنة المالية

880 نتيجة إجمالية للسنة المالية

888 مساهمة العمال في النتيجة

III. قواعد عمل الحسابات الخاصة و شرح

المصطلحات

1. قواعد عمل الحسابات الخاصة

الصنف 1 : الأموال الخاصة

10 - رأس مال الشركة

- 101 - رأس مال الشركة في بداية السنة

المالية

يكون هذا الحساب مدينا أو دائماً في نهاية السنة المالية عن طريق رصيد الحسابات 102، 103، 104، 105، 106، 107 و 108، عند الاقتضاء، عن طريق رصيد الحساب رقم 13 " نتيجة السنة المالية "، في حالة ما إذا سجل هذا الأخير عجزاً.

- 102 - إصدارات و إعادة الشراء

يعتبر هذا الحساب دائماً (اكتتابات) أو مدينا (إعادة الشراء) بمبلغ القيمة التصفوية للحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها، مع خصم المبالغ المخصصة لحسابات التسوية المختلفة.

هذا التقسيم للقيم التصفوية إلى حصة رأس المال وإلى حصة الدخل (المكتسب أثناء السنة المالية السابقة و الناتج أثناء السنة المالية الجارية)،

- 107 - فوارق الصرف

يكون هذا الحساب مدينا أو دائنا بالخسائر أو الأرباح المحققة أثناء التنازل عن العملات الصعبة المتحصل عليها من بيع السندات في الخارج.

من جهة أخرى تقيّم السندات المسعّرة بعملات أجنبية و العملات التي تملكها هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة، حسب سعر يوم حساب القيمة التصفوية، يسجل هذا الحساب كذلك فوارق السعر المحتملة.

- 108 - دفعات مستلمة في إطار ضمان النتيجة

إن المبالغ المستلمة تطبيقاً لضمان رأس المال أو النتيجة من طرف شركة التسيير لا تمثل طبيعة الدّخل، لكنها تمثل تكملة لرأس المال بحيث أن المبالغ المستلمة تقيّم السهم و الحصة.

تمثل الدفعات إذن سيولة رأس المال ليسجل في الصنف 1.

12 - تأجيل من جديد

إن التنظيم المعمول به لا يمنع من تأجيل جزء من المبالغ القابلة للتوزيع أو كلها على السنة أو السنوات المالية التي تلي سنة تحقيقها.

13 - نتيجة السنة المالية

يسمح تسجيل نتيجة السنة المالية في الصنف الأول بقراءة مباشرة للمبلغ الممثل للأصول الصافية في خصوم الميزانية و الذي يسمح بحساب القيمة التصفوية مباشرة بتقسيم هذا المبلغ على عدد الأسهم أو الحصص المتداولة.

في بداية السنة المالية الموالية، يرصد بالحساب 121 " نتيجة السنة المالية المغلقة في انتظار التوزيع " .

14 - التسويات

إن حسابات التسوية هي من خصوصيات (هـ.ت.ج.ق.م) التي تسمح بمراعاة مبدأ المساواة بين المساهمين رغم التطور الدائم للإكتتابات و إعادة الشراء و تطور الأصول الصافية للدّخل القابل للتوزيع.

وفقاً لهذا المبدأ يجب أن يستلم كل مساهم أو حامل حصص نفس حصة الأرباح مهما كان تاريخ الإكتتاب.

عندما يشتري مكتتب سندا، فإنه يشتري رأس المال إضافة إلى الدّخل المكتسب عند تاريخ العملية. الدّخل هو :

- إمّا دخل السنة المالية المغلقة؛

- أو دخل السنة المالية الجارية.

تبقى القسيمة الأحادية إذن ثابتة رغم تغير عدد الأسهم أو الحصص.

تسير حسابات التسوية حسب البيان الآتي.

عند عمليات الإكتتابات وإعادة الشراء، يكون الحساب 140 دائنا أو مدينا بحصة القيمة التصفوية المتأتية عن ترحيل على جبر القسائم.

يكون الحساب 141 دائنا بحصة القيمة التصفوية المتأتية من مداخيل في انتظار التوزيع للسنة المالية المغلقة.

يسجل الحساب 142 جزءاً من سعر الإصدار أو إعادة الشراء الممثلة للمداخيل المكتسبة من طرف (هـ.ت.ج.ق.م) منذ بداية السنة المالية الجارية.

إن حساب 14 معد لأن يكون مرصداً بانتظام. حيث أنه يحرك أثناء عمليات الإكتتاب أو إعادة الشراء، و يرصد يوم القيام بتوزيع النتيجة أو إدماجها في الأصول.

الصنف 2 : الاستثمارات

إن مجموع القيم الثابتة التي تحوزها شركة الإستثمار ذات رأس مال متغير مسجل حسابياً بالسعر الأصلي. لا يمكن في أي حالة تحسب القيم الزائدة الكامنة.

تطبق قواعد التقدير التقليدية للقيم الثابتة.

تحسب تخصصات الإستهلاكات في حساب 682 "تخصيصات الإستهلاكات".

الصنف 3 : حافظة السندات

تحسب مدخولات (مشتريات أو اكتتابات) و مخروجات (مبيعات أو تسديدات) السندات على أساس سعر الإقتناء (طريقة السعر الأصلي)، خارج تكاليف الشراء التي تسجل في الحساب 104.

يعمل الحساب 318 المفتوح لتحسيب الفوائد السارية على سندات الإستحقاق المسعرة بالسعر التمهيدي للقسيمة، بالطريقة الآتية :

- يكون لدينا بفوائد سارية عند تاريخ دخول السند في الحافظة ؛

- يكون دائما بفوائد سارية عند تاريخ خروج السند في الحافظة ؛

- في مدة الإحتفاظ بالسند، يكون لدينا بالمدخيل الناتجة عن سند الإستحقاق (بجعل الحساب 701 دائنا)؛

- في تاريخ فصل القسيمة، يكون دائما بمبلغ الدّخل الناتج عن خصم من الحساب 473 " فوائد مستحقة للإستلام " .

تسجل مخروجات الحافظة بالسعر المتوسط المرجح.

تقدّر سندات الإستحقاق و القيم المماثلة بقيمتها في السوق و تحسب القيم الزائدة أو القيم الناقصة الكامنة في الحساب 319 " فوارق التقدير لسندات الإستحقاق و القيم المماثلة " في مقابل الحساب 105 "تغيّر فوارق التقدير " .

تحفظ السندات بقيمتها الأصلية في حسابات الحافظة.

تحسب سندات المساهمة و سندات الإستحقاق القابلة للتحويل إلى أسهم في الحساب 31 " سندات الإستحقاق و القيم المماثلة " .

32 - سندات الحقوق القابلة للتفاوض

تحسب المدخولات (المشتريات و الإكتتابات) بسعر الإقتناء دون أخذ القسيمة السارية في الحسبان.

تسجل القسيمة السارية عند الشراء في الحساب 328 " فوائد سارية " .

يجب أن تقيّم سندات الحقوق القابلة للتفاوض مثلها مثل السندات الأخرى بقيمتها في السوق. تسجل

تسجيل مخروجات الحافظة بالقيمة المتوسطة المرجحة.

ينتج عن كل خروج قيمة زائدة أو قيمة ناقصة للتنازل أو التسديد تسجل في الحساب 106.

30 - أسهم و قيم مماثلة

يسجل الحساب 30 حركات الأسهم و القيم المماثلة بما في ذلك فوارق التقدير.

يسجل دخول حقوق التخصيص و الإكتتاب في الحافظة.

تقدّر الأسهم و القيم المماثلة بقيمتها في السوق. تحسب القيم الزائدة أو القيم الناقصة الكامنة في الحساب 309 " فوارق التقدير للأسهم و القيم المماثلة " في مقابل الحساب 105 " تغيّر فوارق التقدير " .

تحفظ الأسهم بقيمتها الأصلية في حسابات الحافظة.

31 - سندات الإستحقاق و القيم المماثلة

يسجل الحساب 31 في ركن الخصوم اقتناءات سندات الإستحقاق إما عن طريق الشراء في البورصة أو عن طريق الإكتتاب المباشر عند الإصدار.

تحسب المدخولات في الحافظة بسعر اقتنائها خارج تكاليف الشراء. تسجل هذه المصاريف في ركن الخصوم من الحساب 104 " مصاريف التفاوض " .

يشمل ثمن شراء سند الإستحقاق على تسعيرة سند الإستحقاق خارج مبلغ القسيمة زائد القسيمة السارية. تحسب القسيمة السارية عند الشراء في أصول الحساب 318 " فوائد سارية على سندات الإستحقاق و القيم المماثلة " .

يعتبر الحساب 317 دائنا هيكليا ويستعمل في حالة الاكتتاب أو شراء سندات الإستحقاق المصدرة تحت السعر الاسمي و ضبط مكافأة الإصدار في النتيجة الموزعة تدريجيا على عمر السند.

إنَّ حصص الأرباح الموزعة عن طريق هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة لا تخول الحق بهذه الصفة في الأصول الجبائية. من جهة أخرى تحوّل الأصول الجبائية و قروض الضرائب المرتبطة بالنواتج الموزعة مباشرة إلى الحاملين الذين بإمكانهم تقييدها على الضريبة على الدخل الإجمالي أو الضريبة على أرباح الشركات في نفس الظروف كما لو حصلوا هم أنفسهم على هذه النواتج مباشرة.

يقابل رسمة النواتج خسارة الأصول الجبائية وقروض الضريبة المرتبطة بها، وهذا عند نهاية أجل استعمالها.

46 : سلفات للاستغلال

يشمل الحساب 46 فيما يشمله مخزون لوازم السير العام عند غلق السنة المالية التي تحدد طريقة عملها أدناه.

لا تمثل لوازم التسيير العام عنصرا مهما لنشاط (هت.ج.ق.م). يمكن أيضا أن يتابع مخزون اللوازم حسب طريقة الجرد المتقطعة.

أثناء السنة المالية، يسجل سعر اقتناء العناصر مباشرة في الحساب 661 "لوازم السير العام" مقابل حسابات الغير أو الحسابات المالية المعنية.

أثناء إقفال الحسابات، يسجل المخزون النهائي في ركن الخصوم من الحساب 4680 "مخزون اللوازم للسير العام عند غلق السنة المالية".

47 : المتعاملون المدينون

يمثل الحساب 471 "ديون على مبيعات السندات": الحساب المقابل لمبيعات السندات.

الحساب 472 حصص الأرباح المستلمة: يسجل في المدين مبلغ حصة الأرباح للإستلام على الأسهم في الحافظة بجعل الحساب 70 دائئا. يكون دائئا، عند الحصول على حصة الأرباح مقابل حساب الخزينة.

يسجل في ركن الخصوم من الحساب 473 "فوائد مستحقة للإستلام" الفوائد المستحقة وغير المحصلة. يكون دائئا عند الحصول على الأرباح مقابل حساب الخزينة.

القيم الزائدة أو القيم الناقصة الكامنة مباشرة مع رؤوس الأموال الخاصة في الحساب 105 "تغيير فوارق التقدير".

لا تؤخذ القسيمة السارية في الحساب في فارق التقدير هذا.

تكون الفوائد المحتسبة مسبقا على بعض سندات الحقوق القابلة للتفاوض دائئة في الحساب 327 "فوائد محتسبة مسبقا".

33 - سندات هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة

يسجل الحساب 33 أسهم (ش.إ.ذ.م) وحصص (ص.م.ت). ويعمل بنفس طريقة عمل الحساب 300.

تقدّر سندات (هت.ج.ق.م) بقيمتها التصفوية الأخيرة.

الصنف 4 : حسابات دائئة

42 : حقوق الاستثمارات

يسجل الحساب 42 إيداعات لأجل و الفوائد السارية الناتجة من هذه الإيداعات.

43 : حقوق المخزون

يسجل الحساب 430، في ركن الخصوم اكتتابات بسندات قابلة للتخفيض، مبلغ الأموال المدفوعة من أجل الإكتتاب القابل للتخفيض. يرصد إمّا عن طريق الحساب المطابق للسندات المقتناة في حالة الإكتتاب أو من خصم من حساب الخزينة في حالة عدم الإكتتاب.

45 : سلفات عن الحسابات

يسجل حساب 454 قروض الضرائب لاسترجاع إقتطاعات إبرائية في المصدر تتعلق بمنتجات التوظيف ذات دخل ثابت.

يسجل الحساب 456 رصيد جبائي لاسترجاع الأرصدة الجبائية المتعلقة بالمبالغ التي تحصل عليها (هت.ج.ق.م) بعنوان الأرباح.

يرصد الحسابان 67 و 538 تدريجياً باستلام الفواتير أو دفع التكاليف. تسجل المصاريف الحقيقية في ركن الخصوم من حسابات التكاليف المعنية حسب طبيعتها بجعل حسابات الغير المعنية أو الحسابات المالية، دائنة.

تبقى تخصيصات لمصاريف التسيير التي أدخلت في الميزانية حسب مستوى فواتير للإستلام.

الصفحة 7 : نواتج

70 : دخل الحافظة

بالنسبة لـ (هـ.ت.ج.ق.م) ذات أرباح مرسمة، تسجل المداخل صافية من الأصول الجبائية و قروض الضريبة.

بالنسبة لـ (هـ.ت.ج.ق.م) التي توزع الأرباح، تحتسب المداخل الإجمالية بما فيها الأصول الجبائية وقروض الضرائب.

يجب أن تحتسب حصة الأرباح للاستلام في الحساب 472 في أصول هـ.ت.ج.ق.م عند تاريخ انعقاد الجمعية العامة التي تأخذ قرار توزيع الأرباح.

تحتسب مداخل التوظيف حسب طريقة القسيمة الجارية.

تتمثل هذه الطريقة (طريقة القسيمة الجارية) في تسجيل مداخل التوظيف كنواتج في حساب النتيجة تدريجياً مع اقتنائها.

تحتسب التقييمات بصورة منفصلة بالنسبة للرأسمال و الفوائد. تسجل فوارق التقدير على الرأسمال في الصف الأول، و تسجل القسيمة الجارية في الصف 7.

تحتسب الفوائد الجارية في حساب النتيجة القابلة للتوزيع 70X " دخل سندات الإستحقاق، سندات الديون القابلة للتفاوض، القيم الأخرى " مقابل حسابات التسوية " 3X8 فوائد جارية " التي ترصد أثناء قبض القسائم.

يسجل الحساب 710 " أجر الايداعات " فوائد الايداعات المأجورة لـ (هـ.ت.ج.ق.م) تدريجياً مع اقتنائها.

يسجل في ركن الخصوم من الحساب 474 سندات الإستحقاق المستهلكة " القيمة الوصفية للسندات المستهلكة غير المسددة. يكون دائناً أثناء قبض قيمة سندات الإستحقاق، مقابل حساب الخزينة.

يسجل في ركن الخصوم من الحساب 475 " ديون قابلة للتفاوض، مستحقة " التوظيفات النقدية المستحقة وغير المحصل عليها بعد. يرصد عند قبض قيمة التوظيفات، مقابل حساب الخزينة.

الصفحة 5 : الديون

53 : المتعاملون الدائنون

يكون الحساب 538 " حساب التقسيم الدوري للمصاريف " دائناً كلما تمّ حساب القيمة التصفوية بمبلغ المصاريف التقديرية المتعلقة بالفترة المعتبرة عن طريق الخصم من الحساب 67 " تخصيصات للمصاريف التقديرية " ويخصم من هذا الحساب عن طريق التقييد في الركن الدائن من الحساب 67، عند تحسب فواتير المصاريف.

الصفحة 6 : التكاليف

61 : التكاليف المالية

تحتسب الفوائد على العمليات المالية في النتيجة القابلة للتوزيع تبعاً للقواعد المحاسبية التقليدية أي تدريجياً مع سريانها.

67 : تخصيصات للمصاريف التقديرية

لتسهيل حساب القيمة التصفوية و عدم الإضرار بها، تستطيع هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة أن تحتسب مصاريف التسيير وفق ميزانية تقديرية. توزع الميزانية عند كل حساب للقيمة التصفوية. مع العلم أن الميزانية التقديرية يجب أن تحين بصفة منتظمة حفاظاً على المساواة بين المساهمين و حاملي الحصص.

تسجل مصاريف التسيير التي أدخلت في الميزانية التقديرية في الحساب 67 في ركن الخصوم عند كل حساب للقيمة التصفوية، مقابل جعل الحساب 538 دائناً.

72 : نواتج أخرى

يسجل هذا الحساب النواتج المختلفة التي تعود إلى (هـ، ت، ج، ق، م) والتي ليست صادرة عن نشاطها لتسيير الحافطة.

2. شرح المصطلحات

في القاعدة الحاضرة ، تستعمل الألفاظ أدناه حسب المفاهيم الآتية :

أصول (هـ، ت، ج، ق، م) :

مجموع السيولات و القيم المنقولة الممثلة لأصول الميزانية

صافي الأصول

يتكون صافي أصول (هـ، ت، ج، ق، م) من رأس المال و المبالغ القابلة للتوزيع التي تتضمن خصوصا النتيجة الصافية.

فهو يساوي مجموع الأصول ناقص الديون

الأسهم

السندات التي تخول حق الملكية على أموال الشركة

المساهم

صاحب السهم، الذي يستطيع بهذه الصفة ممارسة بعض الحقوق خلال مدة عمر الشركات.

سهم مسعر في البورصة

سهم الشركة القابل للتفاوض في البورصة

تحت السعر الاسمي (للسعرة)

فائض القيمة للسعر الاسمي (قيمة اسمية) سند استحقاق على سعر بيعه

فوق السعر الاسمي

فائض سعر الإصدار أو سعر سند القرض على قيمته الاسمية (مقارنة مع تحت السعر الاسمي) .

أوراق الخزينة

سند دين قابل للتفاوض في السوق النقدي تصدره الشركات

سند الاكتتاب

سند يعطي حامله حق شراء الأسهم بثمن يحدّد مسبقا لمدة محدودة ، غالبا ما تهدي سندات الاكتتاب عند الاصدار الجديد لجذب المشتريين .

سند الخزينة

سند قرض قصير الأجل لا يحمل فوائد لكنه يباع تحت السعر الاسمي ، و يصل لأجل بالسعر الاسمي (100)

يمثل الفرق بين الثمن المدفوع و السعر الاسمي المستلم لأجل الدخل الذي يستلمه القارض أو الشاري في مكان الفائدة .

بورصة القيم

مكان تبادل و تسعيرة القيم المنقولة

رأس المال

ان مفهوم رأس المال بالنسبة لـ (هـ، ت، ج، ق، م) يختلف عن رأس مال الشركات الاقتصادية التقليدية. يتكون رأسمال (هـ، ت، ج، ق، م) من :

- رأس مال بداية السنة المالية

- مع زيادة الاصدارات

- وحسم إعادة الشراء

- وزيادة أو حسم المبالغ غير الموزعة

إن رأسمال (هـ، ت، ج، ق، م) بطبيعته غير مستقر ، بحيث يستطيع أن يتغير كل يوم بفعل دخول أو خروج الحاملين من جهة و تغير قيمة الأصول من جهة أخرى.

شهادة الايداع

سند دين قابل للتفاوض في السوق النقدي ، تصدره البنوك.

عمولة الاكتتاب

حصلة من سعر بيع حصص معظم شركات الاستثمارات ذات رأس مال متغير و الصندوق المشترك للتوظيف الذي يهدف الى تغطية المصاريف المتعلقة ببيع أو شراء السندات و كل المصاريف الأخرى المتعلقة بالتوزيع ، و يسمى أيضا حق الدخول.

القسيمة

الجزء القابل للفصل من شهادة سند الاستحقاق الذي يسمح لصاحبه أن يقبض مبلغا محددًا من الفوائد عندما يتم فصله و يقدم إلى البنوك ابتداء من تاريخ الاستحقاق.

طريقة القسيمة السارية

طريقة تحسيب مداخليل التوظيف المسماة "قسيمة سارية" تعمل على إلحاق الفوائد بحساب المداخليل في حساب النتيجة طبق القواعد الحسابية التقليدية أي (مع اقتنائها تدريجيا).

على العكس ، تنص طريقة القسيمة المدفوعة على عدم إلحاق مداخليل التوظيف بالنتيجة إلا في يوم فصل القسيمة.

قسائم سارية (فوائد)

مبلغ الفائدة على سندات الاستحقاق المتراكم منذ آخر تاريخ دفع الفائدة .

سعر السوق

آخر سعر تفاوض للسند، وهو ثمن ناتج من مقابلة العرض و الطلب على المنتج المالي، المقترح أثناء شراء أو بيع.

حصلة الأرباح

هو الجزء من الربح الذي توزعه الشركة على المساهمين حسب الأسهم التي يمتلكونها، فهو متغير (الربح) حسب مستوى الأرباح و سياسة توزيع النتيجة.

حق أداء الاكتتاب

امتياز مؤقت يمنح للمساهم العادي لكي يسمح له بشراء من الشركة مباشرة، غالبًا تحت السعر الاسمي ، الأسهم العادية الأخرى للثمن و في أجل محدد مسبقًا يتم التفاوض على حقوق الاكتتاب

التي تصدرها الشركات والتي تتضمن أسهما مسعرة في البورصة، ابتداء من تاريخ الإعفاء من الحقوق إلى غاية تاريخ انقضائها.

أجل الاستحقاق

تاريخ يفترض فيه تسديد القروض أو سند الاستحقاق.

إصدار

توظيف أولي للأسهم و سندات الاستحقاق لشركة ما . تستطيع الشركة استخدام الناتج لتسديد السندات المتداولة أو شراء قيم ثابتة أو زيادة أموالها المتداولة. تطرح الهيئات العمومية أيضا إصدارات لسندات القروض.

معنى من الأرباح

صفة تعطى للأسهم لا يتضمن سعرها حقوقا. وهي نقيض " مع الأرباح " .

معنى من حقوق

صفة تعطى للأسهم التي تتضمن قيمها حقوقا - عكس " مع الحقوق " .

ص . م . ت

الصندوق المشترك للتوظيف

مصاريف التسيير

مجموع تكاليف الاستغلال التي تبذلها (هـ ، ت ، ج ، ق ، م) باستثناء تكلفة القروض.

تحدد هذه المصاريف عموما حسب نسبة مئوية ثابتة للقيمة التصفوية لرأس المال.

فائدة

المبلغ الذي على المقترض دفعه للمقرض نضير استعمال رأس ماله.

يوم التسديد

هو تاريخ دفع الشاري مقابل السندات التي ستسلم له.

السيولات

أموال مودعة تحت الطلب أو لمدة لا تتجاوز سنتين

تكون مكافأة التسديد رسمة الفوائد ، تلحق في النتيجة الموزعة تدريجيا مع عمر السند.

إعادة الشراء

عندما يريد حامل أسهم التنازل عن أسهمه تقوم شركة الاستثمارات ذات الرأس المال المتغير بإعادة شرائها.

المردود

هو ما يأتي به التوظيف ويساوي مردود السهم حصة الأرباح السنوية الممثلة بالنسبة المئوية بسعر السهم.

وحساب المردود لسند الاستحقاق أكثر تعقيدا، يجب اعتبار الفائدة السنوية المدفوعة ويستهلك الفارق بين السعر الحالي لسند الاستحقاق و قيمتها الاسمية على الفترة الباقية حتى تاريخ الاستحقاق.

النتيجة الصافية

إن تعداد العناصر المكونة للنتيجة الصافية لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة يختلف عن ذلك الخاص بالمؤسسات الصناعية والتجارية.

تتكون النواتج التي تساهم في تحديد النتيجة بالدرجة الأولى من مداخيل الحافطة زائد نواتج الأموال المتوفرة.

التكاليف التي تساهم في تحديد النتيجة

هي :

- التكاليف المالية

- مصاريف التسيير التي تضم مجموع النفقات المخصصة من طرف هيئة التوظيف الجماعي للقيم المنقولة لتسييرها و التخصيصات الموجهة للاستهلاكات .

تساوي النتيجة الصافية مبلغ الفوائد وحصص الأرباح ، و كل النواتج الأخرى المتعلقة بالسندات التي تكون حافطة (م ، ت ، ج ، ق ، م) زائد ناتج مبالغ غير مستعملة مؤقتا و منقوصة من مبلغ مصاريف التسيير و المصاريف المالية على القروض.

إسمي

قيمة قاعدية مسجلة على قيمة منقولة. حيث أن رأس مال الشركة يساوي جداء عدد الاسهم مع قيمتها الاسمية .

سند الاستحقاق

شهادة إقرار بالدين يتعهد من خلالها المصدر أن يدفع لحاملها مبلغ فائدة معين لمدة محددة و تسديد القرض في أجله. لكن تستعمل هذه الكلمة عادة لتعيين أي سند قرض.

صاحب السند

مالك سند استحقاق

هـ ، ت ، ج ، ق ، م

هيئات للتوظيف الجماعي للقيم المنقولة وهي : ص ، م ، ت (الصندوق المشترك للتوظيف) و ش ، ا ، ذ ، ر ، م (شركة استثمار ذات رأس مال متغير).

ورقة تجارية

سند قرض قصير المدى (من بضعة أيام الى سنة) قابل للتفاوض.

توظيف

استعمال رأس المال من أجل استثمار، أو الحصول على دخل أو قيمة زائدة أو الاثنيين معا.

قيمة زائدة محققة

فائض ثمن إعادة الشراء على القيمة الاسمية أو سعر سند الاستحقاق أو السهم.

حافطة

مجموع القيم المنقولة التي يحوزها شخص أو مؤسسة ويمكن أن تحتوي خاصة على سندات القروض و أسهم لمختلف المؤسسات.

مكافأة التسديد

إن مكافأة التسديد هي الفرق بين قيمة الاصدار و قيمة التسديد لسند الاستحقاق. تسمى هذه المكافأة " في الداخل " عندما تكون قيمة الاصدار أقل من القيمة الاسمية كونها مسددة بالسعر الاسمي.

تسمى المكافأة " في الخارج " عندما تكون قيمة التسديد أكبر من القيمة الاسمية ، لكون قيمة الاصدار مسددة بالسعر الأصلي .

- مصاريف شراء و بيع السندات ؛

- القيم الزائدة و القيم الناقصة المحققة ؛

- و الدفعات المحتملة بضمانات رأس المال و / أو النتيجة التي يتحصل عليها (ه، ت، ج، ق، م).

الاكتتابات

الاكتتابات لدى شركة الاستثمار ذات الرأس المال المتغير يعني شراء أسهم من رأس مال هذه الشركة

نسبة التحيين

هو نسبة الفائدة المستعملة لتحديد القيمة الحالية للدفع الذي لا يستلم إلا في تاريخ لاحق.

سند مقبول في التسعيرة

يقبل سند في التسعيرة عندما يسجل على أحد أسواق تسعيرة البورصة.

قيمة محينة

هي القيمة الحالية لمبلغ يستلم في المستقبل.

القيمة التصفوية

يمكن الاكتتاب لسندات (ه، ت، ج، ق، م) أو إعادة شرائها، في كل وقت، عند طلب كل مكتب أو حامل بدون أي شكلية خاصة.

تتم الاكتتابات أو إعادة الشراء بالقيمة التصفوية التي تساوي الأصول الصافية، مقسمة على عدد السندات المتداولة.

القيمة الاسمية

هي قيمة سند الاستحقاق المشار إليه على الشهادة و المطابق عموما للمبلغ الذي يلتزم المصدر بتسديده عند تاريخ استحقاقه. هذه القيمة لا تساوي السعر بالضرورة.

القيم المنقولة

هي سندات يصدرها أشخاص معنويون عموميون أو خواص و تخول حقوق الملكية أو حقوق عامة على أموال الشركة التي تصدرها.

شركة الاستثمار ، أموال الاستثمار

هي الهيئة التي تستعمل رأسمالها لشراء سندات الهيئات الأخرى.

يوجد منها نوعان رئيسيان هما : شركة الاستثمار ذات رأس مال ثابت و هيئات التوظيف الجماعي، التي تنقسم بدورها إلى صنفين بحيث تكون على شكل شركة أو أمانة.

هي شركات الاستثمار ذات رأس مال متغير أو (ش، ا، ذ، ر، م) والصناديق المشتركة للتوظيف (ص. م. ت).

إن بنية رأس مال شركات الاستثمار ذات رأس مال ثابت، ثابتة.

من جهة أخرى، تباع هيئات التوظيف الجماعي سندات جديدة للمدخرين و تعيد شراء سندات القديمة. رأس مالها متغير وهي تصدر عموما السندات تدريجيا حسب الطلب.

المبالغ الموزعة

تتكون المبالغ الموزعة من المبلغ الحسابي الآتي :

- من النتيجة الصافية للسنة المالية
- من رصد حساب تسوية مداخيل السنة المالية
- من رصيد حساب تسوية مداخيل السنة المالية المغلقة
- و من التأجيل الجديد المحتمل .

و بالتالي تتكون المبالغ الغير موزعة من :

- العمولات المحصلة أثناء إعادة الشراء - الاكتتابات ؛
- المقاييلات المحتملة لهذه العمولات الأخيرة للوديع أو للغير؛
- نتيجة تقسيم الأصول (القيم الزائدة أو القيم الناقصة الكامنة) ؛
- فوارق الصرف ؛

IV - وثائق الملخصات

1 - ميزانية؛ أصول في تاريخ 12/31

رقم الحساب	الأصول	المبلغ الاجمالي	الاهتلاكات	المبلغ الصافي	المجموع الجزئي
	استثمارات				
21	القيم المعنوية				
22	الأراضي				
24	تجهيزات الانتاج				
25	تجهيزات الشركة				
28	استثمارات قيد التنفيذ				
	المجموع 2				
	حافطة السندات				
30	أسهم وقيم مماثلة				
31	سندات الاستحقاق و قيم مماثلة				
32	سندات الحقوق القابلة للتفاوض				
33	سندات هـ . ت . ج . ق . م .				
34	قيم أخرى				
	المجموع 3				
	حسابات دائنة				
42	حقوق الاستثمارات				
43	حقوق المخزونات				
44	المساهمون وحاملو الحصص				
45	سلفات عن الحساب				
46	سلفات للإستغلال				
47	المتعاملون المدينون				
48	أموال رهن الإشارة				
40	حساب الخصوم المدينة				
	المجموع 4				
88	نتيجة السنة المالية (الخصائر)				
	المجموع العام				

- ميزانية الخصوم في تاريخ 12/31

رقم الحساب	الأصول	المبلغ	المجموع الجزئي
	أموال خاصة		
10	رأس المال		
12	مجموع مؤجل من جديد		
13	نتيجة السنة المالية		
	- للرسملة		
	- للتخصص		
	- للتوزيع		
14	التسويات		
	المجموع 1		
	ديون		
52	ديون استثمار		
53	المتعاملون الدائنون		
54	مبالغ محتفظ بها في الحساب		
55	مساهمون و حاملو الحصص		
56	ديون الاستغلال		
57	سلفات تجارية		
58	ديون مالية		
50	حسابات الأصول الدائنة		
	المجموع 5		
88	نتيجة صافية للسنة المالية (الربح)		
	المجموع العام		

2 - جدول حسابات النتائج

رقم الحساب	تعيين الحسابات	مدين	دائن
70	دخل الحافطة		
60	مصاريف خارجية لتسيير التوظيف		
80	الدخل الصافي لحافطة السندات		
80	دخل صافي لحافطة السندات		
71	دخل الايداعات		
61	تكاليف مالية		

2 - جدول حسابات النتائج (تابع)

رقم الحساب	تعيين الحسابات	مدين	دائن
81	النتيجة المالية		
81	نتيجة مالية		
72	نواتج أخرى		
78	تحويل تكاليف الاستغلال		
62	خدمات		
63	مصاريف المستخدمين		
64	الضرائب و الرسوم		
66	مصاريف متنوعة		
68	تخصيصات الاهتلاكات		
83	نتيجة الاستغلال		
79	نواتج خارج الاستغلال		
69	تكاليف خارج الاستغلال		
84	نتيجة خارج الاستغلال		
83	نتيجة الاستغلال		
84	نتيجة خارج الاستغلال		
880	النتيجة الاجمالية للسنة المالية		
888	اشترك العمال		
88	النتيجة الصافية للسنة المالية		

3 - ملحقات

1 - ملاحظة على القواعد والطرق المحاسبية

1 - تعريف طرق تقويم فواصل الميزانية

2 - تعريف الطريقة المتبعة لحساب مداخيل القيم ذات المداخيل الثابتة

(ب) تطور الأصول الصافية

السنة المالية ن-1	السنة المالية ن		
			أصول صافية في بداية السنة المالية
		+	الاكتتابات (بما في ذلك تسويات المداخيل)
		+	عمولات الاكتتاب المقتناة لـ (هـ/ت/ج/ق/م)
		-	إعادة الشراء (بما في ذلك تسوية المداخيل)
		+	عمولات إعادة الشراء المقتناة لـ (هـ/ت/ج/ق/م)
		+	القيم الزائدة المحققة على السندات
		-	القيم الناقصة المحققة على السندات
		+	القيم الزائدة المحققة على عناصر الأصول الأخرى
		-	القيم الناقصة المحققة على عناصر الأصول الأخرى
		-	مصاريف التفويض
		+/-	فوارق الصرف
		+/-	تغيرات فوارق التقدير على السندات
		-	تغيرات فوارق التقدير على القيم الثابتة
		-	توزيع السنة المالية السابقة
		+/-	نتيجة صافية للسنة المالية
		+	الدفعات المحصل عليها في إطار ضمان النتيجة
		+/-	عناصر أخرى
			أصول صافية في نهاية السنة المالية

ج - جدول الاستثمارات

القيمة في نهاية السنة المالية	حركات السنة المالية				القيمة في بداية السنة المالية	تعيين الاستثمارات
	إعادة التقدير	الاقتناءات	المخروجات	الدفعات الداخلية		
						أ - قيم معنوية
						المجموع أ
						ب - الأراضي
						المجموع ب
						ج - تجهيزات الانتاج المباني معدات النقل أثاث المكتب معدات المكتب تجهيزات الإعلام الآلي تجهيزات الاتصال معدات ومنشآت
						المجموع ج
						د - تجهيزات الشركات بناية الشركة تجهيزات الشركات
						المجموع د
						هـ - استثمارات قيد التنفيذ
						المجموع هـ
						مجموع الاستثمارات

هـ - جدول مفصل لمصاريف التسيير

رقم الحساب	تعيين الحسابات	الاستغلال	خارج الاستغلال	المجموع
60	مصاريف خارجية لتسيير التوظيفات			
601	أجر المسير			
602	أجر المودع			
	المجموع			
61	التكاليف المالية			
611	تكاليف على القروض			
612	أرباح الصرف			
619	تكاليف مالية أخرى			
	المجموع			
62	خدمات			
620	نقل			
621	إيجارات و تكاليف إيجارية			
622	صيانة و إصلاحات			
623	تعهد ثانوي			
624	وثائق			
625	أجور الغير			
6250	أجور الوسطاء			
6251	أتعاب			
6253	المستخدمون خارج المؤسسة			
6255	أتاوى لجنة تنظيم و مراقبة أعمال البورصة			
626	إشهار، منشورات، وعلاقات عامة			
6260	الإشهار			
6261	منشورات			
6262	العلاقات العامة			
627	تنقلات وحفلات الاستقبال			
6270	تنقلات مصاريف السفر			
6271	تنقلات مصاريف الإقامة			
6275	حفلات الاستقبال : مصاريف المبيت			
6276	مصاريف أخرى			
628	البريد والمواصلات السلوية واللاسلكية			
	المجموع			

هـ - جدول مفصل لمصاريف التسيير (تابع)

رقم الحساب	تعيين الحسابات	الاستغلال	خارج الاستغلال	المجموع
63	مصاريف المستخدمين			
630	أجور المستخدمين			
631	أجور الشركاء			
632	تعويضات وأداءات مباشرة			
633	انتفاع الأجراء			
634	مساهمات في النشاطات الاجتماعية			
635	الاشتراكات الاجتماعية			
	المجموع			
64	الضرائب والرسوم			
640	الدفع الجزافي			
646	أداءات التسجيل			
648	ضرائب ورسوم أخرى			
6480	رسم عقاري			
6489	أداءات أخرى ورسوم متنوعة			
	المجموع			
66	مصاريف متنوعة			
660	تأمينات			
661	لوازم التسيير العام			
6610	لوازم المكتب			
6619	لوازم أخرى للتسيير العام			
662	عمولات بنكية			
668	أتعاب الحضور			
669	مصاريف متنوعة أخرى			
6691	اشتراكات مهنية			
6692	مصاريف انعقاد المجالس والجمعيات			
	المجموع			
67	تقديرية-تخصيصات لمصاريف أدخلت في الميزانية			
	المجموع			
68	تخصيصات الاهتلاكات			
682	تخصيصات الاهتلاكات			
	المجموع			
	المجموع العام			

و - جدول تخصيص نتيجة السنة المالية

السنة المالية ن-1	السنة المالية ن	
		مبالغ التخصيص نتيجة السنة المالية تأجيل من جديد للسنة المالية المغلقة تسوية تأجيل من جديد
		المجموع
		تخصيص تأجيل من جديد للسنة المالية توزيع رسمة
		المجموع
		عدد السندات المتداولة توزيع أحادي

ز - جدول العناصر المميزة (هـ، ت، ج، ق، م) خلال السنوات المالية الخمس الأخيرة

ن-4	ن-3	ن-2	ن-1	ن	المميزات
					أصول صافية عدد السندات القيمة التصفوية الموحدة دخل موحد توزيع موحد رسمة موحدة عدد السندات الصادرة أثناء السنة المالية قيمة السندات الصادرة أثناء السنة المالية عدد السندات المعاد شراؤها أثناء السنة المالية قيمة السندات المعاد شراؤها أثناء السنة المالية

ح - جدول جرد حافظه السندات

حالة الجرد لحافضة السندات

تعيين السند	العدد	سعر الاقتناء	القيمة في تاريخ 12/31	% الأصول الصافية	% رأسمال المرسل
<p>أ سهم و قيم مماثلة</p> <p>أ سهم شركة أ</p> <p>ب سهم شركة ب</p> <p>ج سهم شركة ج</p> <p>أ حقوق الاسناد شركة أ</p> <p>ب حقوق الاكتتاب شركة ب</p> <p>سندات الاستحقاق و قيم مماثلة</p> <p>د سندات الاستحقاق شركة د</p> <p>هـ سندات الاستحقاق شركة هـ</p> <p>ف سندات مشتركة شركة ف</p> <p>سندات الديون القابلة للتفاوض</p> <p>سندات (هـ، ت، ج، ق، م)</p> <p>قيم أخرى</p>					

ط - جدول نواتج الاستغلال

رقم الحساب	تعيين الحسابات	المبلغ	
		الجزائر	تصدير
70	دخل الحافظة		
700	دخل الأسهم والقيم المماثلة		
701	دخل سندات الاستحقاق والقيم المماثلة		
702	دخل سندات الاستحقاق القابلة للتفاوض		
703	دخل سندات (ه، ت، ج، ق، م)		
704	دخل القيم الأخرى		
	المجموع أ		
71	أجر الايداعات		
710	أجر الايداعات		
	المجموع ب		
72	نواتج أخرى		
	المجموع ج		
	المجموع العام		

جدول النواتج خارج الاستغلال

رقم الحساب	تعيين الحسابات	المبلغ
79	نواتج خارج الاستغلال	
790	إعانات مستلمة	
794	استرجاع الديون الملغاة	
796	استرجاع تكاليف السنوات المالية السابقة	
797	نواتج السنوات المالية السابقة	
798	نواتج استثنائية	
	المجموع العام	

جدول التكاليف خارج الاستغلال

رقم الحساب	تعيين الحسابات	المبلغ
69	تكاليف خارج الاستغلال	
694	ديون غير قابلة للتحصيل	
696	تكاليف السنوات المالية السابقة	
697	استرجاعات من إيرادات السنوات المالية السابقة	
698	تكاليف استثنائية	
	المجموع العام	