

4- تظهير الأوراق التجارية

يمكن للورقة التجارية أن تصبح أداة تسديد بين التجار عن طريق التظهير.

4-1- تعريف التظهير

التظهير هو استعمال الورقة التجارية الموجودة في حافظة السندات لدى المستفيد في تسديد ديونه تجاه الغير (دائنيه).

يتم التظهير عن طريق الكتابة على ظهر الورقة التجارية أو على ورقة ملحقة بها اسم المستفيد مع توقيع المظهر، ويمكن للمستفيد أيضا أن يظهرها إلى دائنيه، وهكذا تصبح الورقة التجارية أداة تسديد تتداول بين التجار إلى غاية خصمها أو تحصيلها.

4-2- التسجيل المحاسبي للتظهير

عندما يقوم البائع بتسديد ديونه تجاه الغير عن طريق تظهير ورقة تجارية كان قد سحبها على أحد زبائنه يتم تسجيل:

401	موردو المخزونات والخدمات	4130	أوراق قبض (سندات في الحافظة)
			(تظهير ورقة تجارية للمورد)

مثال:

- في 2018/04/01: باعت على الحساب مؤسسة A بضاعة قيمتها 200 000 دج (خارج الرسم) إلى مؤسسة B .
في 2018/04/05: سحبت المؤسسة A كمبيالة رقم 2018/11 على المؤسسة B مقابل الدين.
في 2018/04/10: اشترت المؤسسة A بضاعة ب 400 000 دج (خارج الرسم) من مؤسسة C دفع نصفها بشيك والباقي على الحساب.
في 2018/04/15: قررت المؤسسة A تسديد دينها تجاه المؤسسة C عن طريق تظهير الكمبيالة رقم 2018/11.
في 2018/04/20: اشترت على الحساب المؤسسة C بضاعة ب 300 000 دج (خارج الرسم) من مؤسسة D
في 2018/04/24: قررت تسديد دينها تجاه المؤسسة D عن طريق تظهير الكمبيالة رقم 2018/11. والباقي نقدا.
المطلوب : تسجيل كل العمليات السابقة حسب تسلسلها الزمني في يومية المؤسسات A، B، C، D

التسجيل في يومية المؤسسة B				التسجيل في يومية المؤسسة A			
2018/04/01				2018/04/01			
200000	البضائع المخزنة	380	38000	238000	الزبائن	4457	411
38000	رق.م. مسترجعة	4456	200000		رق.م. مجمعة	700	
238000	موردو المخزونات (فاتورة شراء رقم)	401			المبيعات من البضائع (فاتورة بيع رقم)		

التسجيل في يومية المؤسسة B		التسجيل في يومية المؤسسة A	
238000	238000	238000	238000
2018/04/05	2018/04/05	2018/04/05	2018/04/05
موردو المخزونات أوراق دفع (فاتورة شراء رقم)	موردو المخزونات أوراق دفع (فاتورة شراء رقم)	سندات في الحافظة الزبائن (فاتورة بيع رقم)	سندات في الحافظة الزبائن (فاتورة بيع رقم)
403	401	411	4130
التسجيل في يومية المؤسسة C		التسجيل في يومية المؤسسة A	
238000	238000	400000	380
76000	238000	76000	4456
400000	2018/04/10	2018/04/10	2018/04/10
البنك الزبائن رق.م. مجمعة المبيعات من البضائع (فاتورة بيع رقم)	البنك الزبائن رق.م. مجمعة المبيعات من البضائع (فاتورة بيع رقم)	البضائع المخزنة رق.م. مسترجعة موردو المخزونات البنك (فاتورة شراء رقم)	البضائع المخزنة رق.م. مسترجعة موردو المخزونات البنك (فاتورة شراء رقم)
512	411	401	512
التسجيل في يومية المؤسسة C		التسجيل في يومية المؤسسة A	
238000	238000	238000	238000
2018/04/15	2018/04/15	2018/04/15	2018/04/15
سندات في الحافظة الزبائن (فاتورة بيع رقم)	سندات في الحافظة الزبائن (فاتورة بيع رقم)	موردو المخزونات سندات في الحافظة (فاتورة بيع رقم)	موردو المخزونات سندات في الحافظة (فاتورة بيع رقم)
411	4130	4130	401
التسجيل في يومية المؤسسة D		التسجيل في يومية المؤسسة C	
57000	357000	300000	380
300000	2018/04/20	2018/04/20	2018/04/20
الزبائن رق.م. مجمعة المبيعات من البضائع (فاتورة بيع رقم)	الزبائن رق.م. مجمعة المبيعات من البضائع (فاتورة بيع رقم)	البضائع المخزنة رق.م. مسترجعة موردو المخزونات (فاتورة شراء رقم)	البضائع المخزنة رق.م. مسترجعة موردو المخزونات (فاتورة شراء رقم)
4457	700	401	4456
التسجيل في يومية المؤسسة D		التسجيل في يومية المؤسسة C	
357000	357000	357000	357000
2018/04/15	2018/04/15	2018/04/15	2018/04/15
سندات في الحافظة الصندوق الزبائن (فاتورة بيع رقم)	سندات في الحافظة الصندوق الزبائن (فاتورة بيع رقم)	موردو المخزونات سندات في الحافظة الصندوق (فاتورة بيع رقم)	موردو المخزونات سندات في الحافظة الصندوق (فاتورة بيع رقم)
411	4130	4130	401
	53	53	

5- إلغاء وتجديد الأوراق التجارية

5-1- مفهوم استبدال الأوراق التجارية

يلجأ المدين عندما يواجه صعوبات مالية في تسديد ديونه إلى التفاوض مع دائنيه على استبدال الأوراق التجارية القديمة المسحوبة عليه بأوراق تجارية جديدة وذلك كما يلي:
- إما استبدال ورقة تجارية بورقة تجارية أخرى أو مجموعة من الأوراق التجارية - أو استبدال مجموعة من الأوراق التجارية بمجموعة أخرى.
وحتى لا يتضرر المدين أو الدائن من عملية الاستبدال يجب أن يتحقق التكافؤ بين الأوراق التجارية القديمة والأوراق التجارية الجديدة.

5-2- تكافؤ الأوراق التجارية

5-2-1- تعريف التكافؤ

التكافؤ هو تساوي القيم الحالية للأوراق التجارية القديمة مع **القيم الحالية** للأوراق التجارية الجديدة في تاريخ معين هو تاريخ التكافؤ.

5-2-2- تكافؤ ورقتين تجاريتين

نقول عن ورقتين تجاريتين تستحقان في تاريخين مختلفين أنهما متكافئتان إذا تم خصمهما بتاريخ معين فكانت لهما نفس **القيمة الحالية**.

5-2-3- حساب الخصم التجاري (E)

يحسب الخصم التجاري (E) على أساس العناصر الآتية:

- القيمة الاسمية للورقة التجارية (VN)

- المدة الفاصلة بين تاريخ الخصم وتاريخ الاستحقاق (n) بالأيام أو بالشهور

- معدل الخصم (t)

$$\text{الخصم التجاري} = \frac{\text{القيمة الاسمية}}{100} \times \frac{\text{المعدل}}{360} \times \text{المدة}$$

$$E = \frac{VN \times t \times n}{36000} \quad \text{أو} \quad E = VN \times \frac{t}{100} \times \frac{n}{360}$$

5-2-4- حساب القيمة الحالية (VA)

القيمة الحالية (VA) لورقة تجارية هي الفرق بين القيمة الاسمية (VN) وقيمة الخصم التجاري (E)

$$\text{القيمة الحالية} = \text{القيمة الاسمية} - \text{الخصم التجاري أي } VA = VN - E$$

$$\text{أو } VA = VN - \frac{VN \times t \times n}{36000} \quad \text{أو } VA = VN \left(1 - \frac{tn}{36000}\right) \quad \text{أو } VA = VN \left(\frac{36000 - tn}{36000}\right)$$

5-2-5- حساب القيمة الاسمية (VN) انطلاقاً من القيمة الحالية (VA)

$$\text{تحسب القيمة الاسمية (VN) انطلاقاً من القيمة الحالية (VA) بالقاعدة: } VN = \frac{36000 \cdot VA}{36000 - tn}$$

$$\text{5-2-6- معادلة التكافؤ: } VA_1 = VA_2 \quad \text{أي } VN_1 \left(\frac{36000 - tn_1}{36000}\right) = VN_2 \left(\frac{36000 - tn_2}{36000}\right)$$

5-3- التسجيل المحاسبي لاستبدال الأوراق التجارية

يكون عند الساحب (المورد) وعند المسحوب عليه (الزبون) كما يلي:

1- إلغاء الورقة القديمة

2- تسجيل الفرق بين قيمتي الورقتين الجديدة والقديمة كمنتجات (763) بالنسبة للمورد وكأعباء (661) بالنسبة للزبون

3- تسجيل الورقة الجديدة.

أو يمكن دمج التسجيلين 2 و 3 .

مثال: بتاريخ 2020/03/10 تفاوضت مؤسسة B مع موردها المؤسسة A على استبدال ورقة تجارية قيمتها الاسمية 752000 تستحق الدفع في 2020/03/28 بورقة تجارية أخرى تستحق الدفع في 2020/05/21.

- أحسب القيمة الاسمية للورقة الجديدة علما أن معدل الخصم $t=8\%$

- سجل عملية استبدال الورقتين التجاريتين عند المورد المؤسسة A وعند الزبون المؤسسة B

الحل:

عدد الأيام الفاصلة بين تاريخ التكافؤ وتاريخ إستحقاق الورقة القديمة: 18 يوم (28 - 10 = 18)

عدد الأيام الفاصلة بين تاريخ التكافؤ وتاريخ إستحقاق الورقة الجديدة: 72 يوم (ماي 21) + (أفريل 30) + (مارس 21)

$$VN_1 \left(\frac{36000 - tn_1}{36000} \right) = VN_2 \left(\frac{36000 - tn_2}{36000} \right) \text{ معناه } VA_1 = VA_2$$

$$\text{ومنه: } VN_1(36000 - tn_1) = VN_2(36000 - tn_2)$$

$$\text{ومنه } VN_2 = VN_1 \frac{(36000 - tn_1)}{36000 - tn_2} = 752000 \times \frac{36000 - 8 \times 18}{36000 - 8 \times 72} = 761170 .73$$

الفرق بين الورقتين: 761170 .73 - 752000 = 9170 .73

التسجيل في يومية المؤسسة B				التسجيل في يومية المؤسسة A			
		2020/03/10			2020/03/10		
	752000	أوراق دفع	403	752000	الزبائن	411	
752000		موردو المخزونات	401	752000	ر.ق.م. مجمعة	4130	
		إلغاء الكمبيالة القديم			إلغاء الكمبيالة القديم		
	9170	2020/03/10		9170	2020/03/10		
		أعباء الفوائد	661	9170	الزبائن	411	
9170		موردو المخزونات	401	9170	منتجات الحسابات الدائنة	763	
		أعباء الكمبيالة الجديد			منتجات الكمبيالة الجديد		
		2020/03/10			2020/03/10		
	761170	موردو المخزونات	401	761170	سندات في الحافظة	4130	
761170		أوراق دفع	403	761170	الزبائن	411	
		تسجيل الكمبيالة الجد			تسجيل الكمبيالة الجديد		