

## المبحث الأول

### إجراءات تكوين شركات الأموال

#### أولاً: مفهوم الشركة:

عرف القانون المدني السوري الشركة بأنها: " عقد يلتزم بمقتضاه شخصان أو أكثر بأن يساهم كل منهم في مشروع اقتصادي يستهدف الربح وذلك بتقديم حصة من مال أو عمل وفق طبيعة الشركة واقتسام ما ينشأ عن المشروع من ربح أو خسارة ". ويشمل المشروع الاقتصادي في حكم التعريف السابق للشركة كل نشاط تجاري أو مالي أو صناعي أو زراعي أو عقاري أو غير ذلك من أوجه النشاط الاقتصادي. وقد حددت المادة /5/ من قانون الشركات رقم /29/ لعام 2011 أشكال الشركات في سورية في الآتي:

1. شركة التضامن.
2. شركة التوصية.
3. شركة المحاصة.
4. الشركة المحدودة المسؤولية.
5. الشركة المساهمة المغفلة.

#### ثانياً: شركات الأموال:

هي الشركات التي يكون فيها الاعتبار الأساس هو للمال وليس للأشخاص، فهي تهتم بما سيقدمه كل شريك من حصة في رأس المال دون الاهتمام بشخصية مقدم المال ذاته، لذلك تحتل شركات الأموال جوانب أساسية في الحياة الاقتصادية لما لها من مزايا وقدرات معينة غير متوافرة في أنواع الشركات الأخرى، مما فرض اهتمام القانونيين والمحاسبين بهذا النوع من

## محاسبة شركات (2)

الشركات نظراً لتطور واتساع نطاقها وكونها تتكون من رؤوس الأموال الكبيرة المشارك فيها أغلب طبقات المجتمع والمستثمرين، وتعد من أهم المصادر التشغيلية من حيث عدد العمال المستخدم فيها، والإنتاج الكبير الذي يساهم في دفع عملية التنمية والتطوير للاقتصاد.

وتتضمن شركات الأموال والتي حددها القانون رقم (29) لعام 2011 شكلين قانونيين وهما:

### 1. الشركات محدودة المسؤولية:

عرفت المادة /55/ من قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 الشركة المحدودة المسؤولية بأنها: شركة تتألف من شخصين على الأقل وتكون مسؤولية الشريك فيها محددة بمقدار حصصه التي يملكها في رأسمال الشركة، ويجوز أن تتألف الشركة المحدودة المسؤولية من شخص واحد وتدعى في هذه الحالة " شركة الشخص الواحد المحدودة المسؤولية"، تصدر بقرار من الوزير اللائحة التنفيذية لشركة الشخص الواحد المحدودة المسؤولية.

تعد الشركة المحدودة المسؤولية شركة تجارية خاضعة لقانون التجارة أياً كان موضوعها، ولا يجوز بحال من الأحوال طرح حصص الشركة المحدودة المسؤولية على الاكتتاب أو توجيه الدعوة للجمهور لشراء حصص فيها أو إدراج حصصها في أي سوق مالية كما لا يحق للشركة إصدار أسناد قرض قابلة للتداول (مادة 59 فقرة 7).

### 2. الشركات المساهمة :

تم تعريف الشركة المساهمة: بأنها شركة تجارية تتألف من عدد من المساهمين لا يقل عن ثلاثة لها شخصية معنوية مستقلة، تعمل تحت عنوان مستمد من نشاطها يقسم رأسمالها إلى عدد من الأسهم الاسمية المتساوية، قابلة للتداول والإدراج في سوق الأوراق المالية، قيمة كل منها 100 ل.س وتكون مسؤولية المساهم فيها محدودة بالقيمة الاسمية للأسهم التي يملكها في الشركة.

استمدت الشركة المساهمة مفهومها من خلال نصوص مواد قانون الشركات رقم /29/ لعام 2011، ومن خلال نصوص مواد قانون التجارة السوري رقم/33/ لعام 2007، والتي

## محاسبة شركات (2)

ذكرت خصائص الشركات المساهمة وبعض الأحكام التي تتعلق فيها، وذكرت العديد من التعريفات التي جاءت مستوحاة من الأحكام والخصائص العامة التي تتعلق فيها وفق نصوص القوانين وكان آخرها:

- **وفق ما نصت عليه المادة 86 من القانون 29 لعام 2011 على أن: الشركة المساهمة نوعان:**

1. **الشركة المساهمة المغفلة العامة:** تتألف من عدد من المساهمين لا يقل عن عشرة ويكون رأسمالها مقسما إلى أسهم متساوية القيمة قابلة للتداول وللايدراج في أسواق الأوراق المالية وتكون مسؤولية المساهم فيها محدودة بالقيمة الاسمية للأسهم التي يملكها في الشركة
2. **الشركة المساهمة المغفلة الخاصة:** تتألف من عدد من المساهمين لا يقل عن ثلاثة ويكون رأسمالها مقسما إلى أسهم متساوية القيمة وتكون مسؤولية المساهم فيها محددة بالقيمة الاسمية للأسهم التي يملكها في الشركة.

**وحدد القانون رقم 29 في المادة 6/ منه أنواع الشركات المساهمة كما يأتي:**

1. **الشركات التجارية:** تعد الشركة تجارية إذا كانت غايتها ممارسة عمل تجاري أو إذا اتخذت شكل شركة مساهمة مغفلة أو محدودة المسؤولية.
2. **الشركات المشتركة:** هي الشركات التي تساهم فيها الدولة أو إحدى الجهات العامة بنسبة معينة من رأس مالها وتخضع الشركات المذكورة للأحكام والقواعد المنصوص عليها في القانون الخاص فيها.
3. **الشركات المساهمة المملوكة بالكامل للدولة:** هي شركات مساهمة تنطبق عليها الأحكام المتعلقة بالشركات المساهمة المغفلة وتكون الدولة ممثلة بالخبزينة العامة أو واحدة أو أكثر من الجهات العامة مالكة لأسهمها بالكامل ولا يجوز طرح أسهم هذه الشركات أو جزء منها للتداول إلا بموافقة مجلس الوزراء.
4. **شركات المناطق الحرة:** وهي الشركات التي يكون مركزها في إحدى المناطق الحرة في الجمهورية العربية السورية وتكون مسجلة في سجل الشركات في إحدى هذه المناطق الحرة

## محاسبة شركات (2)

وتتخذ شركة المناطق الحرة شكل شركة التضامن أو التوصية أو المحدودة المسؤولية أو مساهمة مغلقة خاصة.

5. الشركات القابضة: هي شركات مساهمة مغلقة خاصة أو عامة يقتصر عملها على تملك حصص في شركات محدودة المسؤولية أو أسهم في شركات مساهمة أو الاشتراك في تأسيس مثل هذه الشركات والاشتراك في إدارة الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً.

6. الشركات الخارجية: هي التي تكون غايتها محصورة بإبرام العقود والقيام بأعمال يجري تنفيذها خارج أراضي الجمهورية العربية السورية دون أن يحق لها ممارسة أي نشاط داخل سورية.

7. الشركات المدنية: هي الشركات التي تؤسس بين شركاء من ذوي الاختصاص والمهنة الفكرية أو التي يكون موضوعها مدنياً وتخضع لأحكام القانون المدني وأحكام القوانين الخاصة فيها وعقودها وأنظمتها الداخلية.

### خصائص الشركة المساهمة:

- للشركة المساهمة شخصية اعتبارية مستقلة عن شخصية المؤسسين والمساهمين فيها، وقد أشارت المادة 13 من قانون الشركات رقم 29 إلى تمتع جميع الشركات عدا شركات المحاصة بالشخصية الاعتبارية بمجرد شهرها.
- تعد الشركة المساهمة المغلقة أياً كان موضوعها شركة تجارية خاضعة لقانون التجارة وفق نص المادة 87 من قانون الشركات رقم 29
- لا يجوز أن يكون اسم الشركة اسماً لشخص طبيعي إلا إذا كان غرض الشركة استثمار براءة اختراع مسجلة باسم هذا الشخص ويجب أن يتبع اسم الشركة عبارة: (شركة مساهمة مغلقة خاصة أو عامة)، وفق نص المادة 88 من قانون الشركات رقم 29
- تعين مدة الشركة في نظامها الأساسي ويجوز أن تكون المدة محدودة أو غير محدودة، وإذا كان غايتها عملاً معيناً فيجوز تحديد مدتها بانتهاء هذا العمل، ولا يجوز تمديد أجل الشركة

## محاسبة شركات (2)

تمديدا حكما بموجب نص في نظامها الأساسي وإنما يكون تمديد مدة الشركة بقرار من

الهيئة العامة غير العادية. وفق نص المادة 89 من قانون الشركات رقم 29

- يحدد رأسمال الشركة المساهمة المغفلة بالعملة السورية ما لم تجز الوزارة للشركة تحديده بعملة أخرى، وإذا نقص رأس مال الشركة أو عدد مساهميها عن الحد الأدنى المقرر قانونا جاز للوزارة منح الشركة مهلة ستة أشهر لتصحيح أوضاعها أو تحويل شكلها القانوني إلى شركة أخرى وفي حال عدم امتثال الشركة لطلب الوزارة خلال المهلة الممنوحة لها جاز للوزارة طلب تصفية الشركة قضائيا. ويقسم رأس مال الشركة إلى أسهم اسمية متساوية القيمة، تحدد القيمة الاسمية للسهم الواحد بمائة ليرة سورية فقط وفق نص المادة 90/ من قانون الشركات 29.

- تكون أسهم الشركة المساهمة قابلة للتداول في سوق الأوراق المالية أو غيرها، فيحق للمساهم بيع أسهمه إلى أي مستثمر آخر دون أن يؤثر ذلك في عمليات الشركة. ولا يجوز تداول أسهم المؤسسين النقدية أو العينية قبل انقضاء ثلاث سنوات من تاريخ شهر الشركة، في حال زيادة رأسمال الشركة بإحداث أسهم عينية جديدة لا يجوز تداول هذه الأسهم إلا بعد مرور ثلاث سنوات على تاريخ صدور القرار الوزاري القاضي بالتصديق على الزيادة وفق نص المادة 96 من قانون الشركات 29

- يجوز في جميع الأحوال التي لم ينص فيها النظام الأساسي على منع صريح إصدار أسهم امتياز بقرار من الهيئة العامة غير العادية. وتمنح أصحابها حق الأولوية إما في استيفاء مبالغ مقطوعة أو نسبة ثابتة من قيمة أسهمهم إضافة إلى ما تستحق هذه الأسهم من الأرباح أو في استعادة رأس المال عند تصفية الشركة أو في كل منهما أو أي ميزة أخرى وفق نص المادة 91 من قانون الشركات 29

- يتولى إدارة الشركة المساهمة المغفلة مجلس إدارة لا يقل عدد أعضائه عن ثلاثة في الشركة المساهمة المغفلة الخاصة وعن خمسة في الشركة المساهمة المغفلة العامة وفي جميع الأحوال يجب ألا يزيد على ثلاثة عشر وفقا لما يحدده النظام الأساسي للشركة بهذا الخصوص ويتم انتخاب أعضاء المجلس من قبل الهيئة العامة للشركة ويجوز أن يكون

## محاسبة شركات (2)

العضو شخصا اعتباريا يمثله شخص طبيعي أو أكثر يسميه لهذا الغرض. وفق نص المادة 139 من قانون الشركات 29

- تنتخب الهيئة العامة جهة لتدقيق حساباتها لمدة سنة واحدة قابلة للتجديد من جدول مدققي الحسابات الصادر عن الوزارة المعنية وتقرر بدل أتعابها أو تفوض مجلس الإدارة بتحديد هذه الأتعاب، ويجب أن تكون هذه الجهة مدقق حسابات أو أكثر من قائمة مدققي الحسابات المعتمدين من هيئة الأوراق والأسواق المالية فيما إذا كانت الشركة مساهمة عامة. وفق نص المادة 185 من قانون الشركات رقم 29

## تأسيس الشركة المساهمة:

يتم تأسيس الشركة المساهمة باعتماد مجموعة من الإجراءات الإدارية والقانونية يقوم بتلك الإجراءات مجموعة من الأشخاص الطبيعيين الذين لا يقل عددهم عن ثلاثة حسب نوع الشركة المساهمة (عامة أو خاصة) وفق نص المادة 86 من قانون الشركات 29، ويسمى هؤلاء الأشخاص بالمؤسسين (الأشخاص الذين أوجدوا فكرة الشركة ويتولون عملية التأسيس فيقوم بالأعمال الإدارية والقانونية اللازمة للتأسيس) ويشكلون فيما بينهم لجنة تدعى لجنة المؤسسين.

## المبحث الرابع

### الأسهم

#### أولاً: حقوق الملكية في شركات الأموال:

تمثل حقوق الملكية الحصة المتبقية في أصول المنشأة بعد طرح كافة الالتزامات، وتسمى حقوق الملكية أيضاً بحقوق المساهمين، أو حقوق المالكين أو صافي الأصول (الأصول -الالتزامات ) وحقوق الملكية تتكون من عناصر متعددة تشمل رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، والأرباح المحتجزة، وأسهم الخزينة، وحقوق غير المسيطرين (الأقلية)، وبنود الدخل الشامل الأخرى.

وحقوق الملكية هي أحد عناصر قائمة المركز المالي التي يتم النظر إليها لتحديد المخاطر التمويلية للمنشأة من وجهة نظر المقرض، وكذلك يهتم المستثمرون بحقوق الملكية لتحديد القيمة الدفترية للسهم .وحقوق الملكية تبين مدى اعتماد المنشأة على مواردها الذاتية في تمويل موجوداتها وتحدد قدرة المنشأة على التوسع مستقبلاً.

وفي الشركات المساهمة تقسم حقوق الملكية وأهم مكوناته رأس المال إلى حصص متساوية كل حصة تسمى سهم (share) ومقدار الأسهم التي يحملها المساهم تعطيه الحق في توزيعات الأرباح والإدارة من خلال التصويت، وكذلك حصة المساهم في أصول الشركة عند التصفية، وكذلك الحق في الاكتتاب بأية إصدارات جديدة لأسهم الشركة .

وسيتم التطرق في هذا المبحث للمعالجة المحاسبية لإصدار أسهم الشركات المساهمة وأنواع الأسهم التي يتم إصدارها.

## محاسبة شركات (2)

ويشمل رأس المال في الشركات المساهمة الموارد العينية أو النقدية المستثمرة في أعمال الشركة بغض النظر عن مصدرها, وبالتالي يمكن تقسيم رأس المال إلى ما يلي:

1. رأس المال الذاتي (الخاص، أو المملوك): يتمثل في قيمة الأسهم المصدرة والمكتتب فيها, ويقسم رأس المال الذاتي إلى عدد من الحصص المتساوية في القيمة كل منها يسمى سهماً.
  2. رأس المال المكتسب:يمثل الاحتياطات والأرباح المحتجزة
  3. رأس المال المقترض: ويمثل قيمة السندات المصدرة والمكتتب فيها.
- بينما سيتم المعالجة والتركيز على رأس المال الذاتي في هذا الفصل، سيعرض نوعي رأس المال المذكورة أعلاه في فصول منفصلة من هذا الكتاب.

### ثانياً: رأس المال الذاتي (الخاص):

ذكر قانون الشركات كما عرض في المباحث السابقة أنه يقسم رأس المال الخاص للشركة المساهمة إلى عدد من الحصص المتساوية، تسمى كل حصة سهماً ويسمى الملاك ( حاملي السهم) مساهماً، تمييزاً له عن الملاك (الشريك) في شركات الأشخاص، ويحدد رأس المال في الشركة المساهمة بقرار من رئيس مجلس الوزراء بناءً على اقتراح وزير الاقتصاد والتجارة معبراً عنه بالليرة السورية، مالم تسمح وزارة الاقتصاد بتحديدته بعملة أخرى.

- عند الاكتتاب بالأسهم تكون أسهم الشركة إما نقدية وتدفع قيمتها نقدا دفعة واحدة أو على أقساط عند الاكتتاب وإما عينية وتعطى لقاء أموال أو حقوق مقومة بالنقد وتعد حقوق الامتياز وحقوق الاختراع والمعرفة الفنية وغيرها من الحقوق المعنوية من المقدمات العينية ولا يجوز أن تتألف هذه المقدمات من خدمات أو عمل أي شخص كان.
- في حال السداد على أقساط، يدفع المكتتب على الأسهم 40 % من القيمة الاسمية للسهم عند الاكتتاب، ويتم سداد باقي قيمة السهم خلال فترة لا تزيد على ثلاث سنوات من تاريخ التصديق على النظام الأساسي للشركة.

## محاسبة شركات (2)

- تسدد قيمة مساهمة المواطنين السوريين المقيمين ومن في حكمهم بالعملة السورية أما قيمة المساهمات الخارجية فتسدد بالقطع الأجنبي.
- يجب إثبات تسديد قيمة الأسهم النقدية بموجب إيصالات مصرفية.
- يجب تسليم المقدمات العينية أو نقل ملكيتها للشركة خلال ستين يوماً من تاريخ إعلان تأسيس الشركة نهائياً ولا تصدر الشركة الأسهم العينية لأصحابها إلا بعد تسليم هذه المقدمات أو نقل ملكيتها إلى الشركة.
- يسمى الجزء المدفوع من رأس المال الاسمي (رأس المال المصرح به والمصدر به أسهم) برأس المال المدفوع، وتظهر الأقساط غير المسددة كأقساط مستحقة مخفضة من رأس المال الاسمي ليشكل الفرق بينها رأس المال المدفوع في جانب الخصوم.

### ثالثاً: تعريف الأسهم وأنواعها:

#### تعريف السهم:

يقصد بالسهم القيمة الدنيا لحصة المساهم في رأسمال الشركة المساهمة، كما يعرف بأنه الصك (الوثيقة أو الشهادة) الذي تصدره الشركة المساهمة لإثبات ملكية المساهم فيها.

#### أنواع الأسهم:

بشكل عام هناك عدة أنواع من الأسهم يتميز بعضها عن بعض وفقاً للأساس المستخدم للتمييز فيما بينها على النحو الآتي:

#### 1. أسهم من حيث شكل الملكية: وهي تنقسم إلى نوعين:

- أ- الأسهم الاسمية: يكون السهم اسماً عندما يحمل صك السهم اسم المساهم الذي يملكه ولا تنتقل ملكية هذه الأسهم إلا بالرجوع إلى الشركة المساهمة العامة والتأشير بما يفيد التنازل عنها وتحديد المشتري أو المساهم الجديد. (أسهم الشركة في سورية أسهم اسمية)
- ب- الأسهم لحاملها: لا يذكر اسم المساهم على صك السهم (يذكر في الصك أنه لحامله)، وتنتقل الملكية بمجرد الحياة ويعد حامل السهم هو المالك.

## محاسبة شركات (2)

### 2. أسهم من حيث طبيعة الحصة التي يدفعها المساهم: وهي نوعان:

- أ- الأسهم النقدية: هي الأسهم التي يتم سداد قيمتها نقداً دفعة واحدة أو على شكل دفعات (أقساط) كما نصت عليه المادة 92 الفقرة الأولى من قانون الشركات 29 لعام 2011
- ب- الأسهم العينية: وهي الأسهم التي تعطى لقاء أموال أو حقوق مقومة بالنقد وتعد حقوق الامتياز وحقوق الاختراع والمعرفة الفنية وغيرها من الحقوق المعنوية من المقدمات العينية.
- ولا تصدر الشركة الأسهم العينية لأصحابها إلا بعد تسليم هذه المقدمات أو نقل ملكيتها إلى الشركة ( الفقرات 1-5 من المادة 92 ) من قانون الشركات.

### 3. من حيث حقوق حملة الأسهم: وتنقسم إلى نوعين:

- أ- الأسهم العادية: تكسب الأسهم العادية مالكيها حقوقاً عامة، تتمثل حقوق حملة الأسهم العادية في مايلي:

- المشاركة في إدارة الشركة
- المشاركة في اجتماعات الهيئات العامة، وحق الإدعاء ببطلان أي قرار يتخذه مجلس الإدارة أو الهيئة العامة للمساهمين.
- الحصول على حصتهم من الأرباح المقترح توزيعها
- إمكانية استرداد صافي حقوقهم عند التصفية
- الحصول على شهادة بالأسهم التي يملكها
- حق تداول أو بيع أو هبة أسهمهم أو رهنها
- حق الاطلاع على دفاتر الشركة
- حقه في الاكتتاب على أسهم الشركة عند زيادة رأسمالها

وتعد الأسهم العادية الأكثر شيوعاً وانتشاراً والمصدر الرئيس لرأس المال في الشركات المساهمة العامة.

- ب- أسهم الامتياز: ويقصد فيها تلك الأسهم التي تصدرها الشركة المساهمة وتمنح مالكيها حقوقاً خاصة تتمثل في أولوية ملاك الأسهم الممتازة باسترداد القيمة الاسمية عند

## محاسبة شركات (2)

التصفية، وأرجحية حصولهم على حصة من أرباح الشركة بصورة ثابتة أو متغيرة بغض النظر عن نتائج أعمال الشركة، وإمكانية تحويل أسهمهم إلى أسهم عادية. وتقوم الشركات المساهمة عادة بإصدار هذا النوع من الأسهم للأسباب الآتية:

- عند حاجتها إلى مصادر تمويل أو سيولة مع عدم قدرتها على توفير تلك الأموال من طرح الأسهم العادية لعدم وجود طلب عليها.
- وأحياناً تفضل الشركة طرح أسهم ممتازة لكون الأسهم الممتازة لا تشارك في الإدارة والتصويت في اجتماعات الهيئة العامة للشركة. علماً بأن الأسهم الممتازة نادرة في معظم الدول العربية.
- المتاجرة بالملكية لتحسين عائد الاستثمار من خلال الفارق الإيجابي بين كلفة الأسهم الممتازة ومعدل العائد على الاستثمار بالشركة.

### أنواع الأسهم الممتازة:

يمتاز كل نوع بمميزات معينة تلبى رغبة مستثمرين معينة. وفيما يلي الأنواع الرئيسية للأسهم الممتازة:

#### (1) الأسهم الممتازة غير مجمعة الأرباح: Non-Cumulative Preferred Stocks:

وهي أسهم يؤدي عدم الإعلان عن توزيع الأرباح فيها لسنة ما إلى فقدان حق حملة تلك الأسهم في هذه الأرباح غير الموزعة عن تلك السنة، ولا يحق لهم المطالبة فيها في السنوات التالية.

#### (2) الأسهم الممتازة المجمعة الأرباح: Cumulative Preferred Stocks:

يتميز هذا النوع من الأسهم الممتازة بتجميع حصة السهم السنوية من الأرباح في السنة التي لا يتم فيها الإعلان عن توزيع الأرباح من الشركة المصدرة للأسهم. وترحل حصص الأرباح للسنة التالية التي تليها وهكذا.

### (3) الأسهم الممتازة المشاركة: Participating Preferred Stocks

للأسهم الممتازة المشاركة الحق في مشاركة حملة الأسهم العادية في الحصول على توزيعات أرباح إضافية عند حصول الأسهم العادية على توزيعات تزيد عن النسبة المحددة لحملة الأسهم الممتازة. فمثلاً إذا قامت شركة مساهمة عامة بإصدار أسهم ممتازة مشاركة 8% ، فإن الشركة تقوم بتوزيع أرباح لحملة الأسهم العادية بنسبة 8% وما يزيد من أرباح مخصصة للتوزيع يتم توزيعها على كل من الأسهم العادية والأسهم الممتازة المشاركة.

### (4) الأسهم الممتازة القابلة للتحويل: Convertible Preferred Stocks

هذا النوع من الأسهم الممتازة يعطي حاملها الحق والخيار بتحويلها إلى أسهم عادية بالنسب المتفق عليها سابقاً، فمثلاً قد يكون معدل التحويل بنسبة 3:1 أي كل سهم ممتاز يتم تحويله إلى 3 أسهم عادية، وعادة يتم إصدار هذه الأسهم بعلاوة إضافية مقابل حق خيار التحويل.

### (5) الأسهم الممتازة القابلة للاستدعاء: Callable Preferred Stocks

وهي أسهم تعطي الشركة المصدرة للأسهم الحق والخيار في إطفاء هذه الأسهم واسترجاعها وإعادة قيمتها لحملة الأسهم خلال فترة محددة وسعر استدعاء محدد، وعادةً يكون سعر الاستدعاء أعلى قليلاً من القيمة الاسمية للسهم Call Premium. وعلى الرغم من أن سعر الاستدعاء أعلى من القيمة الاسمية للسهم إلا أن هذا النوع يعطي للشركة المصدرة للأسهم مرونة التخلص من تلك الأسهم في حالة توفر سيولة لديها في المستقبل. وعند استدعاء الأسهم الممتازة القابلة للاستدعاء يترتب على الشركة المصدرة تسديد أي توزيعات أرباح مستحقة الدفع.

## محاسبة شركات (2)

### (6) الأسهم الممتازة الواجبة الإطفاء (السداد) Redeemable Preferred Stocks

ظهر في الآونة الأخيرة نوع من الأسهم الممتازة ذات استحقاق محدد ويجب رد قيمتها لحملة تلك الأسهم خلال فترة محددة، وبالتالي فهي ذات خصائص مشابهة للالتزامات وقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (32) عرض تلك الأسهم ضمن الالتزامات في قائمة المركز المالي بسبب تطابق تعريف الالتزام عليها، فهي واجبة السداد بتاريخ محدد.

### (7) أسهم التمتع: Stock Split

يقصد فيها (أسهم المنحة) تلك الأسهم التي تمنح للمساهم الذي استهلك أسهمه. وتمنح أسهم التمتع مالكا جميع الحقوق الممنوحة لحملة الأسهم العادية. وتخول أسهم التمتع مالكا الحقوق الآتية:

- الحق في المشاركة في أرباح الشركة المتبقية بعد حصول حملة الأسهم غير المستهلكة على جزء من أرباح الشركة بمعدل ثابت
- الحق في الحصول على جزء من الاحتياطات والأرباح المحتجزة وأرباح التصفية بعد استرداد حملة الأسهم غير المستهلكة للقيمة الاسمية لأسهمهم.
- عدم مسؤولية المساهم المالك لأسهم التمتع عند إفلاس الشركة.

ويتم استهلاك الأسهم في الحالات التالية:

- إذا كانت أصول الشركة خاضعة للنفاذ أو للاستهلاك (منجم، أو بئر نפט، سفينة تجارية) نتيجة الاستخدام
- إذا كانت الشركة تستثمر امتيازاً أو ترخيصاً حكومياً واشترط الامتياز أن يؤول جميع أصول الشركة المستخدمة في الاستثمار إلى الدولة.

مفهوم قيمة السهم: وهناك عدة قيم للسهم تشمل:

أ- القيمة الاسمية للسهم: (Par Value):

هي القيمة التي يصدر أو يباع فيها السهم عند تأسيس الشركة. وتبقى القيمة الاسمية ثابتة خلال الفترات التالية، وتمثل القيمة الاسمية للسهم المسؤولية القصوى للمساهم تجاه حقوق الغير على

## محاسبة شركات (2)

الشركة (الحد الأدنى لحق المساهم)، وهي القيمة المحددة على صك أو وثيقة السهم والتي حددت بـ 100 ل.س. وفي بعض الدول يكون للشركة الحق في تحديد القيمة الاسمية للسهم علماً بأن هناك بعض الدول تسمح بإصدار أسهم بدون قيمة اسمية No-Par Shares حيث يتم تسعير السهم على أساس سعر إصداره الأولي وهذا النوع نادر الوجود.

ب- القيمة الدفترية للسهم: Book Value :

تمثل مجموع حقوق المساهمين مقسومة على عدد الأسهم المتداولة (أي حصة السهم من صافي قيمة أصول الشركة بدون إعادة تقديرها).

وتتأثر القيمة الدفترية للسهم بزيادة أو انخفاض حقوق المساهمين التي تتأثر بدورها بمقدار الاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

ت- سعر السهم الحقيقي: Intrinsic Value :

يتحدد سعر السهم الحقيقي بحصة السهم من صافي قيمة أصول الشركة بعد إعادة تقديرها وفق الأسعار الجارية.

ث- القيمة السوقية للسهم: Market Value per share :

يحدد تبعاً لقانون عرض الأسهم في سوق الأوراق المالية والطلب عليها. وتبعاً لحجم ومصادقية المعلومات المتوفرة عن الشركة (يفترض أن يكون سعر السهم المتداول في سوق الأوراق المالية قريباً من سعره الحقيقي). ويعتمد هذا السعر على عوامل عديدة منها نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي والأوضاع السوقية والاقتصادية في الدولة وتوقعات المحللين والمستثمرين.

ج- قيمة السهم عند التصفية: Liquidation Value :

هي القيمة التي يتوقع حامل السهم الحصول عليها إذا تمت تصفية الشركة وبيع الأصول التي تملكها الشركة، ودفع حقوق الدائنين من حصيلة التصفية، وتقسيم الباقي بعد ذلك على حملة الأسهم العادية، ويتم الوصول إلى هذه القيمة عادةً بعد تقييم القيمة النقدية التي يتوقع الحصول عليها من كل بند من بنود الأصول عند البيع السريع له.

## محاسبة شركات (2)

ح- سعر الإصدار: Issue Par

يقصد به القيمة التي يمكن أن يصدر فيها السهم والتي لا يجوز أن تقل عن القيمة الاسمية المحددة سابقاً ولكن قد تكون أكبر منها وذلك عند إصدار أسهم زيادة رأس المال ويمثل الفرق علاوة إصدار.

## المبحث الأول

### المعالجة المحاسبية لرأس المال في الشركات المساهمة

#### أولاً: مقدمة:

تختلف المعالجة المحاسبية لرأس المال في الشركات المساهمة وفقاً لنوع الأسهم المصدرة، وكيفية سداد قيمتها، فالأسهم النقدية يمكن أن تسدد قيمتها دفعة واحدة أو تجزئاً على عدة دفعات، أما الأسهم العينية وتعطى لقاء أموال أو حقوق مقومة بالنقد (وتعد حقوق الامتياز، حقوق الاختراع من المقدمات العينية) ولا يجوز أن تتألف هذه المقدمات من خدمات أو عمل شخصي كما لا يجوز تجزئة سدادها.

#### ثانياً: رأس مال الشركات المساهمة:

يصدر رأس مال الشركات المساهمة إما على شكل أسهم نقدية أو أسهم عيني:

الأسهم النقدية: ويمكن التمييز بين نوعين من الأسهم النقدية أسهم مسددة القيمة دفعة واحدة وأسهم تسدد على دفعات، ويتم الاكتتاب في هذه الأسهم من قبل المؤسسين بما لا يقل 10% ولا يزيد على 75% من رأس المال المعروف للاكتتاب، ولا يجوز للمؤسس الشخص الطبيعي أن يكتتب بأكثر من 10% من رأس مال الشركة، ويجب على المؤسسين تسديد 40% من قيمة الأسهم التي اكتتبوا بها قبل طرح باقي الأسهم على الاكتتاب العام وتزويد الوزارة وهيئة الأوراق والأسواق المالية بما يثبت ذلك قبل نشر الدعوة للجمهور في الصحف للاكتتاب على أسهم الشركة.

ويجوز للمؤسسين أن يغطوا كامل قيمة الأسهم وحدهم دون أن يطرحوها على الاكتتاب العام وتكون الشركة في هذه الحالة/شركة مساهمة مغلقة خاصة/.(المادة 100 من قانون الشركات رقم

29 لعام 2011)

**ثالثاً: المعالجة المحاسبية لتكوين الشركة والاكتمال بالأسهم النقدية:**

يتم تكوين الشركة المساهمة في ثلاث مراحل:

**1. مرحلة إصدار الأسهم النقدية:**

تتضمن اتفاق المؤسسين على تحديد رأسمال الشركة المساهمة وتقسيمه إلى عدد من الأسهم وتحديد القيمة الاسمية للسهم. حيث يسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم الصادرة إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة بنوعين من الأسهم برأسمال قدره XXX ل.س	XXX	XXX

**2. مرحلة الاكتمال بالأسهم:**

يتعهد المؤسسون بالاكتمال بعدد من الأسهم المصدرة: لا تزيد عن 75 % من الأسهم المصدرة. يسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم الصادرة تعهد المؤسسين بالاكتمال بعدد من أسهم الشركة المصدرة	XXX	XXX

محاسبة شركات (2)

ثم تطرح الأسهم الباقية للاكتتاب ونسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ المساهمين إلى ح/ الأسهم الصادرة <u>طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام</u>	Xxx	xxx

3. مرحلة السداد:

- سداد المؤسسين:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين <u>سداد المؤسسين لقيمة الأسهم المكتتب عليها</u>	xxx	xxx

- سداد المساهمين:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين <u>سداد المساهمين لقيمة الأسهم المكتتب عليها</u>	xxx	xxx

محاسبة شركات (2)

مثال:

تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 25 مليون ليرة سورية مقسم إلى 250000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س للسهم الواحد، وقام المؤسسون بالاكتتاب بـ 25% من أسهم الشركة ثم طرحت بقية الأسهم للاكتتاب العام، وقد سددت الأسهم المطروحة للاكتتاب بالكامل خلال المدة المحددة. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة في دفاتر الشركة المساهمة.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم الصادرة إلى ح/ رأس المال إصدار 250000 سهم بسعر 100 ل.س للسهم	25000000	25000000
	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم الصادرة اكتتاب المؤسسين بـ 25% من رأس المال	6250000	6250000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين تسديد المؤسسين قيمة الأسهم المكتتب بها	6250000	6250000
	من ح/ المساهمين إلى ح/ الأسهم الصادرة اكتتاب المساهمين بـ 75% من رأس المال	18750000	18750000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين تسديد المساهمين قيمة الأسهم المكتتب بها	18750000	18750000

محاسبة شركات (2)

4. تقسيط قيمة الأسهم النقدية:

تقوم بعض الشركات المساهمة عند طرح الأسهم للاكتتاب العام بقبول قيمة الأسهم على دفعات إذا كانت قوانين البلد الناظمة لأحوال الشركات تسمح بذلك، وفي حال تسديد قيمة السهم على أقساط يقوم المساهم بتاريخ الاكتتاب بتسليم طلب الاكتتاب إلى المصرف ويدفع جزءاً من قيمة الأسهم ويسمى هذا القسط قسط الاكتتاب أو "القسط الأول" ومن ثم يدفع المساهمون بقية الأقساط في المواعيد المحددة لتسديد قيمة الأقساط (لا يجوز أن يكون قسط الاكتتاب أقل من 40% من قيمة السهم الاسمية). وهنا يسجل تعهد المؤسسين بالاكتتاب بعدد من أسهمها التي تم تقسيطها إلى قسطين كما يلي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من المذكورين		
	د/ المؤسسين قسط اكتتاب	XXX	
	د/ المؤسسين قسط تخصيص	XXX	
	إلى د/ الأسهم الصادرة		Xxx
	تعهد المؤسسين بالاكتتاب بعدد من الأسهم		
	وتقسيط قيمة السهم		

- ويسجل طرح الأسهم للاكتتاب العام وتقسيط القيمة الاسمية للسهم إلى ثلاثة أقساط مثلاً:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من المذكورين		
	د/ المساهمين قسط اكتتاب	XXX	
	د/ المساهمين قسط تخصيص	XXX	

محاسبة شركات (2)

	د/ المساهمين قسط ثالث إلى د/ الأسهم الصادرة طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام وتقسيط قيمة السهم	Xxx	
--	---	-----	--

- مرحلة التسديد:

التسديد النقدي لكامل قيمة الأسهم التي تم الاكتتاب فيها من قبل المؤسسين والمساهمين:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من د/ المصرف إلى د/ المؤسسين قسط اكتتاب سداد المؤسسين لقيمة الأسهم التي اكتتبوا بها	Xxx	xxx
	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقيمة الأسهم التي اكتتبوا بها	Xxx	xxx

و يتم سداد القيمة الاسمية للأقساط اللاحقة بالتاريخ المحدد للقسط.

مثال:

في 2012/1/1 تأسست الشركة المساهمة العامة لصناعة الزيوت برأس مال قدره 50 مليون ل.س، موزع على 500000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س، وقد تم تغطية الاكتتاب على النحو التالي:

- في 1/15 اكتتب المؤسسون بنسبة 25% من رأس مال الشركة وسددوا قيمتها دفعة واحدة

محاسبة شركات (2)

- في 1/20 طرحت بقية الأسهم للاكتتاب العام فاكتتب بها جميعاً وسدد 40% من القيمة الاسمية عند الاكتتاب وباقي القيمة على قسطين متساويين الأول بتاريخ 2012/6/1 والثاني في 2012/9/1. المطلوب: - إثبات قيود اليومية في دفاتر الشركة المساهمة

- تنظيم الميزانية الافتتاحية للشركة في 2012/1/20

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
1/1	من ح/ الأسهم الصادرة إلى ح/ رأس المال إصدار 500000 سهم بسعر 100 ل.س للسهم	50000000	0000000
1/15	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم الصادرة اكتتاب المؤسسين بـ 25% من رأس المال	12500000	2500000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين تسديد المؤسسين قيمة الأسهم المكتتب بها	12500000	2500000
1/20	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث إلى ح/ الأسهم الصادرة طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام وتقسيم قيمة السهم	37500000	15000000 11250000 11250000

محاسبة شركات (2)

1/20	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط الأول (اكتتاب) تسديد 40% من قيمة الأسهم المطروحة التي تم الاكتتاب بها كقسط اكتتاب	15000000	15000000
6/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين القسط الثاني (تخصيص) سداد القسط الثاني	11250000	11250000
9/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين القسط الثالث سداد القسط الثالث	11250000	11250000

قائمة المركز المالي في 2012/1/20

رأس المال (500000 سهم عادي × 100)	50000000	المصرف	27500000
(-) مساهمين قسط ثاني	(11250000)		
(-) مساهمين قسط ثالث	(11250000)		
رأس المال المدفوع	27500000		
	27500000		27500000

ثانياً: المعالجة المحاسبية للأسهم العينية:

يجوز لمؤسسي الشركة المساهمة العامة أن يقدموا مقابل أسهمهم في الشركة مقدمات عينية تقوم بالنقد، ويعد من المقدمات العينية حقوق الامتياز والاختراع والمعرفة الفنية وغيرها من الحقوق المعنوية (الفقرة الأولى من المادة 92 من قانون الشركات) وقد نصت المادة 93/ من قانون الشركات على الآتي:

## محاسبة شركات (2)

- إذا كان جزء من رأس مال الشركة مقدمات عينية (أصول غير نقدية) يرفق المؤسسون أو الشركة طلب التصديق على النظام الأساسي بتقرير معد وفقاً لمعايير التقييم الدولية من جهة محاسبية سورية معتمدة من الوزارة المعنية يتضمن تقديراً لقيمة هذه المقدمات ويجب أن يتضمن تقدير قيمة المقدمات العينية الصادر عن الجهة التي أعدته، ما يشير إلى أنها قد أخذت علماً بمسؤوليتها مع صاحب المقدمات العينية عن صحة تقديراتها وفي حال تبين ارتكابها لخطأ جسيم أو كانت تعلم أن التقديرات كانت خاطئة تطبق أحكام القانون/33 لعام 2009 الناظم لمهنة مدققي الحسابات.
- يحق لكل من يتضرر من تقدير المقدمات العينية إقامة دعوى المسؤولية بوجه التضامن على المؤسسين والمساهمين العينيين والأشخاص الحائزين منافع خاصة وأعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات الأوليين والجهة التي قامت بالتقييم عندما يتضح وجود زيادة مقصودة في تخمين المقدمات العينية أو الخدمات المؤداة.
- يسقط الحق بالنقد إذا لم تقم هذه الدعوى خلال ثلاث سنوات من تاريخ شهر هذه الشركة أو شهر قرار الوزارة بالمصادقة على تعديل نظامها الأساسي.
- تكون الأسهم العينية مسددة بالكامل ولا يجوز تقسيطها، ويتمتع حملة الأسهم العينية بذات الحقوق وذات الالتزامات الممنوحة لحملة الأسهم النقدية، ولا تختلف المعالجة المحاسبية للأسهم العينية عن المعالجة المحاسبية للأسهم النقدية إلا فيما يتعلق بتقديم الأصول بعد إعادة تقديرها ونقل ملكيتها وجعلها بقيد الاكتتاب مدينة وجعل حساب حملة الأسهم العينية دائناً. وفق ما يأتي:

● <u>مرحلة الإصدار:</u>		
من المذكورين		Xxx
ح/ الأسهم العينية الصادرة		
إلى ح/ رأس المال	Xxx	
الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال ..		
موزع على .. سهم عيني ..... سهم نقدي		

محاسبة شركات (2)

• مرحلة الاكتتاب:

من المذكورين		
ح/ المؤسسين		Xxx
ح/ المساهمين		xxx
إلى ح/ الأسهم العينية الصادرة التعهد بالاكتتاب بالأسهم العينية	xxx	

• مرحلة التسديد:

من المذكورين		
ح/ الأصول العينية .....		Xxx
إلى ح/ المؤسسين أو المساهمين	Xxx	
استلام الأصول المقدمة مقابل الأسهم العينية		

قائمة المركز المالي في /.... /... /

رأس المال	Xxx	الأصول	Xxx
(..... سهم عيني × ....)		.....	Xxx
(.... سهم نقدي × ....)		.....	Xxx
	Xxxx		Xxxx

**ملاحظة:** لا يجوز تداول الأسهم النقدية العينية قبل انقضاء ثلاث سنوات من تاريخ شهر الشركة (بالنسبة للمؤسسين)، أو تاريخ صدور القرار الوزاري (بالنسبة لزيادة رأس المال) حسب المادة /96/ من قانون الشركات رقم 29 لعام 2011.

سداد قيمة الأسهم العينية بتقديم أصول وخصوم منشأة فردية أو شركة أشخاص:

عند تقديم أصول وخصوم منشأة فردية أو شركة أشخاص لا بد من مقارنة صافي الأصول المقدمة بعد إعادة تقديرها مع القيمة الاسمية للأسهم العينية وذلك فيما يتعلق بالأصول المتفق على انتقالها، والخصوم التي تتعهد الشركة المساهمة بسدادها نيابة عن المنشأة الفردية أو شركة الأشخاص علماً أن : صافي الأصول = قيمة الأصول - قيمة الخصوم, ونميز حالتين:

- صافي الأصول المقدمة أقل من القيمة الاسمية للأسهم يعد الفرق شهرة محل تثبت في الدفاتر
- أما إذا كان صافي الأصول أكبر من القيمة الاسمية للأسهم يعد الفرق احتياطي رأسمالي يثبت في الدفاتر (احتياطي تضخم قيمة الأصول) ويستخدم في إطفاء خسائر إعادة التقدير في المستقبل.

**محاسبياً:** تجعل الأصول المقدمة والمتفق على انتقالها مدينة بقيد الاكتتاب مقابل دائنية حساب الخصوم التي تعهدت الشركة المساهمة بالوفاء فيها وحساب المؤسسين،(وهنا تنتقل جميع الأصول بالقيمة المقدرة لها عدا حسابي المدينين وأوراق قبض, علماً أنه تستبعد الديون المعدومة من حساب المدينين, كما يتم تشكيل مؤونة ديون مشکوك فيها بما يساوي الديون المشكوك فيها تماماً, و تشكل مؤونة آجيو بالفرق بين القيمة الاسمية لأوراق القبض والقيمة المقدرة لها)،إن مرحلة الإصدار ومرحلة الاكتتاب مطابقة تماماً للحالة السابقة، في مرحلة السداد يكون القيد كما يأتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من المذكورين		
	إلى المذكورين		
	د/ المباني	Xxx	Xxx
	د/ الأثاث	Xxx	Xxx
	د/ البضاعة	Xxx	Xxx
	د/ الزبائن	Xxx	Xxx
	د/ أ. قبض	xxx	Xxx
	د/ ..... استلام الأصول والتعهد بالالتزامات مقابل الأسهم العينية		Xxx

- إذا كانت قيمة الأسهم العينية أكبر من صافي قيمة الموجودات المقدمة يعد الفرق شهرة محل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من المذكورين		
	إلى المذكورين		
	د/ المباني	Xxx	Xxx
	د/ الأثاث	Xxx	Xxx
	د/ البضاعة	Xxx	Xxx
	د/ الزبائن	Xxx	Xxx
	د/ أ. قبض	xxx	Xxx
	د/ شهرة محل استلام الأصول والتعهد بالالتزامات مقابل الأسهم العينية		<b>Xxx</b>

محاسبة شركات (2)

- إذا كانت قيمة الأسهم العينية أصغر من صافي قيمة الموجودات المقدمة، هنا يعد الفرق احتياطي رأسمالي (احتياطي تقويم أصول)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من المذكورين		
	إلى المذكورين		
	د/ المباني	Xxx	Xxx
	د/ الأثاث	Xxx	Xxx
	د/ البضاعة	Xxx	Xxx
	د/ الزبائن	Xxx	Xxx
	د/ أ. قبض	xxx	Xxx
	د/ ..... /	xxx	Xxx
	د/ احتياطي رأسمالي		
	استلام الأصول والتعهد بالالتزامات مقابل الأسهم العينية		

**ملاحظة:** عند استلام موجودات ومطلوبات منشأة تجارية أو صناعية لقاء أسهم عينية فإنها تسجل في دفاتر الشركة المساهمة العامة بالقيمة التي تم الاتفاق أن تقيم بها ماعدا المدينون وأوراق القبض فإنها تبقى بقيمتها الأصلية وإن كانت قد قدرت بأقل منها ويشكل بالفرق مخصص.

**مثال:** في 2012/1/1 تأسست شركة مساهمة عامة لتصنيع الزجاج برأسمال قدره /4500000 ل.س موزع على 45000 سهم القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 ل.س منها 11250 سهماً عينياً خصصت للمقدمات العينية من شركة (أ & ب) التضامنية، و 33750 سهماً نقدياً اكتتب المؤسسون بـ 8750 سهماً وسددوا قيمتها دفعة واحدة والباقي طرحت للاكتتاب العام الذي تم تغطيته بحيث تدفع قيمتها على قسطين متساويين الأول في 2012/3/1، والثاني في 2012/8/1.

## رابعاً: المعالجة المحاسبية لمصروفات التأسيس ومصروفات الإصدار:

### 1. مصروفات التأسيس:

تمثل مصروفات التأسيس جميع المصروفات التي يتحملها المؤسسون والتي تدفع من قبلهم خلال فترة تكوين الشركة حتى تاريخ إشهارها واكتسابها الشخصية المعنوية مثل:

- مصروفات دراسة الجدوى الاقتصادية للشركة
  - أتعاب القانونيين عن نظام وعقد الشركة
  - رسوم التسجيل والتصديق على النظام الأساسي للشركة المساهمة المغفلة العامة أو الخاصة
- 25000 ل.س حسب المادة 226 من قانون الشركات 29 لعام 2011**
- مصروفات عقد الاجتماع التأسيسي
  - الإعلان عن الشركة
  - مصروفات المطبوعات والبريد.

محاسبياً: تبوب مصروفات التأسيس ضمن المصروفات الإيرادية المؤجلة التي تطفأ في حساب الأرباح والخسائر من خلال توزيعها على عدد من السنوات (من سنتين إلى خمس سنوات)، وبناءً على ذلك يظهر رصيد مصروفات التأسيس في طرف الأصول في قائمة المركز المالي تحت بند الأصول غير الملموسة، ويسجل في نهاية كل عام الجزء المطفأ منها كما في القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ أ & خ	Xxx	
	إلى ح/ مصروفات التأسيس	Xxx	
	إطفاء الجزء المتعلق بالسنة المالية من مصروفات التأسيس		

## محاسبة شركات (2)

بناء على ما سبق سيظهر رصيد مصروفات التأسيس غير الموزع في قائمة المركز المالي للشركة في طرف الأصول ضمن بند الأصول الثابتة غير الملموسة، ويتم توزيع الرصيد الباقي على ما تبقى من سنوات إطفاء هذا المصروف.

**مثال:**

أودعت مجموعة من المؤسسين مبلغ 800000 ل.س في المصرف لتغطية مصاريف ونفقات التأسيس والتي كانت كالتالي: 300000 ل.س مصاريف دراسة الجدوى الاقتصادية، 150000 ل.س رسوم تسجيل الشركة، 50000 ل.س مصاريف النشر والإعلان، 20000 ل.س مصاريف الطباعة والقرطاسية.

وبعد التأسيس قرر مجلس الإدارة في جلسته الأولى تسديد المبلغ للمؤسسين من الحساب الجاري للشركة لدى المصرف. **المطلوب:** إجراء قيود اليومية اللازمة بدفاتر الشركة.

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ المصرف إلى د/ المؤسسين إثبات ما أودعه المؤسسون لتغطية مصاريف التأسيس	800000	800000
	من المذكورين د/ مصاريف الجدوى الاقتصادية د/ رسوم تسجيل الشركة د/ مصاريف النشر والإعلان د/ مصاريف الطباعة والقرطاسية إلى د/ المصرف إثبات دفع مصاريف مرحلة التأسيس	300000 150000 50000 20000	520000

محاسبة شركات (2)

	من د/ مصاريف التأسيس إلى المذكورين		520000
	د/ مصاريف الجدوى الاقتصادية	300000	
	د/ رسوم تسجيل الشركة	150000	
	د/ مصاريف النشر والإعلان	50000	
	د/ مصاريف الطباعة والقرطاسية	20000	
	إقفال المصاريف المذكورة في حساب مصروفات التأسيس		
	من د/ المؤسسين إلى د/ المصرف	800000	800000
	رد المبالغ للمؤسسين		
فإذا افترضنا أن مصاريف التأسيس تستهلك على مدى 5 سنوات، فإن قيد استهلاكها يكون:			
	من د/ أ & خ إلى د/ مصاريف التأسيس	104000	104000
	استهلاك مصاريف التأسيس عن السنة الأولى		

د مصاريف التأسيس

من د/ أ & خ	104000	إلى المذكورين	520000
رصيد مدين للميزانية	<b>416000</b>		
	520000		520000

## محاسبة شركات (2)

### 2. مصروفات الإصدار:

يقصد بمصروفات الإصدار مجموع المصروفات التي تتحملها الشركة المساهمة لطباعة الأسهم وطرحها للاكتتاب العام مثل (مصروفات الإعلان عن الاكتتاب في الصحف، عمولة المصرف المعتمد للاكتتاب، مكافأة مفتش الحسابات خلال فترة التأسيس...)

**محاسبياً:** هناك اتجاهان لمعالجتها فبينما يعدها البعض جزءاً من مصروفات التأسيس الأخرى، يرى البعض الآخر ضرورة معالجتها من خلال تخصيص حساب مستقل لها يجعل مديناً بمقدارها مقابل جعل حساب المصرف دائناً، ثم يتم تحميلها أو جزء منها للمساهمين على أن يسدد مع قسط الاكتتاب و يسمى (رسم الإصدار) تتم مقابلته مع مصروفات الإصدار الفعلية، وتقل مصروفات الإصدار في رسم الإصدار ويوجد هنا عدة احتمالات هي:

- مصروفات الإصدار الفعلية أكبر من رسم الإصدار: هنا يتم إقفال جزء من مصروفات الإصدار بحساب رسم الإصدار والباقي يقفل في مصروفات التأسيس (زيادة مصروفات التأسيس بالباقي).
- مصروفات الإصدار الفعلية أقل من رسم الإصدار: هنا تقفل المصروفات برسم الإصدار وتحول الزيادة بالرسم إلى حساب أرباح محتجزة) أو يتم تخفيض مصروفات التأسيس في حال وجودها بهذه الزيادة).

وعند سداد المؤسسين لمصروفات الإصدار الفعلية يسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ مصروفات الإصدار	Xxx	
	إلى ح/ المصرف		Xxx
	سداد مصروفات الإصدار		

محاسبة شركات (2)

- وعند تكوين الشركة وإصدار الأسهم مع تحميل المساهمين جزءاً من مصروفات الإصدار،  
يسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من حـ/ الأسهم		Xxx
	إلى المذكورين		
	حـ/ رأس المال	xxx	
	حـ/ رسم الإصدار	Xxx	
	تكوين الشركة وإصدار الأسهم واحتساب رسم إصدار قدره (...ل.س) لكل سهم		

- وبعد الانتهاء من تغطية الاكتتاب وتحصيل الأقساط تتم مقابلة مصروفات الإصدار الفعلية  
برسم الإصدار، وهناك احتمالان:

- مصروفات الإصدار أقل من رسم الإصدار المحصل من المساهمين فتحول الزيادة إلى  
حساب الأرباح المحتجزة، ويسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من حـ/ رسم الإصدار		Xxx
	إلى المذكورين		
	حـ/ مصروفات الإصدار	xxx	
	حـ/ الأرباح المحتجزة	xxx	
	إقفال مصروفات الإصدار وتحويل الزيادة في رسم الإصدار إلى حساب الأرباح المحتجزة		

## محاسبة شركات (2)

- أما إذا كانت مصروفات الإصدار أكبر من رسم الإصدار المحصل من المساهمين فيتم إقفال جزء من مصروفات الإصدار الفعلية في رسم الإصدار والباقي يضاف لمصروفات التأسيس يطفأ معها حسب السنوات المستفيدة، ويسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من المذكورين		
	ح/ رسم الإصدار	Xxx	
	ح/ مصروفات التأسيس	Xxx	
	إلى ح/ مصروفات الإصدار	Xxx	
	إقفال مصروفات الإصدار وتحميل الباقي على حساب مصروفات التأسيس		

## حالات عملية :

### تمرين (1):

بتاريخ 2012/4/1 اتفق المؤسسون على تكوين شركة مساهمة برأسمال قدره 15000000 مقسماً إلى 150000 سهم القيمة الاسمية للسهم الواحد 100 ل.س. وتعهدوا بالاكتتاب بـ 40% من الأسهم المصدرة على أن تدفع قيمتها على قسطين -متساويين، بتاريخ 2012/4/15 سدد المؤسسون نصف قيمة الأسهم المكتتب فيها، بتاريخ 2012/4/20 تم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام بعد تقسيط قيمتها إلى ثلاثة أقساط 60% عند الاكتتاب في تاريخ 2012/5/1، 30% عند التخصيص في تاريخ 2012/8/1، و 10% قسط ثالث في تاريخ 2012/10/25. كما سدد المؤسسون القسط الثاني بتاريخ 2012/5/15. **والمطلوب:**

محاسبة شركات (2)

- تسجيل القيود اللازمة لتأسيس الشركة
- إعداد قائمة المركز المالي بعد التأسيس

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
4/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 15000000 (150000 سهم × 100)	15000000	15000000
4/1	من المذكورين ح/ المؤسسين قسط اكتتاب ح/ المؤسسين قسط تخصيص إلى ح/ الأسهم تعهد المؤسسين بالاكتتاب 40% من الأسهم وتقسيم قيمة السهم	6000000	3000000 3000000
4/15	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين قسط اكتتاب سداد المؤسسين القسط الأول	3000000	3000000
4/20	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين ق. تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث		5400000 2700000 900000

محاسبة شركات (2)

	إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام وتقسيت قيمة السهم	9000000	
5/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين.ق. اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب	5400000	5400000
5/15	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين.ق. تخصيص سداد المؤسسين لقسط التخصيص	3000000	3000000
8/1	من ح/المصرف إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين لقسط التخصيص	2700000	2700000
10/25	من ح/ المصرف إلى ح/المساهمين.ق.ثالث سداد المساهمين للقسط الثالث	900000	900000

الميزانية العمومية في 2012/4/1

رأس المال (150000 سهم عادي × 100)	15000000	المصرف	15000000
	15000000		15000000

محاسبة شركات (2)

تمرين (2):

بتاريخ 2012/6/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 5000000 ل.س مقسماً إلى 50000 سهم منها 30000 سهم عيني منحت للمؤسسين مقابل أرض قدرت قيمتها 1600000، ومباني قدرت قيمتها 1400000، وطرحت الأسهم الباقية للاكتتاب العام، وتم الاكتتاب فيها بالكامل وسددت قيمتها نقداً بتاريخ 2012/7/1. المطلوب: - تسجيل القيود اللازمة للتأسيس - إعداد قائمة المركز المالي بعد التأسيس.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
6/1	من المذكورين ح/ الأسهم العينية ح/ الأسهم النقدية إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 5000000 موزع على 30000 سهم عيني و 20000 سهم نقدي	5000000	3000000 2000000
6/1	من المذكورين ح/ المؤسسين ح/ المساهمين إلى المذكورين ح/ الأسهم العينية ح/ الأسهم النقدية تعهد المؤسسين بالاكتتاب بالأسهم العينية وطرح الأسهم النقدية للاكتتاب العام	3000000 2000000	3000000 2000000

محاسبة شركات (2)

6/1	من المذكورين ح/ الأراضي ح/ المباني إلى ح/ المؤسسين استلام الأصول المقدمة مقابل الأسهم العينية	3000000	1600000 1400000
7/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين اكتتاب المساهمين بالأسهم النقدية وسداد قيمتها	2000000	2000000

الميزانية العمومية في 2012/4/1

رأس المال	5000000	الأراضي	1600000
(30000 سهم عيني × 100)		المباني	1400000
(20000 سهم نقدي × 100)		المصرف	2000000
	5000000		5000000

تمرين (3):

بتاريخ 2012/3/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 6000000 ل.س مقسماً إلى 60000 سهم منها 50000 سهم نقدي، طرحت للاكتتاب العام وقد تم الاكتتاب فيها وسددت قيمتها دفعة واحدة نقداً بتاريخ 2012/4/1 أما الباقي (10000 سهم عيني) فقد منحت للمؤسسين مقابل ميزانية شركة تضامن كانت كما يلي:

محاسبة شركات (2)

الميزانية العمومية في شركة التضامن

رأس المال 600000 (أ) 400000 (ب)	1000000	المباني	480000
دائون	200000	الأثاث	120000
أجور مستحقة	50000	البضاعة	160000
		الزبائن	240000
		أوراق القبض	115000
		النقدية	135000
	<b>1250000</b>		<b>1250000</b>

وقد تم الاتفاق على أن تنتقل الأصول جميعها إلى الشركة المساهمة / عدا النقدية/ بعد إعادة تقديرها كما يلي: 525000 المباني, 100000 الأثاث, 150000 البضاعة, 5000 الديون المعدومة, 10000 الديون المشكوك فيها, 110000 أوراق القبض. كما تعهدت الشركة المساهمة بالوفاء بحساب الدائنين فقط وعدم التزامها بالأجور المستحقة. **المطلوب:**

- تسجيل قيود تأسيس الشركة

- إعداد قائمة المركز المالي للشركة عند التأسيس.

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
3/1	<p>من المذكورين</p> <p>ح/ الأسهم العينية</p> <p>ح/ الأسهم النقدية</p> <p>إلى ح/ رأس المال</p> <p>الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 6000000</p> <p>(60000 سهم منها 10000 سهم عيني بقيمة اسمية</p> <p>للسهم 100 ل.س)</p>	6000000	<p>1000000</p> <p>5000000</p>
3/1	<p>من المذكورين</p> <p>ح/ المؤسسين</p> <p>ح/ المساهمين</p> <p>إلى المذكورين</p> <p>ح/ الأسهم العينية</p> <p>ح/ الأسهم النقدية</p> <p>تعهد المؤسسين بالاكتتاب بالأسهم العينية وطرح الأسهم</p> <p>الباقية للاكتتاب العام</p>	<p>1000000</p> <p>5000000</p>	<p>1000000</p> <p>5000000</p>
4 /1	<p>من ح/ المصرف</p> <p>إلى ح/ المساهمين</p> <p>الاكتتاب بالأسهم العادية و سداد القيمة</p>	5000000	5000000

محاسبة شركات (2)

6/1	إلى المذكورين	من المذكورين		
	ح/ م. د. م. فيها	ح/ المباني	10000	525000
	ح/ م. آجيو	ح/ الأثاث	5000	100000
	ح/ الدائنين	ح/ البضاعة	200000	150000
	ح/ المؤسسين	ح/ الزبائن	1000000	235000
		ح/ أ. قبض		115000
		ح/ شهرة المحل		<b>90000</b>
	استلام الأصول والتعهد بالالتزامات مقابل الأسهم العينية			

الميزانية العمومية في الشركة المساهمة

رأس المال	6000000	شهرة المحل	90000
(50000 سهم نقدي × 100)		المباني	525000
(10000 سهم عيني × 100)		الأثاث	100000
دائنون	200000	البضاعة	150000
		الزبائن	235000
		(-) م. د. م. فيها	(10000)
		أوراق القبض	115000
		(-) م. آجيو	(5000)
		المصرف	5000000
	<b>6200000</b>		<b>6200000</b>

محاسبة شركات (2)

تمرين (4):

بتاريخ 2012/1/2 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 2500000 موزعاً إلى 25000 سهم، وبتاريخ 2012/1/31 طرحت الأسهم للاكتتاب العام على قسطين (قسط أول 60 ل.س، قسط ثانٍ 40 ل.س)، ورسم إصدار 5 ل.س للسهم الواحد، يسدد قسط الاكتتاب بتاريخ 2/28، والقسط الثاني بتاريخ 2012/5/31، وقد تم الاكتتاب بجميع الأسهم وسدد القسطان في مواعيدهما، في 2012/ 3/15 بلغت مصروفات إصدار الأسهم 75000 دفعت بشيك. **المطلوب:** - إثبات القيود اللازمة

-تصوير حساب المصرف

-إعداد قائمة المركز المالي في 2012/5/31.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
1/2	من ح/ الأسهم إلى المذكورين ح/ رأس المال ح/ رسم الإصدار إصدار الأسهم وتحميل المساهم رسم الإصدار	2500000 125000	2625000
1/2	من المذكورين ح/ المساهمين .ق. اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام وتقسيط قيمة السهم	2625000	1625000 1000000

محاسبة شركات (2)

2/28	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب	1625000	1625000
3/15	من د/ مصروفات الإصدار إلى د/ المصرف سداد مصروفات الإصدار	75000	75000
5/31	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط تخصيص سداد قسط التخصيص	1000000	1000000
	من د/ رسم الإصدار إلى المذكورين د/ مصروفات الإصدار د/ أرباح محتجزة إفقال مصروفات الإصدار وتحويل الباقي لحساب أرباح محتجزة	75000 50000	125000

د/ المصرف

من د/ مصروفات الإصدار	75000	إلى د/م. ق. اكتتاب	1625000
رصيد	2550000	إلى د/ م. ق تخصيص	1000000
	2625000		2625000

محاسبة شركات (2)

الميزانية العمومية بتاريخ التأسيس

رأس المال (25000 سهم × 100)	2500000		
أرباح محتجزة	50000	المصرف	2550000
	2550000		2550000

**تمرين (5):** بتاريخ 2012/1/2 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 5000000 موزعاً إلى 50000 سهم، وبتاريخ 2012/1/31 طرحت الأسهم للاكتتاب العام على قسطين بنسبة 60%، 40% من قيمة السهم ورسم إصدار 2 ل.س. للسهم الواحد، يسدد قسط الاكتتاب بتاريخ 2/28، والقسط الثاني بتاريخ 2012/5/31، وقد تم الاكتتاب بجميع الأسهم وسدد القسطان في مواعيدهما في 2012/ 3/15 بلغت مصروفات التأسيس 225000 توزع على خمس سنوات، كما بلغت مصروفات إصدار الأسهم 125000 دفعت بشيك. **المطلوب:** - إثبات القيود اللازمة

- إعداد قائمة المركز المالي عند التأسيس.

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
1/2	من ح/ الأسهم		5100000
	إلى المذكورين		
	ح/ رأس المال	5000000	
	ح/ رسم الإصدار	100000	
	إصدار الأسهم وتحميل المساهم رسم الإصدار		

محاسبة شركات (2)

1/2	من المذكورين د/ المساهمين .قسط اكتتاب د/ المساهمين قسط تخصيص إلى د/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام وتقسيط قيمة السهم	5100000	3100000 2000000
2/28	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين القسط الأول	3100000	3100000
3/15	من المذكورين د/ مصروفات التأسيس د/ مصروفات الإصدار إلى د/ المصرف سداد مصروفات التأسيس ومصروفات الإصدار	350000	225000 125000
5/31	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط تخصيص سداد قسط التخصيص	2000000	2000000
5/31	من المذكورين د/ رسم الإصدار د/ مصروفات التأسيس إلى د/ مصروفات الإصدار إقفال مصروفات الإصدار برسم الإصدار وتحميل الباقي على حساب مصروفات التأسيس	125000	100000 25000

محاسبة شركات (2)

الميزانية العمومية بتاريخ التأسيس

رأس المال	5000000	م. التأسيس	250000
(50000 سهم × 100)			
		المصرف	4750000
	5000000		5000000

## المبحث الثاني

### المعالجة المحاسبية لمشكلات الاكتتاب برأس مال الشركات المساهمة

#### مقدمة:

إن عملية إصدار الأسهم والاكتتاب عليها وتسديد قيمتها يجب أن يخطط لها بكل علمية مع الأخذ بعين الاعتبار الظروف العامة: " اقتصادية، اجتماعية، سياسية، أمنية، تشريعية وقانونية" لأن إغفال أي جانب قد يؤدي إلى مشكلة ما في عملية الإصدار أو الاكتتاب أو التسديد.

استناداً لذلك نورد بعض المشاكل المتعلقة بهذه الأمور ونشرح الحلول المحاسبية المتعلقة بها.

#### أولاً: عدم تحديد عدد أو قيمة أو تاريخ الاستحقاق للأقساط اللاحقة لقسط الاكتتاب:

عند تقسيط قيمة السهم إلى عدة أقساط دون أن يحدد النظام الأساسي للشركة عددها أو قيمتها أو تاريخ استحقاقها، يتم إثبات قيد التأسيس وإصدار الأسهم بكامل قيمة رأس المال ثم يتم تسجيل قيد تعهد المساهمين بسداد قسط الاكتتاب وقيد سدادهم لمبلغ قسط الاكتتاب، وبعد ذلك ويتاريخ المطالبة بكل قسط يتم جعل حساب المساهمين حسب القسط مدينياً مقابل جعل حساب الأسهم المصدرة دائناً بقيمة هذا القسط المطلوب.

#### مثال:

بتاريخ 2012/4/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 4000000 ل.س مقسماً إلى 40000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س، ويتاريخه تعهد المؤسسون بـ 30% من الأسهم وسددوا قيمتها نقداً، ويتاريخ 2012/5/1 طرحت الأسهم الباقية للاكتتاب العام وقد حدد قسط الاكتتاب بـ 50% من القيمة الاسمية للسهم، على أن تحدد مبالغ الأقساط الباقية وتواريخ

## محاسبة شركات (2)

استحقاقها تبعاً لحاجة الشركة من السيولة النقدية، وبتاريخ 2012/5/15 تم الاكتتاب بجميع الأسهم وسدد المساهمون عنها قسط الاكتتاب

وفي 2012/8/15 حدد مجلس الإدارة القسط الثاني بمبلغ 30 ل.س لكل سهم على أن يسدد بتاريخ 2012/9/1، ثم في تاريخ 2012/9/15 حدد القسط الثالث بباقي المبلغ على أن يسدد بتاريخ 2012/10/25 وقد تم سداد الأقساط في مواعيدها. **المطلوب:**

- تسجيل القيود اللازمة لتأسيس الشركة

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/10/25

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
4/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 4000000 (40000 سهم × 100)	4000000	4000000
4/1	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم تعهد المؤسسين بالاكتتاب 30% من الأسهم	1200000	1200000
4/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين سداد المؤسسين	1200000	1200000

محاسبة شركات (2)

5/1	من /ح/ المساهمين. قسط اكتتاب إلى /ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام والمطالبة بالقسط الأول	1400000	1400000
5/15	من /ح/ المصرف إلى /ح/ المساهمين. ق. اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب	1400000	1400000
8/15	من /ح/ المساهمين قسط تخصيص إلى /ح/ الأسهم تحديد القسط الثاني والمطالبة فيه	840000	840000
9/1	من /ح/ المصرف إلى /ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين قسط التخصيص	840000	840000
9/15	من /ح/ المساهمين قسط ثالث إلى /ح/ الأسهم تحديد القسط الثالث والمطالبة فيه	560000	560000
10/25	من /ح/ المصرف إلى /ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين قسط التخصيص	560000	560000

الميزانية العمومية بتاريخ 10/25

رأس المال	4000000	المصرف	4000000
(40000 سهم × 100)			
	4000000		4000000

## ثانياً: الاكتتاب بأقل من الأسهم المصدرة:

عند تكوين الشركة المساهمة وبعد اكتتاب المؤسسين بعدد من الأسهم لا يقل عن 10% ولا يزيد عن 75% من أسهم رأس المال, تطرح الأسهم الباقية على الاكتتاب العام خلال مدة لا تقل عن 20 يوماً ولا تزيد عن 90 يوماً وقد يتم الاكتتاب بعدد من الأسهم يقل عن العدد المطروح للاكتتاب, وفي هذه الحالة يوجد عدة خيارات أمام لجنة المؤسسين منها:

- أن يقوم المؤسسون أو متعهد التغطية أو شركات الوساطة المالية بالاكتتاب بالجزء الباقي (الأسهم غير المكتتب فيها أو الأسهم المتممة للنسبة المقبولة 75%) وذلك خلال مهلة أسبوعين من تاريخ انتهاء مدة الاكتتاب الأولى.

- إذا انتهت مدة الاكتتاب الأولى ومهلة الأسبوعين ولم يصل عدد الأسهم المكتتب فيها إلى 75% من الأسهم المصدرة, يجوز منح الشركة مدة اكتتاب ثانية مدتها 90 يوماً من تاريخ موافقة الوزارة وهيئة الأوراق المالية. وفي هذه الحالة نواجه احتمالين:

• أن يصل عدد الأسهم المكتتب فيها إلى ما يساوي أو يفوق 75% من الأسهم المصدرة المطروحة للاكتتاب, وتعد الشركة مؤسسة برأس المال المكتتب فيه وتلغى الأسهم غير المكتتب فيها ويخفص رأس المال بقيمتها وتسحب من الاكتتاب على أن تقر ذلك الهيئة العامة للتأسيسية.

• إذا لم يصل عدد الأسهم المكتتب فيها إلى 75% من عدد الأسهم المصدرة والمطروحة للاكتتاب العام فعلى المؤسسين الرجوع عن التأسيس, وعلى لجنة المؤسسين خلال مدة أقصاها 21 يوماً من تاريخ انتهاء مدة الاكتتاب الثانية, تقديم طلب للوزارة لطي قرار المصادقة على النظام الأساسي وإعادة المبالغ المقبوضة للمكتتبين بعد تبلغها قرار الطي من الوزارة.

محاسبة شركات (2)

**مثال:** بتاريخ 2012/2/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 4000000 ل.س مقسماً إلى 40000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100ل.س، وبتاريخ 2012/2/10 اكتتب المؤسسون بـ 40% من الأسهم وسددوا قيمتها نقداً، بتاريخه طرحت الأسهم الباقية للاكتتاب العام على قسطين متساويين تستحق بتاريخ 5/10، و 2012/8/10 ،

وبتاريخ 2012/5/10 اكتتب المساهمون بـ 50% من الأسهم المطروحة للاكتتاب العام وسددوا عنها قسط الاكتتاب فقط، وفي 2012/5/20 اكتتب المؤسسون بالجزء المتمم اللازم لتأسيس الشركة وسددوا قسط الاكتتاب وألغوا الأسهم غير المكتتب فيها. **المطلوب:**

- تسجيل القيود اللازمة
- إعداد قائمة المركز المالي للشركة بعد سداد قسط الاكتتاب

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
2/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 4000000	4000000	4000000
2/1	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم تعهد المؤسسين بالاكتتاب 40% من الأسهم ونقسيط قيمة السهم	1600000	1600000
2/10	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين سداد المؤسسين لقيمة الأسهم التي اكتتبوا فيها	1600000	1600000

محاسبة شركات (2)

2/10	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام	2400000	1200000 1200000
5/10	من ح/ المصرف من ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب ( $50 \times 24000 \times 50\%$ )	600000	600000
5/20	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب اكتتاب المؤسسين بعدد الأسهم المتمم للحد الأدنى لتكوين الشركة ( $50 \times 2000$ )	100000	100000
<p><b>ملاحظة:</b> عدد الأسهم المكتتب فيها = عدد الأسهم المكتتب فيها للمؤسسين + عدد الأسهم المكتتب فيها للمساهمين = <math>(40000 \times 40\%) + (24000 \times 50\%) = 28000</math> سهم عدد الأسهم اللازمة لتكوين الشركة = <math>75 \times 40000 = 30000</math> سهم أي أن عدد الأسهم المتمم هو <math>(28000 - 30000 = 2000)</math> سهم</p>			
5/20	من ح/ رأس المال إلى المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص تخفيض رأس المال بقيمة الأسهم الملغاة وغير المكتتب فيها	500000 500000	1000000
8/10	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين قسط التخصيص	700000	700000

محاسبة شركات (2)

الميزانية العمومية بتاريخ 5/20

رأس المال (30000 سهم × 100)	3000000		
(-) المساهمين قسط تخصيص	(700000)		
رأس المال المدفوع	2300000	المصرف	2300000
	2300000		2300000

مثال:

على افتراض أن الهيئة العامة التأسيسية قررت الرجوع عن تأسيس الشركة بتاريخ 2012/5/15. المطلوب: تسجيل القيود اليومية.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
2/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال الاتفاق على تكوين شركة مساهمة برأسمال 4000000	4000000	4000000
2/1	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم تعهد المؤسسين بالاكتتاب 40% من الأسهم وتقسيط قيمة السهم	1600000	1600000

محاسبة شركات (2)

2/10	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين سداد المؤسسين	1600000	1600000
2/10	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام	2400000	1200000 1200000
5/10	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين قسط الاكتتاب (50×%50×24000)	600000	600000
5/15	من ح/ رأس المال إلى المذكورين ح/ المؤسسين ح/ المساهمين. قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص إلغاء تكوين الشركة وسحب الأسهم المصدرة	1600000 1200000 1200000	4000000
	من المذكورين ح/ المؤسسين ح/ المساهمين قسط اكتتاب إلى ح/ المصرف سداد المبالغ المقبوضة من المؤسسين والمساهمين	2200000	1600000 600000

ملاحظة: إذا كانت هناك مصاريف تأسيس يتحملها المؤسسون بالتضامن والتكافل فيما بينهم

### ثالثاً: الاكتتاب بأكثر من الأسهم المطروحة للاكتتاب العام:

قد يتم نتيجة الإقبال الكبير على الاكتتاب بأسهم الشركة المطروحة أن يتجاوز عدد الأسهم التي تم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين الأسهم المصدرة والمطروحة للاكتتاب العام وبالتالي يجب على الشركة اتخاذ القرار المناسب بالنسبة للأسهم المكتتب فيها زيادة وحسب نص المادة 113 من قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 بأنه " إذا تبين أن الاكتتاب قد جاوز عدد الأسهم المطروحة فيجب أن توزع هذه الأسهم غرامة بين المكتتبيين على أن يراعى في ذلك جانب المكتتبيين بعدد ضئيل". وتقوم لجنة المؤسسين بتخصيص الأسهم المكتتب فيها خلال ثلاثين يوماً من تاريخ انتهاء مدة الاكتتاب، وللتخصيص طريقتان هما:

1. إجراء التخصيص التاريخي: يتم إلغاء جميع الاكتتابات الزائدة اعتباراً من تاريخ اليوم الذي وصلت فيه الاكتتابات إلى ما يساوي عدد الأسهم المصدرة وفق النظام الأساسي للشركة، وإعادة المبالغ إلى أصحابها. وترفض هذه الطريقة لسببين هما:
  - أنها مخالفة لأحكام الإعلان عن الاكتتاب لاسيما المدة القانونية المحددة بمدة لا تتجاوز التسعين يوماً
  - أنها غير عادلة، إذ يحرم البعض من الاكتتاب نهائياً وتلغى اكتتاباتهم بغض النظر عن عدد الأسهم المكتتب فيها وأحقيته بالاكتتاب ضمن المدة القانونية.

مثال:

تأسست شركة مساهمة عامة برأسمال قدره /10/ مليون ل.س موزعاً على 100000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س للسهم الواحد، وقد قام المؤسسون بالاكتتاب بـ 30% من أسهم الشركة ثم طرحت بقية الأسهم للاكتتاب العام حيث اكتتب الجمهور بـ 80000 سهم وتقرر رد الزيادة لأصحابها بعد إجراء عملية التخصيص ولمدة لا تتجاوز 30 يوماً. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة.

محاسبة شركات (2)

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 10 مليون (100000 سهم × 100)	10000000	10000000
	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم اكتتاب المؤسسين على 30% من الأسهم الصادرة	3000000	3000000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين سداد المؤسسين لقيمة الأسهم التي اكتتبوا عليها	3000000	3000000
	من ح/ المساهمين إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام	7000000	7000000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين اكتتاب المساهمين بـ 80000 سهم	8000000	8000000
مجموع الاكتتابات = 3000000 + 8000000 = 11000000 أي بزيادة قدرها مليون			
	من ح/ الأسهم إلى ح/ المصرف رد الزيادة لأصحابها	100000	1000000

## محاسبة شركات (2)

2. إجراء التخصيص النسبي لجميع المساهمين: وبالتالي إلغاء عدد من الأسهم وقبول آخر وفق نسبة التخصيص وتحدد كما يلي (هي الطريقة المعتمدة في قانون الشركات السوري):

$$\text{نسبة التخصيص} = \frac{\text{عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب} - \text{عدد الأسهم المخصصة بكاملها}}{\text{عدد الأسهم المكتتب فيها} - \text{عدد الأسهم المخصصة بكاملها}}$$

ويترتب على هذه الطريقة فيما يتعلق بمعالجة المبالغ الزائدة المدفوعة عن الأسهم الملغاة، إما إعادتها إلى أصحابها حكماً في حالة عدم تقسيط السهم، ويسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ المساهمين .ق. اكتتاب إلى د/ المصرف رد الزيادة عن الاكتتابات الزائدة والملغاة	xxx	Xxx

أو الاحتفاظ بالمبالغ الزائدة وتحويلها إلى قسط التخصيص (إجراء التقاص بينها وبين المبلغ المطلوب لقسط التخصيص عند تقسيط قيمة السهم)، ويسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ المساهمين .ق. اكتتاب إلى د/ المساهمين قسط تخصيص تحويل الزيادة في قسط الاكتتاب إلى قسط التخصيص	xxx	Xxx

**مثال:**

بتاريخ 2012/4/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 2500000 ل.س مقسماً إلى 25000 سهم، على ثلاثة أقساط: 40 ل.س قسط اكتتاب بتاريخ 2012/5/1، 35 ل.س قسط تخصيص بتاريخ 2012/10/25، 25 ل.س قسط ثالث تاريخ 2013/2/1، وقد تم الاكتتاب ب 37500 سهم وسدد عنها قسط الاكتتاب نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص

محاسبة شركات (2)

النسبي بتاريخ 2012/5/10 والاحتفاظ بالزيادة لمعالجتها مع الأقساط اللاحقة كما سدد المساهمون ما عليهم بتاريخ استحقاق كل قسط لاحق. **المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
4/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 2500000 (25000 سهم × 100)	2500000	2500000
4 /1	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	2500000	1000000 875000 625000
5/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب (37500 × 40)	1500000	1500000
نسبة التخصيص = عدد الأسهم المصدرة / عدد الأسهم المكتتب فيها = 37500/25000 = 3/2 أي كل مساهم اكتتب بثلاثة أسهم يلغى له سهم ويقبل سهمان.			
5/10	من ح/ المساهمين قسط اكتتاب		500000

محاسبة شركات (2)

	إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص تحويل المبالغ الزائدة عن الأسهم الملغاة لجميع المساهمين إلى قسط التخصيص	500000	
10/25	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين ما تبقى عليهم من قسط التخصيص	375000	375000

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال (25000 سهم × 100)	2500000		
(-) المساهمين قسط ثالث	(625000)		
رأس المال المدفوع	1875000	المصرف	1875000
	1875000		1875000

مثال:

بتاريخ 2012/2/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 3000000 ل.س مقسماً إلى 30000 سهم، وقد تم الاكتتاب بـ 40000 سهم وسددت قيمتها نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص النسبي بتاريخ 2012/3/25 بعد أن خصصت 5000 سهم إلى أصحابها بالكامل، وردت المبالغ الزائدة إلى أصحابها نقداً بتاريخ 2012/3/28.

**المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

- وإعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
2/1	من د/ الأسهم إلى د/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 3000000 (30000 سهم × 100)	3000000	3000000
2/1	من د/ المساهمين إلى د/ الأسهم طرح الأسهم المصدرة للاكتتاب العام	3000000	3000000
3/1	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين سداد المساهمين لقيمة الأسهم المكتتب فيها	4000000	4000000
<p>نسبة التخصيص = (عدد الأسهم المصدرة - الأسهم المخصصة) / (عدد الأسهم المكتتب عليها - السهم المخصصة) = 30000 - 40000 / 5000 - 5000 = 7/5 أي كل مساهم اكتتب بسبعة أسهم يلغى له سهمان ويقبل خمسة أسهم</p>			
5/10	من د/ المساهمين إلى د/ المصرف إعادة المبالغ الزائدة إلى أصحابها (10000 × 100)	1000000	1000000

الميزانية العمومية بتاريخ 201/12/31

رأس المال (30000 سهم × 100)	3000000	المصرف	3000000
	3000000		3000000

رابعاً: سداد بعض المكتتبين جميع الأقساط أو بعضها قبل موعد استحقاقها:

إذا سدد مساهم مبالغ إضافية تزيد على قسط الاكتتاب أو غيره من الأقساط الأخرى (شريطة عدم استحقاق المساهم أي فائدة على المبالغ المدفوعة سابقاً)، فإن هذه المبالغ الإضافية تعالج وفق أحد احتمالين:

1. فتح حساب المدفوعات المسبقة: تستخدم هذه الطريقة بصورة خاصة في حالة تحديد قيمة وتاريخ قسط الاكتتاب فقط، ومنح مجلس الإدارة حق تحديد قيمة وتاريخ استحقاق الأقساط اللاحقة تبعاً لحاجة الشركة من السيولة النقدية. (بافتراض أن مساهماً سدد مبلغاً قبل موعده مع سداد جميع المساهمين قسط التخصيص):

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/المصرف	Xx	
	إلى المذكورين		
	د/ المساهمين قسط تخصيص	Xxx	
	د/ المدفوعات المسبقة	Xxx	
	<u>سداد قسط التخصيص</u>		
	<u>وسداد المساهم (.....) القسط الثالث</u>		

محاسبة شركات (2)

مثال:

بتاريخ 2012/3/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 5000000 ل.س مقسماً إلى 50000 سهم، تم تقسيط الثمن إلى أربعة أقساط: 40 ل.س عند الاكتتاب بتاريخ 1/4/، 30 ل.س قسط تخصيص بتاريخ 1/7/، 20 ل.س قسط ثالث بتاريخ 1/12/، 10 ل.س قسط رابع بتاريخ 1/2/2013، وقد تم الاكتتاب ب 62500 سهم وسدد عنها قسط الاكتتاب نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص النسبي بتاريخ 2012/4/25 والاحتفاظ بالزيادة لمعالجتها مع الأقساط اللاحقة، وبتاريخ استحقاق قسط التخصيص سدد المساهمون ما عليهم نقداً كما سدد المساهم زين ما تبقى عليه من أقساط نقداً علماً بأنه اكتتب ب 2000 سهماً.

المطلوب: - تسجيل القيود اللازمة وفق الاحتمالين.

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31.

1. الحل وفق الطريقة الأولى: (المدفوعات المسبقة)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
3/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 5000000 (50000 سهم × 100)	5000000	5000000
3/1	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث ح/ المساهمين قسط رابع		2000000 1500000 1000000 500000

محاسبة شركات (2)

	إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	5000000	
4 /1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب (40 × 62500)	2500000	2500000
4/25	من ح/ المساهمين قسط اكتتاب إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص تحويل المبالغ الزائدة عن الأسهم الملغاة لجميع المساهمين إلى قسط التخصيص	500000	500000
7/1	من ح/ المصرف إلى المذكورين ح/ المساهمين قسط التخصيص ح/ المدفوعات المسبقة (زين) سداد المساهمين قسط التخصيص وسداد زين قيمة أسهمه	1000000 48000	1048000
المدفوعات المسبقة = عدد الأسهم المخصصة × قيمة القسطين الباقيين (الثالث والرابع) $48000 = (10 + 20) \times 5/4 \times 2000 =$			
12/1	من المذكورين ح/ المصرف ح/ المدفوعات المسبقة (زين) إلى ح/ المساهمين قسط ثالث سداد المساهمين للقسط الثالث	1000000	968000 32000

محاسبة شركات (2)

د/ المصرف

		إلى د/ المساهمين	2500000
		إلى المذكورين	1048000
رصيد مدين	4516000	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	968000
	4516000		4516000

د/ المدفوعات المسبقة

من د/ المصرف	48000	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	32000
		رصيد دائن	16000
	48000		48000

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال	5000000		
(50000 سهم × 100)			
+ المدفوعات المسبقة (زين)	16000		
(-) المساهمين قسط رابع	(500000)		
رأس المال المدفوع	4516000	المصرف	4516000
	4516000		4516000

2. معالجة تلك المبالغ مع الأقساط العائدة لها:

تستخدم هذه الطريقة عندما يحدد النظام الأساسي للشركة قيمة كل قسط وتاريخ استحقاقه (بافتراض أن مساهم سدد القسط الرابع مع القسط الثالث):

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من د/المصرف		Xxx
	إلى المذكورين		
	د/ المساهمين قسط ثالث	Xxx	
	د/ المساهمين قسط رابع	Xxx	
	<u>سداد قسط الثالث والرابع</u>		

ويتاريخ استحقاق القسط الرابع يتم جعل حساب المصرف مدينياً بباقي المبلغ المطلوب لهذا القسط مقابل دائنية حساب القسط.

2. حل المثال السابق وفق الطريقة الثانية: معالجة المدفوعات المدفوعة قبل موعدها مع الأقساط الأخرى:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
3/1	من د/ الأسهم		5000000
	إلى د/ رأس المال	5000000	
	تكوين شركة مساهمة برأسمال 5000000(50000 سهم × 100)		
3/1	من المذكورين		
	د/ المساهمين قسط اكتتاب		2000000
	د/ م.ق. تخصيص		1500000
	د/ المساهمين قسط ثالث		1000000
	د/ المساهمين قسط رابع		500000
	إلى د/ الأسهم	5000000	
	طرح الأسهم للاكتتاب العام		

محاسبة شركات (2)

4 /1	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب (40 × 62500)	2500000	2500000
4/25	من د/ المساهمين قسط اكتتاب إلى د/ المساهمين قسط تخصيص تحويل المبالغ الزائدة عن الأسهم الملغاة لجميع المساهمين إلى قسط التخصيص	500000	500000
7/1	من د/ المصرف إلى المذكورين د/ المساهمين قسط التخصيص د/ المساهمين قسط ثالث د/ المساهمين قسط رابع سداد المساهمين قسط التخصيص وسداد زين قيمة باقي أسهمه	1000000 32000 16000	1048000
	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط ثالث سداد المساهمين للقسط الثالث	968000	968000

د/ المصرف

		إلى د/ المساهمين	2500000
		إلى المذكورين	1048000
رصيد مدين	4516000	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	968000
	4516000		4516000

محاسبة شركات (2)

ح/ المساهمين قسط رابع

من ح/ المصرف	16000	إلى ح/ الأسهم	500000
رصيد مدين	484000		
	500000		500000

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال	5000000		
(50000 سهم × 100)			
(-) المساهمين قسط رابع	(484000)		
رأس المال المدفوع	4516000	المصرف	4516000
	4516000		4516000

خامساً: تأخر المساهم أو توقفه عن سداد الأقساط المستحقة:

إذا تأخر بعض المساهمين عن سداد قسط أو مجموعة من الأقساط في مواعيدها المستحقة لأسباب مختلفة، يجب على الشركة أن تبلغ هؤلاء المساهمين بضرورة دفع المبالغ المستحقة عليهم خلال أسبوع. وفي حال عدم استجابة المساهم لتبليغ الشركة وتسيدي ما عليه يحق للشركة بيع أسهمه بالمزاد العلني أو في سوق الأوراق المالية بعد الإعلان عن ذلك في صحيفتين يوميتين، ويتم بيع الأسهم بأعلى سعر حصلت عليه الشركة.

1. يتم فتح حساب المساهمين المتأخرين عن الدفع الذي يجعل مديناً بمقدار القسط المتأخر عنه وجميع الأقساط الأخرى غير المستحقة وفق القيد الآتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ المساهمين المتأخرين عن الدفع (..)		XX
	إلى المذكورين		
	ح/ المساهمين قسط ثالث	Xxx	
	ح/ المساهمين قسط رابع	Xxx	
	<u>تحميل المساهم ... المتأخر عن الدفع بالمبالغ المطلوبة منه</u>		

2. كما يتم تحميل حساب المساهمين المتأخرين عن الدفع بمصاريف بيع الأسهم بعد سدادها من قبل الشركة نيابة عن المساهم المتأخر عن الدفع بالإضافة إلى تحميله بفوائد التأخير) معدل معين عن المدة من تاريخ استحقاق القسط وحتى تاريخ بيع الأسهم. ويسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ المساهمين المتأخرين عن الدفع (..)		XX
	إلى المذكورين	Xxx	Xxx
	ح/ مصاريف البيع		
	ح/ فوائد التأخير		
	<u>تحميل المساهم ... المتأخر عن الدفع</u>		
	<u>بمصاريف البيع وفوائد التأخير</u>		

3. عند بيع الأسهم على حساب المساهم المتأخر عن الدفع يُجعل حساب المصرف مدينياً مقابل دائنية حساب المساهمين المتأخرين عن الدفع. وفق القيد الآتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ المصرف	XX	
	إلى ح/ المساهمين المتأخرين عن الدفع(..) <u>إثبات بيع أسهم م. م. عن الدفع(..) بسعر... للسهم</u>		XXX

ومن ثم يتم تسوية ذمة المساهم المتأخر عن الدفع بالفرق بين المبلغ المستحق عليه وثمان البيع من خلال سداد المبلغ المتبقي إذا كان ثمن البيع أكبر من الذمة، ومطالبة المساهم بالفرق إذا كان ثمن البيع أقل من الذمة.

ويجوز حسب قوانين بعض الدول إلغاء الأسهم المخصصة للمساهم الذي يتوقف عن السداد، على أن يتم تخفيض رأس المال بالقيمة الاسمية للأسهم المخصصة والملغاة ومصادرة الأموال المدفوعة سابقاً وتحويلها إلى حساب الاحتياطي القانوني وفق القيد الآتي (بفرض أن التأخير عن القسطين الثالث والرابع):

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ المساهمين المتأخرين عن الدفع(..) إلى المذكورين		XX
	ح/ المساهمين قسط ثالث	XX	
	ح/ المساهمين قسط رابع	XX	
	ح/ الاحتياطي القانوني	XX	
	تخفيض رأس المال بالأسهم الملغاة وإلغاء المطالبة بالقسطين الثالث والرابع ومصادرة قسطين الاكتتاب والتخصيص		

محاسبة شركات (2)

مثال:

بتاريخ 2012/2/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 2000000 ل.س مقسماً 20000 سهم، على أربعة أقساط: 40 ل.س عند الاكتتاب بتاريخ 2012/3/1، 20 ل.س قسط تخصيص بتاريخ 2012/8/1، 20 ل.س قسط ثالث بتاريخ 2012/12/1، 20 ل.س قسط رابع بتاريخ 2013/2/1، وقد تم الاكتتاب بالأسهم جميعها، وسدد المساهمون الأقساط في مواعيدها، عدا المساهم أحمد المكتتب بـ 100 سهم لم يسدد عنها قسط التخصيص، قامت الشركة بإبلاغه ضرورة التسديد فلم يمتثل، فقررت بيعها بالمزاد العلني بتاريخ 2012/11/1 وقد بلغت مصروفات الإعلان عنها 400 ل.س كما احتسبت الشركة لنفسها فوائد تأخير قدرها 100 ل.س، وقد بيعت الأسهم بسعر 75 ل.س للسهم الواحد وتمت بعد ذلك تسوية ذمة المساهم أحمد. المطلوب: - تسجيل القيود اللازمة،

- تصوير حساب المصرف، المساهم المتأخر عن الدفع (أحمد)

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
2 / 1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين الشركة برأسمال قدره 2000000 (20000 سهم $\times 100$ ل.س)	2000000	2000000
بتاريخه	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص		800000 400000

محاسبة شركات (2)

	د/ المساهمين قسط ثالث		400000
	د/ المساهمين قسط رابع		400000
	إلى د/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام وتقسيط القيمة	2000000	
3 /1	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط اكتتاب سداد قسط الاكتتاب	800000	800000
8/1	من المذكورين د/المصرف د/ المساهم المتأخر عن الدفع(أحمد) إلى د/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين قسط التخصيص وتأخر المساهم أحمد عن الدفع (100سهم × 20)	400000	398000 2000
11/1	من د/ مصروفات الإعلان إلى د/المصرف سداد مصروفات الإعلان عن بيع الأسهم	400	400
11/1	من د/ المساهم المتأخر عن الدفع (أحمد) إلى المذكورين د/ المساهمين قسط ثالث د/ المساهمين قسط رابع د/ مصروفات الإعلان د/ فوائد التأخير مطالبة المساهم المتأخر عن الدفع بالأقساط غير	2000 2000 400 100	4500

محاسبة شركات (2)

	المستحقة وتحمله مصروفات الإعلان وفوائد التأخير		
11/1	من د/ المصرف إلى د/ المساهم المتأخر عن الدفع (أحمد) بيع السهم وتحصيل قيمتها (75 × 100)	7500	7500
11/1	من د/ مساهم متأخر عن الدفع (أحمد) إلى د/ المصرف تسوية ذمة المساهم المتأخر عن الدفع	1000	1000
12/1	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين قسط ثالث سداد قيمة القسط الثالث	398000	398000
12/31	من د/ فوائد التأخير إلى د/ أ. خ إقفال حساب فوائد التأخير	100	100

د/ المساهم المتأخر عن الدفع

من د/ المصرف	7500	إلى د/ المساهمين ق. تخصيص	2000
		إلى المذكورين	4500
		رصيد دائن (صافي حقوقه)	1000
	<b>7500</b>		<b>7500</b>
رصيد منقول	1000	إلى د/ المصرف	1000
	<b>1000</b>		<b>1000</b>

محاسبة شركات (2)

د/ المصرف

		إلى د/المساهمين قسط اكتتاب	800000
من د/ مصروفات الإعلان	400	إلى د/ المساهمين قسط تخصيص	398000
من د/مساهم متأخر عن الدفع	1000	إلى د/مساهم متأخر عن الدفع	7500
رصيد مدين	1602100	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	398000
	1603500		1603500

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال (20000 سهم × 100)	2000000		
(-) المساهمين قسط رابع	(398000)		
رأس المال المدفوع	1602000		
أ&خ (فوائد)	100	المصرف	1602100
	1602100		1602100

## تمارين عملية غير محلولة:

### تمرين(1):

بتاريخ 2012/1/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 4000000 موزعاً على 40000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س، وقد اكتتب المؤسسون بنصف الأسهم وسددوا قيمتها نقداً. بتاريخه طرحت الأسهم الباقية على الاكتتاب العام، وقد نص النظام الأساسي للشركة على تسديد الأقساط كما يلي: 2012/1/31 القسط الأول بمقدار 50% من القيمة الاسمية للسهم، 2012/5/1 القسط الثاني بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم، 2012/9/1 القسط الثالث بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم، 2012/12/1 القسط الرابع بمقدار 10% من القيمة الاسمية للسهم، علماً أنه:

1. تم الاكتتاب على 25000 سهم، مما دفع الشركة إلى إجراء التخصيص النسبي بين المكتتبين، وقررت الاحتفاظ بالزيادة المدفوعة لسداد الأقساط التالية.
2. لم يسدد المساهم أحمد القسط الثاني ولا القسط الثالث عن أسهمه التي اكتتب عليها والبالغة 800 سهماً، بينما سدد باقي المساهمين ما عليهم
3. بتاريخ استحقاق القسط الثالث سدد باقي المساهمين ما عليهم، كما سدد زين المخصص بـ 150 سهماً القسط الرابع عن أسهمه
4. بتاريخ 2012/11/1 قرر مجلس إدارة الشركة بيع أسهم أحمد إلى محمد بسعر 80 للسهم، وقد تحملت الشركة مصروفات بيع السهم مبلغ 1000 ل.س سددت عن طريق المصرف، كما احتسبت لنفسها فوائد تأخير قدرها 600 ل.س وقد تمت تسوية ذمته
5. سدد المساهمون القسط الرابع بتاريخ استحقاقه. **المطلوب:**

- تسجيل القيود اللازمة للعمليات السابقة

- إعداد قائمة المركز المالي للشركة بتاريخ 2012/12//31

تمرين (2):

بتاريخ 2012/1/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 2000000 موزعاً على 20000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س، وقد اكتتب المؤسسون بـ 60% من الأسهم وسددوا قيمتها نقداً، وبتاريخه طرحت الأسهم الباقية على الاكتتاب العام على أن تسدد على أربعة أقساط كما يلي:

2012/5/1 القسط الأول بمقدار 40% من القيمة الاسمية للسهم

2012/8/1 القسط الثاني بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم

2012/12/1 القسط الثالث بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم

2013/2/1 القسط الرابع بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم، علماً أنه:

- تم الاكتتاب على 9000 سهم، مما دفع الشركة إلى إجراء التخصيص النسبي بين المكتتبين، وردت المبالغ الزائدة إلى أصحابها نقداً.
- بتاريخ استحقاق قسط التخصيص سدد المساهمون ما عليهم عدا المساهم أحمد المخصص بـ 20 سهم
- بتاريخ استحقاق القسط الثالث سدد باقي المساهمين ما عليهم عدا المساهم أحمد
- بتاريخ 2012/12/31 تقرر إلغاء أسهم أحمد

**المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة للعمليات السابقة

- إعداد قائمة المركز المالي للشركة بتاريخ 2012/12/31

تمرين (3):

بتاريخ 2012/1/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 20000000 موزعاً على 200000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س، وقد اكتتب المؤسسون بنصف الأسهم وسددوا

## محاسبة شركات (2)

قيمتها نقداً. وبتاريخه طرحت الأسهم الباقية على الاكتتاب العام، وقد نص النظام الأساسي للشركة على تسديد الأقساط كما يلي: القسط الأول بمقدار 50 ل.س، القسط الثاني بمقدار 20 ل.س، القسط الثالث بمقدار 20 ل.س، القسط الرابع بمقدار 10 ل.س، علماً أنه:

1. بتاريخ 1/30 تم الاكتتاب على 125000 سهم، فتم الاحتفاظ بالزيادة المدفوعة لسداد الأقساط التالية.
2. بتاريخ استحقاق قسط التخصيص سدد المساهمون ما عليهم عدا المساهم محمد الذي اكتتب بـ 4000 سهم.
3. سدد المساهمون القسط الثالث بتاريخه، وبنفس التاريخ سدد المساهم أحمد القسط الرابع، وقد خصص بـ 800 سهم.
4. بتاريخ 2012/11/1 قرر مجلس إدارة الشركة بيع أسهم محمد إلى زين بسعر 80 ل.س للسهم سدد زين قيمتها بالكامل، وقد تحملت الشركة مصروفات بيع الأسهم مبلغ 2000 ل.س سددت عن طريق المصرف، كما احتسبت لنفسها فوائد تأخير قدرها 1000 ل.س وقد تمت تسوية ذمته.
5. بتاريخ 2012/12/15 قررت الشركة تخفيض رأسمالها بقيمة الباقي من القسط الرابع غير المستحق لعدم الحاجة إليه، فتم إعادة المدفوعات المدفوعة مقدماً من القسط الرابع للمساهم أحمد.

**المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة للعمليات السابقة مستخدماً حساب المدفوعات المسبقة

- تصوير حساب المساهم المتأخر عن الدفع، حساب المصرف

## المبحث الثالث

### تعديل النظام الأساسي للشركة المساهمة بتعديل رأس المال

إن تعديل رأس مال الشركة يكون استجابة لسياسة الشركة وما تراه مناسباً في تعزيز قدرتها التنافسية في السوق، ويكون تعديل رأس المال بالزيادة أو بالتخفيض.

#### أولاً: زيادة رأس المال:

يتم زيادة رأس المال بقرار من الهيئة العامة غير العادية وموافقة هيئة الأوراق المالية وتصديق الوزارة، وقد نصت المادة /101/ من قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 على ذلك بأن تتم زيادة رأس المال بشرط أن يكون مسدداً بالكامل، وذلك وفق إحدى الطرق الآتية:

1. طرح أسهم جديدة للاكتتاب على المساهمين أو على الجمهور.
2. إضافة الاحتياطي الاختياري أو جزء منه أو الأرباح المدورة المتراكمة أو جزء منها أو كلها إلى رأسمال الشركة
3. تحويل سندات القرض القابلة للتحويل إلى أسهم وفقاً لأحكام هذا المرسوم التشريعي.
4. دمج شركة بأخرى

وقد ينص النظام الأساسي للشركة على حق الأفضلية للمساهم القديم بالاكتتاب بالأسهم الجديدة وفقاً للتعليمات التي تصدرها هيئة الأوراق رغم كل نص مخالف في النظام الأساسي، ويجب على المساهم الراغب بممارسة هذا الحق تسديد قيمة الأسهم الجديدة خلال المدة التي تحددها الهيئة العامة غير العادية، ويحدد تاريخ اكتساب مساهمي الشركة حق الأفضلية بالاكتتاب بأسهم الزيادة في نهاية اليوم الخامس عشر من تاريخ قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق بالموافقة على قيام الشركة بطرح أسهم زيادة رأس المال واعتماد نشرة الإصدار.

## محاسبة شركات (2)

اعتماداً على ما سبق نجد أن حق الأفضلية يمنح للمساهمين القدامى تقديراً لجهودهم في ما تحقق للشركة من مزايا ايجابية والمتمثلة في الاحتياطات والأرباح المحتجزة وشهرة المحل، فيكتسب المساهمون القدامى حق الأفضلية بالاكتتاب بالأسهم الجديدة، وبحسب حق الأفضلية للمساهم كنسبة من عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم القديمة وفق المعادلة:

$$\text{حق الأفضلية} = \frac{\text{عدد الأسهم الجديدة}}{\text{عدد الأسهم القديمة}}$$

ويكون حق الأفضلية واضحاً بشكل كبير عندما تكون الشركة مزدهرة ورابحة، أما عندما يكون سعر الإصدار للأسهم الجديدة أقل من القيمة الحقيقية للسهم فيكون المساهم القديم قد تنازل عن جزء من الأرباح بقيمة الفرق بين القيمة الحقيقية للسهم وقيمة الإصدار.

لذلك يتم إصدار الأسهم الجديدة بسعر إصدار يزيد على القيمة الاسمية لها ويمثل الفرق ما بين سعر إصدار السهم وقيمه الاسمية علاوة إصدار، وتمثل العلاوة جزءاً من احتياطات الشركة تدفع بكاملها مع قسط الاكتتاب وتقل بحساب الأرباح المحتجزة. وتعد الطريقة الأكثر شيوعاً لحساب علاوة الإصدار هي طريقة القيمة الحقيقية للسهم، وتحسب:

$$\text{القيمة الحقيقية للسهم} = \text{رأس المال} + \text{الاحتياطات} + \text{الأرباح المحتجزة} / \text{عدد الأسهم القديمة}$$

ويمثل الفرق بين القيمة الحقيقية والقيمة الاسمية للسهم علاوة إصدار الأسهم

مثال: فيما يلي الميزانية العمومية لإحدى الشركات المساهمة العامة بتاريخ 2012/6/30 وهو تاريخ زيادة رأس مال الشركة:

### الميزانية العمومية بتاريخ 2012/6/30

أصول ثابتة	11000000	رأس المال (110000 سهم × 100)	10000000
أصول متداولة	1900000	احتياطي قانوني	5000000
نقدية	1400000	احتياطي اختياري	2000000
	2700000	التزامات مختلفة	
	17000000		17000000

## محاسبة شركات (2)

**المطلوب:** - حساب القيمة الحقيقية للسهم الواحد

- تحديد مقدار علاوة الإصدار فيما إذا قررت الشركة زيادة رأس المال بإصدار

أسهم جديدة وبما يحقق المساواة بين المساهمين القدامى والمساهمين الجدد.

**الحل:**

القيمة الحقيقية للسهم = رأس المال + الاحتياطيات / مجموع الأسهم القديمة

$$= 11000000 + 3300000 / 110000 = 130 \text{ ل.س}$$

$$\text{علاوة الإصدار} = 100 - 130 = 30 \text{ ل.س}$$

**مثال:**

في 2012/4/1 قررت شركة مساهمة عامة زيادة رأس مالها بطرح 100000 سهم بقيمة اسمية للسهم 100 ل.س وبعلاوة إصدار 40 ل.س للسهم الواحد، وقد تم الاكتتاب بجميع الأسهم الجديدة ودفع المساهمون كامل القيمة نقداً.

**المطلوب:** تسجيل قيود اليومية لزيادة لرأس المال في دفاتر الشركة

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم		10000000
	إلى ح/ رأس المال	10000000	
	زيادة رأس المال بإصدار (100000 سهم × 100 ل.س)		

محاسبة شركات (2)

	من حـ/ المساهمين إلى المذكورين حـ/ الأسهم حـ/ علاوة الإصدار اكتتاب المساهمين على الأسهم الجديدة المطروحة	14000000 10000000 4000000	
	من حـ/ علاوة الإصدار إلى حـ/ الاحتياطي الرأسمالي إقفال علاوة الإصدار في حساب الاحتياطي الرأسمالي	4000000 4000000	4000000

مثال:

في 2012/2/1 قررت إحدى الشركات المساهمة زيادة رأسمالها بطرح 150000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س. للسهم الواحد وبعلاوة إصدار 50 ل.س. للسهم الواحد. وقد تم الاكتتاب بالأسهم الجديدة على أن يتم الدفع على ثلاثة أقساط الأول 40 ل.س.، والثاني 30 ل.س.، والثالث 30 ل.س.، وقد سددت الأقساط في مواعيدها.

المطلوب: إثبات قيود اليومية اللازمة.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من حـ/ الأسهم إلى حـ/ رأس المال زيادة رأس المال بإصدار (150000 سهم × 100)	15000000	15000000

محاسبة شركات (2)

من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب (قسط + علاوة) ح/ المساهمين قسط ثان ح/ المساهمين قسط ثالث إلى المذكورين ح/ الأسهم ح/ علاوة الإصدار اكتتاب المساهمين على الأسهم الجديدة المطروحة	13500000 4500000 4500000 15000000 7500000	
من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط أول اكتتاب سداد المساهمون لقسط الاكتتاب مع علاوة الإصدار	13500000	13500000
من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمون للقسط الثاني	4500000	4500000
من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط ثالث سداد المساهمون للقسط الثالث	4500000	4500000
من ح/ علاوة الإصدار إلى ح/ الاحتياطي الرأسمالي إقفال علاوة الإصدار في حساب الاحتياطي الرأسمالي	7500000	7500000

## محاسبة شركات (2)

### ثالثاً: زيادة رأس المال بالاحتياطي الاختياري والأرباح المحتجزة:

أجاز قانون الشركات السوري للشركات المساهمة إضافة الاحتياطي الاختياري أو جزء منه أو الأرباح المدورة المتراكمة أو جزء منها إلى رأسمال الشركة بصورة أسهم مجانية توزعها على مساهميها بدون مقابل وبنسبة الأسهم التي يملكها كل مساهم، ولا يجوز احتساب علاوة إصدار عليها، وتكون القيود المحاسبية كالآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم المجانية إلى ح/ رأس المال إصدار أسهم مجانية للمساهمين وزيادة رأس المال	Xxx	Xxx
	من المذكورين ح/ الاحتياطي الاختياري إلى ح/ الأسهم ح/ الأرباح المحتجزة تحويل الاحتياطي الاختياري والأرباح المحتجزة لزيادة رأس المال	xxx	Xxx xxx

محاسبة شركات (2)

مثال:

يبلغ رأس مال إحدى الشركات المساهمة العامة /6000000/ ل.س، مقسم إلى 60000 سهم، وقد قررت الهيئة العامة غير العادية زيادة رأس المال بإصدار أسهم مجانية لمساهميها بقيمة اسمية 100 ل.س وذلك عن طريق:

- تحويل ما نسبته 50% من الاحتياطي الاختياري البالغ 1000000 ل.س
- تحويل كامل الأرباح المحتجزة البالغة 700000 ل.س

**المطلوب:** إثبات قيود اليومية اللازمة لزيادة رأس المال للشركة.

**الحل:** الزيادة في رأس المال =  $(2/ 1000000) + 700000 = 1200000$  ل.س

عدد الأسهم المجانية =  $1200000 / 100 = 12000$  سهم

نسبة توزيع الأسهم على المساهمين =  $60000/12000 = 5/1$  أي كل مساهم يملك خمسة أسهم يستحق سهماً واحداً مجاناً

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم المجانية إلى ح/ رأس المال إصدار 12000 سهم مجاني للمساهمين لزيادة رأس المال	1200000	1200000
	من المذكورين ح/ الاحتياطي الاختياري ح/ الأرباح المحتجزة إلى ح/ الأسهم المجانية تحويل الاحتياطي الاختياري والأرباح المحتجزة لزيادة رأس المال	1200000	500000 700000

## محاسبة شركات (2)

### رابعاً: زيادة رأس المال بتحويل قرض السندات إلى رأس المال:

يحق للشركة تحويل سندات قرضها إلى أسهم وبالتالي زيادة رأس المال بقيمتها شريطة أن تكون تلك السندات قابلة للتحويل بناءً على قرار الهيئة العامة غير العادية وموافقة مالكي السندات على ذلك عند اكتتابهم (مادة 29). ويتم تسجيل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د قرض السندات إلى د/ رأس المال تحويل قرض السندات إلى رأس المال وتوزيع أسهم على حملة السندات وسحب سنداتهم	Xxx	Xxx

مثال:

بلغت قيمة السندات المستحقة على إحدى الشركات المساهمة 8000000 ل.س، وقد اتفقت الشركة مع حملتها على إصدار أسهم تعادل قيمتها ومنحها لهم مقابل سنداتهم. المطلوب: إثبات قيود اليومية اللازمة.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ الأسهم إلى د/ رأس المال زيادة رأس المال	8000000	8000000

## محاسبة شركات (2)

	من ح/قرض السندات إلى ح/ حملة السندات إثبات استحقاق حملة السندات لقرض السندات	8000000	8000000
	من ح/ حملة السندات إلى ح/ الأسهم تحويل حملة السندات إلى مساهمين	8000000	8000000

### خامساً: زيادة رأس المال بأرباح إعادة تقدير موجودات الشركة المساهمة:

لم يذكر قانون الشركات السوري أي نص حول زيادة رأس المال في الشركة المساهمة بأرباح إعادة تقدير موجوداتها، وإنما ترك الأمر للنظام الأساسي لكل شركة مساهمة، لذلك قد تلجأ بعض الشركات المساهمة في حال ارتفاع الأسعار وزيادة حدة التضخم وعدم الاستقرار الاقتصادي إلى زيادة رأسمالها عن طريق إعادة التقدير لموجوداتها الثابتة بشكل خاص، مما قد ينجم عنه زيادة في قيمة الموجودات فتلجأ الشركة إلى إصدار أسهم مجانية مقابل هذه الزيادة توزع على المساهمين بشكل نسبي.

ويتم إثبات أرباح إعادة التقدير في الطرف الدائن لحساب إعادة التقدير أما الخسائر فتدرج في الطرف المدين للحساب المذكور، ثم يتم ترصيد الحساب فإذا كانت النتيجة ربحاً (رصيد دائن لحساب إعادة التقدير)، يمكن زيادة رأسمال الشركة المساهمة به من خلال إقفال حساب إعادة التقدير بحساب رأس المال بالقيد الآتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ إعادة التقدير	XXX	XXX
	إلى ح/ رأس المال		
	زيادة رأس المال بأرباح إعادة التقدير		
	ومنح المساهمين أسهماً مجانية		
	(زيادة القيمة الاسمية لأسهمها السابقة)		

يرى بعض المؤلفين أن إعادة تقدير الأصول يؤدي إلى إظهار القيمة الحقيقية لرأس المال المستثمر مما يترتب عليه تحديد القيمة الحقيقية للسهم، وهناك من يرى أنه بدلاً من زيادة رأس المال بأرباح إعادة التقدير يفضل تحويلها إلى احتياطي إعادة التقدير لمقابلة الخسائر الناتجة عن إعادة التقدير مستقبلاً وذلك انسجاماً مع معايير المحاسبة الدولية (المعيار رقم 16).

مثال: كانت ميزانية إحدى الشركات المساهمة العامة كما يلي:

الميزانية

رأس المال	5000000	أصول ثابتة	3000000
(50000 سهم × 100)		أصول متداولة	2050000
احتياطيات	355000	نقدية	505000
دائنون	200000		
	<b>5555000</b>		<b>5555000</b>

ونظراً لارتفاع أسعار الأصول الثابتة نتيجة التضخم ولإظهار المركز المالي الحقيقي للشركة قررت الهيئة العامة للمساهمين إعادة تقدير أصول الشركة الثابتة بالقيم الجارية، وقدرت بمبلغ

## محاسبة شركات (2)

4250000 ل.س وزيادة رأس المال بتحويل أرباح إعادة التقدير إلى رأس المال وإصدار أسهم مجانية. المطلوب: إثبات قيود اليومية اللازمة وإعداد الميزانية بعد إعادة التقدير.

### الحل:

مقدار الزيادة نتيجة إعادة التقدير =  $4250000 - 3000000 = 1250000$  ل.س

عدد الأسهم الجديدة =  $100 / 1250000 = 12500$  سهم

نسبة توزيع الأسهم المجانية =  $50000 / 12500 = 4/1$  أي كل مساهم يملك 4 أسهم يحصل على سهم جديد مجاني.

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأصول الثابتة إلى ح/ أرباح إعادة التقدير إعادة تقدير الأصول الثابتة	1250000	1250000
	من ح/ الأسهم المجانية إلى ح/ رأس المال إثبات إصدار أسهم مجانية مقابل أرباح إعادة التقدير	1250000	1250000
	من ح/ أرباح إعادة التقدير إلى ح/ الأسهم المجانية إقفال أرباح إعادة التقدير بتحويلها لأسهم مجانية	1250000	1250000

محاسبة شركات (2)

الميزانية بعد إعادة التقدير

رأس المال	62500000	أصول ثابتة	4250000
(62500 سهم × 100)		أصول متداولة	2050000
احتياطات	355000	نقدية	505000
دائنون	200000		
	<b>6805000</b>		<b>6805000</b>

سادساً: زيادة رأس المال برسملة ديون الشركة (تحويل الدائنين إلى مساهمين):

يمكن أن تلجأ الشركات المساهمة أحياناً إلى زيادة رأس مالها بالاتفاق مع الدائنين على تحويل ديونهم على الشركة إلى أسهم خصوصاً عندما تكون هذه الديون كبيرة ولا تستطيع الشركة دفعها من أموالها. أما القيود المحاسبية فتكون كالاتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال زيادة رأس المال بالأسهم الصادرة للدائنين	Xxx	Xxx
	من ح/ الدائنين إلى المذكورين ح/ الأسهم (بالقيمة الاسمية) ح/ علاوة إصدار تحويل الدائنين إلى مساهمين	Xxx	Xxx

محاسبة شركات (2)

	من ح/ علاوة الإصدار	Xxx
	إلى ح/ الاحتياطيات	xxx
	إقفال علاوة الإصدار	

مثال:

اتفقت إحدى الشركات المساهمة العامة مع دائئنها على تحويل ديونهم البالغة 6000000 ل.س إلى أسهم جديدة تزيد بقيمتها رأس مال الشركة وذلك بإصدار 50000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س للسهم الواحد. **المطلوب:** إثبات قيود اليومية اللازمة.

**الحل:** القيمة الاسمية للأسهم الصادرة =  $100 \times 50000 = 5000000$  ل.س

علاوة الإصدار =  $6000000 - 5000000 = 1000000$  ل.س

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم		5000000
	إلى ح/ رأس المال	5000000	
	زيادة رأس المال بالأسهم الصادرة للدائنين		
	من ح/ الدائنين		6000000
	إلى المذكورين		
	ح/ الأسهم (بالقيمة الاسمية)	5000000	
	ح/ علاوة إصدار	1000000	
	تحويل الدائنين إلى مساهمين		
12/31	من ح/ علاوة الإصدار		1000000
	إلى ح/ الاحتياطيات	1000000	
	إقفال علاوة الإصدار		

## ثانياً : تخفيض رأس المال:

تلجأ الشركات المساهمة إلى تخفيض رأسمالها (بشرط عدم المساس بحقوق الدائنين)، وذلك لأسباب مختلفة منها:

- زيادة حجم رأس المال عن حاجتها الفعلية، مما يؤدي إلى انخفاض معدل العائد على رأس المال المستثمر (وجود سيولة غير مستثمرة بشكل جيد)
- تجاوز خسائر الشركة من السنوات السابقة نصف حجم رأسمالها وعدم تمكن الشركة من إطفائها.

وقد بينت المادة /104/ من قانون الشركات السوري رقم 29 لعام 2011 طرق تخفيض رأس المال بالآتي: يتم تخفيض رأس المال إما بتخفيض قيمة الأسهم بإلغاء جزء من ثمنها المدفوع يوازي مبلغ الخسارة في حال وجود خسارة في الشركة، مع مراعاة الحد الأدنى لقيمة السهم المحددة في هذا القانون أو بإعادة جزء من رأس المال إذا رأت الشركة أن رأسمالها يزيد عن حاجتها أو باستهلاك أسهم الشركة.

### 1. تخفيض رأس المال لزيادته عن الحاجة الفعلية: ويتم ذلك بالطرق الآتية:

#### أ. إلغاء مطالبة الأقساط غير المدفوعة بعدم مطالبة المساهمين بها:

تستخدم هذه الطريقة فقط في حالة عدم التسديد الكامل لرأس المال الشركة إذ يمكن تخفيض رأس المال بإلغاء الأقساط غير المسددة وعدم المطالبة بدفعها. هنا يتم تسجيل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من حـ /رأس المال إلى حـ/ المساهمين قسط... تخفيض رأس المال بمقدار الأقساط المستحقة	XXX	XXX

## محاسبة شركات (2)

مثال:

شركة مساهمة عامة رأسمالها 20000000 ل.س مقسم إلى 200000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س يسدد على أربعة أقساط متساوية. وبعد أن تم دفع الأقساط الثلاثة الأولى من قبل المساهمين قررت الشركة تخفيض رأسمالها وذلك بعدم مطالبة المساهمين دفع القسط الأخير الذي لم يسدد بعد. المطلوب: إثبات تخفيض رأس المال في دفتر اليومية

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ رأس المال إلى ح/ مساهمي قسط رابع تخفيض رأس المال بالغاء القسط الأخير	5000000	5000000

ب. تخفيض رأس المال بإنقاص القيمة الاسمية للسهم:

تقوم الشركة بتخفيض القيمة الاسمية للسهم عندما يكون رأس المال المصدر قد سدد بكامله، ويجوز للهيئة العامة غير العادية اتخاذ قرار التخفيض ورد جزء من قيمة الأسهم بمقدار التخفيض لجميع المساهمين. يتم ذلك محاسبياً بإثبات قيد التخفيض الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ رأس المال إلى ح/ المساهمين تخفيض رأس المال بمقدار .....	XXX	XXX

محاسبة شركات (2)

	من ح/ المساهمين	XXX	XXX
	إلى ح/ المصرف	XXX	
	إعادة المبالغ لأصحابها وتخفيض القيمة الاسمية		

مثال:

قررت إحدى الشركات المساهمة العامة تخفيض رأسمالها البالغ 20000000 ل.س. المسدد بالكامل وذلك بنسبة 10% ، فقد قامت برد المبلغ إلى المساهمين بشيكات وأصدرت أسهماً جديدة بقيمة أقل من القيمة الاسمية للأسهم القديمة.

**المطلوب:** إثبات القيود اللازمة.

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ رأس المال		2000000
	إلى ح/ المساهمين	2000000	
	تخفيض رأس المال بنسبة 10%		
	من ح/ المساهمين		2000000
	إلى ح/ المصرف	2000000	
	إعادة المبالغ لأصحابها وتخفيض القيمة الاسمية		

## محاسبة شركات (2)

### 2. تخفيض رأس المال بشراء عدد من الأسهم بصورة نسبية أو بالقرعة:

بموجب هذه الطريقة تقوم الشركة المساهمة بسحب عدد من الأسهم بالاقتراع وترد لأصحابها المبالغ المدفوعة عن هذه الأسهم نقداً، أو تلجأ الشركة إلى استرداد الأسهم القديمة من المساهمين جميعاً وتسلمهم مقابل ذلك عدداً أقل من الأسهم القديمة مع دفع الفرق نقداً وهذا ما يطلق عليه التخفيض بشكل نسبي.

مثال: بفرض أن الشركة المساهمة العامة قررت في المثال السابق تخفيض رأسمالها بشراء 20000 سهم وكان سعر السهم يساوي القيمة الاسمية 100 ل.س للسهم.

**المطلوب:** تسجيل القيود اللازمة للتخفيض.

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم المشتراة إلى ح/ المصرف شراء 20000 سهم بسعر 100 ل.س للسهم	2000000	2000000
	من ح/ رأس المال إلى ح/ الأسهم المشتراة تخفيض رأس المال بقيمة الأسهم المشتراة	2000000	2000000

### ملاحظات:

1. إذا تم شراء الأسهم بسعر يقل عن قيمتها الاسمية يكون هناك ربح شراء الأسهم ويكون

القيود:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من /ح/ الأسهم المشتراة		Xxx
	إلى المذكورين	Xxx	
	ح/ المصرف		
	ح/ ربح شراء الأسهم		
	شراء الأسهم وتحقيق الربح		

2. إذا تم شراء الأسهم بسعر يزيد عن قيمتها الاسمية يكون هناك خسائر شراء الأسهم ويكون القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من المذكورين		
	ح/ الأسهم المشتراة		Xxx
	ح/ خسائر شراء الأسهم		Xxx
	إلى ح/ المصرف	Xxx	
	شراء الأسهم وتحقيق خسارة		

ويقفل حساب ربح أو خسارة شراء الأسهم في حساب الأرباح والخسائر أو في حساب الاحتياطي الخاص وفقاً لقرار الهيئة العامة للمساهمين.

**2. تخفيض رأس مال الشركة المساهمة العامة في حالة الخسارة:**

تلجأ بعض الشركات إلى تخفيض رأس مالها بسبب خسارة كبيرة وقعت بها وذلك بهدف عدم إظهار هذه الخسارة في ميزانية الشركة مما قد يؤدي إلى هبوط قيمة الأسهم في الأسواق المالية، وبالتالي سيكون من الصعوبة توزيع أرباح على المساهمين قبل تغطية الخسارة. ويتم

## محاسبة شركات (2)

التخفيض إما عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم أو عن طريق تخفيض عدد الأسهم مع بقاء قيمة السهم الاسمية ثابتة دون تغيير ويظهر هذا التخفيض في دفاتر الشركة بجعل حساب رأس المال مديناً وحساب توزيع الأرباح والخسائر أو حساب الخسائر المتراكمة دائناً بها. ويمكن أن تستخدم الاحتياطات العامة غير الإجبارية في تغطية جزء من هذه الخسارة.

### مثال:

شركة مساهمة عامة رأسمالها 8000000 ل.س مقسم إلى 80000 سهم ومسدد بالكامل، وفي نهاية السنة المالية لهذه الشركة أظهر حساب توزيع الأرباح والخسائر رصيماً مديناً (خسارة) بمبلغ 1200000 ل.س، وظهر في ميزانية الشركة احتياطي اختياري بمبلغ 200000 ل.س فقررت الشركة تخفيض رأسمالها إلى 7000000 ل.س وذلك بعد تحميل جزء من الخسارة لحساب الاحتياطي الاختياري والباقي لحساب رأس المال ومن ثم إصدار أسهم جديدة للمساهمين.

### الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من المذكورين ح/ رأس المال ح/ احتياطي اختياري	1200000	1000000 200000
	إلى ح/ توزيع الأرباح والخسائر تخفيض رأس المال بالخسارة الباقية بعد تغطية جزء منها بالاحتياطي		

## محاسبة شركات (2)

### 3. تخفيض رأس المال بخسائر إعادة التقدير :

قد تتعرض بعض موجودات الشركة المساهمة العامة إلى تدني أسعار موجوداتها نتيجة الكوارث الطبيعية كالحريق والفيضان، وفي هذه الحالة إذا لم تتمكن الشركة من تغطية هذه الخسارة عن طريق الأرباح المحتجزة أو الاستهلاك أو الاحتياطات المتجمعة لديها فإنها تلجأ إلى تخفيض رأسمالها بمقدار هذه الخسارة بتوسيط حساب إعادة التقدير.

مثال: فيما يلي ميزانية إحدى الشركات المساهمة العامة في 2012/12/31

#### الميزانية في 2012/12/31

رأس المال	6000000	أراضي	550000
(60000 سهم × 100)		مباني	1400000
دائنون	100000	سيارات	600000
أ. دفع	50000	آلات	1720000
		أثاث	80000
		بضاعة	900000
		مدينون	250000
		مصرف	550000
		خسائر متراكمة	100000
	<b>6150000</b>		<b>6150000</b>

وفي 2013/1/1 قررت الهيئة العامة في جلستها غير العادية تخفيض رأس مال الشركة عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم وذلك بسبب إعادة التقدير التي أدت للنتائج التالية:

محاسبة شركات (2)

350000 أراضي، 110000 مباني، 500000 سيارات، 600000 آلات، 30000 م. د. م. فيها.

المطلوب:

- إثبات قيود اليومية المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة نتيجة إعادة التقدير
- تنظيم الميزانية بعد إعادة التقدير.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ إعادة التقدير إلى المذكورين		800000
	ح/ الأراضي		
	ح/ المباني	200000	
	ح/ السيارات	300000	
	ح/ الأثاث	100000	
	ح/ الآلات	200000	
	ح/ م. د. م. فيها	1500000	
	إثبات الخسارة الناجمة عن إعادة التقدير	30000	
	من ح/ رأس المال إلى المذكورين		900000
	ح/ إعادة التقدير		
	ح/ خسائر متراكمة	800000	
	تخفيض رأس المال بمقدار خسارة إعادة التقدير والخسائر المتراكمة	100000	

محاسبة شركات (2)

الميزانية في 2012/12/31

رأس المال	5100000	أراضي	350000
(60000 سهم × 85)		مباني	1100000
دائنون	100000	سيارات	500000
أ. دفع	50000	آلات	1570000
		أثاث	80000
		بضاعة	900000
		مدينون 250000	
		م. د. م. فيها (30000)	220000
		مصرف	550000
	<b>5250000</b>		<b>5250000</b>

حالات عملية :

تمرين(1): بتاريخ 2011/12/31 كانت حقوق حملة الأسهم كما يلي:

- 2000000 رأس المال (20000 سهم عادي × 100ل.س)
- 500000 احتياطي اختياري, 200000 أرباح محتجزة

بتاريخ 2012/1/31 قررت الهيئة العامة غير العادية للمساهمين زيادة رأسمالها من خلال تحويل الاحتياطي الاختياري ونصف الأرباح المحتجزة إلى رأس المال من خلال زيادة القيمة الاسمية للسهم القديم.

بتاريخ 2012/1/15 طرحت الشركة 5000 سهم للاكتتاب العام بسعر إصدار يساوي القيمة الدفترية للسهم القديم على أن تسدد قيمتها الاسمية على قسطين متساويين كما يأتي:

- 65 ل.س قسط الاكتتاب بتاريخ 2012/4/15
- 65 ل.س قسط التخصيص بتاريخ 2012/7/1, وقد تم الاكتتاب بـ 6000 سهم.

بتاريخ 2012/3/25 قررت الشركة إجراء التخصيص النسبي والاحتفاظ بالزيادة لمعالجتها مع قسط التخصيص.

بتاريخ استحقاق القسط الثاني سدد المساهمون ما عليهم عدا المساهم أحمد الذي اكتتب بـ 180 سهماً، ما دعا إدارة الشركة إلى إلغاء أسهمه بتاريخ 2012/5/15, المطلوب:

- تسجيل القيود اللازمة
- تحديد القيمة الاسمية للسهم بعد الزيادة الأولى
- تحديد القيمة الدفترية للسهم قبل الزيادة الثانية
- تحديد سعر الإصدار المناسب للسهم الجديد

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من المذكورين د/أ. إجباري د/أ. محتجزة إلى د/ رأس المال زيادة رأس المال	600000	500000 100000
	<p>القيمة الاسمية للسهم بعد الزيادة الأولى = <math>20000/2600000 = 130</math></p> <p>القيمة الدفترية للسهم القديم = <math>20000/2700000 = 135</math> ← علاوة الإصدار</p> <p><math>135 - 130 = 5</math> ل.س = <math>20000/100000 = 5</math></p>		
	من د/ الأسهم إلى المذكورين د/ رأس المال د / علاوة الإصدار زيادة رأس المال بطرح أسهم جديدة بعلاوة إصدار 5 ل.س للسهم	650000 25000	675000
	من المذكورين د/ مساهمين قسط اكتتاب $(5 + 65) \times 5000$ د/ مساهمين قسط تخصيص إلى د/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	675000	350000 325000
	من د/ المصرف إلى د/ مساهمين قسط اكتتاب سداد قسط الاكتتاب	420000	420000

محاسبة شركات (2)

	من ح / مساهمين قسط اكتتاب إلى ح/ مساهمين قسط تخصيص حجز الزيادة لسداد جزء من قسط التخصيص	70000	70000
	من المذكورين ح/ المصرف ح/ مساهم متأخر عن الدفع (أحمد) إلى ح/ مساهمين قسط تخصيص سداد المتبقي من قسط التخصيص وتأخر المساهم أحمد عن سداد قيمة أسهمه (150 سهم)	247350 7650 255000	
	<p>أسهم مخصصة = <math>180 \times \frac{6000}{5000} = 150</math></p> <p>الواجب الدفع بقسط الاكتتاب = <math>70 \times 150 = 10500</math></p> <p>المدفوع = <math>70 \times 180 = 12600</math> الزيادة = 2100</p> <p>الواجب الدفع بقسط التخصيص = <math>65 \times 150 = 9750</math> مدفوع منها 2100 أي مقدار التأخر عن الدفع (7650 = 2100 - 9750)</p>		
	من المذكورين ح/ رأس المال ح/ علاوة إصدار (5 × 150) إلى المذكورين ح/ مساهم متأخر عن الدفع (أحمد) ح/ أرباح إلغاء الأسهم تخفيض رأس المال بالأسهم الملغاة لأحمد (150 × (19500 = 130	19500 750 7650 12600	

## محاسبة شركات (2)

	من ح / أرباح إلغاء الأسهم إلى ح/ احتياطي قانوني إقفال أرباح الإلغاء في الاحتياطي القانوني	12600	12600
	من ح / علاوة الإصدار إلى ح/ أرباح محتجزة إقفال العلاوة بالأرباح المحتجزة	24250	24250

### تمرين (2):

بتاريخ 2012/1/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 20000000 ل. س مقسماً، وقد اكتب المؤسسون بـ 60% من عدد الأسهم وسددوا قيمتها نقداً، كما اكتب المساهمون بالباقي وسددوا قيمتها دفعة واحدة.

وبتاريخ 2013 /4/30 قررت الهيئة العامة غير العادية للمساهمين زيادة رأسمالها إلى 30000000 ل. س من خلال إصدار أسهم جديدة بعلاوة إصدار قيمتها 6 ل. س لكل سهم، وقد طرحت السهم للاكتتاب العام على أن تسدد قيمتها على أربعة أقساط كمايلي: 40 ل. س قسط اكتتاب في 2013/5/1، 20 ل. س قسط تخصيص بتاريخ 2013/8/1، 20 ل. س قسط ثالث بتاريخ 2013/12/1، 20 ل. س قسط رابع بتاريخ 2012/2/1.

وقد تم الاكتتاب بـ 125000 سهم، مما دفع الشركة لإجراء التخصيص النسبي وردت المبالغ الزائدة إلى أصحابها نقداً.

وبتاريخ استحقاق قسط التخصيص سدد المساهمون ماعليهم عدا المساهم نور المخصص بـ 1000 سهم

بتاريخ اسحقاق القسط الثالث سدد المساهمون ماعليهم عدا المساهم المتأخر سابقاً والمساهم زين المكتتب بـ 2000 سهم

محاسبة شركات (2)

بتاريخ 2013/12/31 تقرر إلغاء أسهم نور، كما تقرر بيع أسهم زين بسعر 75 ل.س. للسهم الواحد للمساهم الجديد أحمد الذي تعهد بسداد القسط الرابع بتاريخ استحقاقه، وقد تحملت الشركة مبلغ 2000 مصاريف بيع الأسهم، واحتسبت لنفسها مبلغ 1000 فوائد تأخير

المطلوب: - تسجيل القيود اللازمة للعمليات السابقة

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2013/12/31.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
1/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال اثبات تأسيس شركة مساهمة برأسمال (200000 سهم × 100 ل.س. للسهم)	20000000	20000000
1/1	من المذكورين: ح/ المؤسسين ح/ المساهمين إلى ح/ الأسهم اكتتاب المؤسسين ب60% من الأسهم وطرح الباقي للاكتتاب العام	20000000	12000000 8000000
بتاريخه	من ح/ المصرف إلى المذكورين ح/ المؤسسين ح/ المساهمين سداد المؤسسين والمساهمين لقيمة رأس المال	12000000 8000000	20000000

محاسبة شركات (2)

عام 2013			
4/30	من ح/ الأسهم إلى المذكورين ح/ رأس المال ح/ علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال ب 100000 سهم وعلاوة 6 للسهم	10000000 600000	10600000
بتاريخه	من المذكورين ح/ مساهمين قسط اكتتاب ح/ م. ق. تخصيص ح/ مساهمين قسط ثالث ح / مساهمين قسط رابع إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	10600000	4600000 2000000 2000000 2000000
5/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب	5750000	5750000
5/1	من ح/ مساهمين قسط اكتتاب إلى ح/ المصرف رد المبالغ الزائدة	1150000	1150000
8/1	من المذكورين ح/ المصرف ح/ مساهم متأخر عن الدفع (نور) إلى ح/ مساهمين قسط تخصيص سداد قسط التخصيص وتأخر المساهم نور عن السداد (1000 سهم مخصص)	2000000	1980000 20000

محاسبة شركات (2)

12/1	من المذكورين ح/ المصرف ح/ مساهم متأخر عن الدفع (نور) ح/ مساهم متأخر عن الدفع (زين) إلى ح/ مساهمين قسط ثالث سداد القسط الثالث وتأخر زين عن الدفع	1948000 20000 32000 2000000
المخصص لزين = $2000 \times \frac{125}{100} = 1600$ سهم مكتب بها		
12/31	من المذكورين ح/ رأس المال (100×1000) ح/ علاوة اصدار (6×1000) إلى المذكورين ح/ مساهم متأخر عن الدفع (نور) ح/ مساهمين قسط رابع ح/ احتياطي قانوني إلغاء أسهم نور	100000 6000 40000 20000 46000
12/31	من ح/ مصاريف البيع إلى ح/ المصرف إثبات مصاريف بيع الأسهم	2000 2000
بتاريخه	من ح/ مساهم متأخر عن الدفع (زين) إلى المذكورين ح/ مساهمين قسط رابع ح/ مصاريف البيع ح/ فوائد التأخير مطالبة زين المتأخر عن الدفع بالأقساط غير المستحقة وتحميله مصاريف البيع والفوائد	35000 32000 2000 1000

محاسبة شركات (2)

من المذكورين ح/ المصرف ح/ مساهمين قسط رابع إلى ح/ مساهم متأخر عن الدفع (زين) بيع الأسهم وتعهد المساهم أحمد بسداد القسط الرابع في مواعده	120000	88000 32000
من ح/ فوائد التأخير إلى ح/ الأرباح والخسائر إقفال فوائد التأخير	1000	1000
من ح/ علاوة إصدار أسهم إلى ح/ أرباح محتجزة إقفال العلاوة	594000	594000

الميزانية بتاريخ 2011/1/1

رأس المال المصدر (299000 × 100 ل. س.)	29900000		
(-) مساهمين قسط رابع	(1980000)		
رأس المال المدفوع	27920000		
أ. قانوني	46000		
أ. محتجزة	594000	المصرف	28614000
أ&خ	1000		
مساهم متأخر عن الدفع (زين)	53000		
	<b>28614000</b>		<b>28614000</b>

محاسبة شركات (2)

تمرين (3): بتاريخ 2012/2/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 5000000 موزعاً على 50000 سهم القيمة الاسمية للسهم 100 ل.س. وقد تم تقسيط قيمة السهم على أربعة أقساط كما يلي:

- 2012/3/1 القسط الأول بمقدار 40% من القيمة الاسمية للسهم  
- 2012/6/1 القسط الثاني بمقدار 30% من القيمة الاسمية للسهم

- 2012/10/1 القسط الثالث بمقدار 20% من القيمة الاسمية للسهم

- 2013/2/1 القسط الرابع بمقدار 10% من القيمة الاسمية للسهم، علماً أنه :

بتاريخ 2012/12/15 قررت الهيئة العامة غير العادية للشركة تخفيض رأسمالها بقيمة القسط الرابع غير المستحق بعد، لعدم الحاجة إليه، علماً أنه تم الاكتتاب بجميع الأسهم وسددت الأقساط في مواعيدها. **المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

- إعداد قائمة المركز المالي للشركة بتاريخ 2012/12/31

**الحل:**

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
2 / 1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال إصدار 50000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س للسهم	5000000	5000000
بتاريخه	من المذكورين ح/ مساهمين قسط اكتتاب ح/ مساهمين قسط. تخصيص ح/ مساهمين قسط ثالث ح / مساهمين قسط رابع إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	2000000 1500000 1000000 500000 5000000	

محاسبة شركات (2)

3/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين، قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب	2000000	2000000
6/1	من ح/ المصرف إلى ح/ مساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين قسط التخصيص	1500000	1500000
10/1	من ح/ المصرف إلى ح/ مساهمين قسط ثالث سداد المساهمين للقسط الثالث	1000000	1000000
12/31	من ح/ رأس المال إلى ح/ مساهمين قسط رابع تخفيض رأس المال بقيمة القسط الأخير	500000	500000

قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31

رأس المال (50000 × 90 ل. س.)	4500000		
		المصرف	4500000
	4500000		4500000

**تمرين (4):** فيما يلي قائمة المركز المالي لشركة مساهمة بتاريخ 2010/12/31

قائمة المركز المالي بتاريخ 2010/12/31

رأس المال	2000000	الأراضي	1400000
(20000 × 100 ل. س.)		المباني	500000
الدائنون	500000	الآلات	200000

محاسبة شركات (2)

		الأثاث	50000
		البضاعة	160000
		الزبائن	60000
		المصرف	30000
		خسائر متراكمة	100000
	<b>2500000</b>		<b>2500000</b>

وفي بداية عام 2011 قررت الهيئة العامة تخفيض رأسمال الشركة بالخسائر المتراكمة وبننتيجة إعادة التقدير, فقد قدرت أصولها كما يلي:

1250000 الأراضي, 390000 المباني, 140000 الآلات, 20000 الأثاث, 120000 البضاعة, كما وجدت ديوناً معدومة قدرها 10000 ل.س. المطلوب: - تسجيل القيود اللازمة وإعداد قائمة المركز المالي بعد التخفيض.

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
1/1	من ح/ رأس المال إلى ح/ الخسائر المتراكمة تخفيض رأس المال بالخسائر المتراكمة	100000	100000
	من ح/ إعادة التقدير إلى المذكورين ح/ الأراضي ح/ المباني	150000 110000	400000

محاسبة شركات (2)

	ح/ الآلات	60000	
	ح/ الأثاث	30000	
	ح/ البضاعة	40000	
	ح/ الزبائن	10000	
	إثبات خسائر إعادة التقدير		
	من ح/ رأس المال		400000
	إلى ح/ إعادة التقدير	400000	
	تخفيض رأس المال بخسائر إعادة التقدير		

قائمة المركز المالي بتاريخ 2011/1/1

رأس المال	1500000	الأراضي	125000
(15000 × 100 ل. س)		المباني	390000
الدائون	500000	الآلات	140000
		الأثاث	20000
		البضاعة	120000
		الزبائن	50000
		المصرف	30000
	<b>2000000</b>		<b>2000000</b>

## **الفصل الرابع**

### **الحسابات الختامية والميزانية في شركات الأموال**

**المبحث الأول: الحسابات الختامية والقوائم المالية**

**المبحث الثاني: إدارة الأرباح الصافية في شركات الأموال**

## المبحث الثاني

### إدارة الأرباح الصافية في شركات الأموال

#### مقدمة:

إن إدارة الأرباح في شركات الأموال من الأمور الهامة التي تحكمها عدة اعتبارات وذلك تحقيقاً لأهداف الوحدة الاقتصادية ومن هذه الاعتبارات:

- (1) الالتزام بالقوانين والتشريعات النازمة لذلك سواء من قبل الجهات الحكومية أو المهنية /قانون الشركات، القانون التجاري/
- (2) تنفيذ السياسة المالية الخاصة بالوحدة الاقتصادية / قرارات الهيئة العامة ومجلس الإدارة والنظام الأساسي للشركة/
- (3) تعزيز قدرة الشركة على تمويل توسعات أعمالها اعتماداً على مصادر التمويل الذاتي.

#### أولاً: الاحتياطات :

الاحتياطات هي عبارة عن مبالغ محتجزة من صافي الربح بغرض تقوية المركز المالي للشركة والمحافظة على استمرارها، وضمان حقوق حملة الأسهم والدائنين، أو لمواجهة الحالات الطارئة للشركة. ويتم الإفصاح عن تكوين احتياطات بطريقتين:

- (1) من خلال تخصيص حساب مستقل لكل نوع من الاحتياطات المكونة في قائمة المركز المالي المنشورة للشركة، فيساعد في عملية تقييم الأداء وتحليل قائمة المركز المالي.
- (2) من خلال إعلام فئة مستخدمي القوائم المالية بالقيود المفروضة على توزيع الأرباح النقدية على شكل ملاحظة تثبت في القوائم المالية.

ومن أهم الاحتياطات التي يتم حجزها في الشركات المساهمة في سورية هي:

## محاسبة شركات (2)

### 1. الاحتياطي الإجباري:

نصت المادة 197 من قانون الشركات بأنه على الشركة أن تقتطع كل سنة (10%) من أرباحها الصافية لتكوين احتياطي إجباري ولها أن توقف هذا الاقتطاع إذا بلغ هذا الاحتياطي ربع رأس المال إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة حتى يبلغ مجموع الاقتطاعات لهذا الاحتياطي كامل رأس مال الشركة.

يستعمل الاحتياطي الإجباري من قبل مجلس الإدارة لتأمين الحد الأدنى للربح المحدد في النظام الأساسي وذلك في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد أو لمواجهة الظروف الاستثنائية وغير المنتظرة.

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ ت. أ & خ	Xx	
	إلى د/ احتياطي إجباري	xx	
	حجز 10% من الأرباح الصافية بعد الضريبة لتكوين أ. إجباري		

### 2. الاحتياطي الاختياري:

نصت المادة 198 من قانون الشركات على أنه للهيئة العامة للشركة المساهمة المغفلة أن تقرر سنويا اقتطاع ما لا يزيد على (20 %) من أرباحها الصافية عن تلك السنة لحساب الاحتياطي الاختياري.

يستعمل الاحتياطي الاختياري وفقا لما يقرره مجلس الإدارة أو الهيئة العامة وللهيئة العامة أن تقرر توزيع الجزء غير المستعمل منه أو أي جزء منه كأرباح المساهمين.

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من د/ ت. أ & خ إلى د/ احتياطي اختياري حجز 20% من الأرباح الصافية بعد الضريبة وحصّة حملة الأسهم المتأزّة لتكوين أ. اختياري	Xx	Xx

3. تعويضات مجلس الإدارة:

يتضمن النظام الأساسي للشركة طريقة تحديد المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة على أن لا تزيد هذه المكافأة عن 5% من الربح الصافي، ويتم تحديد بدلات الحضور والمزايا الأخرى للأعضاء عن كل جلسة يحضرها العضو من قبل الهيئة العامة العادية للشركة المادة 156 من قانون الشركات، ويتم تسجيل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من د/ ت. أ & خ إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة إثبات حصّة مجلس الإدارة من أرباح الشركة	xx	Xx

ثانياً: الأرباح المعدة للتوزيع:

بعد حساب كل من الاحتياطيات ومكافآت مجلس الإدارة وحصّة حملة الأسهم المتأزّة بمعدل ثابت والأرباح الناتجة عن غير النشاط الأساسي للشركة، نحصل على الأرباح المعدة

## محاسبة شركات (2)

للتوزيع، فيتم توزيعها على المساهمين والعمال بنسبة ( 3, 1 ) على التوالي مع مراعاة امتياز حملة الأسهم الممتازة.

تشمل الأرباح غير الناتجة عن النشاط الأساسي للشركة الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الأصول الثابتة وفوائد الأسهم والسندات وإيجار العقارات الدائنة. (لا توزع الأرباح الرأسمالية على حملة الأسهم الممتازة والعمال)

الأرباح المعدة للتوزيع = الربح الصافي بعد الضريبة - (إ. إجباري + ا. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة + حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت + الأرباح غير الناتجة من النشاط الأساسي للشركة)

الأرباح غير الناتجة من النشاط الأساسي للشركة = الأرباح الرأسمالية من بيع الأصول الثابتة + فوائد الأسهم والسندات + إيجار العقارات الدائنة.

ومحاسبياً يتم تسجيل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ ت. أ & خ	Xx	
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم الممتازة	Xx	
	د / حملة الأسهم العادية	Xx	
	د/ العمال	Xx	
	إثبات حصة المساهمين والعمال من الأرباح الموزعة		

ويظهر رصيد كل من الاحتياطي الإجباري والاحتياطي الاختياري في طرف الخصوم بعد رأس المال، أما مكافأة مجلس الإدارة وحصة حملة الأسهم وحصة العمال فتظهر في طرف الخصوم في الميزانية إلى أن يتم سدادها إلى مستحقيها.

محاسبة شركات (2)

ويتم تسديدها بالقيود الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من المذكورين		
	د/ مكافأة مجلس الإدارة	Xx	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	Xx	
	د / حملة الأسهم العادية	Xx	
	د/ العمال		
	إلى د/ النقدية	Xx	
	إثبات سداد تعويضات مجلس الإدارة وحصة المساهمين والعمال		

مثال:

حققت شركة مساهمة ربحاً صافياً قدره 800000 ل.س. وقد اقترح مجلس الإدارة توزيعه

كما يلي:

1. تكوين مؤونة ضريبة دخل بمقدار 50000
2. 10% احتياطي إجباري, و 20% احتياطي اختياري
3. 5% من الربح الصافي بعد الضريبة مكافأة مجلس الإدارة
4. توزيع الأرباح الباقية بين المساهمين والعمال. **المطلوب:**
  - إثبات القيود اللازمة
  - تصوير د/ أ&خ, د/ ت. أ&خ
  - عرض طرف الخصوم في قائمة المركز المالي

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ أ&خ إلى د/ م. ض. الدخل تكوين مؤونة لضريبة الدخل	50000	50000
	من د/ ت. أ&خ إلى المذكورين د/ أ. إجباري (10% × 750000) د/ أ. اختياري (20% × 750000) د/ مكافأة مجلس الإدارة (5% × 750000) د/ المساهمين د/ العمال تكوين الاحتياطات والمكافأة وتوزيع الأرباح على المساهمين والعمال	75000 150000 37500 365625 121875	750000
<p>الأرباح الباقية = الربح الصافي بعد الضريبة - (أ. إجباري + أ. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة)</p> $487500 = (37500 + 150000 + 75000) - 750000 =$ <p>حصة المساهمين = <math>\frac{3}{4} \times 487500 = 365625</math></p> <p>حصة العمال = <math>\frac{1}{4} \times 487500 = 121875</math></p>			

محاسبة شركات (2)

د/أ&خ

صافي الربح قبل الضريبة	800000	إلى د/ م. ض. الدخل	50000
		صافي الربح بعد الضريبة	750000
	<b>800000</b>		<b>800000</b>

د/ ت. أ&خ

صافي الربح بعد الضريبة	750000	إلى د/ أ. اجباري	75000
		إلى د/ أ. اختياري	150000
		إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة	37500
		إلى د/ المساهمين	365625
		إلى د/ العمال	121875
	<b>750000</b>		<b>750000</b>

الميزانية

رأس المال	Xxxx	.....	.....
أ. اجباري	75000		
أ. اختياري	150000		
<b>المؤونات</b>			
م. ض. دخل	50000		
<b>خصوم متداولة</b>			
مكافأة مجلس الإدارة	37500		
المساهمين	365625		
العمال	121875		

### ثالثاً: توزيع الأرباح المعدة للتوزيع:

إن توزيع الأرباح المعدة للتوزيع يخضع لمجموعة اعتبارات من أهمها نوعية الأسهم والمزايا التي يتمتع بها كل نوع منها، فإذا تضمنت أسهم الشركة أسهماً ممتازة تمنح مالكيها امتيازات خاصة ذات صلة بالأرباح فيؤثر ذلك على توزيع الأرباح بين فئتي حملة الأسهم العادية والممتازة، وتقسّم الأسهم الممتازة تبعاً لامتيازاتها المتعلقة بالأرباح إلى ما يلي:

(1) أسهم ممتازة غير مجمعة وغير مشاركة بالأرباح

(2) أسهم ممتازة مجمعة وغير مشاركة بالأرباح

(3) أسهم ممتازة غير مجمعة ومشاركة بالأرباح

(4) أسهم ممتازة مجمعة ومشاركة بالأرباح

#### 1. الأسهم الممتازة غير المجمعة وغير المشاركة:

يقصد بالأسهم الممتازة غير المجمعة تلك الأسهم التي يسقط حق مالكيها في أرباح السنة التي يقرر مجلس الإدارة عدم توزيعها، كما يقصد بالأسهم غير المشاركة تلك الأسهم التي لا تعطي مالكيها الحق في اقتسام ما يزيد من أرباح الشركة بعد احتساب حصتهم منها على أساس معدل متفق عليه عند إصدار السهم الممتاز.

#### مثال:

يبلغ رأسمال شركة مساهمة من 2000000 ل.س موزعاً بنسبة (4, 1) ما بين الأسهم العادية والأسهم الممتازة 5% (غير مجمعة وغير مشاركة)، حققت الشركة ربحاً صافياً في عام 2009 لم توزعه لقلته، بينما حققت ربحاً صافياً قدره 450000 في عام 2010 فقامت باحتجاز مبلغ 50000 م. ض. الدخل، ووزعت الباقي وفق قانون الشركات السوري علماً أنه ظهر في حساب الأرباح والخسائر ما يلي: 500000 مجمل الربح، 100000 مصاريف مختلفة، 50000 إيجار عقارات. المطلوب:

محاسبة شركات (2)

- إثبات القيود اللازمة
- تصوير حساب أ&خ (2), ود/ت. أ&خ

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ أ&خ إلى د/ م. ض. الدخل تكوين مؤونة لضريبة الدخل	50000	50000
	من د/ ت. أ&خ إلى المذكورين د/ أ. إجباري د/ أ. اختياري د/ مكافأة مجلس الإدارة د/ حملة الأسهم الممتازة د/ حملة الأسهم العادية د/ العمال تكوين الاحتياطات والمكافأة وتوزيع الأرباح على المساهمين والعمال	40000 76000 20000 20000 195500 48500	400000
<p>احتياطي إجباري = <math>400000 \times 10\% = 40000</math></p> <p>احتياطي اختياري = <math>20\% [ \text{الربح الصافي بعد الضريبة} - \text{حصة حملة الأسهم الممتازة} ]</math>  <math>76000 = [ (2000000 \times 5\%) - 40000 ] \times 20\%</math></p> <p>مكافأة مجلس الإدارة = <math>400000 \times 5\% = 20000</math></p> <p>الأرباح الباقية = الربح الصافي بعد الضريبة - (أ. إجباري + أ. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة +</p>			

محاسبة شركات (2)

إيجار العقار + حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت)

$$194000 = (20000 + 50000 + 20000 + 76000 + 40000) - 400000 =$$

$$195500 = 50000 + (\frac{3}{4} \times 194000) = \text{حصة المساهمين}$$

$$48500 = \frac{1}{4} \times 194000 = \text{حصة العمال}$$

- (أضيف مبلغ إيجار العقار لحصة حملة الأسهم العادية لأنها غير ناتجة من النشاط الأساسي للشركة وبالتالي ليس للعمال حق فيها، والأسهم الممتازة غير مشاركة) حملة الأسهم الممتازة فقدوا حقهم في أرباح عام 2009 لعدم توزيعها لكون أسهمهم غير مجمعة

د/ أ & خ

صافي الربح قبل الضريبة	450000	إلى د/ م. ض. الدخل	50000
		رصيد صافي الربح بعد الضريبة	400000
	<b>450000</b>		<b>450000</b>

د/ ت. أ & خ

صافي الربح بعد الضريبة	400000	إلى د/ أ. اجباري	40000
		إلى د/ أ. اختياري	72000
		إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة	20000
		إلى د/ حملة الأسهم الممتازة	20000
		إلى د/ حملة الأسهم العادية	183500
		إلى د/ العمال	44500
	<b>400000</b>		<b>400000</b>

محاسبة شركات (2)

2. الأسهم الممتازة المجمعّة وغير المشاركة:

تتميز الأسهم الممتازة المجمعّة بعدم فقدان مالكة حصته من الأرباح التي يقرر مجلس الإدارة عدم توزيعها، إذ ينال حصة من هذه الأرباح مضافاً إليها حصته عن السنوات السابقة التي لم توزع أرباحها قبل تحديد حصة حملة الأسهم العادية.

**مثال:** يبلغ رأسمال شركة مساهمة من 2000000 ل.س موزعاً بنسبة (4, 1) ما بين الأسهم العادية والأسهم الممتازة 5% (مجمعة وغير مشاركة)، حققت الشركة ربحاً صافياً في عام 2009 لم توزعه لقلته، بينما حققت ربحاً صافياً قدره 450000 في عام 2010 فقامت باحتجاز مبلغ 50000 م. ض. الدخل، ووزعت الباقي وفق قانون الشركات السوري علماً أنه ظهر في حساب الأرباح والخسائر ما يلي: 500000 مجمل الربح، 100000 مصاريف مختلفة، 50000 إيجار عقارات. **المطلوب:** - اثبات القيود اللازمة

-تصوير حساب أ&خ (2)، ود/ ت. أ&خ.

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ أ&خ (2)		50000
	إلى د/ م. ض. الدخل تكوين مؤونة لضريبة الدخل	50000	
	من د/ ت. أ&خ إلى المذكورين		400000
	د/ أ. إجباري	40000	
	د/ أ. اختياري	72000	
	د/ مكافأة مجلس الإدارة	20000	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	40000	
	د/ حملة الأسهم العادية	183500	

محاسبة شركات (2)

	د/ العمال تكوين الاحتياطيات والمكافأة وتوزيع الأرباح على المساهمين والعمال	44500	
<p>احتياطي إجباري = <math>400000 \times 10\% = 40000</math></p> <p>احتياطي اختياري = <math>20\%</math> [ الربح الصافي بعد الضريبة - حصة حملة الأسهم الممتازة ]  <math>72000 = 20\% [ (2 \times 5\% \times 1 \times 2000000) - 40000 ] =</math></p> <p>مكافأة مجلس الإدارة = <math>5\% \times 400000 = 20000</math></p> <p>الأرباح الباقية = الربح الصافي بعد الضريبة - (أ. إجباري + أ. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة +  إيجار العقار + حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت)  <math>178000 = (40000 + 50000 + 20000 + 72000 + 40000) - 400000 =</math></p> <p>حصة المساهمين = <math>(\frac{3}{4} \times 178000) + 50000 = 183500</math></p> <p>حصة العمال = <math>\frac{1}{4} \times 178000 = 44500</math></p>			

د/ أ&خ

صافي الربح قبل الضريبة	450000	إلى د/ م. ض. الدخل	50000
		رصيد صافي الربح بعد الضريبة	400000
	<b>450000</b>		<b>450000</b>

د/ ت. أ&خ

صافي الربح بعد الضريبة	400000	إلى د/ أ. إجباري	40000
		إلى د/ أ. اختياري	72000
		إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة	20000
		إلى د/ حملة الأسهم الممتازة	40000
		إلى د/ حملة الأسهم العادية	183500
		إلى د/ العمال	44500
	<b>400000</b>		<b>400000</b>

### 3. الأسهم الممتازة المشاركة وغير المجمعة:

إن الأسهم الممتازة المشاركة وغير المجمعة في الأرباح لا تمنح مالكيها حق الحصول على حصة من أرباح السنوات التي يقرر مجلس الإدارة فيها عدم توزيعها، وإنما تعطيتهم الحق في الحصول على أرباح السنة التي يقرر توزيعها بمعدل ما من رأسمالهم بالإضافة إلى حقهم في تقاسم الفائض من الأرباح مع حملة الأسهم العادية بنسبة حصتهما في رأس المال.

#### مثال:

شركة مساهمة رأسمالها 1000000 ل.س موزعاً بنسبة (3, 2) بين الأسهم العادية والأسهم الممتازة 4% (مشاركة وغير مجمعة)، ولم توزع أرباحها عن عام 2009، وحققت الشركة ربحاً صافياً قدره 320000 ل.س خلال عام 2010، فقررت توزيعه كما يلي: 20000 م. ض. دخل، 10% تكوين احتياطي إجباري، 20% احتياطي اختياري، 5% مكافأة مجلس إدارة، وتوزع الأرباح الباقية بالنسبة القانونية. **المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

-تصوير د/ أ&خ، د/ت. أ&خ.

#### الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ أ&خ		20000
	إلى د/ م. ض. الدخل تكوين مؤونة لضريبة الدخل	20000	
	من د/ ت. أ&خ		300000
	إلى المذكورين د/ أ. إجباري	30000	

محاسبة شركات (2)

د/ أ. اختياري	56800	
د/ مكافأة مجلس الإدارة	15000	
د/ حملة الأسهم الممتازة	61060	
د/ حملة الأسهم العادية	91590	
د/ العمال	45550	
تكوين الاحتياطيات والمكافأة وتوزيع الأرباح على المساهمين والعمال		

احتياطي إجباري =  $300000 \times 10\% = 30000$

احتياطي اختياري =  $20\%$  [ الربح الصافي بعد الضريبة - حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت ]

$56800 = [ (1000000 \times 5/2 \times 4\%) - 300000 ] \times 20\% =$

مكافأة مجلس الإدارة =  $300000 \times 5\% = 15000$

الأرباح الباقية = الربح الصافي بعد الضريبة - (أ. إجباري + أ. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة + حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت)

$182200 = (30000 + 15000 + 56800 + 16000) - 300000 =$

حصة المساهمين =  $3/4 \times 182200 = 136650$

حصة العمال =  $1/4 \times 182200 = 45550$

- حصة حملة الأسهم العادية بمعدل الممتازة =  $600000 \times 4\% = 24000$
- أي أن الأرباح الفائضة =  $112650 = 24000 - 136650$
- حصة حملة الأسهم الممتازة =  $(5/2 \times 112650) + 16000 = 61060$
- حصة حملة الأسهم العادية =  $(5/3 \times 112650) + 24000 = 91590$

محاسبة شركات (2)

د/ أ&خ

صافي الربح قبل الضريبة	320000	إلى د/ م. ض. الدخل	20000
		رصيد صافي الربح بعد الضريبة	300000
	<b>320000</b>		<b>320000</b>

د/ ت. أ&خ

صافي الربح بعد الضريبة	300000	إلى د/ أ. اجباري	30000
		إلى د/ أ. اختياري	56800
		إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة	15000
		إلى د/ حملة الأسهم الممتازة	61060
		إلى د/ حملة الأسهم العادية	91590
		إلى د/ العمال	45550
	<b>300000</b>		<b>300000</b>

4. الأسهم الممتازة مجمعة ومشاركة:

تمنح الأسهم الممتازة المجمعة والمشاركة مالكيها حق الحصول على أرباح السنوات التي يقرر مجلس الإدارة فيها عدم توزيعها، وكذلك المشاركة في اقتسام الفائض من الأرباح بعد احتساب حصة حملة السهم العادية بالمعدل المعمول به ذاته للأسهم الممتازة.

**مثال:** شركة مساهمة رأسمالها 1600000 موزعاً بنسبة (3, 1) بين الأسهم العادية الممتازة المشاركة والمجمعة 5%, لم توزع أرباحها عن عام 1999، وحققت الشركة ربحاً صافياً قدره 530000 ل.س خلال عام 2010، فقررت توزيعه كما يلي:

محاسبة شركات (2)

- 30000 م. ض. الدخل
- 10% احتياطي إجباري, 20% احتياطي اختياري, 5% مكافأة مجلس الإدارة
- توزيع الأرباح الباقية بين المساهمين والعمال بالنسبة القانونية. **المطلوب:**
  - تسجيل القيود اللازمة
  - تصوير د/ أ&خ, د/ت. أ&خ.

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ أ&خ إلى د/ م. ض. الدخل تكوين مؤونة لضريبة الدخل	30000	30000
	من د/ ت. أ&خ إلى المذكورين د/ أ. إجباري د/ أ. اختياري د/ مكافأة مجلس الإدارة د/ حملة الأسهم الممتازة د/ حملة الأسهم العادية د/ العمال تكوين الاحتياطيات والمكافأة وتوزيع الأرباح على المساهمين والعمال	50000 92000 25000 79937.5 179812.5 73250	500000
<p>احتياطي إجباري = <math>500000 \times 10\% = 50000</math></p> <p>احتياطي اختياري = <math>20\%</math> [ الربح الصافي بعد الضريبة - حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت ] = <math>20\% [ (2 \times 5\% \times 4/1 \times 160000) - 500000 ] = 92000</math></p> <p><math>92000 = (40000 - 500000) \times 20\%</math></p> <p>مكافأة مجلس الإدارة = <math>5\% \times 500000 = 25000</math></p>			

محاسبة شركات (2)

الأرباح الباقية = الربح الصافي بعد الضريبة - (أ. إجباري + أ. اختياري + مكافأة مجلس الإدارة +

حصة حملة الأسهم الممتازة بمعدل ثابت)

$$293000 = (40000 + 25000 + 92000 + 50000) - 500000 =$$

$$219750 = \frac{3}{4} \times 293000 = \text{حصة المساهمين}$$

$$73250 = \frac{1}{4} \times 293000 = \text{حصة العمال}$$

$$60000 = 5\% \times 1200000 = \text{حصة حملة الأسهم العادية بمعدل الممتازة}$$

$$159750 = 60000 - 219750 = \text{أي أن الأرباح الفائضة}$$

$$79937.5 = 40000 + (4/1 \times 159750) = \text{حصة حملة الأسهم الممتازة}$$

$$179812.5 = 60000 + (4/3 \times 159750) = \text{حصة حملة الأسهم العادية}$$

د/ أ & خ

صافي الربح قبل الضريبة	530000	إلى د/ م. ض. الدخل	30000
		رصيد صافي الربح بعد الضريبة	500000
	<b>530000</b>		<b>530000</b>

د/ ت. أ & خ

صافي الربح بعد الضريبة	500000	إلى د/ أ. اجباري	50000
		إلى د/ أ. اختياري	92000
		إلى د/ مكافأة مجلس الإدارة	25000
		إلى د/ حملة الأسهم الممتازة	79937.5
		إلى د/ حملة الأسهم العادية	179812.5
		إلى د/ العمال	73250
	<b>500000</b>		<b>500000</b>

## **الفصل الخامس**

### **حل الشركات المساهمة وتصفيها**

**المبحث الأول: تصفية الشركات المساهمة**

**المبحث الثاني: المعالجة المحاسبية لتصفية الشركات المساهمة**

**المبحث الثالث: اندماج الشركات المساهمة**

## محاسبة شركات (2)

## المبحث الأول

### الإطار القانوني لتصفية الشركات المساهمة

#### مفهوم الانحلال (التصفية):

يعني انحلال الشركة المساهمة انتهاء الوجود المادي بتحويل موجوداتها إلى سيولة نقدية ومعالجتها مع التزاماتها، مما سيؤدي إلى انتهاء الشخصية المعنوية لهذه الشركة بعد تسديد جميع التزاماتها للغير.

#### أسباب انحلال الشركات المساهمة:

يتم حل الشركات المساهمة وتصفيتها لأسباب عديدة منها مادة 18 من قانون الشركات:

1. انقضاء المدة المحددة للشركة
2. انتهاء المشروع موضوع الشركة.
3. اتفاق الشركاء على حل الشركة.
4. شهر إفلاس الشركة .
5. حل الشركة بحكم قضائي.
6. اندماج الشركة في شركة أخرى .
7. نقص عدد الشركاء عن الحد الأدنى المحدد قانونا وعدم تصحيح وضع الشركة خلال مهلة ستة أشهر من تاريخ الإنذار الذي توجهه الوزارة.

وتختلف المعالجة المحاسبية باختلاف سبب الانقضاء ونتيجته، إذ يجب التمييز بين ما يأتي:

- التصفية النهائية للشركة
- اندماج الشركة المساهمة

## محاسبة شركات (2)

تصفي الشركة المساهمة بصورة اختيارية بقرار صادر عن الهيئة العامة غير العادية لها، على أن يصدر قرار حلها وتصفيها بأكثرية أصوات مساهمين يمثلون ثلثي الأسهم الممثلة في اجتماعها، وعلى أن يزيد الثلثان عن نصف أسهم الشركة المكتتب عليها، كما يمكن أن تصفي الشركة بشكل الزامي بموجب قرار صادر عن المحكمة.

يقصد بتصفية الشركة مجموعة الإجراءات الضرورية لإنهاء أعمال الشركة من بيع الأصول وتحصيل الديون وسداد ديون الغير عليها، ثم تسوية حقوق المساهمين فيها، بينما يقصد بانحلال (انقضاء) الشركة الزوال التدريجي للشخصية الاعتبارية المستقلة للشركة تجاه الغير وتبقى الشخصية الاعتبارية للشركة قائمة طيلة فترة التصفية لأجل حاجة التصفية فقط.

يشرع مصفي للشركة في تصفيها معتمداً على قرار صادر عن الهيئة العامة للمساهمين، وقد نصت المادة 20 من قانون الشركات على أنه: " يعين المصفي بموجب عقد الشركة أو بقرار صادر عن أغلبية الشركاء أو عن الهيئة العامة وفقاً للأصول والأغلبية المقررة لصدور قرارات الهيئة العامة العادية للشركة فإذا لم يتم التعيين وفقاً لما سلف ذكره يتم تعيينه من قبل المحكمة المختصة بناء على طلب صاحب المصلحة أو من قبل المحكمة التي قضت بحل الشركة، ويكون قرار المحكمة المختصة القاضي بتعيين المصفي مبرماً".

### بطلان التصرفات أثناء التصفية:

تكون في فترة التصفية التصرفات التالية باطلة مادة 23:

- إبرام عقود باسم الشركة للاستمرار بعملها.
- أي تصرف من شأنه إنقاص أموال الشركة ما لم يوافق عليه كافة الشركاء أو الهيئة العامة للشركة .

**واجبات المصفي: مادة 24**

- يستلم المصفي دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وأوراقها وأموالها وأصولها كافة وينظم سجلات خاصة بعملية التصفية تتضمن ما للشركة من مطالب وما عليها من التزامات ويحق لأي من الشركاء الاطلاع على سجلات التصفية المذكورة آنفاً.
- إذا تجاوزت مدة التصفية عاما واحداً وجب على المصفي أن يضع الميزانية السنوية ويتولى نشرها في صحيفتين يوميتين على الأقل.
- يجب على المصفي خلال تسعين يوماً من تاريخ شهر تعيينه نشر إعلان في صحيفتين ولمرتتين على الأقل يتضمن دعوة الدائنين لمراجعة مقر الشركة وبيان دين كل منهم وعنوانه خلال تسعين يوماً من تاريخ الإعلان الأول.
- في حال عدم تقديم أي دائن للشركة بمطالبته خلال المهلة المحددة في الفقرة السابقة جاز له بعد انقضاء هذه المهلة وقبل انتهاء التصفية تقديم مطالبته على أن تصبح مرتبة هذه المطالبة بعد مرتبة الدائنين الذين تقدموا بمطالبتهم خلال المهلة المنصوص عليها في الفقرة 3/ من هذه المادة.
- مع مراعاة أي قيد يفرضه قانون الشركات أو ينص عليه عقد الشركة أو نظامها الأساسي يقوم المصفي بالأعمال اللازمة لتحصيل ما للشركة من ديون في ذمة الغير أو في ذمة الشركاء ووفاء ما عليها من الديون وحسب الأولوية المقررة قانوناً كما يقوم المصفي بانجاز أعمال الشركة العالقة وتنفيذ العقود القائمة قبل التصفية دون أن يكون له القيام بأعمال جديدة باسمها.
- يجوز للمصفي تعيين الخبراء اللزمين لمساعدته في أعمال التصفية.
- يكون للمصفي الصلاحية لتمثيل الشركة أمام المحاكم في الدعاوى المقامة من الشركة أو عليها واتخاذ أي إجراء احترازي للمحافظة على مصالحها وتوكيل المحامين باسم الشركة.
- لا يجوز للمصفي قبل الحصول على موافقة الشركاء الذين يملكون أغلبية رأس مال الشركة أو الهيئة العامة للشركة أن يعقد أي تسوية مع دائني الشركة نيابة عنها أو أن يتخلى عن

## محاسبة شركات (2)

أي تأمين أو ضمان مقرر لمصلحتها أو أن يبيع موجوداتها وأموالها ومشاريعها صفقة واحدة.

- إذا تعدد المصفون تتخذ قراراتهم بالإجماع فيما بينهم ما لم تنص وثيقة تأسيس الشركة أو قرار تعيينهم على أغلبية معينة.
- للمصفين مطالبة الشركاء المتضامنين في شركات التضامن والتوصية بأداء المبالغ اللازمة لتسديد الديون في حالة عدم كفاية أموال الشركة لتسديدها.

### مسؤولية المصفي:

يعد المصفي مسؤولاً إذا أساء تدبير شؤون الشركة خلال مدة التصفية كما يسأل عن تعويض الضرر الذي يلحق الغير بسبب أخطائه استناداً لأحكام مسؤولية مدير الشركة أو مسؤولية أعضاء مجلس إدارتها.

### شهر تصفية الشركة: مادة 21:

- يجب على المصفين شهر قرار تصفية الشركة وقرار تعيينهم سواء كان اختيارياً أو بموجب قرار قضائي لدى أمانة سجل الشركات خلال مدة أقصاها ثلاثة أيام من صدور هذا القرار.
- يعلن أمين السجل على نفقة الشركة عن تصفية الشركة وأسماء المصفين في الجريدة الرسمية وفي صحيفتين يوميتين ولمرتين وذلك خلال مدة أقصاها سبعة أيام من تاريخ شهر قرار الحل أو تعيين المصفي.
- يجب على المصفي تبليغ قرار تصفية الشركة المساهمة العامة للهيئة الأوراق خلال ثلاثة أيام من تاريخ صدور قرار التصفية.
- يجب أن تشير جميع الأوراق والمراسلات والإيصالات والإنذارات الصادرة عن الشركة إلى أنها شركة قيد التصفية.

**أعمال إدارة الشركة قيد التصفية: مادة 22 :**

- تتوقف الشركة عن ممارسة أعمال جديدة اعتبارا من تاريخ شهر قرار حلها في سجل الشركات.
- يضع أمين السجل إشارة قيد التصفية على سجل الشركة .
- تتقضي سلطة الجهة المكلفة بإدارة أعمال الشركة عند حلها ولكن يجب عليها الاستمرار في عملها لحين تعيين مصف للشركة وتسلمه لمهامه.
- يمثل المصفي الشركة أمام الغير اعتبارا من تاريخ شهر قرار تعيينه.
- يحق للمصفي دعوة الشركاء أو الهيئة العامة للاجتماع لإقرار المواضيع اللازمة لتصفية الشركة.
- يستمر مدقق الحسابات في الشركة في وظيفته طيلة فترة التصفية وينضم إليه خبير محاسبي تعيينه المحكمة لمراقبة أعمال التصفية في حال كان تعيين المصفي بحكم قضائي.

**حقوق المساهمين من التصفية:**

1. تستعمل أموال وموجودات وحقوق الشركة في تسوية الالتزامات المترتبة عليها وفق الترتيب التالي:
  - نفقات التصفية وأتعاب المصفي.
  - المبالغ المستحقة على الشركة للخزينة العامة.
  - المبالغ المستحقة على الشركة للعاملين فيها
  - الديون المستحقة على الشركة لغير الشركاء فيها.
  - القروض التي قدمها الشركاء للشركة ولم تكن من بين حصصهم في رأس المال
2. يوزع ما تبقى من أموال وموجودات الشركة فيما بين الشركاء والمساهمين كل بنسبة حصته من رأس المال ويتحمل الشركاء المتضامنون نصيبهم في الخسائر وفقا لحصصهم في رأس المال.

## محاسبة شركات (2)

3. في جميع الشركات التجارية تسقط بالتقادم دعاوى دائني الشركة عن الشركاء أو ورثتهم أو خلفائهم في الحقوق بعد انقضاء خمس سنوات على انحلال الشركة أو على خروج أحد الشركاء فيما يختص بالدعاوى المقامة على هذا الشريك.

تبدأ مدة التقادم من يوم إتمام الشهر في جميع الحالات التي يكون الشهر فيها واجبا ومن يوم إغلاق التصفية في الدعاوى الناشئة عن التصفية نفسها ويوقف التقادم أو يقطع وفقا لأحكام القواعد العامة.

تمت الإشارة سابقاً إلى أن كل نوع من الأسهم يعطي مالكة ذات الحقوق ويرتب عليه ذات الالتزامات، فإذا كانت الأسهم المصدرة في الشركة أسهماً عادية تساوى جميع المكتتبين عليها في حقوقهم على الشركة وفي مسؤوليتهم عن ديونها، أما إذا كان جزء من الأسهم المصدرة أسهماً ممتازة فسوف تختلف حقوق حملة الأسهم العادية عن حقوق حملة الأسهم الممتازة، وذلك تبعاً لنوع الامتياز الذي تمنحه الأسهم الممتازة لمالكها، وينقسم الامتياز ما بين استرداد القيمة الاسمية للسهم الممتاز عند التصفية وبين المشاركة في الأرباح عند توزيعها. وتتنحصر حقوق حملة الأسهم الممتازة وحملة الأسهم العادية في الآتي:

1. اقتسام أرباح التصفية بينهما بنسبة حصصهما في رأس المال بغض النظر عن الامتياز الممنوح لحملة الأسهم الممتازة
2. اقتسام الاحتياطيات النظامية بنسبة حصصهما في رأس المال، إذا كان امتياز الأسهم الممتازة ينحصر باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية، أما إذا كان امتياز الأسهم الممتازة في المشاركة بالأرباح أو بكليهما معاً فإن الاحتياطيات النظامية تعد حقاً من حقوق حملة السهم العادية فقط، أي لا ينال منها حملة السهم الممتازة أية حصة (خاصة وإن تلك الاحتياطيات تشكل بعد احتساب حصة حملة الأسهم الممتازة من الأرباح).

## محاسبة شركات (2)

يقصد بالاحتياطات النظامية جميع الاحتياطات التي تشكل بموجب نص وارد في النظام الأساسي للشركة مثل الاحتياطي الاختياري، احتياطات تسديد السندات، الأرباح المحتجزة وغيرها.

وبالمقابل يلتزم حملة الأسهم العادية والممتازة تجاه الشركة بالآتي:

1. اقتسام الخسائر المتراكمة وخسائر التصفية بنسبة حصصهما في رأس المال، إذا كان امتياز الأسهم الممتازة ينحصر بالمشاركة في الأرباح وشريطة أن لا تتجاوز حصة كل منهما في الخسائر المتراكمة وخسائر التصفية على حصتيهما في رأس المال ورأس المال المكتسب (القيمة الاسمية للأسهم العادية التي اكتتبوا عليها مضافاً إليها حصتهم من الاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والأرباح المحتجزة)، والقيمة الاسمية للأسهم الممتازة مضافاً إليها حصتهم من الاحتياطي الإجمالي.
2. عدم اقتسام الخسائر المتراكمة وخسائر التصفية بنسبة حصصهما في رأس المال، إذا كان امتياز الأسهم الممتازة ينحصر باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية، لأن حملة الأسهم الممتازة يحملون من تلك الخسائر ما لا يزيد عن حصتهم في الاحتياطي الإجمالي وحصتهم بالاحتياطي الاختياري والأرباح المحتجزة، ويحمل حملة الأسهم العادية من باقي الخسائر المتراكمة وخسائر التصفية ما لا يتجاوز حصتهم من رأس المال ورأس المال المكتسب.
3. إذا كانت الخسائر المتراكمة وخسائر التصفية تزيد على إجمالي حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة في رأس المال ورأس المال المكتسب وبغض النظر عن امتياز الأسهم الممتازة يحمل كل منهما نصيبه منها بما يساوي إجمالي حقوقه من رأس المال ورأس المال المكتسب والباقي يتحمله الدائنون.

**مثال:**

لنفرض أن رأس المال لشركة مساهمة 1000000 ل.س، منه 2500000 ل.س أسهم ممتازة مشاركة بالأرباح، 500000 احتياطي إجباري، 1000000 احتياطي اختياري،

## محاسبة شركات (2)

400000 أرباح محتجزة. وتمت تصفية الشركة وكانت نتيجة التصفية ربحاً قدره 300000 ل.س.

**المطلوب:** تحديد حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة.

**الحل:**

الممتازة	العادية	حقوق حملة الأسهم
2500000	7500000	رأس المال
125000	375000	الاحتياطي الإجمالي
-	1000000	الاحتياطي الاختياري
-	400000	الأرباح المحتجزة
75000	225000	أرباح التصفية
2700000	9500000	المجموع

**ملاحظة:** بما أن امتياز الأسهم ينحصر بالمشاركة بالأرباح لم توزع الاحتياطيات النظامية (الاحتياطي الاختياري، الأرباح المحتجزة) على حملة الأسهم الممتازة والعادية وذلك لأن حصة حملة الأسهم الممتازة تقطع قبل تكوين الاحتياطيات النظامية، وتم توزيع أرباح التصفية والاحتياطي الإجمالي بنسبة الحصص في رأس المال.

**مثال:**

حل التمرين السابق على افتراض أن امتياز الأسهم الممتازة ينحصر باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية.

محاسبة شركات (2)

الحل:

الامتازة	العادية	حقوق حملة الأسهم
2500000	7500000	رأس المال
125000	375000	الاحتياطي الإجباري
250000	750000	الاحتياطي الاختياري
100000	300000	الأرباح المحتجزة
75000	225000	أرباح التصفية
3050000	9150000	المجموع

ملاحظة:

تم توزيع كل الاحتياطيات كون الامتياز ينحصر باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية

مثال:

لنفرض أن رأس المال لشركة مساهمة 6000000 ل.س، منه 2000000 ل.س أسهم ممتازة ينحصر امتيازها باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية، 450000 احتياطي إجباري، 300000 احتياطي اختياري، وتمت تصفية الشركة وكانت نتيجة التصفية خسارة قدره 225000 ل.س. المطلوب: تحديد حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة.

الحل:

الامتازة	العادية	حقوق حملة الأسهم
2000000	4000000	رأس المال
150000	300000	الاحتياطي الإجباري
100000	200000	الاحتياطي الاختياري
2250000	4500000	الإجمالي

محاسبة شركات (2)

(75000)	(150000)	(-) خسائر التصفية
2175000	4350000	صافي حقوق المساهمين

ملاحظة:

طالما أن حصة الأسهم الممتازة من خسائر التصفية 75000 أصغر من حصتهم من رأس المال المكتسب البالغ 250000 فقد تم توزيع خسائر التصفية على حملة الأسهم العادية والممتازة بنسبة حصصهما في رأس المال.

مثال:

بفرض معطيات المثال السابق ولكن بتغيير قيمة خسائر التصفية إلى 900000.

المطلوب: تحديد صافي حقوق حملة الأسهم الممتازة والعادية.

الحل:

الممتازة	العادية	حقوق حملة الأسهم
2000000	4000000	رأس المال
150000	300000	الاحتياطي الإجباري
100000	200000	الاحتياطي الاختياري
2250000	4500000	الإجمالي
(250000)	(650000)	(-) خسائر التصفية
2000000	3850000	صافي حقوق المساهمين

ملاحظة:

إن حصة حملة الأسهم الممتازة من خسارة التصفية وفق نسبة توزيع (2 ، 1) تساوي 300000 وهي تزيد عن حصتهم من رأس المال المكتسب البالغة 250000 لذلك لا يجوز تحميلهم تلك الحصة المحسوبة، إنما يحملون ما يساوي حصتهم من رأس المال المكتسب فقط، أي سيحصلون

## محاسبة شركات (2)

على قيمة رأس المال البالغة 2000000 وبالتالي تكون قد تمت المحافظة على شروط إصدار الأسهم الممتازة فيما يتعلق بامتياز استرداد القيمة الاسمية للأسهم عند التصفية.

بينما يحصل حملة الأسهم العادية على صافي حقوقهم البالغة 3850000 فالتي تقل عن القيمة الاسمية للأسهم التي اكتتبوا بها والبالغة 4000000.

### مثال:

لنفرض أن رأس المال لشركة مساهمة 2000000 ل.س، منه 500000 ل.س أسهم ممتازة ينحصر امتيازها في المشاركة بالأرباح، 400000 احتياطي إجباري، 200000 أرباح محتجزة، وتمت تصفية الشركة وكانت نتيجة التصفية خسارة قدره 250000 ل.س. المطلوب: تحديد حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة.

### الحل:

حقوق حملة الأسهم	العادية	الممتازة
رأس المال	1500000	500000
الاحتياطي الإجباري	300000	100000
الأرباح المحتجزة	200000	—
<b>الإجمالي</b>	<b>2000000</b>	<b>600000</b>
(-) خسائر التصفية	(187500)	(62500)
صافي حقوق المساهمين	1812500	537500

ملاحظة: لم يحصل حملة الأسهم الممتازة على حصة من الأرباح المحتجزة لأنها تعد من الاحتياطيات النظامية. وتم توزيع خسارة التصفية بنسبة (3، 1).

## محاسبة شركات (2)

### مثال:

حل التمرين السابق على افتراض أن امتياز الأسهم الممتازة يتعلق باسترداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية وفي المشاركة في الأرباح، وأن خسارة التصفية بلغت 500000 ل.س.

المطلوب: تحديد صافي حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة.

### الحل:

الممتازة	العادية	حقوق حملة الأسهم
500000	1500000	رأس المال
100000	300000	الاحتياطي الإجباري
—	200000	الأرباح المحتجزة
2250000	4500000	الإجمالي
(100000)	(400000)	(-) خسائر التصفية
500000	1600000	صافي حقوق المساهمين

### ملاحظة:

لم يحصل حملة الأسهم الممتازة على حصة من الأرباح المحتجزة لأنها تعد من الاحتياطيات النظامية، ولأن جزءاً من امتيازهم يتعلق في المشاركة بالأرباح.

وإن حصة حملة الأسهم الممتازة من خسارة التصفية وفق الحصص تساوي 125000 وهي أكبر من حصتهم في رأس المال المكتسب، وطالما أن جزءاً من امتيازهم يتعلق باسترداد القيمة الاسمية عند التصفية فلم يتم تحميلهم من خسارة التصفية سوى 100000 أي ما يساوي حصتهم برأس المال المكتسب. وبالتالي يحصلون على 500000 التي تساوي رأس مالهم.

## المبحث الثاني

### المعالجة المحاسبية لتصفية الشركات المساهمة

لا تختلف المعالجة المحاسبية لتصفية الشركات المساهمة وإفقال حساباتها عن التصفية المتعلقة بشركات الأشخاص والتي تم عرضها في محاسبة شركات الأشخاص، إلا في بعض مفاهيم الحسابات نتيجة لاختلاف الشكل القانوني في كل منهما.

ويتم تصفية الشركة المساهمة إما من خلال قيام المصفي ببيع الأصول دفعة واحدة بعد حصوله على موافقة الهيئة العامة للمساهمين أو من خلال قيامه ببيع كل أصل على حدة، وفي الحالتين يتم فتح الحسابات الآتية:

1. حساب التصفية أو حساب نتيجة التصفية
  2. حساب المصرف
  3. حساب المساهمين (حملة الأسهم العادية وحملة الأسهم الممتازة)
- ويقوم مصفي الشركة المعين بقرار صادر عن الهيئة العامة للمساهمين بالآتي:

1. بيع أصول الشركة وتحويلها إلى نقدية
2. تحصيل ديون الشركة على الغير
3. تسديد ديون الغير على الشركة وفق الأولويات التالية:
  - مصروفات التصفية وأتعاب المصفي
  - المبالغ المستحقة على الشركة تجاه الخزينة العامة
  - المبالغ المستحقة على الشركة تجاه العاملين فيها
  - حسابات الدائنين حسب الأولوية
  - سداد صافي حقوق المساهمين في الشركة

## 1) حساب التصفية:

يمثل رصيد هذا الحساب نتيجة عملية التصفية ( الأرباح أو الخسائر ) الناتجة من بيع الأصول الثابتة ومن تحصيل الديون وسداد ديون الغير، يتم فتح هذا الحساب عندما يقوم المصفي بالإجراءات الآتية:

- بيع الأصول دفعة واحدة: يُجعل حساب التصفية مدينًا بتكلفة الأصول المباعة والديون المحصلة ويسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
....	من د/ التصفية	Xxx	
	إلى المذكورين		
	د/ الأراضي	Xxx	
	د/ المباني	Xxx	
	د/ الآلات	Xxx	
	د/ السيارات	Xxx	
	د/ البضاعة	xxx	
	د/ .....		
	إقفال حسابات الأصول المباعة		

- كما تقفل مخصصات استهلاك الأصول الثابتة والمؤونات بحساب التصفية بجعله دائناً بهذه الحسابات وفق القيد الآتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من ح/ المذكورين		
	ح/ م. أ. المباني		Xxx
	ح/ م. أ. الآلات		Xxx
	ح/ م. أ. السيارات		Xxx
	ح/ م. أ. الأثاث		Xxx
	إلى ح/ التصفية	xxx	
	إقفال مخصصات استهلاك الأصول المباعة		

- ثم يتم إثبات قيد البيع وتحصيل قيمة هذه الأصول المباعة بالقيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من ح/ المصرف		Xxx
	إلى ح/ التصفية	xxx	
	إثبات قيد بيع الأصول الثابتة و.....		

- تحصيل ديون الشركة: عند قيام المصفي بتحصيل ديون الشركة على الغير، يتم أولاً إقفال المؤونات المتعلقة بتلك الديون بحساب التصفية، من خلال جعل المؤونات مدينة بالقيد وجعل حساب التصفية دائناً فيها كما يأتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من د/ المذكورين د/ م. د. م. في تحصيلها د/ م. الآجيو		Xxx Xxx
	إلى د/ التصفية إقفال المخصصات والمؤونات في حساب التصفية	Xxx	

- ويتم إثبات قيد التحصيل من خلال جعل حساب المصرف بالمبلغ المقبوض وحساب التصفية بالديون المتنازل عنها أو التي لم يتمكن المصفي من تحصيلها في الطرف المدين من القيد، وجعل حساب الديون دائناً ونسجل القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من د/ المذكورين د/المصرف د/ التصفية		Xxx Xxx
	إلى المذكورين د/ المدينين د/ أوراق القبض	xxx Xxx	
	إثبات تحصيل الديون		

- سداد الديون الممتازة: يقوم المصفي بسداد الديون للغير وفق سلم الأولوية، يبدأ بسداد الديون الممتازة (الضريبة، المصاريف القضائية، مصاريف التصفية وأتعاب المصفي) من خلال جعلها مدينة بالقيد وحساب النقدية دائناً كما يأتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من د/ المذكورين		
	د/ ضريبة الدخل		Xxx
	د/ المصروفات القضائية		Xxx
	د/ مصروفات التصفية		Xxx
	إلى د/ المصرف	xxx	
	إثبات سداد الديون ودفع المصروفات المختلفة		

وتقل هذه المصروفات بحساب التصفية، كالآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من د/ التصفية		
	إلى المذكورين		Xxx
	د/ ض. الدخل		Xxx
	د/ م. قضائية		
	د/ م. التصفية	xxx	
	إقفال حساب المصروفات		

- سداد ديون الغير: عند قيام المصفي بسداد الديون للغير، يتم جعل حساب الدائنين وأوراق الدفع في الطرف المدين من القيد مقابل دائنية حساب المصرف بالمبالغ المدفوعة، وحساب التصفية بالديون المتنازل عنها. كما يأتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
....	من د/ المذكورين		
	د/الدائنين	Xxx	
	د/ أوراق الدفع	Xxx	
	إلى المذكورين		
	د/ المصرف	xxx	
	د/ التصفية	Xxx	
	إثبات سداد الديون للغير		

**ترصيد حساب التصفية:** ويتم ترصيد حساب التصفية وقد يظهر له رصيد دائن ( صافي أرباح التصفية)، أو رصيد مدين ( صافي خسائر التصفية) وفي الحالتين يقلل رصيد حساب التصفية في حساب المساهمين (حملة أسهم عادية وحملة أسهم ممتازة). كما يأتي:

- إذا كانت النتيجة ربحاً نسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
....	من د/ التصفية		Xxx
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم العادية	xxx	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	Xxx	
	إقفال حساب التصفية بحساب المساهمين		
	وتوزيع أرباحه عليهم بنسبة حصصهم في رأس المال		

محاسبة شركات (2)

- إذا كانت النتيجة خسارة نسجل القيد الآتي (شريطة مراعاة امتياز الأسهم وعدم تجاوز حصة حملة الأسهم الممتازة من الخسارة عن حصتهم من رأس المال المكتسب) :

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من المذكورين د/ حملة الأسهم العادية د/ حملة الأسهم الممتازة إلى د/ التصفية إقفال حساب التصفية بحساب المساهمين وتوزيع خسارته	Xxx	xxx Xxx

حساب نتيجة التصفية: يفتح هذا الحساب عند القيام ببيع كل أصل من أصول الشركة بمفرده، حيث يتم إثبات قيد بيع الأصل الثابت وإظهار ربح البيع أو الخسارة في نتيجة التصفية. ففي حالة الربح نسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من د/ المذكورين د/المصرف د/ م. أ. الأصل إلى المذكورين د/ الأصل د/ نتيجة التصفية إثبات بيع الأصل الثابت وتحقيق الربح	xxx Xxx	Xxx Xxx

## محاسبة شركات (2)

أما في حال بيع الأصل بخسارة فيظهر قيد البيع كما يأتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من ح/ المذكورين		
	ح/المصرف		Xxx
	ح/ م. أ. الأصل		Xxx
	ح/ نتيجة التصفية		xxx
	إلى المذكورين	Xxx	
	ح/ الأصل		
	إثبات بيع الأصل الثابت بخسارة		

### (2) حساب المصرف:

يجعل مديناً برصيد السيولة النقدية الموجودة عند البدء بإجراءات التصفية وبالمبالغ المقبوضة لقاء بيع الأصول الثابتة والبضاعة وبالمبالغ المحصلة من المدينين، وبالمقابل يجعل دائناً بالمبالغ المسددة أو المدفوعة للدائنين وكذلك بقيمة المصروفات المدفوعة خلال عملية التصفية، ويمثل الرصيد المبالغ النقدية الباقية التي يفترض أن تتساوى مع صافي حقوق حملة الأسهم العادية والممتازة.

### (3) حساب المساهمين:

يتم فتح حساب المساهمين على أن يقسم إلى حملة الأسهم العادية وإلى حملة الأسهم الممتازة على أن يتم تجميع حقوق المساهمين فيه ( حساب الاحتياطي الإجباري، حساب الاحتياطيات الاختيارية، والتي توزع عليهم بنسبة حصصهم في رأس المال إذا كان امتياز الأسهم الممتازة يضمن استرداد القيمة الاسمية للسهم عند التصفية، بينما لا يقتسم حملة الأسهم الممتازة

## محاسبة شركات (2)

جزءاً من الاحتياطات النظامية إذا كان امتيازهم يضمن مشاركتهم في توزيع الأرباح، كما يتم تجميع التزامات المساهمين تجاه الشركة التي تتمثل في حصتهم من خسارة التصفية أو من الخسائر المتراكمة).

### 4 حساب رهن السندات:

قد يفضل البعض فتح حساب رهن السندات عند وجود سندات قرض مصدرة ومضمونة السداد من خلال رهن أصل من أصول الشركة، يتم إقفال قرض السندات وفائدته المستحقة وغير المدفوعة عن الفترات السابقة فيه بالقيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
....	من ح/ المذكورين ح/ قرض السندات ح/ فائدة السندات المستحقة إلى ح/ رهن السندات إقفال قرض السندات والفائدة المستحقة بحساب رهن السندات	Xxx Xxx xxx	

ثم يتم إقفال حساب الأصل المرهون بالقيمة الدفترية له بحساب رهن السندات كآلآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
....	من ح/ المذكورين ح/ رهن السندات ح/ م. أ. الأصل المرهون إلى ح/ الأصل إقفال القيمة الدفترية للأصل المرهون بحساب رهن السندات	Xxx Xxx	xxx

محاسبة شركات (2)

- وعند بيع الأصل المرهون يتم إثبات قيد البيع من خلال جعل حساب المصرف مدينياً وحساب رهن السندات دائناً، وفق القيد الآتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من /ح/ المصرف إلى /ح/ رهن السندات إثبات بيع الأصل المرهون	xxx	Xxx

إذا كان ثمن بيع الأصل المرهون يختلف عن قيمة قرض السندات وفوائده، يوجد احتمالان:

- أن يكون ثمن البيع أقل من قيمة القرض: وبذلك يتم تحويل الجزء الباقي من قرض السندات إلى حساب الدائنين وسداد الجزء المستحق من بيع الأصل كالاتي:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من /ح/ رهن السندات إلى المذكورين /ح/ المصرف /ح/ الدائنين سداد جزء من رهن السندات وتحويل الباقي إلى حساب الدائنين	Xxx Xxx Xxx	Xxx

- أن يكون ثمن البيع يساوي قيمة القرض وفوائده المستحقة أو أكثر منها، فيتم إثبات القيد الآتي:

محاسبة شركات (2)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
....	من ح/ رهن السندات إلى ح/ المصرف إثبات سداد قرض السندات وفوائده المستحقة	xxx	Xxx

ويتم إقفال حساب رهن السندات (تحويل أرباح أو خسائر بيع الأصل المرهون) بحساب التصفية أو نتيجة التصفية.

**ملاحظة:**

بعض الباحثين يفضل عدم فتح حساب رهن السندات ومعالجة قرض السندات وفوائده المستحقة من جهة ، ومعالجة بيع الأصل المرهون من جهة ثانية بصورة منفصلة، للأسباب التالية:

1. انه يتم سداد قرض السندات وفوائده المستحقة المضمونة برهن كامل بغض النظر عن ثمن البيع للأصل المرهون.
2. يتحقق ربح بيع أو خسارة الأصل المرهون نتيجة المقارنة بين ثمن بيع الأصل المرهون وبين قيمته الدفترية بغض النظر عن التزام الشركة تجاه حملة السندات
3. تبسيط عملية فهم المعالجة المحاسبية لسندات القرض المضمونة برهن.

حالات عملية:

تمرين (1):

بتاريخ 2010/4/1 تقرر تصفية شركة مساهمة ، كانت ميزانيتها كالاتي:

الميزانية

الأراضي	1600000	رأس المال (20000 سهم×100)	2000000
المباني	600000	احتياطي إجباري	320000
البضاعة	240000	الدائنون	480000
الزيائن	220000		
(20000) - م. د. م. فيها	200000		
المصرف	160000		
	<b>2800000</b>		<b>2800000</b>

قام المصفي بما يلي:

1. باع الأصول الثابتة والبضاعة بمبلغ 2680000 نقداً
  2. حصل من المدينين مبلغ 192000, وتنازل عن الباقي
  3. بلغت ضريبة الدخل على الشركة 60000 سددت نقداً
  4. بلغت أتعاب المصفي 20000 سددت نقداً
  5. سدد للدائنين مبلغ 452000 بعد تنازلهم عن الباقي.
- المطلوب:** - إثبات القبود اللازمة وتصوير حسابات التصفية الضرورية

محاسبة شركات (2)

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		من	إلى
	من ح/ التصفية إلى المذكورين	2440000	
	ح/ الأراضي	1600000	
	ح/ المباني	600000	
	ح/ البضاعة	240000	
	إقفال الأصول الثابتة و البضاعة		
	من ح/ المصرف إلى ح/ التصفية	2680000	2680000
	إثبات بيع الأصول الثابتة والبضاعة		
	من ح/ م. د. م. فيها إلى ح/ التصفية	20000	20000
	إقفال م. د. م. فيها بحساب التصفية		
	من المذكورين ح/ المصرف	192000	
	ح/ التصفية إلى ح/ الزبائن	28000	
	إثبات تحصيل جزء من الديون والتنازل عن الباقي	220000	
	من ح/ ض. الدخل إلى ح/ المصرف	60000	60000
	سداد ضريبة الدخل		
	من ح/ التصفية إلى ح/ ض. الدخل	60000	60000
	إقفال الضريبة		

محاسبة شركات (2)

	من د/ أتعاب المصفي إلى د/ المصرف سداد مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ التصفية إلى د/ أتعاب المصفي إقفال مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ الدائنون إلى المذكورين د/ المصرف د/ التصفية سداد الديون وتنازل الدائنين عن جزء من ديونهم	452000 28000	480000
	من د/ رأس المال إلى د/ المساهمين إقفال حساب رأس المال	2000000	2000000
	من د/ أ. إجباري إلى د/ المساهمين إقفال الاحتياطي الإجباري	320000	320000
	من د/ التصفية إلى د/ المساهمين إقفال حساب التصفية بحساب المساهمين	180000	180000
	من د/ المساهمين إلى د/ المصرف إقفال الحسابات	2500000	2500000

محاسبة شركات (2)

حساب التصفية

البيان		البيان	
من د/ المصرف	2680000	إلى المذكورين	2440000
من د/ م. د. م. فيها	20000	إلى د/ الزبائن	28000
من د/ الدائنين	28000	إلى د/ ض. الدخل	60000
		إلى د/ أتعاب المصفي	20000
		رصيد دائن (أرباح التصفية)	180000
	2728000		2728000
رصيد منقول	180000		
		إلى د/ المساهمين	180000
	180000		180000

حساب المصرف

البيان		البيان	
من د/ أتعاب المصفي	20000	رصيد	160000
من د/ ض. الدخل	60000	إلى د/ التصفية	2680000
من د/ الدائنين	452000	إلى د/ الزبائن	192000
رصيد مدين	2500000		
	3032000		3032000
من د/ المساهمين	2500000	رصيد منقول	2500000
	2500000		2500000

محاسبة شركات (2)

حساب المساهمين

البيان	(ب)	البيان	(ب)
من د/ رأس المال	2000000		
من د/ أ. إجباري	320000		
من د/ التصفية	180000	رصيد	2500000
رصيد منقول	2500000	إلى د/ المصرف	2500000
	2500000		2500000

تمرين (2): بتاريخ 2010/4/1 تقرر تصفية شركة مساهمة، كانت ميزانيتها كالتالي:

الميزانية

رأس المال	2000000	الأراضي	1600000
1000000 أسهم عادية			
1000000 أسهم ممتازة			
احتياطي إجباري	300000	المباني	600000
احتياطي اختياري	100000	البضاعة	240000
الدائنون	400000	الزبائن	220000
		(20000) - م. د. م. فيها	200000
		المصرف	160000
	<b>2800000</b>		<b>2800000</b>

وقد قام المصفي بما يلي:

1. باع الأصول الثابتة والبضاعة بمبلغ 2680000 نقداً

محاسبة شركات (2)

2. حصل من المدينين مبلغ 192000, وتنازل عن الباقي
  3. بلغت ضريبة الدخل على الشركة 60000 سددت نقداً
  4. بلغت أتعاب المصفي 20000 سددت نقداً
  5. سدد للدائنين مبلغ 380000 بعد تنازلهم عن الباقي.
  6. امتياز الأسهم الممتازة ينحصر بالمشاركة بالأرباح
- المطلوب: - إثبات القيود اللازمة وتصوير حسابات التصفية الضرورية

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ التصفية		2440000
	إلى المذكورين	1600000	
	د/ الأراضي	600000	
	د/ المباني	240000	
	د/ البضاعة		
	إقفال الأصول الثابتة و البضاعة		
	من د/ المصرف		2680000
	إلى د/ التصفية	2680000	
	إثبات بيع الأصول الثابتة والبضاعة		
	من د/ م. د. م. فيها		20000
	إلى د/ التصفية	20000	
	إقفال م. د. م. فيها بحساب التصفية		
	من المذكورين		192000
	د/ المصرف		28000
	د/ التصفية		
	إلى د/ الزبائن	220000	
	إثبات تحصيل جزء من الديون والتنازل عن الباقي		

محاسبة شركات (2)

	من د/ ض. الدخل إلى د/ المصرف سداد ض. الدخل	60000	60000
	من د/ التصفية إلى د/ ض. الدخل إقفال الضريبة	60000	60000
	من د/ أتعاب المصفي إلى د/ المصرف سداد مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ التصفية إلى د/ أتعاب المصفي إقفال مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ الدائنين إلى المذكورين د/ المصرف د/ التصفية سداد الديون وتنازل الدائنين عن جزء من ديونهم	380000 20000	400000
	من د/ رأس المال إلى المذكورين د/ حملة الأسهم العادية د/ حملة الأسهم الممتازة إقفال حساب رأس المال	1000000 1000000	2000000
	من د/ أ. إجباري إلى المذكورين د/ حملة الأسهم العادية د/ حملة الأسهم الممتازة إقفال الاحتياطي الإجباري	150000 150000	300000

محاسبة شركات (2)

	من د/ أ. اختياري	100000	100000
	إلى د/ حملة الأسهم العادية إفقال الاحتياطي الاختياري	100000	
	من د/ التصفية	86000	172000
	إلى المذكورين	86000	
	د/ حملة أسهم عادية	86000	
	د/ حملة أسهم ممتازة		
	إفقال حساب التصفية بحساب المساهمين		
	من المذكورين		1336000
	د/ حملة الأسهم العادية		1236000
	د/ حملة الأسهم الممتازة		
	إلى د/ المصرف	2572000	
	إفقال الحسابات		

حساب التصفية

البيان		البيان	
من د/ المصرف	2680000	إلى المذكورين	2440000
من د/ م. د. م. فيها	20000	إلى د/ الزبائن	28000
من د/ الدائنين	20000	إلى د/ ض. الدخل	60000
		إلى د/ أتعاب المصفي	20000
		رصيد دائن (أرباح التصفية)	172000
	<b>2720000</b>		<b>2720000</b>
رصيد منقول	172000	إلى المذكورين	
		د/ حملة أسهم عادية	86000
		د/ حملة أسهم ممتازة	86000
	<b>172000</b>		<b>172000</b>

محاسبة شركات (2)

حساب المصرف

البيان		البيان	
من د/ أتعاب المصفي	20000	رصيد	160000
من د/ ض. الدخل	60000	إلى د/ التصفية	2680000
من د/ الدائنين	380000	إلى د/ الزبائن	192000
<b>رصيد مدين</b>	<b>2572000</b>		
	<b>3032000</b>		<b>3032000</b>
من د/ حملة الأسهم العادية	1336000	رصيد منقول	<b>2572000</b>
من د/ حملة الأسهم الممتازة	1236000		
	<b>2572000</b>		<b>2572000</b>

حساب المساهمين حملة أسهم عادية

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	1000000		
من د/ إجباري	150000		
من د/ اختياري	100000		
من د/ التصفية	86000	رصيد	<b>1336000</b>
رصيد منقول	<b>1336000</b>	إلى د/ المصرف	<b>1336000</b>
	1336000		1336000

محاسبة شركات (2)

حساب المساهمين حملة أسهم ممتازة

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	1000000		
من د/ أ. إجباري	150000		
من د/ التصفية	86000	رصيد	<b>1236000</b>
رصيد منقول	<b>1236000</b>	إلى د/ المصرف	<b>1236000</b>
	1236000		1236000

**تمرين (3):** بتاريخ 2010/4/1 تقرر تصفية شركة مساهمة، كانت ميزانيتها كما يأتي:

الميزانية

رأس المال	2000000	الأراضي	1600000
1000000 أسهم عادية			
1000000 أسهم ممتاز			
احتياطي إجباري	300000	المباني	600000
احتياطي اختياري	100000	البضاعة	240000
الدائنون	400000	الزبائن 220000	
		(20000) - م. د. م. فيها	200000
		المصرف	160000
	<b>2800000</b>		<b>2800000</b>

وقد قام المصفي بما يلي:

1. باع الأصول الثابتة والبضاعة بمبلغ 2680000 نقداً

محاسبة شركات (2)

2. حصل من المدينين مبلغ 192000, وتنازل عن الباقي
3. بلغت ضريبة الدخل على الشركة 60000 سددت نقداً
4. بلغت أتعاب المصفي 20000 سددت نقداً
5. سدد للدائنين مبلغ 380000 بعد تنازلهم عن الباقي.
6. امتياز الأسهم الممتازة ينحصر باسترداد القيمة الاسمية عند التصفية.

المطلوب: - إثبات القيود اللازمة

- تصوير حسابات التصفية الضرورية

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ التصفية إلى المذكورين د/ الأراضي د/ المباني د/ البضاعة إقفال الأصول الثابتة و البضاعة	1600000 600000 240000	2440000
	من د/ المصرف إلى د/ التصفية إثبات بيع الأصول الثابتة والبضاعة	2680000	2680000
	من د/ م. د. م. فيها إلى د/ التصفية إقفال م. د. م. فيها بحساب التصفية	20000	20000
	من المذكورين د/ المصرف د/ التصفية إلى د/ المدينين إثبات تحصيل جزء من الديون والتنازل عن الباقي	220000	192000 28000

محاسبة شركات (2)

	من د/ ض. الدخل إلى د/ المصرف سداد ض. الدخل	60000	60000
	من د/ التصفية إلى د/ ض. الدخل إقفال الضريبة	60000	60000
	من د/ أتعاب المصفي إلى د/ المصرف سداد مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ التصفية إلى د/ أتعاب المصفي إقفال مصاريف التصفية	20000	20000
	من د/ الدائنون إلى المذكورين د/ المصرف د/ التصفية سداد الديون وتنازل الدائنين عن جزء من ديونهم	380000 20000	400000
	من د/ رأس المال إلى المذكورين د/ حملة الأسهم العادية د/ حملة الأسهم الممتازة إقفال حساب رأس المال	1000000 1000000	2000000
	من د/ أ. إجباري إلى المذكورين د/ حملة الأسهم العادية د/ حملة الأسهم الممتازة إقفال الاحتياطي الإجباري	150000 150000	300000

محاسبة شركات (2)

	من د/ أ. اختياري		100000
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم العادية	50000	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	50000	
	إقفال الاحتياطي الاختياري		
	من د/ التصفية		172000
	إلى المذكورين		
	د/ حملة أسهم عادية	86000	
	د/ حملة أسهم ممتازة	86000	
	إقفال حساب التصفية بحساب المساهمين		
	من المذكورين		1336000
	د/ حملة الأسهم العادية		1236000
	د/ حملة الأسهم الممتازة		
	إلى د/ المصرف	2572000	
	إقفال الحسابات		

حساب التصفية

البيان		البيان	
من د/ المصرف	2680000	إلى المذكورين	2440000
من د/ م. د. م. فيها	20000	إلى د/ الزبائن	28000
من د/ الدائنين	20000	إلى د/ ض. الدخل	60000
		إلى د/ أتعاب المصفي	20000
		رصيد دائن (أرباح التصفية)	172000
	<b>2720000</b>		<b>2720000</b>
رصيد منقول	172000	إلى المذكورين	
		د/ حملة أسهم عادية	86000
		د/ حملة أسهم ممتازة	86000
	<b>172000</b>		<b>172000</b>

محاسبة شركات (2)

حساب المصرف

البيان		البيان	
من د/ أتعاب المصفي	20000	رصيد	160000
من د/ ض. الدخل	60000	إلى د/ التصفية	2680000
من د/ الدائنين	380000	إلى د/ الزبائن	192000
<b>رصيد مدين</b>	<b>2572000</b>		
	<b>3032000</b>		<b>3032000</b>
من د/ حملة الأسهم العادية	1286000	رصيد منقول	<b>2572000</b>
من د/ حملة الأسهم الممتازة	1286000		
	<b>2572000</b>		<b>2572000</b>

حساب المساهمين حملة أسهم عادية

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	1000000		
من د/ أ. إجباري	150000		
من د/ أ. اختياري	50000		
من د/ التصفية	86000	رصيد	<b>1286000</b>
رصيد منقول	<b>1286000</b>	إلى د/ المصرف	<b>1286000</b>
	<b>1286000</b>		<b>1286000</b>

محاسبة شركات (2)

حساب المساهمين حملة أسهم ممتازة

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	1000000		
من د/ أ. إجباري	150000		
من د/ أ. اختياري	50000		
من د/ التصفية	86000	رصيد	<b>1286000</b>
رصيد منقول	1286000	إلى د/ المصرف	<b>1286000</b>
	<b>1286000</b>		<b>1286000</b>

تمرين(4): بتاريخ 2010/1/1 تقرر تصفية شركة مساهمة، كانت ميزانيتها كما يأتي:

الميزانية

رأس المال	8000000	الأصول المختلفة	10000000
4000000 أسهم عادية			
4000000 أسهم ممتازة			
احتياطي إجباري	500000		
احتياطي اختياري	300000		
الدائنون	2000000	المصرف	800000
	<b>10800000</b>		<b>10800000</b>

وقد قام المصفي بما يلي:

1. باع الأصول الثابتة بمبلغ 7500000 نقداً
2. بلغت أتعاب المصفي 100000 سددت نقداً
3. سدد للدائنين مبلغ 1850000 بعد تنازلهم عن الباقي.

محاسبة شركات (2)

4. امتياز الأسهم الممتازة ينحصر باسترداد القيمة الاسمية عند التصفية.  
المطلوب: - إثبات القيود اللازمة وتصوير حسابات التصفية الضرورية

الحل:

التاريخ	البيان	المبلغ	
		إلى	من
	من د/ التصفية إلى د/ الأصول المختلفة إقفال الأصول المختلفة	10000000	10000000
	من د/ المصرف إلى د/ التصفية إثبات بيع الأصول المختلفة	7500000	7500000
	من د/ أتعاب المصفي إلى د/ المصرف سداد أتعاب التصفية	100000	100000
	من د/ التصفية إلى د/ أتعاب المصفي إقفال أتعاب التصفية	100000	100000
	من د/ الدائنين إلى المذكورين د/ المصرف د/ التصفية سداد الديون وتنازل الدائنين عن جزء من ديونهم	1850000 150000	2000000

محاسبة شركات (2)

	من د/ رأس المال		8000000
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم العادية	4000000	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	4000000	
	إقفال حساب رأس المال		
	من د/ أ. إجباري		500000
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم العادية	250000	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	250000	
	إقفال الاحتياطي الإجباري		
	من د/ أ. اختياري		300000
	إلى المذكورين		
	د/ حملة الأسهم العادية	150000	
	د/ حملة الأسهم الممتازة	150000	
	إقفال الاحتياطي الاختياري		
	من د/ المذكورين		2050000
	د/ حملة أسهم عادية		400000
	د/ حملة أسهم ممتازة		
	إلى د/ التصفية	2450000	
	إقفال حساب التصفية بحساب المساهمين		
	وتحميل حملة الأسهم الممتازة بمقدار		
	حصتهم من رأس المال المكتسب		
	من المذكورين		2350000
	د/ حملة الأسهم العادية		

محاسبة شركات (2)

	د/ حملة الأسهم الممتازة إلى د/ المصرف سداد صافي حقوق المساهمين وإقفال الحسابات	6350000	4000000
--	---	---------	---------

حساب التصفية

البيان		البيان	
من د/ المصرف	7500000	إلى د/ الأصول المختلفة	10000000
من د/ الدائنين	150000	إلى د/ أتعاب المصفي	100000
رصيد مدين (خسائر التصفية)	2450000		
	<b>2720000</b>		<b>2720000</b>
		رصيد منقول	2450000
من المذكورين			
د/ حملة أسهم عادية	2050000		
د/ حملة أسهم ممتازة	400000		
	<b>2450000</b>		<b>2450000</b>

محاسبة شركات (2)

حساب المصرف

البيان		البيان	
من د/ أتعاب المصفي	100000	رصيد	800000
من د/ الدائنين	1850000	إلى د/ التصفية	7500000
رصيد مدين	<b>6350000</b>		
	<b>8300000</b>		<b>8300000</b>
من د/ حملة الأسهم العادية	2350000	رصيد منقول	<b>6350000</b>
من د/ حملة الأسهم الممتازة	4000000		
	<b>2572000</b>		<b>2572000</b>

حساب المساهمين حملة أسهم عادية

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	4000000	إلى د/ التصفية	2050000
من د/ أ. إجباري	250000		
من د/ أ. اختياري	150000	رصيد	<b>2350000</b>
	<b>4400000</b>		<b>4400000</b>
رصيد منقول	2350000	إلى د/ المصرف	2350000
	<b>2350000</b>		<b>2350000</b>

محاسبة شركات (2)

حساب المساهمين حملة أسهم ممتازة

البيان		البيان	
من د/ رأس المال	4000000	إلى د/ التصفية	400000
من د/ أ. إجباري	250000		
من د/ أ. اختياري	150000	رصيد	4000000
	<b>4400000</b>		<b>4400000</b>
رصيد منقول	4000000	إلى د/ المصرف	<b>4000000</b>
	<b>4000000</b>		<b>4000000</b>

ملاحظات:

- بما أن امتياز الأسهم الممتازة يضمن استرداد قيمتها الاسمية تم توزيع الاحتياطي الاختياري على فنتي حملة الأسهم لكونها حقاً من حقوقهم.
- لم يتم تحميل حملة الأسهم من خسائر التصفية سوى مايساوي حصتهم من رأس المال المكتسب وتمت المحافظة على الامتياز.
- تحمل حملة الأسهم العادية باقي الخسارة البالغة 2050000، أي لم توزع خسائر التصفية بنسبة الحصص في رأس المال.