

قسم العلوم المالية والمحاسبية
سنة ثانية ماستر محاسبة وتدقيق
سنة أولى محاسبة
2022/2021



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة الشهيد حمه لخضر - الوادي
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

محاضرات في محاسبة الشركات المعمقة

محاضرة: توزيع النتيجة

الأستاذ الدكتور: عزه الأزهر

Pr. AZZA Lazhar 2021/2022

ثانيا: توزيع النتيجة

مهما كان نشاط الشركة فإنها تقوم بعد انتهاء العقد كل سنة مالية بتقويم حصيلة نشاطها حسب الحالة للإيجابية أم السلبية ويتم توزيع الأرباح وتحمل الخسائر، ويمكن أن يؤدي ذلك لاقتراح تعديل عقد الشركة أو انقضاءها، ولا يتم توزيع الأرباح إلا بعد الجرد والميزانية وحساب الاستغلال العام وحساب الأرباح والخسائر مع وضع تقرير مكتوب عن حالة الشركة و نشاطها أثناء السنة المالية المنصرمة المادة 716 ق ت.

فإذا تبين أن أصولها زادت عن خصومها كانت الزيادة أرباحا وتسمى بالأرباح الإجمالية، ولا يتم توزيعها بل توزع الأرباح الصافية المادة 720 ق ت إذا كان لدى الشركة رصيد لتصليح تسجيلها دون اللجوء إلى القروض أو المساس برأس المال.

والأصل أن يتبع في توزيع الأرباح الطريقة التي نصت عليها أحكام العقد التأسيسي ولا يتدخل القانون، لكن إذا لم يتعرض العقد التأسيسي على ذلك ترجع إلى القواعد العامة في القانون المدني المادة 425 و426 ق م، دفع الأرباح يجب أن يتم خلال أجل أقصاه 9 أشهر من تاريخ إقفال السنة المالية ولكن يمكن مده بقرار قضائي المادة 724/2 ق ت، ولا يكون التوزيع صحيحا إلا إذا حققت أرباحا بالفعل ومتى وزعتها وفقا لأحكام القانون أصبحت حقا مكتسبا للشريك فلا يجوز استردادها منه حتى ولو أصيبت الشركة بخسارة أو بإفلاس.

أما إذا وزعت أرباحا خلافا لما نص عليه القانون كانت تلك الأرباح صورية غير حقيقية، فإذا امتنع الشريك عن ردها جاز لدائي الشركة أن يطالبوه قضائيا ويجبره على ردها الضمان العام لشركة. وتوزع نتيجة الدورة عموما إذا كانت ربح إلى:

- **فائدة على رأس المال:** وهي عبارة عن نسبة معينة من رأس المال المدفوع في نهاية السنة المالية التي يستطيع الشريك الحصول عليها إذا ما وظف أمواله في بنك معين أو استثمارها في الأوراق المالية، وفي شركة التضامن تحسب الفائدة على رأس المال على أساس مدة الإستغلال بعد تحديد نتيجة الدورة إذا كانت ربحا.

- مكافأة الادارة: الشريك المدير يكون له صفتان في الشركة وعليه فهو يستحق مكافأة عن مجهوداته الإدارية بغ النظر عن نصيبه كشريك في الأرباح وفائدته في رأس المال، فالمكافأة تعتبر توزيعاً لنتيجة الدورة تختلف عن المرتبات وهي تكون إما نسبة مئوية من نتيجة الدورة أو مبلغاً محددًا شهرياً أو ثلاثياً أو غيره يقتطع من النتيجة.

- الاحتياطي: إن القانون لم يلزم شركات التضامن بتكوين احتياطي كما فعل في شركات الأموال وترك الحرية للشركاء في ذلك، فقد ينص عقد الشركة على تكوين احتياطي والذي هو عبارة عن مبلغ يقتطع من النتيجة المحققة في نهاية الدورة إذا كانت موجبة لإدخاره لمواجهة الأزمات التي تتعرض لها الشركة أثناء ممارسة نشاطها، أو توسيع هذا النشاط أو توزيعه في سنوات لا تحقق فيها الشركة ربحاً، ويعد هذا الاحتياطي بمثابة أرباح مجمعة ومجمدة وللشركاء الحق في تقريره أو الغائه، بحيث يتم تحديد طريقة حساب الإحتياطي في عقد الشركة التأسيسي .

التمرين الأول:

أحمد ومُحَمَّد ومحمود شركاء في شركة تضامن مقسم رأس مالها بينهم كآآتي:

أحمد: 70000 دج، مُحَمَّد: 60000 دج، محمود: 50000 دج وينص عقد الشركة على مايلي:

1. تحسب فوائد على رؤوس الأموال بـ 5% ؛
2. يحسب مرتب الشريك محمود بمبلغ 6000 دج نظير الإدارة؛
3. توزيع الأرباح 15000 دج الأولى بينهم بنسبة: 1،2،3؛
4. ما زاد على ذلك يوزع بنسبة رؤوس أموالهم؛
5. فإذا علمت أن الشركة تكونت في 10 فيفري 1996 وفي آخر السنة بلغت النتيجة الصافية 45000 دج.

المطلوب:

- إجراء عملية توزيع النتيجة؛
- اثبات قيود اليومية والتسديد عن طريقة البنك .

الحل:

1. إجراء عملية التوزيع

البيان	المبالغ	أحمد	مُجَّد	محمود
النتيجة	45000			
المكافأة	6000	/	/	6000
فائدة على رأس المال	=0.05 x 180000 90000	=0.05x70000	=0.05x60000	=0.05x50000 2500
الباقي للتوزيع	30000	=6/3x15000 7500	=6/2x15000 5000	=6/1x15000 2500
		= 70000/15000x180000 5850	=70000/15000x18000 4950	=0.05x70000 4200
المجموع		16850	12950	15200

2. إجراء قيود توزيع النتيجة والتسديد:

التاريخ			
12	45000	من حـ / نتيجة الدورة (ربح)	
	6000	إلى حـ / مكافآت	1201
	9000	حـ / فوائد على رأس المال	1202
	30000	حـ / باقي للتوزيع	1203
		قيد تخصيص النتيجة	

التاريخ			
	6000	من حـ / مكافآت	1201
	9000	حـ / فائدة على رأس المال	1202
	30000	حـ / الباقي للتوزيع	1203
	16850	إلى حـ / حساب جاري للشريك أحمد	4551
	12950	حـ / حساب جاري للشريك مُجَّد	4552
	15200	حـ / حساب جاري للشريك محمود	4553
		توزيع النتيجة على الشركاء	

		التاريخ		
	16850	من حـ / حساب جاري للشريك أحمد	4551	
	12950	حـ / حساب جاري للشريك محمد	4552	
	15200	حـ / حساب جاري للشريك محمود	4553	
45000		إلى حـ / البنك	512	
		التسديد للشركاء أو سحب الشركاء لنصيبهم من النتيجة		

التمرين الثاني:

حسن وحسين وحسني شركاء في شركة التضامن من عدة سنوات وقد ظهر مركز المنشأة المالي في 01 أبريل 1990 رأس مال حسن 85000 دج، حسين 58000 دج، حسني 37000 دج.

وفي مارس 1995 قدم حسين الشريك المدير الميزانية العمومية لحسن وحسني وكان مجموع الأصول 325487 دج ومجموع الديون 106487 دج، وينص اتفاق شركة التضامن على أن يقسم الشركاء الأرباح

بنسبة: 4،5،6 بعد احتساب فائدة على رأس المال بمعدل 05% واحتساب مرتب لحسين الشريك المدير قدره: 120000 دج وتكون احتياطي قدره 10% من النتيجة القابلة للتوزيع

وقد بلغت مسحوباتهم خلال السنة الماضية.

حسن: 15000 دج، حسين: 20000 دج، حسني: 10000 دج

المطلوب:

توزيع النتيجة وتسجيلها؛

الحل:

أولاً: إجراء عملية توزيع النتيجة

النتيجة = مجموع الأصول - مجموع الخصوم

النتيجة = 325487 - 106487 - (37000 + 58000 + 85000) = 39000 دج.

البيان	المبالغ	حسن	حسين	حسني
النتيجة	39000			
احتياطات	=% 10x39000 3900			
المكافأة	12000	/	12000	/
فائدة على رأس المال	=0.05 x180000 90000	=0.05x85000 4250	=0.05x58000 2900	=0.05x37000 2500
الباقي للتوزيع	14100	=15/6x14100 5640	=15/5x14100 4700	=15/4x14100 3760
المجموع		9890	19600	5610

ثانيا : إجراء عملية التوزيع

التاريخ		التاريخ	
12	من حـ / نتيجة الدورة (ربح)	39000	
1201	إلى حـ / مكافآت	12000	
1202	حـ / فائدة على رأس المال	9000	
1203	حـ / باقي للتوزيع	14100	
106	حـ / الاحتياطات	3900	
	قيد تخصيص النتيجة		
التاريخ		التاريخ	
1201	من حـ / مكافآت	12000	
1202	حـ / فائدة على رأس المال	9000	
1203	حـ / باقي للتوزيع	14100	
4551	إلى حـ / حساب جاري للشريك حسن	9890	
4552	حـ / حساب جاري للشريك حسين	19600	
4553	حـ / حساب جاري للشريك حسني	5610	
	توزيع النتيجة على الشركاء		

تعديل رأس مال شركة التضامن

قد يأخذ تعديل عقد الشركة صوراً عديدة مثل زيادة رأس المال أو تخفيضه أو انسحاب شريك أو انضمام شريك جديد، أو تغيير نسبة توزيع الأرباح والخسائر بين الشركاء.

أولاً: زيادة رأس المال

مع توسع الشركة في أعمالها وبغرض دعم مركزها المالي ولزيادة مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها النقدية، وأفضل سياسة تمويلية تستدعي زيادة رأس المال بدلاً من التوسع في الاقتراض بآجال مختلفة، وتتم زيادة رأس المال بإحدى الطرق التالية:

- سداد الزيادة في رأس المال نقداً أو عيناً.
- سداد الزيادة باستخدام الأرصدة الدائنة لحساب الشركاء الجارية؛
- سداد الزيادة باستخدام الاحتياطي؛
- سداد الزيادة باستخدام قروض الشركاء؛
- سداد الزيادة باستخدام فرق إعادة التقدير.

ثانياً: تخفيض رأس المال

قد يتفق الشركاء على تخفيض رأس مال الشركة، حيث يتخذ الشركاء هذا القرار للأسباب التالية:

- رد الزيادة في رأس المال نقداً، أي وجود سيولة زائدة عن حاجة الشركة.
- إقفال الحسابات الجارية المدينة للشركاء ولمدة طويلة؛
- إعادة تقدير ممتلكات الشركة وتخفيض رأس المال بها.

أمثلة : حول تعديل رأس مال الشركة

مثال: الزيادة في رأس المال

عبد الحميد وعلي حمزة شركاء في شركة تضامن ويقتسمون الأرباح والخسائر بالتساوي وكانت الميزانية في 31/12/ن كما يلي:

الاصول	الخصوم
الاصول الثابتة:	رؤوس الأموال الخاصة :
مباني	35000 حصة الشريك عبد الحميد
الاصول الجارية:	30000 حصة الشريك علي
بضاعة	45000 حصة الشريك حمزة
الزبائن	33600 الخصوم الغير جارية
الموجودات	29000 قرض الشريك حمزة
البنك	57400 الخصوم الجارية:
	31000 الموردين
	48000 حساب جاري للشريك عبد الحميد
	32000 حساب جاري للشريك علي
المجموع:	250000 المجموع:

وفي تاريخ الميزانية العامة اتفق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة إلى 300000 دج موزعة بين الشركاء بالتساوي

على أن تسدد الزيادة كالاتي:

- استخدام الحسابات الجارية الدائنة في سداد جزئي لحصص الشركاء في الزيادة
- استخدام قرض الشريك حمزة في سداد جزء من حصته في زيادة رأس المال.
- سداد الرصيد المستحق من حصص الشركاء في زيادة رس المال ببنك الشركة

المطلوب:

- اجراء القيود اللازمة لاثبات تنفيذ الإتفاق السابق .
- اعداد الميزانية العامة للشركة بعد تنفيذ الاتفاق .

الحل:

رفع رأس المال من 110000 إلى 300000 دج على أن يوزع بينهم بالتساوي أي تصبح حصة

كل شريك 100000 دج إذا يضيف كل شريك مايلي:

حصة عبد الحميد = 100000 - 35000 = 65000 دج

حصة عبد الهادي = 100000 - 30000 = 70000 دج

حصة حمزة = 100000 - 45000 = 55000 دج

قيد اليومية:

190000	65000 70000 55000	من حـ / حصص - شريك عبد الحميد حـ / حصص - شريك علي حـ / حصص - شريك حمزة إلى حـ / رأس المال اثبات اتفاق الشركاء على زيادة رأس المال	101	4561 4562 4563
48000 32000	48000 32000	من حـ / حساب جاري - شريك عبد الحميد حـ / حساب جاري - شريك علي إلى حـ / حصص الشريك عبد الحميد حـ / حصص الشريك علي استخدام الحسابات الجارية في زيادة رأس المال	4561 4562	4551 4552
29000	29000	من حـ / قرض الشريك حمزة إلى حـ / حصص الشريك عبد الحميد استخدام قرض الشريك هبة في زيادة رأس المال	4563	168

حـ / 4561	
48000	65000
17000 ر.م.	
65000	65000

حـ / 4562	
32000	70000
29000	
9000 ر.م.	
70000	70000

حـ / 4563	
55000 ر.م.	55000
55000	55000

17000	81000	من حـ / البنك	512
9000		إلى حـ / حصص الشريك عبد الحميد	4561
55000		حـ / حصص الشريك علي	4562
		حـ / حصص الشريك حمزة	4563
		اثبات سداد الشركاء لحصصهم في زيادة رأس المال	

-الميزانية بعد تنفيذ الإتفاق :

الأصول	الخصوم
الاصول الثابتة:	رؤوس الأموال الخاصة :
مباني	100000
الاصول الجارية:	حصة الشريك عبد الحميد
بضاعة	100000
الزبائن	حصة الشريك علي
الموجودات	حصة الشريك حمزة
البنك	الخصوم الجارية:
	الموردين
المجموع:	31000
331000	المجموع:
331000	331000

شركة المساهمة

تعتبر شركة المساهمة النموذج الأمثل لشركة الأموال ، فهي تهدف لتجميع الأموال قصد القيام بمشروعات صناعية و تجارية و هي أداة للتطور الاقتصادي في العصر الحديث وقد نمت وتطورت بسرعة بفضل تجميع رؤوس الأموال و تركيزها في قبضة بعض الأشخاص حتى كادت تحتكر المجال الصناعي و التجاري للدولة و السيطرة على سياستها لقيامها وحدها بالمشروعات الكبرى التي تطلب رؤوس أموال ضخمة و هذا هو السبب الذي أدى ببعض الأنظمة و منها الدول الرأسمالية التخوف من هذه الشركات ، لذلك لم يتقرر حرية تأسيس شركة المساهمة إلا في وقت متأخر ، وتأسست أول شركات المساهمة في فرنسا لغرض التجارة مع

مبادرة من الحكم الملكي المستعمرات .

ونظرا لخطورة هذا النوع اقتصاد الدولة فقد التأميم الشامل والجزئي شركات القطاع العام

محاسبة شركات المساهمة

من الشركات على أنصبت عليها حركة وترتب على ذلك ظهور التي تمتلكها الدولة

بمفردها أو تساهم فيها مع غيرها وهي شركات تتخذ جميعها شكل شركة مساهمة .

أولا: تعريف شركة المساهمة

تعرف المادة 592 من القانون التجاري الجزائري شركة المساهمة بأنها هي الشركة التي ينقسم رأسمالها إلى حصص، وتتكون من شركاء لا يتحملون الخسائر إلا بقدر حصتهم، ولا يمكن أن يقل عدد الشركاء عن سبعة.

ويتبين لنا من هذا التعريف أن شركة المساهمة هي شركة ينقسم رأسمالها إلى حصص الشركاء تمثل بأسهم قابلة للتداول ولا يكون الشريك المساهم مسئولاً إلا بقدر حصته في الشركة.

ثانياً: خصائص شركة المساهمة:

تكمن أسباب قدرة شركة المساهمة في تجميع رؤوس الأموال بفضل ما تمتاز به هذه الشركة من خصائص وأهمها: **نص المادة 593 - 594** من القانون التجاري الجزائري

1. رأس المال - الاعتبار المالي

نصت المادة 594 من القانون التجاري الجزائري يجب أن يكون رأسمال شركة المساهمة بمقدار خمسة ملايين دينار جزائري على الأقل إذا لجأت الشركة علنياً للادخار، ومليون دينار على الأقل في حالة المخالفة. ونستخلص مما سبق:

رأس مال الشركة لا يقل عن 5 ملايين دينار ← في حالة لجوء الشركة إلى الإكتتاب عن طريق الادخار العام مؤسسون + الغير.

رأس مال الشركة لا يقل عن مليون دينار ← في حالة لجوء الشركة إلى التأسيس المغلق أي دون اللجوء العلني للادخار مؤسسون فقط.

ملاحظة: يجب أن يكون تخفيض رأس المال إلى مبلغ أقل متبوعاً في أجل سنة واحدة، بزيادة تساوي المبلغ المذكور في المقطع السابق، إلا إذا تحولت في ظرف نفس الأجل إلى شركة ذات شكل آخر.

وفي غياب ذلك، يجوز لكل معني بالأمر المطالبة قضائيا بحل الشركة بعد إنذار ممثلها بتسوية الوضعية. تنقضي الدعوى بزوال سبب الحل في اليوم الذي ثبت فيه المحكمة في الموضوع ابتدائيا.

2. عدد الشركاء

وضع المشرع الجزائري الحد الأدنى لعدد الشركاء في شركة المساهمة والذي لا يجوز أن يقل عن 7 أشخاص بموجب المادة 592 من ق ت ج.

ونجد أن المشرع لم يشترط:

- الحد الأقصى لعدد الشركاء فهي تستطيع أن تستقبل ما تشاء من المساهمين؛
- أن يكون المساهمون فيها من الأشخاص الطبيعيين ما يسمح باشتراك الأشخاص المعنوية في تأسيس شركة المساهمة.

3. قابلية حصص رأس المال

ينقسم رأس مال شركة المساهمة إلى **حصص متساوية** يطلق عليها الأسهم قابلة للتداول، فالشريك أو بالأحرى المساهم في شركة المساهمة يتنازل عما يملكه من أسهم في رأسمال الشركة بكل سهولة في أي وقت ودون الحصول على موافقة بقية المساهمين ، وهذا عكس ما هو حاصل في شركات الأشخاص أو الشركة ذات المسؤولية المحدودة.

وميزة التداول هي التي حفزت صغار المدخرين على الانضمام إلى شركة المساهمة قصد

4. اسم وعنوان الشركة

نصت المادة 593 من ق ت ج على ما يلي: يطلق على اسم شركة المساهمة تسمية الشركة ويجب أن تكون مسبقة أو متبوعة بذكر شكل الشركة ومبلغ رأس مالها، ويجوز ادراج اسم شريك واحد أو أكثر في تسمية الشركة.

ملاحظة:

ذلك قرر القانون عقوبة جزائية لكل من يغفل إدراج اسم الشركة مع ذكر محلها الرئيسي وبيان رأسمالها وخذا ما نصت عليه المادة 833 من القانون التجاري: يعاقب بغرامة مالية من 20000 دج إلى 50000 دج رئيس شركة المساهمة والقائمون بإدارتها ومديروها العامون أو المسيريون الذين اغفلوا اسم الشركة مسبقا او متبوعا فورا بالكلمات الآتية شركة مساهمة ومكان مركز الشركة وبيان رأس مالها.

5. المسؤولية المحدودة للشركاء

إن مسؤولية كل شريك عن التزامات الشركة **محدودة بقدر ما يملكه من أسهم فيها**، ولعل هذه الخاصية هي التي أدت إلى رغبة أصحاب المدخرات توظيف أموالهم في شراء الأسهم لأن كل مساهم **لا يكتسب صفة التاجر** بمجرد انضمامه إلى الشركة ولا يلزم بالقيود في السجل التجاري أو مسك الدفاتر التجارية أو التزامات التاجر **ولا يترب على إفلاس الشركة إفلاسه** كالحال في شركات التضامن.

6. فصل الملكية عن الإدارة

تتميز شركة المساهمة **بالفصل بين الملكية والإدارة** ، إذ تتم إدارة الشركة عن طريق مجلس للإدارة يعين من طرف مجموع المساهمين لأجل محدد ويكون هذا المجلس مسئولاً عن تصرفاته قبل المساهمين الذين لهم حق مساءلته عن هذه التصرفات ، والنتائج التي ترتبت عليها ، وهذا الإجراء يمكن الملاك من اختيار قيادات الإدارة التي تتمتع بالكفاءة ومن ثم تستخدم الموارد المالية والبشرية بشكل يحقق لها نجاحاً أفضل.

ثالثاً: الأوراق التي تصدرها شركة المساهمة

نص المشرع الجزائري شركات المساهمة أن تصدر نوعين من الأوراق السندات والأسهم فقط.

السندات:

- تلجأ الشركات إلى إصدار السندات من أجل جلب الأموال الإضافية لممارسة أو توسعة نشاطها.
- يعرف السند على أنه صك يثبت **دين على الشركة أمام المقرض** ، وهو **قابل للتداول** بالطرق التجارية، وذلك عن طريق القيد في دفاتر الشركة إذا كان اسمياً والتسليم إذا كان لحامله، ويعطى لصاحبه **فوائد ثابتة**، وفي حالة انقضاء الشركة يكون لحملة السندات **الحق في استلام جميع مستحقاتهم قبل حملة الأسهم**.

الأسهم :

السهم هو حق المساهمة في شركة الأموال وهو عبارة عن صك يثبت هذا الحق القابل للتداول وفقا لقواعد القانون التجاري، وحامل السهم عدة حقوق مثل حق الاشتراك في الجمعية العامة وحق التصويت فيها وحق الانتخاب وحق الأولوية في الاكتتاب عند الزيادة في رأس المال وحق الحصول على جزء من الأرباح عند تصفية الشركة.

من حيث الشكل : الأسهم لحاملها والأسهم الاسمية:

تكتسي الأسهم التي تصدرها شركة المساهمة، شكل أسهم للحامل أو اسهم اسمية، والسهم لحامله هو الذي لا يحمل اسم المساهم، وإنما يذكر فيه أن السهم لحامله، ويحول السهم للحامل عن طريق تسليم أو بواسطة قيد في الحسابات، أما السهم الاسمي فهو الذي يحمل اسم المساهم، ويحول اسم السهم الاسمي إزاء الغير وإزاء الشخص المعنوي المصدر عن طريق نقله في السجلات التي تمسكها الشركة لهذا الغرض. من حيث نوع الحصة المدفوعة: الأسهم النقدية والأسهم العينية سيتم التطرق إليها في التأسيس.

من حيث الحقوق التي تمنحها لصاحبها: أسهم عادية وأسهم ممتازة وأسهم التمتع

أسهم عادية: هي الأسهم التي لا تتمتع بإمتياز معين يتحصل ويتحصل على حقه من نتائج الشركة بعد إستفاء حملة الأسهم الممتازة لحقوقهم.

أسهم ممتازة : هو السهم الذي يختص دون غيره من الأسهم ببعض المزايا، ويتخذ الإمتياز الممنوح لهذا السهم كمنح حامله حق الأولوية في الأرباح وحق الأولوية عند التصفية قبل حملة الأسهم العادية، كأن يحق لحملة هذه الأسهم أن يحصلوا على مبلغ محدد من الأرباح أو نسبة مئوية منها في آخر كل سنة مالية قبل توزيع أية أرباح على حملة الأسهم العادية.

أسهم التمتع هي الأسهم التي تم تعويض مبلغها الاسمي إلى مساهم عن طريق الاستهلاك المخصص إما من الفوائد أو الاحتياطات، ويمثل هذا الاستهلاك دفعا مسبقا للمساهم عن حصته في تصفية الشركة في المستقبل.

تقويم الأسهم : السهم له أكثر من قيمة تخدم أغراض معينة ولها مجالات استعمالها:

القيمة الاسمية : هي القيمة التي تظهر على وجه السهم وتمثل جزء من رأس مال الشركة ويتم احتساب رأس مال الشركة بضرب عدد الأسهم المصدرة في القيمة الاسمية للسهم.

قيمة اصدار السهم: عند انشاء الشركة تكون ماثلة للقيمة الاسمية وعند زيادة رأس المال قد تكون بقيمة أعلى من القيمة الاسمية ويمثل الفرق بين القيمة الاسمية وقيمة الاصدار علاوة الاصدار.

القيمة الدفترية للسهم: تمثل القيمة الدفترية للسهم نصيب السهم في صافي أصول الشركة كما تظهر في ميزانيتها.

القيمة السوقية للسهم : تمثل قيمة السهم في سوق الأوراق المالية حسب العرض والطلب.

المعالجة المحاسبية لتأسيس شركات المساهمة

قبل طرح الأسهم للاكتتاب على عامة الجمهور والإنطلاق في النشاط بصفة نهائية، تحتاج الشركة إلى مبالغ مالية لمواجهة بعض المصاريف التي تسبق تكوين الشركة، وتعد هذه المصاريف ضرورية لانطلاق الشركة في نشاطها. وتشمل مصاريف التأسيس على مايلي :

- مصاريف بحث ودراسة المشروع؛

- أتعاب تحرير العقد؛

- رسم التسجيل والدمغة؛

- مصاريف انعقاد الجمعية العامة التأسيسية؛

- مصاريف الاصدار كطبع الأسهم والدعاية للاكتتاب مكافئة مراقب الحسابات ،عمولة البنك الذي يقبل الاكتتاب؛

- مصاريف مختلفة مثل مصاريف المطبوعات والبريد.

مثال:

عند تأسيس شركة المساهمة تم تسديد النفقات التالية بشيك بنكي:
 طبع الأسهم 10000 دج، حقوق التسجيل 25000 دج، أتعاب الموثق 20000 دج، أتعاب محافظ الحسابات 37000 دج، الشهر القانوني 800 دج، نفقات انعقاد الجمعية 2200 دج.

المطلوب:

- اجراء قيود اللازمة في دفاتر الشركة.

الحل



		التاريخ		
57000	من حـ / الأتعاب		6626	
25000	حـ / أداءات التسجيل		645	
10800	حـ / مصاريف العقود والمنازعات		6227	
2200	حـ / أتعاب حضور		653	
95000	إلى حـ / البنك		512	
		نفقات التأسيس		

✚ تأسيس شركة المساهمة

يتم تثبيت تأسيس شركة المساهمة محاسبيا بواسطة عمليتين أساسيتين هما:

- تسجيل الوعد بالمساهمة ؛
- تقديم المساهمات التي ممكن أن تكون مساهمات عينية ومساهمات نقدية.

ملاحظة هامة:

تنص المادة 596 من القانون التجاري الجزائري على أن رأس مال شركة المساهمة يجب أن يكتب بالكامل، وتكون الأسهم النقدية مطلوبة جزئيا مدفوعة عند الاكتتاب بنسبة الربع أي 25 % على الأقل من القيمة الاسمية لكل سهم، ويتم الوفاء بالمساهمة النقدية مرة واحدة أو عدة مرات بناء على قرار مجلس الإدارة أو مجلس المديرين حسب كل حالة، في أجل لا يمكن أن يتجاوز 5 سنوات ابتداء من تاريخ قيد الشركة في السجل التجاري ولا يمكن مخالفة هذه القاعدة إلا بنص تشريعي صريح.

أما بالنسبة للأسهم العينية فيجب أن تكون مسددة القيمة بكاملها حين اصدارها.

ملاحظة 02

في حالة تقديم حصص عينية ينبغي تقييمها بواسطة محافظ حسابات .

يمكن أن نميز بين نوعين من الحقوق التي تنشأ لشركة المساهمة تجاه المساهمين نتيجة لعملية الاكتتاب:

- حقوق مستحقة في الحال أي عند الاكتتاب وتمثل في كامل الأسهم العينية و 25% من قيمة الأسهم النقدية واجبة الدفع عند الإكتتاب.
- حقوق غير مستحقة في الحال وتمثل في المساهمات التي تأجل طلب قيمتها وتمثل في 75% من قيمة الأسهم النقدية التي تأجل طلبها بعد الاكتتاب.

التسجيل المحاسبي للمساهمات عند الإكتتاب

		التاريخ			
x y	x y	x	من حـ / مساهمات غير مطلوبة	109	
		y	حـ / حصص الشركاء	456	
		x	إلى حـ / رأسمال غير مطلوب وغير مدفوع	1011	
		y	حـ / رأسمال مطلوب وغير مدفوع	1012	
			اثبات الوعد بالمساهمة		

		التاريخ			
x	x	x	من حـ / الموثق	467	
		x	إلى حـ / حصص الشركاء إيداع 25% المساهمات النقدية لدى الموثق	456	

اثبات تسديد المساهمات المطلوبة النقدية والعينية

X	x	من حـ / البنك	512	
		إلى حـ / الموثق	467	

		فتح حساب البنك لدى الشركة		
		التاريخ		

		التاريخ		
X	X	من حـ / الثبittات		2
		حـ / المخزونات		3
		إلى حـ / حصص الشركاء	456	
		تسديد كامل المساهمات العينية		

		التاريخ		
X	X	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع		1012
		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013	
		قيد التسوية المحاسبية		

اثبات تسديد قيمة المساهمات المؤجلة

اثبات طلب استدعاء المساهمات المؤجلة

التاريخ

X	X	من حـ / حصص الشركاء إلى حـ / مساهمات غير مطلوبة تحويل المساهمات غير المطلوبة إلى مساهمات مطلوبة - 75% من المساهمات النقدية	109	456
---	---	---	-----	-----

Pr. AZZA Lazhar 2021/2022

		التاريخ		
	X	من حـ/ رأس المال غير المطلوب وغير المدفوع	1011	
X		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع تحويل رأس المال غير المطلوب وغير المدفوع إلى رأس المال مطلوب وغير مدفوع	1012	

اثبات تسديد المساهمات المطلوبة

		التاريخ		
	X	من حـ/ البنك	512	
X		إلى حـ / حصص الشركاء تسديد 75 % من المساهمات النقدية	456	

		التاريخ		
	X	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012	
X		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع قيد التسوية المحاسبية	1013	

عند الانتهاء من تسديد كامل المساهمات ونسبة 100 %

		التاريخ		
X	X	من حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	101	1013
		إلى حـ / رأس المال الإجتماعي		
		قيد التسوية المحاسبية		

مثال:

قام مجموعة من المستثمرين في 2014/01/03 بتأسيس شركة مساهمة برأس مال قدره 8000000 دج ممثلة في 6000 دج تم دفعها بالحد القانوني في تاريخ التأسيس والباقي يسدد دفعة واحدة في 2014/04/10، و2000 دج سهم عيني ممثل في معدات صناعية 300000 دج، مباني 500000 دج، أراضي 600000 دج، سندات مساهمة 400000 دج، مواد أولية 200000 دج تدفع عند التأسيس، وفي 2014/01/5 تم فتح حساب البنك لدى الشركة وتم تحويل أموال من حساب الموثق إلى حساب البنك.

المطلوب:

-التسجيل المحاسبي لقيد الوعد بالمساهمة والوفاء بها.

حالات خاصة: سجل القيود المحاسبية الضرورية

1- إذا فرضنا أنه في تاريخ الوفاء بالحصصة المتبقية في 2014/04/15 **تأخر** أحد الشركاء عن الوفاء بحصته المتبقية، فأجبرته الشركة على التسديد في 2014/07/15 مع دفع فوائد التأخير التي تحسب بمعدل 15% مع العلم أن هذا الشريك يملك 500 سهم نقدي.

2- إذا فرضنا أنه في تاريخ الوفاء بالحصصة المتبقية 2014/07/15 **عجز** الشريك عن الوفاء بحصته المتبقية، فقام مجلس الإدارة ببيع الأسهم ب1100 دج وبلغت مصاريف البيع 1250 دج مع دفع فوائد التأخير 15%، حيث تم تقديم الرصيد للشريك بشيك بنكي.

- إذا فرضنا أنه قبل تاريخ الوفاء بالحصصة المتبقية وفي تاريخ 2014/04/10 قام أحد الشركاء بالوفاء بحصته مع العلم أن هذا الشريك يملك 500 سهم نقدي.

الحل:

-التسجيل المحاسبي لقيود الوعد بالمساهمة والوفاء بها.

	4500000	2014/1/3 من حـ / مساهمات غير مطلوبة	109
	3500000	حـ / حصص الشركاء	4562
4500000		إلى حـ / رأس المال غ المطلوب وغ مدفوع	1011
3500000		حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
		الوعد بالمساهمة	
		2014/1/3	
	1500000	من حـ / الموثق	467
1500000		إلى حـ / حصص الشركاء	4562
		إيداع 25% المساهمات النقدية لدى الموثق	
		2014/1/5	
	1500000	من حـ / البنك	512
1500000		إلى حـ / الموثق	467
		فتح حساب البنك لدى الشركة	
		2014/1/5	
	1500000	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
1500000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013
		قيود تسوية الحسابات	

2014/1/3				
	600000	من حـ / أراضي		211
	500000	حـ / مباني		213
	300000	حـ / معدات صناعية		215
	400000	حـ / سندات مساهمة		271
	200000	حـ / مواد أولية		31
2000000		إلى حـ / حصص الشركاء تسديد كامل المساهمات العينية	4562	
2014/1/3				
	2000000	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع		1012
2000000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع قيد تسوية الحسابات	1013	
2014/4/15				
	4500000	من حـ / حصص الشركاء		4562
4500000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع تحويل المساهمات غير المطلوبة إلى مساهمات مطلوبة - 75% من المساهمات النقدية	109	
2014/4/15				
	4500000	من حـ / رأس المال غ المطلوب وغ المدفوع		1011
4500000		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع تحويل رأس المال غير المطلوب وغير المدفوع إلى رأس المال مطلوب وغير مدفوع	1012	

450000	4500000	2014/4/15 من حـ / البنك إلى حـ / حصص الشركاء تسديد باقي المساهمات النقدية	4562	512
--------	---------	--	------	-----

4500000	4500000	2014/4/15 من حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع قيد تسوية الحسابات	1013	1012
4500000	4500000	2014/4/15 من حـ / رأس المال المطلوب و المدفوع إلى حـ / رأس المال الاجتماعي قيد التسوية	101	1013

الحالات الخاصة:

1- حالة التأخر عن التسديد:

500000	500000	2014/7/15 من حـ / حصص الشركاء إلى حـ / مساهمات غير مطلوبة تحويل المساهمات غير المطلوبة إلى مساهمات مطلوبة	109	4562
500000	500000	2014/7/15 من حـ / رأس المال غ المطلوب وغ المدفوع إلى حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع تحويل رأس المال غير المطلوب وغير المدفوع إلى رأس المال مطلوب وغير مدفوع	1012	1011

	518750	من حـ / البنك	512
500000		إلى حـ / حصص الشركاء	4562
18750		حـ / إيرادات فوائد التأخير	763
		تسديد باقي المساهمات النقدية	

فوائد التأخير = المساهمة المتأخرة x معدل الفائدة x المدة

2- حالة العجز عن التسديد:

	500000	2014/7/15 من حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع	1012
500000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013
		قيد تسوية الحسابات	

	500000	2014/7/15 من حـ / حصص الشركاء	4562
500000		إلى حـ / مساهمات غير مطلوبة	109
		تحويل المساهمات غير المطلوبة إلى مساهمات مطلوبة	
	500000	2014/7/15 من حـ / رأس المال غ المطلوب وغ المدفوع	1011
500000		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع	1012
		تحويل رأس المال غير المطلوب وغير المدفوع إلى رأس المال مطلوب وغير مدفوع	
	500000	من حـ / شركاء عاجزين	4566
500000		إلى حـ / حصص الشركاء	4562
		بيع حصة الشريك العاجز	

		2014/7/15		
550000	550000	من حـ/ البنك إلى حـ/ شركاء عاجزين بيع حصة الشريك	4566	512

1250	20000	من حـ / شركاء عاجزين إلى حـ / خدمات مصرفية	627	4566
18750		حـ / إيرادات فوائد التأخير تسديد مصاريف وفوائد التأخير	763	
		2014/7/15		
30000	30000	من حـ / شركاء عاجزين إلى حـ / البنك دفع الشركة للمساهم العاجز القيمة المتبقية من ربح الاسهم المباعة	512	4566

حـ / 4566	
550000	500000
	20000
	30000 ر.د.
550000	550000

3- حالة التسديد المسبق:

		2014/4/10		
500000	500000	من حـ / البنك	4564	512
		إلى حـ / شركاء: رأس مال تحريات مسبقة		
		التسديد المسبق للمساهم		
		2014/4/15		
450000	450000	من حـ / حصص الشركاء	109	4562
		إلى حـ / مساهمات غير مطلوبة		
		استدعاء حصص الشركاء		
		2014/4/15		
450000	500000	من حـ / شركاء: رأس مال تحريات مسبقة	4564	
	400000	حـ / البنك		512
		إلى حـ / حصص الشركاء	4562	
		تسوية جزء من رأس المال المحرر مسبقا		
		2014/4/15		
4500000	4500000	من حـ / رأس المال المطلوب وغ المدفوع	1013	1012
		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع		
		قيد تسوية الحسابات		

توزيع النتيجة

يتوقف توزيع الأرباح على عدة أمور:

- 1- السياسات التوسعية للشركة كلما زاد النمو قلت التوزيعات، و كلما زادت التوزيعات قل النمو.
- 2- مدى توافر النقدية لدى الشركة
- 3 - مدى الحيلة و الحذر فإذا زادت توقعات المخاطر المستقبلية قلت التوزيعات ويتم الاحتفاظ بالأرباح المحتجزة)
- 4 - مدى الحاجة للتوسع في تكوين المخصصات.

حسب نص المواد 720 إلى 728 من القانون التجاري تشكل **الأرباح الصافية** من الناتج الصافي من السنة المالية بعد طرح المصاريف العامة وتكاليف الشركة الأخرى بإدراج جميع الاستهلاكات والمؤونات.

وتوزع النتيجة على النحو التالي :

- الاحتياطي القانوني .
- الفائدة على رأس المال.
- الاحتياطات الأخرى.
- المبالغ المرحلة من جديد.
- مكافأة الإدارة.
- الربح.

ملاحظة:

- يجب أن لا تتجاوز مبلغ مكافأة الادارة عشر الأرباح القابلة للتوزيع بعد طرح الفائدة والاحتياطات والمبالغ المرحلة من جديد.
- يمثل الاحتياطي القانوني بنسبة 5% من النتيجة الصافية على أن لا يتعدى 10% من رأسمال الشركة، وتكون شركة المساهمة مجبرة لتكوين هذا النوع من الاحتياطات على عكس شركة التضامن.

مثال:

- شركة مساهمة برأس مال قدره 1000000 دج في 2010/12/31 حققت هذه الشركة نتيجة صافية قدرها 1000000 دج وقررت الجمعية العامة توزيع النتيجة كما يلي:
- الفائدة على رأس المال 5 %، الاحتياطات الاختيارية 100000 دج، - مكافأة مجلس الادارة بحدها القانوني، مكافاة العمال 20000 دج، الربح بالدينار الكامل.
 - مع العلم أن الشركة لديها مبالغ ايجابية مرحلة من السنة الماضية قدرها 10000 دج.

المطلوب:

- اعداد جدول توزيع الأرباح والتسجيل المحاسبي لعملية التوزيع.

الحل:

1000000		الأرباح الصافية للدورة
	50000	الاحتياطات القانونية 0.05×1000000
	100000	الاحتياطات الاختيارية
	500000	الفائدة على رأس المال
-650000	650000	الإقتطاعات
10000		الترحيل من جديد
360000		أرباح التي يمكن توزيعها
-20000	20000	مكافأة العمال
340000		الأرباح القابلة للتوزيع
-34000	34000	مكافأة مجلس الإدارة 0.1×340000
306000		الأرباح عن الأسهم
		ربح السهم الواحد $30.6 = 10000 / 306000$
-300000	300000	ربح السهم 30×10000
-6000	6000	الترحيل من جديد $10000 \times 30 - 30.6 =$
00		النتيجة

ح/ = 547 = أرباح الأسهم + الفائدة على رأس المال + مكافأة مجلس الإدارة.

	100000	من ح/ نتيجة السنة - ربح	12
	10000	ح/ ترحيل من جديد ربح سنوات سابقة	110
50000		إلى ح/ احتياطات قانونية	1061
100000		ح/ احتياطات اختيارية	1062
20000		ح/ مكافأة العمال	421
834000		ح/ الشركاء الحصص الواجب دفعها	457
6000		ح/ ترحيل من جديد رصيد الربح	110
		توزيع النتيجة	

وفي حالة تسديد الشركة للشركاء نصيبهم من النتيجة نسجل القيد التالي

4500000	4500000	من حـ / الشركاء الحصص الواجب دفعها إلى حـ / البنك تسديد نصيب الشركاء من الأرباح	512	457
---------	---------	---	-----	-----

تعديل عقد شركة المساهمة

أولاً : زيادة رأس المال

قد تكتشف الشركة بعد تكوينها عدم كفاية رأس المال لمواجهة النشاط مما يدفعها إلى زيادة رأس مالها. وتلجأ شركة المساهمة إلى زيادة رأس مالها المصدر للأسباب التالية:

- تطهير وضعيتها المالية .
- رسملة الديون.
- الحاجة لأموال إضافية لتمويل مشروعاتها التوسعية.

شروط زيادة رأس المال:

- يجب أن تكون الزيادة بقرار من **الجمعية العامة الاستثنائية**. المادة 691 من ق ت ج .
- يجب أن تحقق الزيادة **في أجل 5 سنوات** من تاريخ عقد الجمعية العامة الاستثنائية التي قررت ذلك. المادة 692 من ق ت ج.
- يجب **تسديد رأس المال بكامله** قبل القيام بأي **إصدار لأسهم جديدة**. المادة 693 من ق ت ج .
- **للمساهمين القدامى** أفضلية في اكتتاب زيادات رأس المال. المادة 694 من ق ت ج.

✓ حالات زيادة رأس المال:

1. الزيادة بإصدار حصص عينية:

في حالة زيادة رأس المال بإصدار أسهم عينية فإن سعر الاصدار مساوي للقيمة الحقيقية قبل زيادة رأس المال وبالتالي لا يوجد حق الاكتتاب، وفي التسجيل المحاسبي يجب اتباع نفس الاجراءات الخاصة بالتأسيس، ويجب أن تدفع كاملة عند الإكتتاب

علاوة المساهمة = سعر الإصدار - القيمة الإسمية

		تاريخ	
	X	من حـ / شركاء حصص عينية	45611
X		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
X		حـ / علاوة المساهمة	1032
الزيادة في رأس المال عن طريق اصدار أسهم عينية			

	X	من حـ / تقيينات	2x
	X	حـ / مخزونات	3x
X		إلى حـ / حصص الشركاء	45611
تسديد الزيادة في المساهمات العينية			
تاريخ			
	X	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
X		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013
قيد تسوية الحسابات			

الحل :

مثال:

شركة مساهمة برأس مال قدره 5000000 دج مقسم إلى 50000 سهم قررت الشركة رفع رأس مالها وذلك باصدار 800 سهم جديد بقيمة 2500 دج وهي القيمة الحقيقية للسهم، التي اكتتبها أحد المساهمين وذلك بتقديم الأصول التالية التي أكد محافظ الحسابات قيمتها كما يلي:

أراضي 400000 دج، مباني 1100000 دج، معدات 500000 دج.

المطلوب:

- تسجيل عملية زيادة رأس المال.

$$\text{علاوة المساهمة للسهم} = 2500 - 1000 = 1500 \text{ دج}$$

$$\text{علاوة المساهمة الاجمالية} = 800 \times 1500 = 1200000 \text{ دج}$$

$$\text{رأس المال المطلوب وغير المدفوع} = 800 \times 1000 = 800000 \text{ دج}$$

التسجيل المحاسبي :

800000	2000000	تاريخ من حـ / شركاء حصص عينية	45611
1200000		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
		حـ / علاوة المساهمة	1032
		الزيادة في رأس المال عن طريق اصدار 800 سهم	
		تاريخ	
	400000	من حـ / أراضي	211
	1100000	حـ / مباني	213
	500000	حـ / معدات وأدوات	215
2000000		إلى حـ / حصص الشركاء	45611
		تقديم المساهمات العينية	
		تاريخ	
8000000	8000000	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013
		قيد تسوية الحسابات	

2. الزيادة بإصدار أسهم نقدية جديدة بعلاوة إصدار

	X	تاريخ من حـ / مساهمات غير مطلوبة	109
	X	حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال	4563
X		إلى حـ / رأس المال غ المطلوب وغ مدفوع	1011
X		حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012
		حـ / علاوة الاصدار	1031
		وعد المساهمة بالزيادة	

		تاريخ		
X	X	من حـ / الموثق	467	
X		إلى حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال	4563	
		إيداع 25% المساهمات النقدية لدى الموثق		
		تاريخ		
X	X	من حـ / البنك	512	
X		إلى حـ / الموثق	467	
		فتح حساب البنك لدى الشركة		
		2014/1/5		
X	X	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012	
X		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013	
		قيد تسوية الحسابات		

مثال:

شركة مساهمة برأس مال متكون من 4000 سهم بقيمة إسمية 2000 دج، ورغبة في توسيع نشاطها قامت الشركة بإصدار 500 سهم بقيمة 2500 دج للسهم ويقتصر اكتتابها على الشركاء القدامى، وقد قام المساهمون المكتتبون بتقديم ربع القيمة الاسمية واجمالي علاوة الاصدار وذلك بإيداع مبالغها عند الموثق الذي يتم وضعها في بنك الشركة.

- تسجيل عملية زيادة رأس المال.

الحل:

تاريخ

زيادة رأس المال بمقدار 2000 دج:

500 سهم \times 2000 = 1000000 دج مدفوعة بالحد الأدنى القانوني .

حصص الشركاء عن الزيادة في رأس المال:

250000 دج = $25\% \times 1000000$

المساهمات غير المطلوبة :

750000 دج = $75\% \times 1000000$

علاوة الاصدار بمقدار 2500-2000=500:

500 \times 500 = 250000 دج تدفع كاملة عند الاكتتاب. معناه حصص الشركاء =

500000 دج = 250000 + 250000

التسجيل المحاسبي:

تاريخ		تاريخ	
750000	من حـ / مساهمات غير مطلوبة	109	
500000	حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال	4563	
750000	إلى حـ / رأس المال غ المطلوب وغ مدفوع	1011	
250000	حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012	
250000	حـ / علاوة الاصدار	1031	
	وعد المساهمة بالزيادة		
تاريخ		تاريخ	
500000	من حـ / الموثق	467	
500000	إلى حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال	4563	
	إيداع 25% المساهمات النقدية لدى الموثق		

		تاريخ			
500000	500000	من حـ / البنك	512	إلى حـ / الموثق	467
		استرجاع الشيكات من الموثق وتحصيلها لدى البنك			
250000	250000	تاريخ من حـ / رأس المال المصوب وغير المدفوع	1012	إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013
		قيد تسوية الحسابات			

3. الزيادة عن طريق ضم الاحتياطات

تلجأ الشركة إلى هذا النوع من الزيادة في حالة عدم حاجتها لموارد مالية إضافية ، ويتم ذلك عن طريق تحويل جزء من تلك الأرباح المحجوزة إلى حساب رأس المال واصدار أسهم التمتع للمساهمين الحاليين توزع عليهم مجاناً.

مثال:

شركة مساهمة برأس مال 8000000 دج مقسوم إلى أسهم عادية قيمتها 100 دج ، وأن حقوق الملكية تتضمن احتياطي تبلغ قيمته 4000000 دج، وقد قررت الجمعية العامة الاستثنائية زيادة في رأس المال عن طريق ادماج نصف الاحتياطي مقابل أسهم عادية يتم توزيعها على المساهمين بلا مقابل بمعدل معين .

المطلوب:

- تسجيل عملية زيادة رأس المال.

الحل:

$$- \text{القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة} = 8000000 / (4000000 + 8000000) = 8000$$

$$= 1500 \text{ دج}$$

$$- \text{عدد الأسهم المجانية} = 2000000 / 1000 = 2000 \text{ سهم}$$

$$- \text{القيمة الحقيقية للسهم بعد الزيادة} = (2000 + 8000) / 1200000 = 1200 \text{ دج}$$

$$- \text{قيمة حق الاكتتاب} = \text{قيمة السهم قبل الزيادة} - \text{قيمة السهم بعد الزيادة}$$

$$= 1500 - 1200 = 300 \text{ دج}$$

- عدد حق الاكتتاب لكل سهم جديد

$$\text{عدد الاسهم القديمة} / \text{عدد الاسهم الجديدة} = 2000 / 8000 = 4$$

كل مساهم لديه 4 أسهم قديمة يتحصل على سهم مجاناً بقيمة 1200 دج ، وذلك باعطاء ما قيمته 300 دج كحق اكتتاب لكل سهم قديم.

$$4 \text{ سهم قديم} \times 300 \text{ دج حق اكتتاب} = 1 \text{ سهم مجاني} \times 1200 \text{ دج}$$

		تاريخ		
	2000000	من حـ / احتياطات	106	
2000000		إلى حـ / رأس المال	101	
		زيادة رأس مال الشركة بضم نصف الاحتياطات		

4. الزيادة في رأس المال عن طريق رسملة الديون

في حالة عجز الشركة عن الوفاء بديونها في الآجال المطلوبة، قد يؤدي إلى الافلاس أو التصفية فتقوم الشركة بتحويل الديون إلى أسهم جديدة تسلمها إلى الدائنين مقاصة لديونهم.

مثال:

يوم 01/02/ن حصلت الشركة على قرض مصرفي بمبلغ 2000000 دج وفي يوم 01/10/ن+1 عجزت الشركة على دفع القسط السنوي الأول بسبب مشاكل مالية، واتفقت مع مديرية البنك على تحويل القرض إلى مساهمة في رأس مال الشركة حيث كانت القيمة الاسمية 1000 دج والقيمة الحقيقية 2500 دج.

المطلوب:

- تسجيل عملية زيادة رأس المال.

الحل:

- عدد الاسهم الممنوحة = $2000000 / 2500 = 800$ سهم- رأس المال = $1000 \times 800 = 800000$ دج- علاوة الإصدار = $1000 - 2500 = 1500$ دج- علاوة الاصدار الاجمالية = $1500 \times 800 = 1200000$ دج

5. الزيادة بإصدار أسهم جديدة

تاريخ

	2000000	من حـ / قروض بنكية	168
800000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1012
1200000		حـ / علاوة المساهمة	1031
		الزيادة في رأس المال عن طريق رسملة الديون	

تلجأ إلى زيادة رأس مالها بإصدار أسهم جديدة عندما تكون لها احتياطات عالية لدعم مركزها المالي ونتيجة لذلك يرتفع سعر السهم المصدر في سوق الأوراق المالية.

مثال:

شركة مساهمة برأس مال قدره 5000000 دج بقيمة اسمية 1000 دج، قررت رفع رأس مالها وذلك بإصدار 3000 سهم بقيمة 1000 دج، وقد تم دفع الحد الأدنى القانوني وايداعه في البنك مع العلم أن القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة هي 1200 دج

المطلوب:

- تسجيل عملية زيادة رأس المال.

الحل:

- القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة 1200 دج

- القيمة الحقيقية للسهم بعد الزيادة:

$$(5000 \times \text{سهم} 1200 + 3000 \times \text{سهم} 1000) / (3000 + 5000) = 1125 \text{ دج}$$

- قيمة حق الإكتتاب = القيمة الحقيقية قبل الزيادة - القيمة الحقيقية بعد الزيادة

$$= 1125 - 1200 = 75 \text{ دج}$$

- عدد حق الإكتتاب لكل سهم جديد

$$\text{عدد الاسهم القديمة} / \text{عدد الأسهم الجديدة} = 3000 / 5000 = 3/5$$

المساهم الذي يشتري 3 أسهم جديدة عليه دفع 5 حق الإكتتاب بقيمة 75 دج للحق.

التسجيل المحاسبي:

		تاريخ		
	2250000	من حـ / مساهمات غير مطلوبة		109
	750000	حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال		4563
2250000		إلى حـ / رأس المال المطلوب وغ مدفوع	1011	
750000		حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع	1012	
		وعد المساهمة بالزيادة		
		تاريخ		
	750000	من حـ / البنك		512
750000		إلى حـ / حصص الشركاء مستلمة عن زيادة في رأس المال	4563	
		إيداع 25% من المساهمات النقدية		
		تاريخ		
	750000	من حـ / رأس المال المطلوب وغير المدفوع		1012
750000		إلى حـ / رأس المال المطلوب والمدفوع	1013	
		قيد تسوية الحسابات		

محاسبة شركات ذات مسؤولية
محدودة

الشركة ذات مسؤولية محدودة

نتيجة التطور الاقتصادي الهائل الذي أصبحت معه الحاجة إلى تجميع الأموال لقيام المشاريع الاقتصادية الضخمة ضرورة ملحة ، ولم تعد الأموال المجمعّة من الأثرياء كافية ، نظرا لقلّة عددهم فاتجه البحث عن وسيلة لاستخدام أموال الصغار المدخرين نظرا لكثرة عددهم ، وهكذا تم اللجوء إلى استعمال أموال الذين يرغبون منهم في استثمار أموالهم ، مع ضمان تحديد مسؤولياتهم بمقدار مدخراتهم التي يساهمون بها ، وإن كثيرا من المستثمرين يريدون تكوين شركات ليس فيها من المسؤولية التضامنية ما في شركة التضامن ، ومن جهة أخرى فإن تأسيس شركة مساهمة له إجراءات طويلة وثقيلة ومشاريعهم لا تحتاج إلى أموال ضخمة فهذا أدى إلى ظهور الشركات ذات المسؤولية المحدودة التي تتناسب مع مشروعات الاستثمار المتوسط.

أولا: تعريف شركة ذات مسؤولية محدودة: نص المادة 564 من ق ت ج على أنه تؤسس الشركة ذات المسؤولية المحدودة بين شركاء لا يتحملون الخسائر إلا في حدود ما قدموا من حصص.

ثانيا : خصائص شركة ذات مسؤولية محدودة:

1. رأس مال الشركة :

قضت المادة 566 من القانون التجاري بما يلي: لا يجوز أن يكون رأس مال الشركة ذات المسؤولية المحدودة أقل من 100.000 دج وينقسم رأس مال الى حصص ذات قيمة اسمية متساوية مبلغها 1000 دج على الأقل ، ويجب أن يكون تحويله إلى مبلغ أقل متبوع بزيادة في أجل سنة بقصد اعادته إلى المبلغ المنوص عليه، ما لم تحول الشركة في نفس الأجل إلى شركة ذات شكل آخر.

2. عدد الشركاء:

تتميز الشركة ذات المسؤولية المحدودة بأن عدد الشركاء فيها لا يجوز أن يتجاوز عشرين شريكا كحد أقصى والغرض من ذلك هو قصر هذا النوع من الشركات على المشروعات الصغيرة والمتوسطة والحرص

على توافر الاعتبار الشخصي بين الشركاء بحيث اذا زاد العدد عن عشرين شريكا وجب تحويلها الى شركة مساهمة في خلال سنة والا تعرضت للحل.

3. عنوان الشركة

يشترط القانون أن تتخذ الشركة ذات المسؤولية المحددة اسم لها يشتمل على اسم احد الشركاء أو أكثر شريطة أن تكون التسمية مسبقة أو متبوعة بكلمات تدل على أنها شركة ذات مسؤولية محدودة أو تشمل التسمية على الأحرف الأولى ش. م. م. وكذلك تبيان رأسمالها. المادة 564 من ق ت ج .

4. حصص الشركاء غير قابلة للتداول

نصت المادة 569 من ق ت ج أنه يجب أن تكون حصص الشركاء اسمية ولا يمكن أن تكون ممثلة في سندات قابلة للتداول .

5. مسؤولية الشريك

من أهم مميزات الشركة ذات المسؤولية المحدودة أن مسؤولية الشريك فيه غير مطلقة بل هي مسؤولية محدودة بقدر الحصة التي يساهم بها في رأسمال الشركة فلا يسأل عن ديون الشركة إلا في حدود حصته .

المعالجة المحاسبية لتأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة

بعد انتهاء إجراءات تكوين أو تأسيس الشركة وحسب نص المادة 567 من ق ت ج على أن الاكتتاب في رأس المال في هذا النوع من الشركات يجب أن يتم في جميع الحصص، وعندما يصبح كل شريك مدين للشركة بكل ما وعد أن يساهم به، ويجب أن تدفع قيمة الحصص كاملة عند الإكتتاب سواء كانت حصص عينية أو نقدية، ولا يجوز تقديم حصة عمل.

ومن هنا نرى أن تكوين رأس مال الشركة يتم على مرحلتين منفصلتين:

مرحلة الوعد بالمساهمات: وذلك من خلال توقيع الشركاء على عقد الشركة وتعهد كل منهم بصفته الشخصية بتقديم حصة في رأس مال الشركة باعتبارها شخصا معنويا.

456	من حـ / حصص الشركاء	x	
101	إلى حـ / رأس المال	x	
	المساهمات الموعودة		

مثال 01: حالة تقديم حصص عينية وحصص نقدية

في 2013/7/1 تم تأسيس شركة sarl بين أربعة شركاء برأس مال قدره 1500000 دج مقسمة إلى حصص قيمة الحصة 1000 دج مع العلم أن حصص الشركاء كما يلي :

الشريك الأول: مباني بقيمة 200000 دج، معدات نقل 300000 دج.

الشريك الثاني: بضاعة بقيمة 500000 دج.

الشريك الثالث: معدات وأدوات بقيمة 200000 دج .

الشريك الرابع: قام بتسديد المبلغ المتبقي كحصة نقدية على دفعتين. الأولى عند التأسيس والثانية بتاريخ 2013/07/10. وفي تاريخ 2013/07/03 تم فتح حساب البنك.

علما أن أتعاب الموثق تقدر بـ 5000 دج وحقوق التسجيل تقدر بـ 7000 دج يتم تسديدها عن طريق البنك بتاريخ 2013/07/16.

الحل:

		2013/7/1	
1500000	500000	من حـ / حصص الشريك الأول	4561
	500000	حـ / حصص الشريك الثاني	4562
	200000	حـ / حصص الشريك الثالث	4563
	3000000	حـ / حصص الشريك الرابع	4564
		إلى حـ / رأس المال	101
		قيد وعد تأسيس شركة sarl	
		2013/7/1	
75000	75000	من حـ / البنك	467
		إلى حـ / حصة الشريك الرابع	4564
		إيداع الأموال المكتسبة لدى الموثق	
		2013/7/1	
500000	200000	من حـ / المباني	213
	200000	حـ / معدات وأدوات	215
	300000	حـ / معدات نقل	218
		حـ / بضاعة	30
		إلى حـ / حصص الشريك الأول	4561
500000		حـ / حصص الشريك الثاني	4562
200000		حـ / حصص الشريك الثالث	4563
		تنفيذ وعد الشركاء الثلاثة	
		2013/7/1	
75000	75000	من حـ / البنك	512
		إلى حـ / الموثق	467
		فتح حساب البنك	
	225000	من حـ / البنك	512

225000		إلى حـ / حصص الشريك الرابع	4564	
		تنفيذ وعد الشريك الرابع		
	5000	من حـ / أتعاب الموثق		6226
	7000	حـ / حقوق التسجيل		642
12000		إلى حـ / البنك	512	
		تسديد مصاريف التأسيس		

مثال:

اتفق علي وعمر وحمزة على تأسيس شركة sarl برأس مال 890000 دج مقسم إلى حصص قيمة الواحدة منها 1000 دج وقد اهم الشركاء

بمايلي :

الخصوم	الاصول
رؤوس الأموال الخاصة :	الاصول الثابتة:
410000	215: معدات وأدوات 400000
101: أموال شخصية	الاصول الجارية:
الخصوم الجارية:	30: بضاعة 80000
120000	401: الموردين
	411: الزبائن 34000
	413: الزبائن : السندات المطلوب تحصيلها 16000
530000	المجموع: 530000
المجموع:	

- الشريك علي قدم منشأة بما فيها من أصول وخصوم بتاريخ تكوين الشركة

حيث تم تقدير معدات وأدوات بـ 500000 دج ، البضاعة 60000 دج، شهرة المحل 100000 .

- الشريك عمر قدم معدات نقل قيمها محافظ حسابات بمبلغ 200000 ج

- الشريك حمزة قدم نقدا تم ايدعها لدى الموثق. 100000 دج

المطلوب:

- تسجيل القيود اللازمة للتأسيس.

الحل:

تحديد حصة الشريك علي :

$$590000 = 120000 - (16000 + 34000 + 100000 + 60000 + 500000) \text{ دج}$$

التسجيل المحاسبي:

		01/15/ن	
890000	590000	من حـ / حصص الشريك علي	4561
	200000	حـ / حصص الشريك عمر	4562
	100000	حـ / حصص الشريك حمزة	4563
		إلى حـ / رأس المال قيد وعد تأسيس شركة sarl	101
100000	100000	من حـ / الموثق	467
		إلى حـ / حصص الشريك حمزة تقديم مجمل المساهمات التي وعد بها الشريك حمزة	4563
100000	100000	من حـ / البنك	512
		إلى حـ / الموثق ايداع الأموال المسحوبة من الموثق في البنك	467

	100000	من حـ / شهرة المحل		207
	500000	حـ / معدات وأدوات		215
	200000	حـ / معدات نقل		2182
	60000	حـ / البضائع		30
	34000	حـ / الزبائن		411
	16000	حـ / الزبائن: السندات الواجب دفعها		413
590000		إلى حـ / حصص الشريك علي	4561	
200000		حـ / حصص الشريك عمر	4562	
120000		حـ / الموردين	401	
		تقديم مجمل المساهمات التي وعد بها الشريك علي وعمر		

توزيع النتيجة

توزع الأرباح التي تحققها شركة ذات مسؤولية محدودة على الشركاء حسب الشروط المنصوص عليها في العقد التأسيسي، وذلك بعد تكوين احتياطات قانونية بنسبة 5% التي تقتطع من الأرباح الصافية الخاصة بالدورة، وهذه الاحتياطات تصبح غير اجبارية عندما تبلغ الاحتياطات المتراكمة نسبة 10% من رأس مال الشركة. نص المادة 721 ق ت ج .

وتوزع نتيجة الدورة عموماً إذا كانت ربح إلى:

- الاحتياطات القانونية .
- فوائد على رأس المال .
- مكافأة المسيرين .
- الاحتياطات النظامية والاختيارية .
- الربح .

مثال:

أحمد ومُجَّد ومحمود شركاء في شركة ذات مسؤولية محدودة مقسم رأس مالها بينهم كما يلي :

أحمد ومُجَّد ومحمود شركاء في شركة ذات مسؤولية محدودة مقسم رأس مالها بينهم كما يلي :

- تكوين احتياطي قانوني.
- تحسب فوائد رأس المال ب6%
- يحسب مكافأة للشريك محمود ببلغ 12000 دج..

المطلوب:

- اجراء عملية التوزيع للنتيجة ، والتسجيل المحاسبي للعمليات.

الحل:

- مجموع الحصص = $1800000 / 1000 = 1800$
- حصص الشريك احمد = $700000 / 1000 = 700$
- حصص الشريك مُجَّد = $600000 / 1000 = 600$
- حصص الشريك محمود = $500000 / 1000 = 500$

البيان	المبالغ	أحمد	مُجَّد	محمود
النتيجة	400000			
احتياطي قانوني	20000			
النتيجة بعد اقتطاع الاحتياطات	380000	42000	36000	30000
الفائدة على رأس المال	108000	100800	86400	12000
المكافأة	12000			72000
باقي النتيجة للتوزيع	260000			
1800x144	259200			
الترحيل من جديد	800			
المجموع		142800	122400	114000

20000	400000	من حـ / نتيجة السنة - ربح	12
800		إلى حـ / احتياطات قانونية	106
108000		حـ / الترحيل من جديد	11
12000		حـ / فائدة على رأس المال	1201
259200		حـ / مكافأة	1202
		حـ / الباقي للتوزيع	1203
		تخصيص أرباح دورة ن وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية بتاريخ	
	108000	من حـ / فائدة على رأس المال	1201
	12000	حـ / مكافأة	1202
	259200	حـ / باقي التوزيع	1203
142800		إلى حـ / حساب جاري للشريك أحمد	4571
122400		حـ / حساب جاري للشريك محمد	4572
114000		حـ / حساب جاري للشريك محمود	4573
		توزيع النتيجة	
	142800	من حـ / حساب جاري للشريك أحمد	4571
	122400	حـ / حساب جاري للشريك محمد	4572
	114000	حـ / حساب جاري للشريك محمود	4573
379200		إلى حـ / البنك	512
		التسديد	

زيادة رأس المال

قد تحتاج الشركة ذات المسؤولية المحدودة كغيرها من الشركات الأخرى إلى موارد مالية جديدة سواء لزيادة وسائلها الانتاجية وتنمية نشاطها أو لتطهير وضعيتها المالية. وتتم بالطرق التالية:

- تحويل حساب الشريك الدائن في رأس المال.
- أن يقدم الشركاء حصص جديدة.
- أن تدمج احتياطات في رأس المال.
- أن تقوم الشركة برسملة الديون.

تخفيض رأس المال

قد يتفق الشركاء على تخفيض رأس مال الشركة، حيث يتخذ الشركاء هذا القرار للأسباب التالية:

- امتصاص الخسائر المتراكمة .
- تخفيض عدد الحصص المشاركة .
- رد المساهمات للشركاء .
- تخفيض القيمة الاسمية لكل حصة مع ضرورة الاحتفاظ بالقيمة الاسمية للوحدة.

مثال: الزيادة في رأس المال

في 2014/12/31 كانت الميزانية لشركة ات مسؤولة محدودة كالتالي :

تتوزع الحصص بين الشركاء حيث حصة أحمد 80 حصة و محمد 40 حصة ومحمود 40 حصة
وفي تاريخ الميزانية العامة اتفق الشركاء على زيادة رأس مال الشركة ليبلغ 460000 دج تسدد الزيادة كالتالي:

الاصول	الخصوم
أراضي	رؤوس الأموال الخاصة :
100000	
آلات	أموال جماعية
76000	160000
شاحنات	احتياطات قانونية
38000	70000
أثاث	فرق اعادة التقييم
18000	40000
بضاعة	احتياطات نظامية
28000	20000
الزيائن	الموردين
70000	43600
أوراق القبض	حساب جاري للشريك أحمد
30000	20000
البنك	حساب جاري للشريك محمد
26000	15000
	حساب جاري للشريك محمود
	17400
المجموع:	المجموع:
386000	386000

- تحويل فروقات اعادة التقييم إلى حساب رأس المال.

- تحويل الاحتياطات النظامية إلى حساب رأس المال.

- تقديم حصص نقدية قدرها 240000 دج بواسطة شيك بنكي بالتناسب مع حصصهم القديمة، وقد تم اصدار 300 حصة
قيمة الواحدة 1000 دج توزع على الشركاء بالتناسب مع الحصص القديمة

المطلوب:

- اجراء القيود اللازمة لاثبات تنفيذ الإتفاق السابق .

300000	150000	من حـ / حصص - شريك أحمد	4561
	75000	حـ / حصص - شريك محمد	4562
	75000	حـ / حصص - شريك محمود	4563
		إلى حـ / رأس المال	101
		اثبات اتفاق الشركاء على زيادة رأس المال	
30000 15000 15000	40000	من حـ / فرق إعادة التقييم	105
	20000	حـ / احتياطات نظامية	1063
		إلى حـ / حصص الشريك أحمد	4561
		حـ / حصص الشريك محمد	4562
		حـ / حصص الشريك محمود	4563
		استخدام الاحتياطات و فرق إعادة التقييم لزيادة رأس المال	
120000 60000 60000	240000	من حـ / البنك	512
		إلى حـ / حصص الشريك أحمد	4561
		حـ / حصص الشريك محمد	4562
		حـ / حصص الشريك محمود	4563
		تقديم 240 حصة جديدة بشيكات	

مثال 01: تخفيض رأس المال

شركة ذات مسؤولية محدودة نجوم الشرق لاحظت في ميزانيتها الختامية أن رصيد حساب 11 الترحيل من جديد مدين بمبلغ 3500000 دج، لذلك قررت الجمعية العامة امتصاص هذه الخسائر وذلك بتخفيض رأس المال.

المطلوب:

- تسجيل عملية تخفيض رأس المال.

3500000	3500000	من - / رأس المال إلى - / الترحيل من جديد	119	101
		تخفيض رأس المال عن طريق امتصاص الخسائر		

مثال 02:

قررت الجمعية العامة الطارئة لشركة ذات المسؤولية المحدودة تخفيض رأسمالها بـ 2000000 دج وذلك بردها للمساهمين .
- تسجيل عملية تخفيض رأس المال.

2000000	2000000	من - / رأس المال إلى - / الشركاء الحصص واجب دفعها	4567	101
		تخفيض رأس المال عن طريق ردها للمساهمين		
2000000	2000000	من - / الشركاء الحصص واجب دفعها إلى - / البنك	512	4567
		التسديد للمساهمين		

مثال 03: تخفيض في رأس المال

شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال قدره 900000 دج يتكون من 900 حصة قيمة الواحدة 1000 دج، منها 450 حصة عينية يملكها شريك عن مساهمته بمعدات وأدوات، وقد تم الاعتراف بالمبالغة في قيمتها وكذلك الاتفاق على إعادة تقييمها بـ 300000 دج ومنه تخفيض رأس المال بـ 150000.

المطلوب:

- تسجيل عملية تخفيض رأس المال.

150000	150000	من حـ / رأس المال إلى حـ / معدات وأدوات تخفيض رأس المال عن طريق إعادة تقييم المساهمات العينية	215	101
--------	--------	---	-----	-----

المراجع المستعملة:

- الجريدة الرسمية، القانون التجاري الجزائري، 2007.
- بن رباح سمير، محاضرات في مقياس محاسبة شركات، 2014/2013.
- سماي علي، رميدي عبد الوهاب، محاضرات في محاسبة شركات التضامن وشركات المساهمة، 2008، المسيلة.
- أمينة بن بوثلجة، محاسبة الشركات وفق النظام المحاسبي المالي، 2015.

Pr. AZZA Lazhar 2021/2022