

مبادئ  
المحاسبة والتقارير المالي  
(201 حسب)

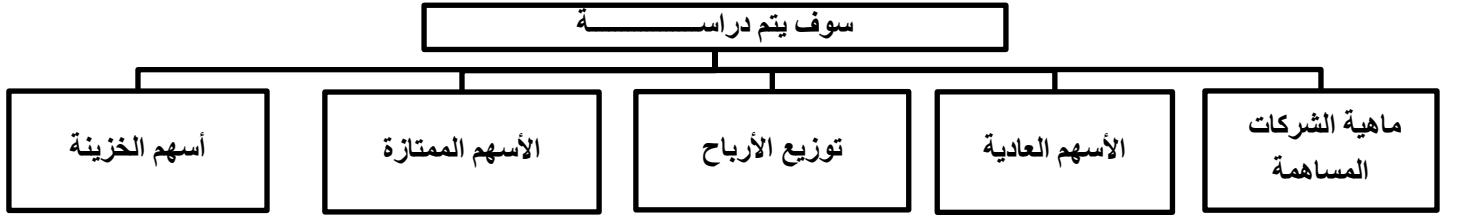
الفصل العاشر  
محاسبة شركات المساهمة

الفصل الدراسي الثاني 1441 هـ

إعداد

أ. محمد السلطان

\* هذه المسودة لا تغني بأي شكل من الأشكال عن الكتاب المقرر.



### أولاً: ماهية الشركة المساهمة:

هي شكل من الأشكال القانونية للمنشآت القائمة على أساس منفصل عن مالكيها (المساهمون)، وتنقسم إلى شركات مساهمة مقفلة (لا تعرض أسهمها للبيع العام) وشركات مساهمة عامة (تعرض أسهمها للبيع في سوق الأوراق المالية).

#### أ) خصائص ومميزات الشركة المساهمة:

1. كيانها القانوني مستقل عن الملاك (المساهمون).
2. التزامات المساهمين فيها محدودة.
3. حقوق الملكية فيها قابلة للتحويل بسهولة.
4. حياتها مستمرة وليست مرتبطة بحياة ملاكها.
5. لا تقوم على أساس الوكالة المتبادلة للمساهمين في إدارة أعمال الشركة.
6. سهولة تجميع رأس مالها نظراً لجاذبيتها الاستثمارية.

#### ب) تأسيس وإدارة الشركة المساهمة:

1. يتطلب تأسيس الشركة المساهمة موافقة وزارة التجارة والاستثمار.
2. تسجل الشركة المساهمة جميع المصروفات والأتعاب والرسوم المرتبطة بتأسيس الشركة في حساب مصروفات التأسيس (تكاليف التأسيس).
3. تقوم الجمعية العمومية للمساهمين بانتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة، الذي ينصب دورهم في وضع سياسة الشركة العامة واختيار أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة والإشراف على أداؤهم.

#### ج) حقوق المساهمين العاديين في شركات المساهمة:

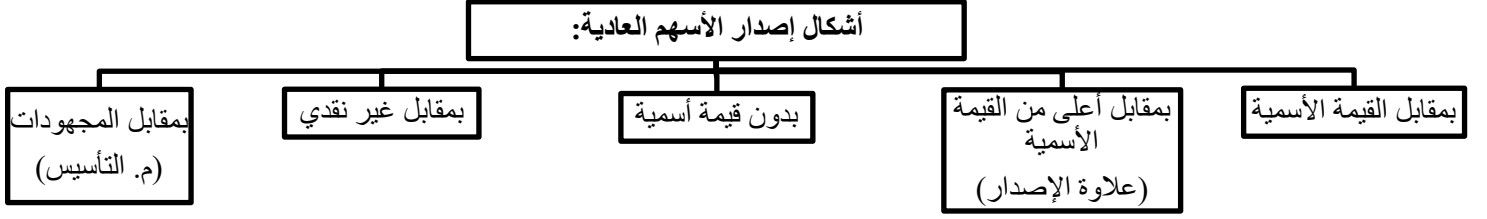
1. حق التصويت في اجتماعات المساهمين (الجمعية العمومية).
2. حق التصرف في الأسهم بالبيع وغير ذلك.
3. حق الحصول على حصة من الأسهم المصدرة بنسبة الأسهم المملوكة حالياً.
4. حق الحصول على توزيعات الأرباح في حال إقرارها.
5. حق الحصول على الجزء المتبقي من الأصول بعد سداد حقوق الدائنين وملاك الأسهم الممتازة عند تصفية الشركة المساهمة.

#### د) أسهم رأس المال:

1. الأسهم المصرح بها: تمثل عدد أسهم رأس مال الشركة الذي تم الموافقة عليه من قبل وزارة التجارة والاستثمار.
  2. الأسهم المصدرة: تمثل عدد أسهم رأس مال الشركة المباع على المساهمين وهو جزء من الأسهم المصرح بها.
  3. القيمة الاسمية للسهم: تمثل قيمة السهم كجزء من رأس المال عند إصداره (10 ريال لكل سهم).
  4. القيمة السوقية للسهم: تمثل سعر بيع وشراء السهم في سوق الأوراق المالية (سعر التداول).
- حقوق الملكية للشركة المساهمة تتكون من: رأس المال المدفوع (القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وعلاوة الإصدار) والأرباح المحتجزة (المبقة).

**ثانياً: الأسهم العادية:**

- يمكن للشركة المساهمة أن تصدر الأسهم العادية بعدة أشكال.



مثال: قامت شركة النور المساهمة بإصدار 100,000 سهم عادي جديد، في حين تبلغ القيمة الأسمية للسهم الواحد 10 ريال. المطلوب: إعداد قيد إصدار الأسهم بافتراض:

1. أصدرت الأسهم العادية نقداً بمبلغ القيمة الأسمية للسهم.
2. أصدرت الأسهم العادية نقداً بمبلغ 15 ريال للسهم الواحد.
3. أصدرت الأسهم العادية نقداً (بدون إعلان القيمة الإسمية للسهم) مقابل مبلغ 1,050,000 ريال.
4. أصدرت الأسهم العادية بمقابل أراضي قيمتها السوقية 1,200,000 ريال.
5. بمقابل مجهودات قيمتها 1,100,000 ريال.

**ثالثاً: توزيعات الأرباح:**

- في نهاية الفترة المالية تقفل أرباح الشركات المساهمة في حساب الأرباح المحتجزة (المبقاة)، وعند إجراء توزيعات للأرباح على المساهمين فإنه يتم تخفيض حساب الأرباح المحتجزة بمقدار المبلغ المقرر توزيعه.
  - قد تكون توزيعات الأرباح إما في شكل نقدي أو إصدار أسهم مجانية، في حين يتم إعداد قيود يومية لإثبات الإعلان عن التوزيعات والسداد فقط.
  - عملية تجزئة الأسهم (هي إصدار أسهم إضافية للمساهمين بدل الأسهم الحالية وبنسبة ما يملكون من أسهم) لا تعد شكلاً من أشكال توزيع الأرباح، ولا تتطلب أي معالجة محاسبية سوى تعديل القيمة الاسمية للسهم في القوائم المالية.
- مثال: حققت شركة الأمجاد المساهمة صافي ربح 300,000 ريال خلال فترتها المالية الأولى، في حين قامت الشركة بإعلان وسداد أرباح على المساهمين. المطلوب: إعداد قيود تحقيق الأرباح وإعلان وسداد التوزيعات بافتراض:
- أ. أن التوزيعات في شكل نقدي ومبلغها 60,000 ريال.
  - ب. أن التوزيعات في شكل 5,000 سهم عادي مصدر (تشكل نسبة 25% من إجمالي عدد الأسهم المصدرة)، علماً بأن القيمة الاسمية للسهم 10 ريال والقيمة السوقية له 12 ريال.

**رابعاً: الأسهم الممتازة:**

- قد تصدر الشركات المساهمة أسهم ممتازة بجانب الأسهم العادية، وهي تتميز بإعطاء مالكيها أولوية في توزيع الأرباح والأصول عند تصفية الشركة، في حين تحرم مالكيها من التصويت في الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
  - المعالجة المحاسبية لإصدار الأسهم الممتازة تماثل المعالجة المحاسبية للأسهم العادية من حيث وجود القيمة الاسمية وعلو الإصدار وخلافه.
- مثال: قامت شركة الإيمان المساهمة بإصدار 1,000 سهم ممتاز جديد، مقابل آلات تبلغ قيمتها السوقية 8,000 ريال ومبلغ 4,000 ريال نقداً، علماً بأن القيمة الاسمية للسهم الممتاز الواحد تبلغ 10 ريال ونسبة ربحه 8%.
- المطلوب: إعداد قيد إصدار الأسهم الممتازة.

- تنقسم الأسهم الممتازة حسب المميزات التي تقدمها لملاكها إلى:

- (1) أسهم ممتازة مجمعة للأرباح (تراكمية).
- (2) أسهم ممتازة غير مجمعة للأرباح (غير تراكمية).
- (3) أسهم ممتازة مشاركة في الأرباح.
- (4) أسهم ممتازة غير مشاركة في الأرباح.
- (5) أسهم ممتازة قابلة للتحويل لأسهم عادية.
- (6) أسهم ممتازة قابلة للاسترداد (وهي أسهم ممتازة تملك الشركة حق شرائها أو سحبها من مالكيها بسعر وتاريخ يحدد عند الإصدار)

مثال: يتكون رأس مال شركة الإحسان المساهمة من 3,000 سهم عادي (القيمة الاسمية 10 ريال) و1,000 سهم ممتاز (القيمة الاسمية 15 ريال ونسبة الربح 5%)، في حين أعلنت الشركة توزيعات أرباح بمبلغ 600 ريال خلال فترتها المالية الأولى (2011م) و2,500 ريال خلال فترتها المالية الثانية (2012م).

المطلوب: تحديد نصيب الأسهم الممتازة والعادية من توزيعات الأرباح خلال عامي 2011م و2012م بافتراض:

- أ. أن الأسهم الممتازة مجمعة للأرباح.
- ب. أن الأسهم الممتازة غير مجمعة للأرباح.

### خامساً: أسهم الخزينة:

- قد تقوم الشركات المساهمة بشراء بعض أسهمها المتداولة (أسهم الخزينة)، وذلك لعدة أسباب منها:

1. الحفاظ على القيمة السوقية لأسهم الشركة المتداولة.
2. إعادة إصدار أسهم الخزينة كتعويضات للموظفين.
3. تجنب أي استيلاء عدائي على الشركة المساهمة.

- أسهم الخزينة لا تمتلك أي حق في التصويت أو توزيعات الأرباح.

- أسهم الخزينة هي حساب مقابل لحقوق الملكية (المساهمين) وذا طبيعة مدينة.

مثال: فيما يلي بعض العمليات التي قامت بها شركة الابتكار المساهمة خلال عام 2019م:

مدين	دائن	بيان
		1- في 3/1 قامت الشركة بشراء 1,500 سهم عادي من أسهمها المتداولة بسعر 12 ريال للسهم الواحد نقداً.
		2- في 5/2 قامت الشركة بإعادة إصدار 100 سهم من أسهم الخزينة بسعر 12 ريال للسهم الواحد نقداً.
		3- في 8/3 قامت الشركة بإعادة إصدار 200 سهم من أسهم الخزينة بسعر 15 ريال للسهم الواحد نقداً.
		4- في 11/4 قامت الشركة بإعادة إصدار 300 سهم من أسهم الخزينة بسعر 9 ريال للسهم الواحد نقداً.

المطلوب: إجراء قيود اليومية بدفتر يومية شركة الابتكار، إذا علمت أن القيمة الاسمية لسهم الشركة العادي تبلغ 10 ريال.