

رابعاً: الأسهم الممتازة:

- قد تصدر الشركات المساهمة أسهم ممتازة بجانب الأسهم العادية، وهي تتميز بإعطاء مالكيها أولويةً في توزيع الأرباح والأصول عند تصفية الشركة، في حين تحرم مالكيها من التصويت في الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
- وتمثل المعالجة المحاسبية لإصدار الأسهم الممتازة تلك المعالجة المحاسبية للأسهم العادية من حيث وجود القيمة الاسمية وعلاوة الإصدار وخلافه. ويتمثل قيد إصدار الأسهم الممتازة فيما يلي:

مدين	دائن	البيان	تاريخ
Xx		من /ح/ نقدية (أو أصول غير نقدية) الى مذكورين	
	Xx	ح/ رأس المال - الأسهم الممتازة	
	Xx	ح/ علاوة إصدار الأسهم - الأسهم الممتازة (إصدار سهم ممتاز بقيمة إسمية للسهم بمبلغ ... للسهم)	

مثال: قامت شركة النجاح المساهمة بإصدار 1,000 سهم ممتاز جديد، مقابل آلات تبلغ قيمتها السوقية 80,000 ريال ومبلغ 40,000 ريال نقداً، فإذا علمت أن القيمة الاسمية للسهم الممتاز الواحد تبلغ 100 ريال.

المطلوب: إعداد قيد إصدار الأسهم الممتازة.

مدين	دائن	البيان	تاريخ
		من مذكورين	
40,000		ح/ نقدية	
80,000		ح/ آلات	
		الى مذكورين	
	100,000	ح/ رأس المال - الأسهم الممتازة (100 * 1000)	
	20,000	ح/ علاوة إصدار الأسهم - الأسهم الممتازة (100,000 - 120,000) (إصدار 1,000 سهم ممتاز بقيمة إسمية 100 ريال للسهم نظير آلات ونقدية)	

أنواع الأسهم الممتازة

- تنقسم الأسهم الممتازة حسب المميزات التي تقدمها لملاكها إلى:

(1) أسهم ممتازة مجمعة للأرباح (تراكمية)

وتعنى ان تلك الأسهم تتضمن الحق فى تراكم الأرباح ويقصد بذلك انه يجب ان تسدد الأرباح لملاكها عن الفترة الحالية والفترات السابقة غير المسددة قبل سداد أى ارباح لحملة الأسهم العادية.

(2) أسهم ممتازة غير مجمعة للأرباح (غير تراكمية)

وتعنى ان تلك الأسهم لا تتضمن الحق فى الحصول على ارباح الفترات السابقة غير المسددة إذا لم يعلن عن أرباح فى تلك الفترات.

(3) أسهم ممتازة غير مشاركة فى الأرباح

تقتصر الأرباح فيها على مبلغ بحد اقصى لكل عام ، ويحدد الحد الاقصى غالباً كنسبة من القيمة الإسمية للسهم أو كمبلغ محدد بالدولار لكل سهم.

(4) أسهم ممتازة مشاركة فى الأرباح

تسمح لحملة الأسهم الممتازة بمشاركة حملة الأسهم العادية فى أى ارباح يتم توزيعها زيادة عن النسبة أو المبلغ بالدولار المحددين للأسهم الممتازة.

(5) أسهم ممتازة قابلة للتحويل لأسهم عادية

تعطى هذه الأسهم لملاكها خيار التحويل الى أسهم عادية بنسبة معينة.

(6) أسهم ممتازة قابلة للاسترداد

وهي أسهم ممتازة تملك الشركة حق شرائها أو سحبها من مالكيها بأسعار وفى أوقات مستقبلية محددة عند الإصدار .

تدريب 10 - 6 ص. 402

(أ) قيد إصدار الأسهم الممتازة

تاريخ	البيان	دائن	مدين
	د/ نقدية (12,000 سهم * 75 دولار للسهم) الى مذكورين		900,000
	د/ رأس المال - الأسهم الممتازة (12,000 * 50)	600,000	
	د/ علاوة إصدار الأسهم - الأسهم الممتازة (12,000 * "75 - 50") (إصدار 12,000 سهم ممتاز بقيمة إسمية 50 ريال للسهم بمقابل 75 دولار للسهم)	300,000	

(ب) توزيعات الأرباح للأسهم الممتازة = 12,000 سهم * 6% * 50 دولار "القيمة الإسمية للسهم"

= 36,000 دولار

تابع: الأسهم الممتازة:

تناولنا من قبل ان الأسهم الممتازة تنقسم 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.

مثال

يتكون رأس مال شركة الإحسان المساهمة من 3,000 سهم عادي (القيمة الاسمية 10 ريال) و 1,000 سهم ممتاز (القيمة الاسمية 15 ريال ونسبة الربح 5 %)، في حين أعلنت الشركة توزيعات أرباح بمبلغ 600 ريال خلال فترتها المالية الأولى (2014م) و 2,500 ريال خلال فترتها المالية الثانية (2015م).

المطلوب:

تحديد نصيب الأسهم الممتازة والعادية من توزيعات الأرباح خلال عامي 2014م و 2015م بافتراض:
أ. أن الأسهم الممتازة مجمعة للأرباح.
ب. أن الأسهم الممتازة غير مجمعة للأرباح.

الحل

السهم الممتازة	٢٠١٤م	٢٠١٥م
أ. مجمعة للأرباح	نصيب الأسهم الممتازة = ٦٠٠ ريال نصيب الأسهم العادية = ٠ ريال	نصيب الأسهم الممتازة = ١٥٠ + ٧٥٠ = ٩٠٠ ريال نصيب الأسهم العادية = ٩٠٠ - ٢,٥٠٠ = ١,٦٠٠ ريال
ب. غير مجمعة للأرباح	نصيب الأسهم الممتازة = ٦٠٠ ريال نصيب الأسهم العادية = ٠ ريال	نصيب الأسهم الممتازة = ٧٥٠ ريال نصيب الأسهم العادية = ٧٥٠ - ٢,٥٠٠ = ١,٧٥٠ ريال

خامساً: أسهم الخزينة:

- قد تقوم الشركات المساهمة بشراء بعض أسهمها العادية المتداولة (أسهم الخزينة)، وذلك لعدة أسباب منها:
1. الحفاظ على القيمة السوقية لأسهم الشركة المتداولة.
 2. إعادة إصدار أسهم الخزينة كتعويضات للموظفين.

- أسهم الخزينة لا تمثل 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 2016م:

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

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

الحل

مدين	دائن	بيان
18,000	18,000	أسهم الخزينة- أسهم عادية النقدية
1,200	1,200	النقدية أسهم الخزينة- أسهم عادية
٣,٠٠٠	٢,٤٠٠ ٦٠٠	النقدية أسهم الخزينة- أسهم عادية علاوة إصدار أسهم الخزينة
2,700 ٦٠٠ ٣٠٠	3,600	النقدية علاوة إصدار أسهم الخزينة الأرباح المحتجزة أسهم الخزينة- أسهم عادية