

الفصل الثاني المعالجة المحاسبية للأسهم في شركات المساهمة

تقديم

تمثل النظرية المحاسبية بفروضها ومبادئها الدعائم التي يستند إليها النظام المحاسبي عند تصديه لعمليات تسجيل وتصنيف وتلخيص الأحداث والعمليات والظروف المحيطة بوحدة محاسبية ما، ونظام المحاسبة المالية في الوحدات التي تطبق هذا النظام يركز على مجموعة من القواعد والمعايير بغض النظر عن الشكل القانوني للوحدة.

ومن ثم سوف يتم التركيز على المعالجات المحاسبية التي تنفرد بها المحاسبة في شركات المساهمة ولاسيما فيما يتعلق بأسهم رأس المال. وهذا الفصل سوف يتناول المعالجات المحاسبية للنقاط التالية:-

- ١- رأس المال في شركة المساهمة .
- ٢- أسهم رأس المال الطبيعة والتصنيف.
- ٣- إصدار الأسهم النقدية.
- ٤- مصروفات التأسيس ورسوم الإصدار.
- ٥- إصدار الأسهم العينية.
- ٦- تعديل رأس المال.
- ٧- استهلاك رأس المال.

سوف يتم تناول المعالجات المحاسبية للأسهم في شركات المساهمة من خلال النقاط التالية:-

١/٢ : رأس المال في الشركة المساهمة :

يتم تقسيم رأس المال في شركة المساهمة إلى حصص متساوية القيمة كل حصة تسمى سهم. ويحدد النظام الأساسي للشركة القيمة الإسمية للسهم بحيث لا تقل عن خمسة جنيهات ولا تزيد عن ١٠٠٠ جنيه^(١).

ويحدد النظام الأساسي للشركة رأس المال المرخص به من قبل السلطات الاقتصادية. كما يحدد النظام الأساسي رأس المال المصدر وتحدد اللائحة التنفيذية لقانون الشركات ١٥٩ لسنة ١٩٨١م الحد الأدنى لرأس المال المصدر بالنسبة لكل نوع من أنواع النشاط الذي تمارسه الشركات. وكذلك رأس المال المدفوع منه عند التأسيس.

وبالتالي ينبغي التفرقة بين الأنواع الثلاثة لرأس المال:

١ - رأس المال المرخص به : *Authorized Capital*

ويشير إلى ذلك القدر من رأس المال المصرح به للشركة من قبل السلطات الاقتصادية ويتحدد في النظام الأساسي للشركة.

٢ - رأس المال المصدر : *Issued Capital*

ويشير إلى مجموع القيم الإسمية لمختلف أنواع الأسهم التي أصدرتها الشركة وتم الاكتتاب فيها جميعاً.

٣ - رأس المال المدفوع : *Paid Capital*

(١) لا يسرى هذا الحكم على شركات المساهمة القائمة في أول أبريل ١٩٨٢م طبقاً

للمادة (٣١) من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١م .

ويشير إلى ذلك القدر المدفوع من القيمة الاسمية لرأس المال المصدر والمكتتب فيه. ويشترط ألا يقل المبلغ المدفوع منه عند الاكتتاب عن ربع القيمة الاسمية للسهم.

ومع عدم الإخلال بما تنص عليه القوانين واللوائح الخاصة يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة المساهمة ورأس المال المدفوع منه عند تأسيس الشركة عن الحدود الآتية:

١ - بالنسبة للشركات التي لا تطرح أسهمها للاكتتاب العام: (١)

يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة عن ٥٠٠.٠٠٠ ج ويجب ألا يقل ما يكتتب فيه المؤسسون عن نصف رأس المال المصدر أو ما يساوى ١٠٪ من رأس المال المرخص به أيهما أكبر. ويجب ألا تقل الأسهم التي تطرح للاكتتاب العام عن ٢٥٪ من مجموع قيمة الأسهم النقدية.

٢ - بالنسبة للشركات التي تطرح أسهمها للاكتتاب العام: (٢)

يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة عن ٢٥٠.٠٠٠ ج وفى جميع الحالات لا يجوز أن تقل رأس المال المدفوع نقدًا من رأس المال عن ٢٥٪ من رأس المال المصدر عند التأسيس.

مثال (١): -

صدر الترخيص من الجهات المختصة لشركة مساهمة برأس مال مرخص قدرة ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ ج وكان رأس المال المصدر هو ١٠.٠٠٠.٠٠٠ ج مقسمًا إلى ١٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ ج

(١) لا تسرى تلك الأحكام على شركات المساهمة القائمة فى تاريخ العمل بقانون

١٥٩ لسنة ١٩٨١م (مادة ٦ من اللائحة التنفيذية) .

للسهم الواحد وقد تم الاكتتاب فيها جميعاً. وقد دفع المساهمون ٤٠ ج قسطنى اكتتاب وتخصيص لكل سهم.

والمطلوب: - إظهار بيانات رأس المال بعد الاكتتاب :

رأس المال بعد الاكتتاب

حقوق المساهمين:			
رأس المال المرخص به ^(١)	٢٠٠٠٠٠٠٠٠		
	—		
رأس المال المصدر المكتتب فيه	١٠٠٠٠٠٠٠٠		
المبالغ غير المسددة	٦٠٠٠٠٠٠٠٠		
رأس المال المدفوع	—	٤٠٠٠٠٠٠٠٠	

رأس المال المرخص به ٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج والمصدر ١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج ويعنى هذا أن الشركة تستطيع أن تزيد من رأس مالها المصدر حتى تصل إلى ٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج فيما بعد.

ونظرًا لأن رأس المال المصدر ١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج ويمثل (١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم × ١٠٠ ج) فإن رأس المال المدفوع هو ٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج (١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم × ٤٠) وتكون المبالغ المطلوب تحصيلها من المساهمين ٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ج وتمثل (١٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم × ٦٠ ج).

٢/٢ : أسهم رأس المال : الطبيعة والتصنيف :

تعريف السهم :

السهم هو صك يمثل حصة فى رأس مال شركة المساهمة. وقد أشار المشرع إلى ضرورة أن تكون الأسهم متساوية القيمة وذلك لأن

^(١) رأس المال المصدر يظهر كبيان فى الميزانية ولكنه لن يؤثر فى جانب الخصوم إذ لا يتم تجميعه فى هذا الجانب .

تساوى قيمة الأسهم يسهل عملية تقدير الأغلبية فى الجمعيات العمومية للشركة ويسهل عملية توزيع الأرباح على المساهمين.
ويتم تصنيف الأسهم إلى عدة تصنيفات منها:

١/٢/٢ : تصنيف الأسهم من زاوية القيمة:

وهى القيمة الإسمية للسهم، وقيمة الإصدار، القيمة الدفترية والقيمة الحقيقية، القيمة السوقية .

"Par Value" القيمة الإسمية للسهم :

هى قيمة السهم المبينة على صك الإصدار. وهى القيمة التى يحسب طبقاً لها رأس المال المصرح به والمصدر. فإذا كان عدد أسهم الشركة ٥٠٠٠٠٠ سهم والقيمة الإسمية للسهم ١٠٠ ج فإن رأس المال يكون ٥٠٠٠٠٠٠٠ ج .

"Issued Value" قيمة الإصدار للسهم :

هى القيمة التى يصدر بها السهم. **ولا يجيز القانون** إصدار السهم بأقل من قيمته الإسمية عند التأسيس أو عند زيادة رأس مال الشركة. ولكن يجوز بقرار من الجمعية العمومية إصدار السهم بأعلى من قيمته الإسمية أى متضمناً زيادة تسمى **علاوة الإصدار**. وتلك العلاوة لا تمثل جزء من رأس المال وإنما هى مقابل **مصرفات التأسيس**.

"Book Value" القيمة الدفترية للسهم :

فهى تمثل نصيب السهم من صافى أصول الشركة. والقيمة الدفترية قد تزيد أو قد تقل عن القيمة الإسمية له طبقاً لنتائج أعمال الشركة التراكمية. فإذا حققت الشركة أرباحاً ولم يتم توزيعها فى صورة إحتياطات أو أرباحاً محتجزة بأن ذلك يؤدى إلى زيادة القيمة الدفترية للسهم عن القيمة الإسمية له. وبالعكس إذا حققت الشركة خسائر فإن القيمة الدفترية للسهم سوف تقل عن القيمة الإسمية له.

"True Value" القيمة الحقيقية للسهم :

فهى نصيب السهم من قيمة صافى أصول الشركة بعد إعادة تقدير صافى الأصول حسب الأسعار الجارية أى بعد أخذ أثر تغيرات الأسعار على كل من أصول والتزامات الشركة فى الحسابان. وتنتج القيمة الحقيقية للسهم بقسمة صافى الأصول على عدد الأسهم.

"Market Value" القيمة السوقية للسهم :

فهى القيمة التى تحدد للسهم فى **البورصة**. ومنطقيًا يجب أن تتساوى القيمة السوقية مع القيمة الحقيقية للسهم. إلا أن هناك ظروفًا قد تؤثر على القيمة السوقية للسهم تتمثل فى سياسة التوزيعات للأرباح التى توزعها الشركة ومدى ثبات أو تغير الأرباح التى يتم توزيعها من سنة لأخرى وظروف المضاربات فى البورصة والظروف السياسية والاقتصادية والمالية المؤثرة على السوق.

مثال (٢): فيما يلى ميزانية إحدى شركات المساهمة فى

٢٠٢١/١٢/٣١ م علما بأن الشركة قد تأسست فى ٢٠١٦/١/١ م .

الميزانية العمومية فى ٢٠٢١/١٢/٣١ م

رأس المال المصرح به	٢٠٠٠٠٠٠٠		أصول ثابتة :	١٤٥٠٠٠٠٠	
رأس المال المصدر والمكتتب فيه	١٠٠٠٠٠٠٠٠		- مخصصات إهلاك	٢٠٠٠٠٠٠	١٢٥٠٠٠٠٠
مبالغ غير مسددة	٠٠٠٠٠٠٠		أصول متداولة	-	٣٠٠٠٠٠٠
رأس المال المدفوع	-	١٠٠٠٠٠٠٠٠			
علاوة الإصدار		٥٠٠٠٠٠٠			
إحتياطيات		١٠٠٠٠٠٠٠			
أرباح محتجزة		١٥٠٠٠٠٠٠			
التزامات		٢٥٠٠٠٠٠٠			
		١٥٠٠٠٠٠٠٠			١٥٠٠٠٠٠٠٠

--	--	--	--	--	--

فإنذا علمت أن :-

- ١ - عدد اسهم رأس المال المكتتب فيها ١٠٠.٠٠٠ سهم .
 - ٢ - تم الاكتتاب فى الأسهم بالكامل .
 - ٣ - تقدر القيم الجارية للأصول الثابتة بمبلغ ١٨.٠٠٠.٠٠٠ ج
وتقدر الأصول المتداولة بمبلغ ٢.٥٠٠.٠٠٠ ج وتقدر الالتزامات بمبلغ ٢.٨٠٠.٠٠٠ ج .
- والمطلوب :- تحديد القيمة الاسمية وقيمة الإصدار والقيمة الدفترية والقيمة الحقيقية للسهم.

الحل

$$(٢) \text{ قيمة الإصدار للسهم} = \text{القيمة الاسمية} + \text{علاوة الإصدار}$$

$$= ١٠٠ + (٥٠٠.٠٠٠ / ١٠٠.٠٠٠ \text{ سهم})$$

$$= ١٠٠ + ٥ = ١٠٥ \text{ ج للسهم}$$

$$(٣) \text{ القيمة الدفترية للسهم} = \text{القيمة الدفترية لصادف الأصول}$$

عدد الأسهم

$$= \text{القيمة الدفترية للأصول} - \text{القيمة الدفترية للالتزامات}$$

عدد الأسهم

$$= \frac{١٥.٥٠٠.٠٠٠ - ٢.٥٠٠.٠٠٠}{١٣٠ \text{ ج للسهم}}$$

١٠٠.٠٠٠

$$(٤) \text{ القيمة الحقيقية للسهم} = \text{القيمة الحقيقية لصادف الأصول}$$

عدد الأسهم

$$= \frac{٢.٨٠٠.٠٠٠ - (٢.٥٠٠.٠٠٠ + ١٨.٠٠٠.٠٠٠)}{١٧٧ \text{ ج للسهم}}$$

١٠٠.٠٠٠ سهم

٢/٢/٢ تصنيف الأسهم من زاوية الحقوق :

- وهى : - الأسهم الممتازة. - الأسهم العادية.
- اسهم التمتع. - وحصص التأسيس .

١ - الأسهم الممتازة:

وتتميز بأن نصيب السهم فى الأرباح يحدد مقدماً كنسبة مئوية معينة من القيمة الاسمية للسهم أو من القيمة المدفوعة من القيمة الاسمية للسهم. ولحامل هذه الأسهم الحق فى الحصول على الأرباح قبل الأسهم العادية. كما أنها تتميز بأحقية حملة تلك الأسهم فى الحصول على نصيب من صافى الأصول قبل حملة الأسهم الأخرى فى حالة تصفية الشركة.

٢ - الأسهم العادية:

وحملة تلك الأسهم (على العكس من حملة الأسهم الممتازة) ليس لهم امتياز معين سواء فى توزيع الأرباح أو فى حالة التصفية، حيث يكون لهم باقى الأرباح بعد سداد نصيب الأسهم الممتازة، كما يوزع عليهم باقى ناتج التصفية بعد سداد حقوق حملة الأسهم الممتازة.

٣ - أسهم التمتع :

ولا يجوز إصدار اسهم التمتع إلا بالنسبة للشركات التى ينص نظامها على استهلاك أسهمها قبل انقضاء اجل الشركة وذلك بسبب ارتباط نشاطها باستغلال مورد من موارد الثروة الطبيعية أو مرفق من المرافق ممنوح لها لمدة معينة، أو بوجه من أوجه الاستغلال مما يستهلك بالاستعمال أو يزول بعد مدة معينة. ولحملة اسهم التمتع الحق فى الحصول على حصة فى الأرباح بالقدر المنصوص عليه فى نظام الشركة.

٤ - حصص التأسيس أو حصص الأرباح:

وتعطى لحاملها الحق فى المشاركة فى الأرباح وقد أجاز القانون إنشاء تلك الحصص مقابل حق من الحقوق المعنوية أو مقابل التنازل عن التزام منحتة الحكومة. ويمكن إنشاء حصص التأسيس أو حصص الأرباح عند تأسيس الشركة أو عند زيادة رأسمالها. ويجب أن يتضمن نظام الشركة بيانات بمقابل الحصص وما يتعلق بها من حقوق. ولا تدخل تلك الحصص فى تكوين رأس مال الشركة ولا يعتبر أصحابها من الشركاء وليس لهم من الحق أكثر مما ينص عليه نظام الشركة، ولا يجوز أن يخصص لتلك الحصص ما يزيد عن ١٠٪ من الأرباح الصافية بعد حجز الاحتياطي القانوني ووفاء ٥٪ على الأقل للمساهمين كربح لرأس المال. وليس لأصحاب حصص التأسيس أي حق فى فائض التصفية عند حل الشركة أو تصفيتها.

٣/٢/٢ تبويب الأسهم من زاوية طبيعة الحصة المقدمة:

وتقسم الأسهم من زاوية طبيعة الحصة المقدمة إلى اسهم نقدية وأسهم عينية.

١ - أسهم نقدية: وهى الأسهم التى تسدد قيمتها نقدًا، ويجوز أن تسدد هذه القيمة على عدة أقساط، ولا يجوز أن يقل القسط المدفوع عند الاكتتاب عن ربع القيمة الإسمية للسهم.

٢ - أسهم عينية: وهى الأسهم التى تسدد قيمتها عينا، أى فى صورة أصول عينية، والأسهم العينية لا تسدد على أقساط، إذ يجب أن تكون مسددة بالكامل عند إصدارها.

٤/٢/٢ : تبويب الأسهم من زاوية تداولها:

وتقسم الأسهم من زاوية إجراءات تداولها أو من حيث ملكيتها إلى أسهم اسمية وأسهم لحاملها.

١ - أسهم اسمية : وتلك الأسهم لا يجوز تداولها إلا بإثبات ذلك كتابة بدفاتر الشركة والتوقيع على ذلك من قبل البائع أو المشتري أو المتنازل والمتنازل له . كما أنه يؤشر على السهم بما يفيد انتقال الملكية. والجدير بالذكر أنه يتم تسجيل أسم صاحب هذه الأسهم على السهم.

٢ - أسهم لحاملها: وهو لا يحمل أسم المساهم (مالكه) وإنما يذكر فيه أن السهم لحاملة وتنتقل ملكية تلك الأسهم بالحيازة ويتم تداولها بدون الحاجة إلى إثبات كتابي.

٥/٢/٢ : الاكتتاب فى رأس المال وشروطه:

يتم الاكتتاب فى رأس المال المصدر لشركة المساهمة إما بطرح أسهمها للاكتتاب العام، أو بأن يكتتب فيها المؤسسون وغيرهم من الأشخاص الذين لا يتوافر بهم وصف الاكتتاب العام. وعموماً يشترط لصحة الاكتتاب - سواء كان عاماً أو غير عام - الشروط التالية:

- أن يكون كاملاً بأن يغطى جميع أسهم الشركة والتي تمثل رأس المال المصدر.

- أن يكون باتاً غير معلق على شرط وفورياً غير مضاف إلى أجل.

- أن يكون جدياً لا صورياً.

- أن يدفع كل مكتتب على الأقل ربع القيمة الإسمية للأسهم النقدية المكتتب فيها.

- أن تكون الأسهم التى تمثل الحصص العينية قد تم الوفاء بقيمتها كاملة.

٣/٢ : إصدار الأسهم النقدية :

مما سبق أصبح من المعروف أنه يتعين الاكتتاب فى جميع أسهم رأس المال المصدر، كما يتعين سداد ربع القيمة الإسمية للأسهم على الأقل، ويجب أن يتم طرح الأسهم للاكتتاب العام عن طريق أحد البنوك المرخص لها بقرار من الوزير بتلقى الاكتتابات أو عن طريق الشركات التى تنشأ لهذا الغرض.

وبصدور المرسوم المرخص بإنشاء الشركة، تبدأ الشركة فى مباشرة أنشطتها وتعد من أولى العمليات الواجبة القيد فى دفاتر الشركة هى العمليات الخاصة بتكوين وإثبات رأس المال. وتختلف القيود المحاسبية الخاصة بذلك باختلاف نوع الأسهم وطريقة سداد قيمتها. حيث قد يكون رأس المال من أسهم نقدية فقط وقد يكون من أسهم نقدية وعينية ومن ناحية أخرى قد تسدد قيمة الأسهم النقدية مرة واحدة أو على أقساط تحدد الشركة قيمتها ومواعيدها. وعلى ذلك سيخصص هذا الجزء من الكتاب لمعالجة إصدار الأسهم النقدية وذلك على النحو التالى:

١/٣/٢ : إصدار أسهم نقدية تسدد قيمتها مرة واحدة:

قد يرى المؤسسون ضرورة الحصول على قيمة الأسهم (رأس المال) بالكامل عند تأسيس الشركة، ولذلك يتم الاكتتاب فى رأس المال بالكامل ودفع قيمته نقدًا سواء من قبل المؤسسون أو الجمهور وذلك عند طرح الأسهم للاكتتاب العام.

وفى هذه الحالة فإنه عند الاكتتاب نجعل حـ/ البنك مدينا، وحـ/ المؤسسون (فى حالة اكتتاب المؤسسون فى الأسهم) أو المكتتبون فى الأسهم (فى حالة اكتتاب الجمهور فى الأسهم) دائنا. ثم نجعل حـ/ المؤسسون أو المكتتبين فى الأسهم مدينا وحـ/ رأس المال الأسهم دائنًا.

مثال : (٢)

تكونت إحدى شركات المساهمة فى ١/١/٢٠٢١ برأس مال قدرة ٢٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسم إلى ١٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل منها ٢٠ جنيه، وقد اكتتب المؤسسون فى جميع الأسهم وسُددت القيمة كاملةً فى البنك المحدد لذلك، وتم صدور القرار الخاص بتكوين الشركة فى ١/٤/٢٠٢١ م.

المطلوب :

- قيود اليومية اللازمة لإثبات ذلك.

٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ المؤسسين الاكتتاب فى ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ جنيه للسهم	١/٤/٢٠٢١
٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	من د/ المؤسسين إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ جنيه للسهم	١/٤/٢٠٢١

ويلاحظ على المثال السابق إن **المؤسسين** قد اكتتبوا فى الأسهم بالكامل. ولو فرض بأن طرحت الأسهم على الجمهور للاكتتاب العام فيها، يجعل د/ البنك مديناً، ود/ المكتتبين فى الأسهم دائناً عند الاكتتاب ثم يجعل **د/ المكتتبين** فى الأسهم مدينًا ود/ رأس مال الأسهم دائناً والمثال التالى يوضح ذلك:

مثال : (٤)

تكونت إحدى شركات المساهمة فى ١/١/٢٠٢٣ برأس مال مرخص به قدره ١٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسم إلى ٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠

جنيه للسهم. وبرأسمال مصدر ٥٠٠٠٠٠٠ جنيه (٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ جنيه) . وقد اكتتب المؤسسون في ٥٠٪ من رأس المال المصدر، وطرحت الأسهم الباقية للاكتتاب العام. وتم الاكتتاب فيها بالكامل.
المطلوب :

قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم . وتصوير الميزانية العمومية :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٥٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ المؤسسين الاكتتاب في ١٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ جنيه للسهم	١/١/٢٠٢٣
٢٥٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ المكتتبين في الأسهم الاكتتاب في ١٢٥٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ جنيه للسهم	١/١/
٢٥٠٠٠٠ ٢٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	من مذكورين : د/ المؤسسين د/ المكتتبين في الأسهم إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ ج	١/١/

وتظهر الميزانية بالشكل التالي :

الميزانية بتاريخ ١ / ١ / ٢٠٢٣

٥٠٠٠٠٠	بنك	١٠٠٠٠٠٠	رأس المال المرخص به (٥٠٠٠٠ سهم ، ٢٠ جنيه للسهم)
		٥٠٠٠٠٠	رأس المال المصدر المدفوع (٢٥٠٠٠ سهم ، ٢٠ جنيه للسهم)
٥٠٠٠٠٠		٥٠٠٠٠٠	

يلاحظ ظهور رأس المال المرخص به فى الميزانية كمذكرة طبقاً لمعيار الإفصاح والعلانية.

إصدار حصص التأسيس :

فيما سبق عرفنا أن الشركة قد تصدر حصص تأسيس أو حصص أرباح وهى صكوك بدون قيمة اسمية تعطى حملتها حصة معينة من الأرباح القابلة للتوزيع، ولا يجوز إنشاء تلك الحصص إلا مقابل التنازل عن امتياز منحتة الحكومة أو حق من الحقوق المعنوية، وتثبت تلك الحصص بمذكرة على النحو التالى :

٢٠١٦/١/١	أصدرت الشركة حصة تأسيس للسيد / مقابل
----------	--	-------	-------

وتظهر بالميزانية فى جانب الخصوم (بدون قيمة) كما يلى :

رأس المال المرخص به	××		
(×× سهم ، ×× جنيه)	--		
رأس المال المصدر	××		
(×× سهم ، ×× جنيه)			
حصص التأسيس	--		

٢/٣/٢ : إصدار أسهم نقدية تسدد قيمتها على أقساط :

قد ترى الشركة عدم الحاجة لكل رأس المال. وعلى ذلك تقوم بتحصيل قيمة الأسهم على أقساط يسمى القسط المدفوع عند الاكتتاب " قسط اكتتاب " والقسط التالى الذى يطلب بعد تخصيص الأسهم " قسط

تخصيص " ولى ذلك " القسط الأول " و " القسط الثانى " .. وتسمى
الدفعة الأخيرة " القسط الأخير " .

ولإثبات طلب الأقساط ودفع قيمتها يتم فتح حساب خاص لكل قسط
يجعل مدينًا بقيمة القسط المطلوب دفعه وحساب رأس مال الأسهم دائنًا.
ويلاحظ أن حسابات الأقساط تعتبر حسابات مؤقتة تقفل عند تمام
سداده. ولذلك فعند ظهور رصيد مدين فى حساب أحد الأقساط يعد هذا
دليلاً على تأخر أحد المساهمين عن سداد المطلوب منه، كما أن ظهور
رصيد دائن فى حساب أحد الأقساط يعد دليلاً على أن أحد المساهمين قد
دفع مبالغ زائدة عن المطلوب.

مثال : (٥)

صدر القرار الجمهورى الخاص بتأسيس شركة المساهمة فى
٢٠٢٣/٣/١ برأسمال قدرة ٢.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مقسم إلى أسهم قيمة
السهم

١٠٠ جنيه على أن يتم التحصيل على أقساط كالتالى :-

٤٠ جنيه قسط اكتتاب يدفع من ٢/١ حتى ٣/٢٨

٣٥ جنيه قسط تخصيص يدفع من ٤/١ حتى ٤/٣٠

١٥ جنيه قسط أول - يدفع من ٥/١ حتى ٥/٣١

١٠ جنيه قسط أخير - يدفع من ٦/١ حتى ٦/٣٠

وتم طرح الأسهم للاكتتاب العام، وتم الاكتتاب فى جميع الأسهم،
وتم كذلك تحصيل الأقساط فى مواعيدها.

المطلوب : قيود اليومية لما تقدم فى دفاتر الشركة وترحيلها إلى حساباتها
المختلفة.

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٨٠٠٠٠٠		من د/ البنك	٣/١

٢٠٢٣	إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب فى ٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه بواقع ٤٠ جنيه قسط اكتتاب.	٨٠٠٠٠٠	
٣/١	من د/ قسط اكتتاب إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه بواقع ٤٠ ج قسط اكتتاب	٨٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠
٤/١	من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع ٣٥ جنيه قسط تخصيص	٧٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠
٤/٣٠	من د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع ٣٥ ج للسهم	٧٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠
٥/١	من د/ قسط أول إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأول عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع ١٥ ج قسط أول	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠
٥/٣١	من د/ البنك إلى د/ قسط أول تحصيل القسط الأول عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع ١٥ ج قسط أول	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠
٦/١	من د/ قسط أخير إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأخير عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع ١٠ ج قسط أخير	٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠

٢٠٠٠٠	من د/ البنك	٦/٣٠
٢٠٠٠٠	إلى د/ قسط أخير	٢٠٢٣
	تحصيل القسط الأخير عن ٢٠٠٠٠ سهم بواقع	
	١٠ ج	

وتظهر حسابات الأستاذ على النحو التالى :

د/ رأس مال الأسهم

٢٠٠٠٠٠	رصيد مرحل ٦/٣٠	٨٠٠٠٠٠	من د/ قسط الاكتتاب ٣/١
		٧٠٠٠٠٠	من د/ قسط التخصيص ٤/١
		٣٠٠٠٠٠	من د/ قسط أول ٥/١
		٢٠٠٠٠٠	من د/ قسط أخير ٦/١
٢٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠	

د/ قسط الاكتتاب

٨٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	٨٠٠٠٠٠	من د/ البنك ٣/١
	الأسهم ٣/١		
٨٠٠٠٠٠		٨٠٠٠٠٠	

د/ قسط التخصيص

٧٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	٧٠٠٠٠٠	من د/ البنك ٤/٣٠
	الأسهم ٤/١		
٧٠٠٠٠٠		٧٠٠٠٠٠	

د/ قسط أول

٣٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	٣٠٠٠٠٠	من د/ البنك	٥/٣١
	الأسهم ٥/١			
٣٠٠٠٠٠		٣٠٠٠٠٠		

د/ قسط أخير

٢٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	٢٠٠٠٠٠	من د/ البنك	٦/٣٠
	الأسهم ٦/١			
٢٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠		

د/ البنك

٨٠٠٠٠٠	إلى د/ قسط الاكتتاب ٣/١			
٧٠٠٠٠٠	إلى د/ قسط التخصيص ٤/ ٣٠			
٣٠٠٠٠٠	إلى د/ قسط أول ٥/٣١			
٢٠٠٠٠٠	إلى د/ قسط أخير ٦/٣٠	٢٠٠٠٠٠	رصيد مرحل ٦/٣٠	
٢٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠		

ملاحظات على الحل :

- عدد الأسهم المعروضة للاكتتاب = $\frac{٢٠٠٠٠٠٠}{١٠٠} = ٢٠٠٠٠$ سهم

- تم إثبات قيود قسط الاكتتاب بتاريخ ٢٠٢٣/٣/١ وذلك قبل تاريخ صدور قرار تأسيس الشركة.

- يتم طلب قسط التخصيص والأول والأخير بتاريخ بداية الفترة المحددة للقسط، وقيود دفعها فى نهاية تلك الفترة.

- بالنسبة لقسط الاكتتاب فقد تم تحصيله أولاً ثم تم إصدار الأسهم بعد ذلك، وذلك على العكس من الأقساط الأخرى التى يتم طلبها أولاً ثم تحصيلها بعد ذلك.

- عند ترحيل القيود السابقة إلى الحسابات الخاصة بها يؤدى إلى أقفال تلك الحسابات وذلك لعدم حدوث أى تأخير من قبل أى من المساهمين.

٣/٣/٢ : التأخير عن سداد الأقساط المطلوبة:

قد يحدث أن يتأخر بعض المساهمين عن سداد قيمة بعض الأقساط المطلوبة منهم فى مواعيدها. وعلى ذلك تصبح أرصدة هذه الأقساط مدينة بالمبالغ المتأخر سدادها، ولإيضاح ذلك نفرض أنه فى المثال السابق تم ما يلى:

مثال (٦): نفرض أنه قد تم الآتى فى المثال السابق:

١- تأخر أحد المساهمين عند دفع القسط الأول ومخصص له ٣٠ سهم.

٢- تأخر مساهم آخر عن دفع القسط الأخير ومخصص له ٢٠ سهم.

وطبقا لذلك تكون القيود كما يلى :-

٣٠٠٠٠٠	من د/ قسط أول	١/٥/٢٠٢٣
٣٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال الأسهم	
	طلب القسط الأول عن ٢٠٠٠٠ سهم	
	بواقع ١٥ ج للسهم	
٢٩٩٥٥٠	من د/ البنك	١/٥/٢٠٢٣
٢٩٩٥٥٠	إلى د/ قسط أول	
	تحصيل القسط الأول عن	
	١٩٩٧٠ سهم بواقع ١٥ ج قسط أول	
٢٠٠٠٠٠	من د/ قسط أخير	١/٦/٢٠٢٣
٢٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال الأسهم	
	طلب القسط الأخير عن ٢٠٠٠٠ سهم	
	بواقع ١٠ ج قسط أخير	

١٩٩٥٠٠		من د/ البنك	٦/٣٠
١٩٩٥٠٠		إلى د/ قسط أخير	٢٠٢٣
		تحصيل القسط الأخير عن ١٩٩٥٠	
		سهم بواقع ١٠ ج	

وتظهر حسابات تلك الأقساط على النحو التالى :

د/ قسط أول

٣٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	٢٩٩٥٥٠	من د/ البنك	٥/٣١
	الأسهم ٥/١	٤٥٠	رصيد مرحل	٦/٣٠
٣٠٠٠٠٠		٣٠٠٠٠٠		

د/ قسط أخير

٢٠٠٠٠٠	إلى د/ رأس المال	١٩٩٥٠٠	من د/ البنك	٦/٣٠
	الأسهم ٦/١	٥٠٠	رصيد مرحل	٦/٣٠
٢٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠		

ويلاحظ الآتى :-

١ - أن د/ رأس المال لا يتأثر بتأخر بعض المساهمين عن دفع الأقساط فى مواعيدها.

٢ - حساب القسط الأخير عن سدادته بالكامل يظهر به رصيداً مدينياً بمقدار الأقساط المتأخر سدادها.

- رصيد القسط الأول ٣٠ سهم \times ١٥ ج = ٤٥٠ ج

المساهم المتأخر فى القسط الأول

- رصيد القسط الأخير ٥٠ سهم \times ١٠ ج = ٥٠٠ ج

وهى تتضمن ٣٠ سهم خاصة بالمساهم الذى تأخر فى القسط الأول

بالإضافة للمساهم المتأخر الثانى والذى تأخر عن سداد القسط الأخير وله

٢٠ سهم.

ولكى ينعكس رأس المال المدفوع بالميزانية لابد أن تظهر الأرصدة المدينة لحسابات الأقساط مطروحة من رأس المال - على النحو التالى :

الميزانية بتاريخ ٦/٣٠

رأس المال المصدر والمدفوع			
٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية	٢٠٠٠٠٠٠		
ج ١٠٠			
- أقساط لم يتم سدادها	٩٥٠		
	-----	١٩٩٩٠٥٠	

٤/٣/٢ : الاكتتاب فى أكثر من الأسهم المعروضة للاكتتاب :

فى كثير من الحالات يكتتب الجمهور فى أكثر من الأسهم المعروضة وفى تلك الحالة فإنه لا يمكن إعطاء كل مكتتب عدد الأسهم التى طلبها. وتواجه الشركة مشكلتين:

الأولى تخصيص الأسهم على المكتتبين.

والثانية هى كيفية التصرف فى المبالغ الزائدة التى دفعها

المكتتبون.

١/٤/٣/٢ : تخصيص الأسهم على المكتتبين:

من الناحية العامة هناك عدة طرق لتخصيص الأسهم على المكتتبين أهمها:

- التخصيص طبقاً للأولوية أى حسب أسبقية الاكتتاب.
 - تفضيل المكتتبين فى عدد كبير من الأسهم وذلك بقصد تسهيل العمل الكتابى.
 - تفضيل المكتتبين فى عدد صغير من الأسهم بقصد تشجيع صغار المستثمرين وتوزيع أسهم الشركة على أكبر عدد ممكن من المساهمين.
 - التخصيص على أساس التوزيع النسبى أى على أساس نسبة عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب إلى الأسهم المكتتب فيها بالفعل.
- ويتم التوزيع النسبى على النحو التالى.
- بفرض أن إحدى شركات المساهمة قد عرضت ١٠٠٠٠ سهم للاكتتاب، وكان الجمهور قد اكتتب فى ١٢٠٠٠ سهم، فإنه يتم توزيع الأسهم بنسبة ١٢:١٠ أو ٥ : ٦ من كل طلب اكتتاب. فإذا كان أحد المستثمرين أو المكتتبين سبق أن اكتتب فى ٣٠٠ سهم فيخصص له ٢٥٠ سهم فقط، تحسب $٢٥٠ = (١٢٠٠٠ / ١٠٠٠٠) \times ٣٠٠$ سهم.
- وبذلك تكون نسبة التخصيص إلى الاكتتاب $١٠٠٠٠ = ٥ : ٦$
- ١٢٠٠٠

وهى = عدد الأسهم المطلوب إصدارها

عدد الأسهم المكتتب فيها

٢/٤/٣ : كيفية التصرف فى المبالغ الزائدة :

يترتب على اكتتاب الجمهور فى عدد الأسهم يزيد على الأسهم المطروحة للاكتتاب أن تصبح المبالغ المدفوعة لحساب قسط الاكتتاب أكبر من القيمة المطلوب دفعها لهذا القسط. ويمكن للشركة فى تلك الحالة أن تتصرف فى تلك المبالغ الزائدة باتباع إحدى طريقتين:

الأولى : رد المبالغ الزائدة إلى أصحابها ويتم إثبات ذلك بجعل ح/ قسط الاكتتاب مدينًا بالقيمة المرتدة، ح/ البنك دائنًا بها.

الثانية : حجز المبالغ الزائدة لسداد الأقساط المستقبلية، وفى تلك الحالة وعند حلول الأقساط التالية يطالب المساهم بدفع الفرق بين قيمة القسط وبين قيمة الزيادة المحجوزة والخاصة به فقط.

ومن الجدير بالذكر أنه فى حالة إصدار أسهم وسداد قيمتها بالكامل دفعة واحدة فإن الفرق بين الزيادة ترد إلى المكتتبين ولا يوجد مبرر لحجزها.

مثال (٧) :

طرحت إحدى شركات المساهمة ١٠٠٠٠٠ سهم للاكتتاب العام بقيمة اسمية ٢٠ جنيه للسهم الواحد، وتسدد على أقساط على النحو التالى:

٩	جنيه قسط اكتتاب
٦	جنيه قسط تخصيص
٥	جنيه قسط أخير

وقد تم الاكتتاب فى ١٥٠٠٠٠ سهم وقدرت الشركة تخصيص الأسهم بين المكتتبين بطريقة التوزيع النسبى.

المطلوب : إثبات قيود اليومية لما تقدم فى دفاتر الشركة. بفرض أن الشركة قررت رد الزيادة إلى أصحابها.

من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب في ١٥٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ ج للسهم، ٩ جنيه قسط اكتتاب.	١٣٥٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠٠
من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ١٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ جنيه للسهم، ٩ جنيه قسط اكتتاب .	٩٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠
من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ البنك رد الزيادة المدفوعة عن ٥٠٠٠٠ سهم بقيمة ٩ جنيه قسط اكتتاب	٤٥٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠
من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ١٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٦ جنيه قسط تخصيص.	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠
من د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠
من د/ قسط أخير إلى د/ رأس مال الأسهم طلب القسط الأخير عن ١٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥ جنيه قسط أخير	٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠
من د/ البنك إلى د/ قسط أخير	٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠

تحصيل القسط الأخير عن ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥ جنيه قسط أخير		
--	--	--

مثال (٨) :

بفرض أن الشركة قررت حجز الزيادة واستخدامها فى الأقساط التالية. وعلى فرض أن شركة المساهمة قررت حجز الزيادة المدفوعة لديها لاستخدامها فى سداد الأقساط التالية فتكون القيود على النحو التالى :

تمهيد حسابى :	سهم	جنيه
-	المبالغ المحصلة عند الاكتتاب	٥٠٠٠٠ × ٩ = ١٣٥٠٠٠٠
-	المبالغ المطلوب الاكتتاب فيها	١٠٠٠٠٠ × ٩ = ٩٠٠٠٠٠
-	المبالغ الزائدة والمحجوزة للأقساط التالية	٤٥٠٠٠٠
-	المبالغ المطلوبة عند قسط التخصيص =	
	١٠٠٠٠٠ × ٦ =	٦٠٠٠٠٠
-	المبالغ المحجوزة	٤٥٠٠٠٠
-	المطلوب تحصيله عند قسط التخصيص	١٥٠٠٠٠
-	المبالغ المطلوبة عند القسط الأخير =	
	١٠٠٠٠٠ × ٥ =	٥٠٠٠٠٠

١٣٥٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب	١٣٥٠٠٠٠
	الاكتتاب فى ١٥٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ ج للسهم، ٩ جنيه قسط اكتتاب .	
٩٠٠٠٠٠	من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ رأس المال الأسهم	٩٠٠٠٠٠
	إصدار ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ جنيه	

للسهم، ٨ جنيه قسط اكتتاب .		
من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ١٠٠٠٠٠ سهم بواقع ٧ جنيه للسهم	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠
من مذكورين : د/ قسط الاكتتاب د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص نقدًا مع استخدام المبالغ المحجوزة عند قسط الاكتتاب	٦٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠ ١٥٠٠٠٠
من د/ قسط أخير إلى د/ رأس مال الأسهم طلب القسط الأخير عن ١٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥ جنيه للسهم.	٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠
من د/ البنك إلى د/ قسط أخير تحصيل القسط الأخير عن ١٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥ جنيه قسط أخير .	٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠

ومن الجدير بالذكر أنه فى حالات نقص الاكتتابات عن الأسهم المطروحة للاكتتاب فيتطلب القانون رد كل الأموال المحصلة إلى أصحابها وبذلك لا يمكن تكوين شركة المساهمة. ويتعين فى هذه الحالة على البنك الذى تم إيداع المبالغ فيه أن يرد إلى المكتتبين أموالهم كاملة بما فى ذلك مصاريف الإصدار فور طلبهم .

٥/٣/٢ : بيع أسهم المساهم المتأخر :

عند توقف أحد المساهمين عن السداد لقسط من الأقساط يستحق عليه فإن الشركة توجه إليه إنذارًا بالدفع، وإذا لم يتم بالدفع خلال فترة يحددها نظام الشركة، فللشركة الحق فى بيع الأسهم الخاصة بالمساهم المتأخر. ويتم هذا البيع لحسابه وتحت مسؤوليته إما عن طريق البورصة إذا كانت تلك الأسهم مقيدة بها، أو يتم البيع عن طريق المزاد العلنى بواسطة أحد السماسرة ويستخدم ثمن البيع فى تغطية الآتى:

- ١- المبالغ الخاصة بالأقساط المتأخرة عن سدادها.
 - ٢- فوائد التأخير عن تلك المبالغ.
 - ٣- مصاريف البيع.
 - ٤- والباقى يرد للمساهم.
- وفى حالة عدم كفاية بيع الأسهم لسداد البنود السابقة (١، ٢، ٣)، فإن للشركة حق الرجوع على المساهمين بقيمة الفرق.
- وفيما يلى نوضح كيفية معالجة بيع الأسهم الخاصة بالمساهمين المتأخرين من خلال المثال التالى:

مثال (٩) :

طرحت إحدى شركات المساهمة ٥٠.٠٠٠ سهم، القيمة الإسمية للسهم ٥٠ جنيه تسدد كما يلى ٣٠ جنيه قسط اكتتاب - ٢٠ جنيه قسط تخصيص - ١٠ جنيه قسط أخير .

وقد تم الاكتتاب فى ٦٠.٠٠٠ سهم، وقد دفعت عنها أقساط الاكتتاب بالكامل وعند استحقاق القسط الأخير رفض مساهم كان قد اكتتب فى ٦٠٠ سهم عن سداد المستحق عليه. فقامت الشركة ببيع الأسهم الخاصة به، وقد بلغت فوائد التأخير عليه ٨٠ جنيه ومصاريف البيع ٧٠ جنيه، وقد تم تخصيص الأسهم بين المكتتبين بالتناسب. كما تم حجز الزيادة عند الاكتتاب لاستخدامها فى الأقساط التالية :

المطلوب : القيود اللازمة لإثبات ما سبق مع العلم بأن الأسهم قد بيعت بسعر ٥٠ جنيه للسهم .

تمهيد حسابى :

سهم	جنيه	
-	المبالغ المحصلة عند الاكتتاب	$٦٠.٠٠٠ \times ٢٠ = ١٢٠.٠٠٠$
-	المبالغ المطلوب الاكتتاب فيها	$٥٠.٠٠٠ \times ٢٠ = ١٠٠.٠٠٠$
-	المبالغ الزائدة والمحجوزة	٢٠.٠٠٠
-	المبالغ المطلوبة عند قسط التخصيص	
-		$٥٠.٠٠٠ \times ٢٠ = ١٠٠.٠٠٠$
-	المبالغ المحجوزة والمحجوزة عند الاكتتاب	٢٠.٠٠٠
-	المطلوب تحصيله عند قسط التخصيص	٨٠.٠٠٠
-	المبالغ المطلوبة عند القسط الأخير	
-		$٥٠.٠٠٠ \times ١٠ = ٥٠٠.٠٠٠$

المساهم المتأخر :

نسبة التخصيص = عدد الأسهم المطلوب إصدارها

عدد الأسهم المكتتب فيها

$$= \frac{50000}{60000} = \text{أى أنها } 5 : 6$$

وعلى ذلك فإن المساهم المتأخر والمكتتب فى 600 سهم قد خصص له 500 سهم فقط .

$$\text{أى } 6000 = \frac{5}{6} \times 6000 = 5000 \text{ سهم}$$

أي أن المبلغ المتأخر عنه المساهم = $500 \times 10 = 5000$ جنيه = 5000 جنيه
 وحيث أن المبلغ المطلوب للقسط الأخير
 والمبلغ المتأخر = 5000

فان المحصل بالفعل فى القسط الأخير (50000 طرح 5000) = 45000
 عملية بيع الأسهم المتأخر سدادها :

المحصل من البيع = 500 سهم $\times 50$ جنيه = 25000 جنيه
 يخصم منها :

القسط الأخير 5000

+ فوائد التأخير 80

+ مصروفات البيع 70

5150 جنيه

19850 جنيه

ما يستحق للمساهم المتأخر

ويتم التسجيل فى اليومية كما يلى :

من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب فى ٦٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥٠ ج للسهم، ٢٠ جنيه قسط اكتتاب .	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠
من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ٥٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥٠ جنيه للسهم، ٢٠ جنيه قسط اكتتاب.	١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠
من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس مال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٥٠٠٠٠ سهم قيمة ٢٠ جنيه قسط تخصيص	١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠
من مذكورين : د/ قسط الاكتتاب د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص مع استخدام الزيادة المحجوزة عند قسط الاكتتاب	١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠ ٨٠٠٠٠٠٠
من د/ قسط أخير إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأخير عن ٥٠٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ جنيه قسط أخير	٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠

من د/ البنك إلى د/ قسط أخير تحصيل القسط الأخير عن ٤٩٥٠٠ سهم بقيمة ١٠ جنيه قسط أخير .	٤٩٥٠٠٠	٤٩٥٠٠٠
من د/ م. بيع الاسم إلى د/ البنك إثبات سداد مصاريف بيع ٥٠٠ سهم خاصة بالمساهمين المتأخر ..	٧٠	٧٠
من د/ البنك إلى مذكورين : د/ قسط أخير د/ فوائد تأخير د/ م. بيع الأسهم د/ المساهمين المتأخر إثبات بيع اسهم المتأخر ٥٠٠ سهم بمبلغ ٥٠ جنيه للسهم .	٥٠٠٠ ٨٠ ٧٠ ١٩٨٥٠	٢٥٠٠٠

مثال (١٠) :

بفرض أنه قد تم بيع السهم بمبلغ ١٠ جنيه فقط فى المثال السابق.
وفى هذه الحالة فإن المبلغ المحصل من البيع وهو ٥٠٠ سهم \times ١٠ ج.
= ٥٠٠٠ جنيه لا يكفى لتغطية كل ما يترتب على التأخير وهو
(٥٠٠٠ قسط أخير + ٨٠ فوائد تأخير + ٧٠ م. بيع الأسهم) وعلى
ذلك يطالب المساهم بسداد الفروق فوراً . ويكون قيد اليومية كما يلى:

من مذكورين :		
د/ البنك	٥٠٠٠	
د/ المساهم المتأخر	١٥٠	
إلى مذكورين :		
د/ قسط أخير	٥٠٠٠	
د/ فوائد تأخير	٨٠	
د/ م. بيع الأسهم	٧٠	
إثبات بيع اسهم المتأخر .. بمبلغ ١٠ للسهم		

٤/٢ : مصروفات التأسيس ورسوم الإصدار :

١/٤/٢ : مصروفات التأسيس

مصروفات التأسيس هى كل المصروفات التى يتطلبها تأسيس شركة المساهمة مقابل الخدمات اللازمة لهذا التأسيس وتشمل تكاليف الدراسات الاقتصادية للمشروع وأتعاب المحامين والمحاسبين فيما يتعلق بتحرير العقد الابتدائي ونظام الشركة وأتعاب خبراء تقويم الحصص العينية وعمولة البنك الخاصة بتلقي الاككتابات من الجمهور وما إلى ذلك من مصروفات. ويتولى دفع تلك المصروفات كل أو بعض المؤسسين خلال فترة تأسيس الشركة.

ويرى معظم المحاسبين أن هذه المصروفات تعتبر مصروفات إيرادية مؤجلة يتم استهلاكها على عدة سنوات يتراوح بين ٣ - ٥ سنوات ويحمل د/أرباح وخسائر خلال السنوات بجزء من مصروفات التأسيس فى حين يبقى الجزء المؤجل (غير المستهلك) إلى السنوات التالية ويظهر ضمن أصول الشركة.

وعند دفع الشركة قيمة هذه المصاريف للمؤسسين يقيد الآتى :

من د/ مصاريف التأسيس		×××
----------------------	--	-----

إلى ح/ البنك	×××	
--------------	-----	--

٢/٤/٢ : مقابل مصاريف التأسيس (رسم الإصدار) :

لتغطية مصاريف التأسيس أو جزء منها، قد تطلب الشركة من المكتتبين دفع مبلغ زيادة عن القيمة الاسمية يسمى رسم الإصدار. وتستخدم حصيلة هذا المبلغ فى تغطية مصاريف التأسيس. ولإيضاح المعالجة المحاسبية لمصاريف التأسيس ورسم الإصدار نتناول المثال التالى.

مثال (١١) :

طرحت إحدى شركات المساهمة ٢٥٠٠٠ سهم للاكتتاب فى ٢٠٢٣/١/١ وكانت القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه ورسم إصدار ١٠ ج للسهم على أن يتم تحصيل قيمة السهم على الأقساط التالية:

٧٠ جنيه قسط الاكتتاب بما فيه رسم الإصدار.

٤٠ جنيه قسط تخصيص فى الفترة من ٣/١ حتى ٢٥/٣/٢٠٢٣

وقد بلغت مصاريف التأسيس ٤٠٠٠٠٠ جنيه دفعها المؤسسون وقامت الشركة بدفعها للمؤسسين فى ٢٥/٣، وقد تم الاكتتاب فى الأسهم بالكامل وتم تحصيل الأقساط فى مواعيدها.

المطلوب :

قيود اليومية اللازمة لإثبات ما سبق:

٢٠٢٣/١/١	من ح/ البنك إلى ح/ قسط اكتتاب الاكتتاب فى ٢٥٠٠٠٠ سهم بقية ٦٠ جنيه قسط اكتتاب، ١٠ جنيه رسم إصدار	١٧٥٠٠٠٠	١٧٥٠٠٠٠
٢٠٢٣/١/١	من ح/ قسط الاكتتاب		١٧٥٠٠٠٠

	إلى مذكورين : د/ رأس المال الأسهم د/ رسوم الإصدار إصدار ٢٥٠٠٠٠ سهم بقيمة ٦٠ ج قسط اكتتاب، ١٠ ج رسم إصدار	١٥٠٠٠٠٠ ٢٥٠٠٠٠	
٢٠٢٣/٣/١	من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٢٥٠٠٠ سهم بواقع ٤٠ ج قسط تخصيص	١٠٠٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠
٢٠٢٣/٣/٢٥	من د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص عن ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة ٤٠ ج قسط تخصيص	١٠٠٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠
٢٠٢٣/٣/٢٥	من د/ مصاريف التأسيس إلى د/ البنك سداد م. التأسيس للمؤسسين	٤٠٠٠٠٠ ٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠
٢٠٢٣/٣/٢٥	من د/ رسم الإصدار إلى د/ مصاريف التأسيس تخفيض مصاريف التأسيس بقيمة رسوم الإصدار	٢٥٠٠٠٠ ٢٥٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠

٥/٢ : إصدار الأسهم العينية :

قد يقوم البعض بتقديم حصص عينية عند تكوين الشركة أو عند زيادة رأس المال بها. وسواء كانت تلك الحصص مادية أو معنوية فيقوم

المؤسسون بإجراء تقدير مبدئى لها، وقد يتم الاستعانة بأحد الخبراء المتخصصين.

ولا تختلف القيود الخاصة بإصدار الأسهم العينية عن القيود الخاصة بإصدار الأسهم النقدية إلا فى أن قيمتها تكون مسددة بالكامل وبتقديم حصص عينية. ويراعى أنه إذا زاد ثمن الشراء عن صافى الأصول المقدمة، فإن الزيادة المدفوعة تعد فى مقابل شهرة المحل. أما إذا كان ثمن الشراء يقل عن قيمة صافى الأصول المقدمة، فإن الفرق يعتبر احتياطى رأسمالى.

مثال (١٢): فى ٢٠٢٣/١/١م اتفق على تكوين شركة مساهمة برأسمال ٢٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسم إلى ٥٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٤٠ جنيه. وفى ذلك التاريخ قدم أحد المؤسسين أصولاً فى مقابل حصوله على ١٠٠٠٠ سهم، وقد قدرت الأصول والخصوم المقدمة كالتالى: (القيم بالجنيه)

مبانى ١٢٣٠٠٠، آلات ١٨٥٠٠٠، مخزون ١١٥٠٠٠، مدينون ٧٥٠٠٠، دائنون ٧٠٠٠٠، أوراق دفع ٢٠٠٠٠، مخصص الديون المشكوك فيها ٨٠٠٠، وقد طرحت الأسهم الباقية للاكتتاب العام على أن تدفع كالتالى :

- ٢٠ جنيه قسط اكتتاب فى الفترة من ١/١ - ١/٣١
 - ٢٠ جنيه قسط تخصيص فى الفترة من ٤/١ - ٤/٣٠ .
- وقد اكتتب الجمهور فى ٦٠٠٠٠ وقررت الشركة تخصيص الأسهم بالتناسب بين المكتتبين.

المطلوب :

إجراء قيود اليومية اللازمة وتصوير الميزانية العمومية.

الحل

أولاً قيود اليومية:

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٢٠٢٣/١/١	من مذكورين : د/ المباني د/ الآت د/ مخزون د/ مدينون إلى مذكورين : د/ دائنون د/ أوراق دفع د/ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها د/ المؤسسين سداد أحد المؤسسين لقيمة ١٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٤٠ ج وذلك بتقديم مجموعة أصول.	٧٠٠٠٠ ٢٠٠٠٠ ٨٠٠٠ ٤٠٠٠٠٠	١٢٣٠٠٠ ١٨٥٠٠٠ ١١٥٠٠٠ ٧٥٠٠٠
١/١	من د/ المؤسسين إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ١٠٠٠٠ سهم المؤسسين بقيمة اسمية ٤٠ ج للسهم مسددة بالكامل	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠
١/٣١	من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب في ٦٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٤٠ للسهم، ٢٠ قسط اكتتاب	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠
١/٣١	من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ رأس المال الأسهم	٨٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠

	تخصيص ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٤٠ ج قيمة اسمية، ٢٠ قسط اكتتاب		
٨٠٠٠٠٠	من د/ قسط تخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ قسط تخصيص	٨٠٠٠٠٠	٤/١
٤٠٠٠٠٠ ٤٠٠٠٠٠	من مذكورين : د/ قسط الاكتتاب د/ البنك إلى د/ قسط تخصيص تحصيل قسط التخصيص مع استخدام الزيادة من قسط الاكتتاب.	٨٠٠٠٠٠	٤/٣٠

الميزانية العمومية بعد سداد الأقساط

رأس المال المصدر		مبانى	١٢٣٠٠٠
المدفوع ٥٠٠٠٠ سهم		آلات	١٨٥٠٠٠
عادى بقيمة ٤٠ ج		مخزون	١١٥٠٠٠
للسهم مدفوع بالكامل	٢٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠ مدينون	
دائنون	٧٠٠٠٠	٨٠٠٠ - مخصص د.م	
أ. د	٢٠٠٠٠	-----	٦٧٠٠٠
		بنك	١٦٠٠٠٠٠
	٢٠٩٠٠٠٠		٢٠٩٠٠٠٠

٦/٢ : تعديل رأس المال :

١/٦/٢ : زيادة رأس المال :

يجوز زيادة رأس المال المرخص به بقرار الجمعية غير العادية، وتتم الزيادة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أو الشريك أو الشركاء المديرين فى شركات التوصية بالأسهم.

ويجوز زيادة رأس المال المصدر بقرار من مجلس الإدارة أو بقرار من الشريك أو الشركاء المديرين فى شركات التوصية بالأسهم وذلك فى حدود رأس المال المرخص به. ويشترط لزيادة رأس المال أن يتم سداد رأس المال المصدر بالكامل قبل الزيادة .

ويجب أن ينفذ الاكتتاب فى أسهم أو حصص الزيادة فى رأس المال المصدر خلال الثلاث سنوات التالية لصدور القرار المرخص بالزيادة وإلا اعتبر قرار الزيادة كأن لم يكن ما لم يصدر قرار جديد فى هذا الشأن، ويستثنى من ذلك حالة زيادة رأس المال الناتجة عن تحويل السندات إلى أسهم. إذا كان فى شروط هذه السندات أو لحاملها الحق فى طلب تحويلها إلى أسهم خلال مدة تجاوز ثلاث سنوات من تاريخ إصدارها. وتتم الزيادة لرأس المال بإصدار أسهم جديدة بذات قيمة الأسهم من الإصدار الأول ويتم ذلك بعدد من الطرق منها:

- الزيادة بمبالغ نقدية.
- الزيادة بحصص عينية.
- عن طريق ديون مستحقة الأداء للمكتب قبل الشركة.
- عن طريق تحويل ما يمتلكه المكتب من سندات إلى أسهم. وذلك بحسب شروط إصدار تلك السندات.

ويجوز لمجلس الإدارة أن يضيف إلى القيمة الإسمية علاوة إصدار يحددها بناءً على تقرير يقدم إليه من مراقب الحسابات. وعلاوة الإصدار تعتبر مبلغ نقدي يدفعه المساهمون الجدد نظير تمتعهم ومشاركتهم للمساهمين القدامى فى الاحتياطات والأرباح التى كونتها الشركة فى

الوقت السابق. وقد نص القانون على إقفال علاوة الإصدار فى الاحتياطى القانونى للشركة حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر. أما ما يزيد على ذلك من مبالغ العلاوة فيكون بها احتياطى خاص. وقد يضاف إلى قيمة أسهم الزيادة مصاريف الإصدار والتي يجب أن تكون فى الحدود التى تقررها الهيئة العامة لسوق المال.

مثال (١٣) :

رأت إحدى شركات المساهمة زيادة رأسمالها من ٨٠٠٠٠٠٠٠ جنيه إلى ١٢٠٠٠٠٠٠٠ جنيه بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم وعلاوة إصدار ٢٠ جنيه لكل سهم وتدفع القيمة على النحو التالى:

٧٠ جنيه قسط اكتتاب بما فيه علاوة الإصدار فى الفترة من ٢٠٢٣/٤/٣٠ حتى ٢٠٢٣/٤/١

٣٠ جنيه قسط تخصيص فى الفترة من ٢٠٢٣/٥/١ حتى ٢٠٢٣/٥/٣١

٢٠ جنيه قسط أخير فى الفترة من ٢٠٢٣/٧/١ حتى ٢٠٢٣/٧/٣١

فإذا علمت أنه قد تم الاكتتاب فى جميع الأسهم المطروحة وأنه تم دفع جميع الأقساط فى مواعيدها.

المطلوب :

قيود اليومية الخاصة بما سبق .

الحل

تمهيد حسابى :

الزيادة المطلوبة فى رأس المال = ١٢٠٠٠٠٠٠٠ - ٨٠٠٠٠٠٠٠ = ٤٠٠٠٠٠٠٠ ج

عدد الاسم المطروحة للاكتتاب = ٤٠٠٠٠٠٠٠ جنيه = ٤٠٠٠٠٠٠ سهم

١٠٠ ج للسهم

٢٨٠٠٠٠٠	٢٨٠٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ قسط اكتتاب الاكتتاب في ٤٠٠٠٠ سهم بواقع ١٠٠ جنيه قيمة اسمية، ٥٠ جنيه قسط اكتتاب بالإضافة إلى ٢٠ جنيه علاوة إصدار	٤/٣٠
٢٨٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠ ٨٠٠٠٠٠	من د/ قسط الاكتتاب إلى مذكورين : د/ رأس المال الأسهم د/ علاوة الإصدار إصدار ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه، ٧٠ جنيه قسط اكتتاب بما فيه علاوة الإصدار	٤/٣٠
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠	من د/ علاوة الإصدار إلى د/ الاحتياطي القانوني ترحيل علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني	٤/٣٠
١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠	من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٣٠ جنيه قسط تخصيص	٥/١
١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠	من د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص عن	٥/٣١

	٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٣٠ جنيه قسط تخصيص		
٧/١	من د/ القسط الأخير إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأخير عن ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ جنيه قسط أخير	٨٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠
٧/٣١	من د/ البنك إلى د/ قسط أخير تحصيل القسط الأخير عن ٤٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ ج قسط أخير	٨٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠

مثال (١٤) :

فيما يلى ملخص لميزانية إحدى شركات المساهمة فى

٢٠٢٣/١٢/٣١

رأس المال المصدر والمدفوع	٥٠٠٠٠٠٠	أصول مختلفة	٧٠٠٠٠٠٠
١٠٠٠٠٠٠ سهم عادى بقيمة			
اسمية ٥٠ ج للسهم			
أرباح واحتياطات	١٠٠٠٠٠٠		
مجموع حقوق المساهمين	٦٠٠٠٠٠٠		
دائنون	١٠٠٠٠٠٠		
	٧٠٠٠٠٠٠		٧٠٠٠٠٠٠

وقد قررت الجمعية العمومية تحويل الاحتياطات إلى أسهم لزيادة

رأس المال.

والمطلوب:

قيود اليومية الخاص بما سبق، والميزانية العمومية بعد هذا التعديل.

١٠٠٠٠٠٠	من د/ أرباح واحتياطات إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ٢٠٠٠٠ سهم عادى بقيمة اسمية ٥٠ جنيه للسهم.	١٠٠٠٠٠٠
---------	--	---------

ويصبح رأس المال بعد ذلك (١٠٠٠٠٠٠ + ٥٠٠٠٠٠٠) = ٦٠٠٠٠٠٠٠ ج
ويمثل بذلك ١٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥٠ جنيه للسهم. ونتيجة
هذا التعديل فى ميزانية الشركة تزيد ملكية كل مساهم إلى ١٢٠٪ من
الأسهم عما كان يملكه. وفى هذه الحالة يمكن للمساهمين الحصول على
قيمة هذه الزيادة نقدا وذلك ببيع الأسهم الجديدة فى البورصة.

الميزانية

بعد زيادة رأس المال

٧٠٠٠٠٠٠	أصول مختلفة	٦٠٠٠٠٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥٠ جنيه للسهم . دائنون
		١٠٠٠٠٠٠	
٧٠٠٠٠٠٠		٧٠٠٠٠٠٠	

٢/٦/٢ : تخفيض رأس المال :

تخفض الشركة رأسمالها بقرار من الجمعية العمومية غير العادية بناء
على اقتراح مجلس الإدارة أو الشريك أو الشركات المديرين بحسب
الأحوال. ويعدل العقد والنظام الأساسي للشركة بناء على هذا التخفيض.
ويحدد القرار الصادر بالتخفيض الكيفية التى يتم بها تنفيذ ذلك التخفيض
ويمكن أن يتم التخفيض بأحد الوسائل التالية :

- تخفيض القيمة الإسمية للسهم.

- تخفيض عدد الأسهم.

- شراء الشركة لبعض الأسهم وإعدها .

هذا ولا يجوز أن يترتب على هذا التخفيض أن يقل رأس المال عند الحد الأدنى الذى تطلبه القانون (٥٠٠٠٠٠٠ جنيه) ، كما لا يجوز أن يترتب على تخفيض رأس المال أن تقل القيمة الإسمية للسهم عن الحد الأدنى الذى تطلبه القانون (جنيهه) . وفى حالة تخفيض رأس المال بطريق تخفيض عدد الأسهم يجب أن يتم تخفيض عدد الأسهم التى يملكها كل مساهم بنفس النسبة التى تقرر بها تخفيض رأس المال .

١/٢/٦/٢ : تخفيض القيمة الإسمية للسهم :

وهنا نفرق بين ما إذا كانت قيمة السهم غير مسددة بالكامل حيث يتم تخفيض القيمة الإسمية للسهم عن طريق إعفاء المساهمين من باقى الأقساط المستحقة عليهم أو جزء منها ، وبين ما إذا كانت قيمة السهم مسددة بالكامل فإنه يتم تخفيض القيمة الإسمية للسهم عن طريق رد جزء نقدى من القيمة الإسمية للسهم إلى المساهمين .

وتكون القيود كالتالى :

من ح/ رأس المال الأسهم	××	××
إلى ح/ المساهمين	××	
إثبات تخفيض رأس المال		
من ح/ المساهمين	××	××
إلى ح/ البنك	××	
إثبات رد المبالغ إلى المساهمين		

٢/٢/٦/٢ : تخفيض عدد الأسهم :

وفى ذلك يتم تخفيض رأس المال بتخفيض عدد الأسهم مع بقاء القيمة الإسمية ثابتة وذلك بأن ترد الشركة نقدًا قيمة السهم بأكمله لعدد من

المساهمين يختارون بالاقتراع أو يخفض عدد الأسهم التى يملكها كل مساهم بنسبة معينة.

ولا تختلف قيود اليومية عن الحالة السابقة.

٣/٢/٦/٢ : شراء الشركة لأسهمها (أسهم الخزنة)

وذلك بأن تقوم الشركة بشراء أسهمها من السوق. وقد يتم الشراء بقيمتها الإسمية، أو بأقل أو أكثر منها، وتسمى الأسهم المشتراة " أسهم خزنة " ويثبت التخفيض بقيود يومية كالتالى :

– إذا كان ثمن الشراء يعادل القيمة الإسمية .

من د/ رأس المال الأسهم	××	××
إلى د/ البنك	××	
تخفيض رأس المال بقيمة الأسهم المشتراة		

– إذا كان ثمن الشراء أكثر من القيمة الإسمية :

من مذكورين		
د/ رأس المال الأسهم		××
(بالقيمة الإسمية للأسهم المشتراة)		
د/ الأرباح والاحتياطات		××
إلى د/ البنك	××	
تخفيض رأس المال بقيمة الأسهم المشتراة		

– إذا كان ثمن الشراء أقل من القيمة الإسمية :

من د/ رأس مال الأسهم (بالقيمة الإسمية للأسهم المشتراة)		××
إلى مذكورين		
د/ البنك		
د/ الأرباح والاحتياطات	××	
(بالفرق بين القيمة الإسمية و ثمن الشراء)	××	

وبالإضافة لما سبق يتم تخفيض رأس المال بقيمة الخسائر المرحلة وبقيمة خسائر إعادة التقدير وذلك بجعل د/ رأس المال الأسهم مدين، وجعل د/ خسائر مرحلة أو د/ أ . خ إعادة التقدير دائن.

والمثال التالى يوضح كيفية تخفيض رأس المال :

مثال (١٥) :

فيما يلى قائمة المركز المالى لإحدى شركات المساهمة فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.

رأس المال	٢١٠٠٠٠٠٠	عقارات	٥٦٠٠٠٠٠
(٣٠٠٠٠٠ سهم بقيمة		السيارات	٤٢٠٠٠٠٠
اسمية ٧٠ جنيه)		بضاعة	٢٦٠٠٠٠٠
احتياطي عام	٤٠٠٠٠٠٠	مدينون	٣٤٠٠٠٠٠
دائنون	٣٠٠٠٠٠٠	بنك	٤٢٠٠٠٠٠
أ . د	٢٠٠٠٠٠٠	خسائر مرحلة	٢٠٠٠٠٠٠
	٢٢٠٠٠٠٠٠		٢٢٠٠٠٠٠٠

فإذا عملت أنه تمت إعادة تقدير أصول وخصوم الشركة كالاتى :

١- تقدر الأصول كما يلى : العقارات ٥٠٠٠٠٠٠ ج، السيارات ٤٠٠٠٠٠٠ ج بضاعة ٢٤٠٠٠٠٠ جنيه.

٢ - هناك مخصص د.م فيها مقداره ١٥٠٠٠٠ جنيه.

٣- أن الديون المعدومة ٥٠٠٠٠ جنيه.

٤- أن هناك أجور مستحقة قيمتها ١٠٠٠٠٠ جنيه.

وبتفويض الجمعية العمومية قرر مجلس الإدارة تخفيض رأس المال بما يكفى لتغطية الخسارة والنقص فى الأصول والزيادة فى الخصوم .

المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة، وبيان أثر ذلك على المركز المالى

٢٠٠٠٠٠٠٠	من د/ رأس مال الأسهم
----------	----------------------

إلى د/ خسائر رأسمالية	٢٠٠٠٠٠٠	
تخفيض رأس المال بقيمة الخسائر		
من د/ أرباح وخسائر إعادة التقدير		١٣٠٠٠٠٠
إلى مذكورين :		
د/ عقارات	٦٠٠٠٠٠	
د/ سيارات	٢٠٠٠٠٠	
د/ بضاعة	٢٠٠٠٠٠	
د/ مدينون	٥٠٠٠٠	
د/ مخصص ديون مشكوك فيها	١٥٠٠٠٠	
د/ أجور مستحقة	١٠٠٠٠٠	
إثبات خسائر إعادة التقدير		
من د/ رأس المال الأسهم		١٣٠٠٠٠٠
إلى د/ إعادة التقدير	١٣٠٠٠٠٠	
تخفيض رأس المال بنتيجة إعادة التقدير		

الميزانية بعد التخفيض والتعديل

رأس المال	١٧٧٠٠٠٠٠	عقارات	٥٠٠٠٠٠٠
(٣٠٠٠٠٠٠ سهم		السيارات	٤٠٠٠٠٠٠
بقية اسمية ٥٩ ج)		بضاعة	٢٤٠٠٠٠٠
احتياطي عام	٤٠٠٠٠٠	مدينون ٣٣٥٠٠٠٠	
دائنون	٣٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠ م.د.م فيها	
أوراق دفع	٣٠٠٠٠٠	-	٣٢٠٠٠٠٠
أجور مستحقة	١٠٠٠٠٠	بنك	٤٢٠٠٠٠٠
	١٨٨٠٠٠٠٠		١٨٨٠٠٠٠٠

ويلاحظ فى المثال السابق ما يلى :

ان القيمة الاسمية للسهم قد انخفضت إلى ٥٩ ج
وذلك لانخفاض قيمة رأس المال الأسهم

$$\text{حيث} = \frac{\text{ج } ١٧٧٠٠٠٠٠}{\text{سهم } ٣٠٠٠٠٠} = ٥٩ \text{ جنيه}$$

فى حين أن القيمة قبل التخفيض كانت ٧٠ ج

$$\text{حيث} = \frac{\text{ج } ٢١٠٠٠٠٠٠}{\text{سهم } ٣٠٠٠٠٠} = ٧٠ \text{ ج}$$

٧/٢: استهلاك رأس المال :

يشير مفهوم استهلاك رأس المال إلى رد القيمة الاسمية لبعض أسهم المساهمين أثناء العمر الإنتاجي للشركة وقبل انقضاء أجلها. ومما ينبغى التنويه عنه أن عملية الرد غير جائزة لأنها تتعارض مع حق الشريك فى البقاء فى الشركة، ولكن هناك ضرورات قد تجبر الشركة على استهلاك جزء من رأس مالها. وتظهر تلك الضرورة فى حالة كون أصول وممتلكات الشركة مما يستهلك أو يتم نفاذه مع مرور الزمن كما فى شركات المناجم والمحاجر والبتروك. أو أن تكون الشركة قد حصلت على امتياز مؤقت من الحكومة لمدة محددة تسلم بعدها ممتلكات الشركة أو بعضها للجهة مانحة الامتياز ودون تعويض مثل شركات النور والمياه والطرق والطيران والملاحة. وبالتالي تضطر الشركة إلى استهلاك أسهمها أثناء حياتها حتى يتمكن المساهمون من الحصول على قيمة الأسهم أثناء فترة حياة الشركة، إذ يستحيل عليهم استرداد رأس مالهم عند انقضاء الشركة. وعند استهلاك السهم يتم منح صاحبه سهم تمتع بدلاً من سهم رأس المال المستهلك.

واتساقا مع مبدأ ثبات رأس المال، فإن عملية استهلاك رأس المال تتم من أرباح الشركة أو إحتياطياتها حتى يظل رأس المال ثابتا! وتظل ضمانات الدائنين مرعية. ولا تنقطع صلة المساهم الذى استهلك أسهمه بالشركة. إذ أن أسهم التمتع تعطيه الحق فى الحصول على نصيب من أرباح الشركة كما يكون لصاحب أسهم التمتع حق حضور الجمعيات العمومية والتصويت.

وعملية استهلاك أسهم رأس المال يترتب عليه تخفيض رأس المال بقيمة الجزء المستهلك سنوياً ومن جهة أخرى تؤدي إلى تجميد جزء من الأرباح المحتجزة أو الإحتياطي بنفس قيمة الأسهم المستهلكة. ومن ثم فإن استهلاك الأسهم لا يؤدي إلى نقص ضمانات الدائنين، لأنه يتم تجميد جزء من الأرباح أو الإحتياطيات بما يعادل قيمة النقص فى رأس المال (الأسهم المستهلكة). وتجميد الأرباح والإحتياطيات تصبح غير قابلة للتوزيع أما التصرف بما يحافظ على تلك الضمانات المشار إليها. وتكون المعالجة المحاسبية كالاتى:

فيما يلي بعض البيانات التي ظهرت في ميزانية إحدى شركات المساهمة
في ٢٠٢٢/١٢/٣١ م

والمطلوب :

- ١- إجراء قيود اليومية لإثبات ما تقدم .
- ٢- تصوير قائمة المركز المالي بعد العمليات السابقة .

الحل

١ - قيود اليومية :

٢٠٠٠٠٠	من ح/ رأس المال الأسهم
٢٠٠٠٠٠	إلى ح/ المساهمين
	استهلاك ٢٠٪ من رأس المال
٢٠٠٠٠٠	من ح/ المساهمين
٢٠٠٠٠٠	إلى ح/ البنك
	رد قيمة الأسهم المستهلك للمساهمين
	من مذكورين :

د/ إحتياطيات	١٦٠٠٠٠
د/ أرباح محتجزة	٤٠٠٠٠
إلى د/ رأس المال اسهم التمتع (تجميد جزء من الإحتياطيات والأرباح المرحلة)	٢٠٠٠٠٠

٢ - قائمة المركز المالى :

أصول ثابتة	١٢٠٠٠٠٠
أصول متداولة	٥٠٠٠٠٠
نقدية بالبنك	١٠٠٠٠٠
	١٨٠٠٠٠٠
حقوق المساهمين	
اسهم رأس المال المدفوع	٨٠٠٠٠٠
اسهم تمتع	٢٠٠٠٠٠
إحتياطيات	٢٤٠٠٠٠
أرباح محتجزة	٦٠٠٠٠
	١٣٠٠٠٠٠
دائون	٥٠٠٠٠٠
	١٨٠٠٠٠٠

٨/٢ : تطبيقات الفصل الثانى :

١/٨/٢ : تطبيقات محلولة :

(التطبيق الأول "محلول")

١- فى ٢٠٢٢/١/١ صدر القرار الجمهورى بتأسيس إحدى شركات المساهمة برأس مال قدرة ٦٠٠٠٠٠٠٠ جنيه بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم. وقد اكتتب المؤسسون فى كل الأسهم ودفعوا قيمتها كاملة.

وفى ١٠/١ من نفس العام تقرر زيادة رأس المال ليصبح ٨٠٠٠٠٠٠٠ ج وذلك بإصدار أسهم جديدة بقيمة ١٠٠ جنيه للسهم وعلاوة إصدار ٢٠ جنيه عن السهم الواحد، وتم طرح الأسهم للاكتتاب على أن تحصل كما يلى:

٦٠ جنيه قسط اكتتاب بما فيه العلاوة فى الفترة ١٠/١٥ - ١٠/٣١

٤٠ جنيه قسط تخصيص فى الفترة من ١١/١٥ - ١١/٣٠

٢٠ جنيه قسط أخير فى الفترة من ١٢/٢٥ - ١٢/٣١

فإذا علمت الأتى :

أ - أن الجمهور اكتتب فى ٣٥٠٠٠ سهم .

ب- تم رفض الاكتتابات فى ٥٠٠٠ سهم وتخصيص الأسهم بين المكتتبين تناسيبا وتم حجز الزيادة لسداد الأقساط التالية.

ج- عند استحقاق الباقي من قسط التخصيص تأخر مساهم كان قد خصص له ٦٠٠ سهم عن السداد .

د- لما استحق القسط الأخير تأخر مساهم آخر كان قد اكتتب فى ٦٠٠ سهم .

هـ- وفى ٢٠٢٣/١/٣١ تقرر بيع أسهم المساهم المتأخر (الأول) الذى تأخر

عن سداد قسطى التخصيص الأخير وتم البيع بسعر ٨٠ جنيه. للسهم

وبلغت مصاريف البيع ١٨٠٠ جنيه دفعتها الشركة، أما فوائد التأخير تبلغ

١٢٪ كما قامت الشركة بسداد المستحق للمساهم المتأخر.

المطلوب :

إجراء قيود اليومية للعمليات السابقة فى دفاتر شركة المساهمة .

تمهيد حسابى :

$$١ - \text{عدد الأسهم عن تأسيس الشركة} = ٦٠٠٠٠٠٠ / ١٠٠ \text{ ج} = ٦٠٠٠٠ \text{ سهم}$$

$$٢ - \text{مقدار الزيادة فى رأس المال} = ٨٠٠٠٠٠٠ - ٦٠٠٠٠٠٠ = ٢٠٠٠٠٠٠$$

$$٣ - \text{عدد اسهم الزيادة} = \frac{٢٠٠٠٠٠٠}{١٠٠} \text{ ج} = ٢٠٠٠٠ \text{ سهم}$$

$$٤ - \text{المبالغ المحصلة عند الاكتتاب} = ٣٥٠٠٠ \times ٦٠ \text{ ج} = ٢١٠٠٠٠٠$$

$$\text{منها رأس المال الأسهم} = ٢٠٠٠٠ \times ٤٠ \text{ جنيه} = ٨٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\text{علاوة الإصدار} = ٢٠٠٠٠ \times ٢٠ \text{ جنيه} = ٤٠٠٠٠٠$$

$$\therefore \text{المبالغ الزائدة} = ٢١٠٠٠٠٠ - (٤٠٠٠٠٠ + ٨٠٠٠٠٠) = ٩٠٠٠٠٠$$

$$\text{الاكتتاب المرفوض} = ٥٠٠٠ \text{ سهم} \times ٦٠ \text{ جنيه} = ٣٠٠٠٠٠$$

$$\therefore \text{المبالغ الزائدة والمحجوزة للأقساط التالية} = ٦٠٠٠٠٠$$

$$٥ - \text{المطلوب عند قسط التخصيص} = ٢٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ٤٠ \text{ ج} = ٨٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\text{ج } ٦٠٠٠٠٠$$

$$\text{ج } ٢٠٠٠٠٠$$

- المبالغ المحجوزة من الاكتتاب

المطلوب تحصيله فى قسط التخصيص

* المبالغ المتأخر عن قسط التخصيص :

$$\text{نسبة التخصيص} = \frac{٢٠٠٠٠}{٢} = ١٠٠٠٠$$

$$\frac{٣}{٣٠٠٠٠}$$

$$\therefore \text{المكتتب فيه المساهم المتأخر} = ٦٠٠ \times ٣ = ٩٠٠ \text{ سهم}$$

٢

$$\text{ومطلوب منه لقسط التخصيص} = ٦٠٠ \text{ سهم} \times ٤٠ \text{ جنيه} = ٢٤٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\text{والمبالغ الزائدة التى دفعها فى الاكتتاب} = ٣٠٠ \text{ سهم} \times ٦٠ \text{ ج} = ١٨٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\text{ج } ٦٠٠٠$$

∴ المبالغ المتأخر فيها المساهم

$$\therefore \text{المحصل عند التخصيص} = ٢٠٠٠٠٠ - ٦٠٠٠ = ١٩٤٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٦ - \text{المطلوب عند القسط الأخير} = ٢٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ٢٠ \text{ ج} = ٤٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

* المبالغ المتأخرة عن القسط الأخير :

$$- \text{المساهم الأول} \quad 600 \times 20 = 12000$$

$$- \text{المساهم الثانى مخصص له} \quad 600 \times \frac{2}{3} = 400$$

$$\text{المتأخر فيه} \quad 400 \times 20 = 8000$$

$$20000$$

$$\therefore \text{المحصل عن القسط الأخير} = 40000 \text{ ج} - 20000 \text{ ج} = 20000 \text{ ج}$$

٧- بيع أسهم المساهم المتأخر (الأول)

$$\text{ثمن البيع} = 600 \text{ سهم} \times 80 \text{ جنيه} = 48000 \text{ ج}$$

يخصم منها :

$$\text{المتأخر من قسط التخصيص} \quad 6000$$

$$\text{المتأخر من القسط الأخير} \quad 12000$$

$$\text{مصرفات البيع} \quad 180$$

$$\text{فوائد التأخير عن قسط التخصيص} =$$

$$180 = \frac{12}{100} \times \frac{3}{12} \times 6000$$

—

$$\text{ما بعده} \quad 48000 \text{ ج}$$

ما قبله ٤٨٠٠٠ ج
 عن القسط الأخير = $12000 \times \frac{2}{12} \times 12 = 240$
 ١٨٦٠٠ ١٠٠ ١٢
 المستحق للمساهم المتأخر ج ٢٩٤٠٠

قيود اليومية

١/١ ٢٠٢٢	من د/ البنك إلى د/ المؤسسين اكتتاب المؤسسين فى ٦٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ ج دفعت بالكامل	٦٠٠٠٠٠ ٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠
١/١ ٢٠٢٢	من د/ المؤسسين إلى د/ رأس المال الأسهم إصدار ٦٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ ج جنيه للسهم	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠
١٠/٣١ ٢٠٢٢	من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب فى ٣٥٠٠٠ سهم بواقع ٦٠ ج للسهم منها ٢٠ ج علاوة إصدار	٢١٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠٠
١٢/٣١ ٢٠٢٢	من د/ قسط الاكتتاب إلى مذكورين : د/ رأس المال الأسهم د/ علاوة الإصدار إصدار ٢٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ ج طلب منها ٤٠ ج، ٢٠ ج علاوة الإصدار	٨٠٠٠٠٠ ٤٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠
١٢/٣١ ٢٠٢٢	من د/ علاوة الإصدار إلى د/ الاحتياطي القانوني	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠

	تحويل علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني		
١٠/٣١ ٢٠٢٢	من د/ قسط الاكتتاب إلى د/ البنك إثبات رد الاكتتاب المرفوضة	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠
١١/١٥ ٢٠٢٢	من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٢٠٠٠٠ سهم بقيمة ٤٠ جنيه قسط تخصيص	٨٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠
١١/٣٠ ٢٠٢٢	من مذكورين : د/ قسط الاكتتاب د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص مع استخدام الزيادة المحتجزة من قسط الاكتتاب	٧٩٤٠٠٠	٦٠٠٠٠٠ ١٩٤٠٠٠
١٢/١٥	من د/ القسط الأخير إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأخير عن ٢٠٠٠٠ سهم بقيمة ٢٠ ج قسط أخير	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠
١٢/٣١ ٢٠٢٢	من د/ البنك إلى د/ القسط الأخير تحصيل القسط الأخير عن ١٩٠٠٠ سهم بواقع ٢٠ جنيه للسهم	٣٨٠٠٠٠	٣٨٠٠٠٠
١٢/٣١ ٢٠٢٢	من د/ م. بيع الأسهم إلى د/ البنك سداد مصروفات بيع الأسهم	١٨٠	١٨٠

٢٠٢٣/١/٣١	<p>من د/ البنك إلى مذكورين : د/ قسط التخصيص د/ القسط الأخير د/ م. بيع الأسهم د/ فائدة تأخير د/ المساهم المتأخر بيع اسهم المساهم المتأخر (الأول) عن قسطى التخصيص والأخير.</p>	<p>٤٨٠٠٠ ٦٠٠٠ ١٢٠٠٠ ١٨٠ ٢٤٠ ٢٩٤٠٠</p>	٤٨٠٠٠
٢٠٢٣/١/٣١	<p>من د/ المساهم المتأخر إلى د/ البنك سداد المستحق للمساهم المتأخر</p>	<p>٢٩٤٠</p>	٢٩٤٠

حتى هنا ١٦ فاراير

التطبيق الثانى : (محلول)

أولاً: فى ٢٠٢١/١/١ تكونت إحدى الشركات المساهمة برأس مال قدره

٥٠٠٠٠٠ جنيه مقسم إلى أسهم ذات قيمة اسمية متساوية

٢٠ جنيه للسهم الواحد تحصل على أقساط كما يلى :

١٢ جنيه قسط اكتاب يضاف إليه ١ جنيه رسوم إصدار

٨ جنيه قسط تخصيص

وقد طلبت الأقساط وحصلت فى المواعيد المحددة لها علماً بأن عدد

الأسهم المكتتب فيها بلغ ٣٠٠٠٠ سهم وقررت الشركة احتجاز

الزيادة للخصم من الأقساط التالية :

وقد بلغت مصروفات التأسيس ٤٠٠٠٠ جنيه .

ثانيًا: وفى ٢٠٢٣/١/١م قررت الشركة زيادة رأس مالها ١.٠٠٠.٠٠٠ جنيه عن طريق إصدار أسهم ذات قيمة متساوية ٢٠ جنيه للسهم تحصل على أقساط كما يلى :

١٠ جنيه قسط اكتتاب (بما فيه ٢ جنيه علاوة الإصدار)

٨ جنيه قسط تخصيص

٤ جنيه قسط أخير

وقد بلغ عدد الأسهم المكتتب فيها ٢٧٥٠٠ سهم وقررت الشركة تخصيص ١٠٠٠٠ سهم للمساهمين القدامى أما الباقي الأسهم فقد أجرت توزيع نسبى لتخصيصها .

وقد طلبت الأقساط وحصلت فى المواعيد المحددة لها علمًا بأن رصيد (م.التأسيس بلغ ٩٠٠٠ جنيه) الاحتياطى القانونى بلغ ١٠٠٠٠٠ جنيه. المطلوب :

أولًا : إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم.

ثانيًا : إظهار الأثر فى الميزانية عند التكوين وفى ٢٠٢٣/١٢/٣١ (علمًا بأن مصاريف السنة من مصاريف التأسيس ٣٠٠٠ جنيه) .

ثالثًا : تصوير الحسابات التالية: مصروفات التأسيس، ورسوم الإصدار، علاوة الإصدار، الاحتياطى القانونى.

الحل

تمهيد حسابى :

أولًا : عند تكوين الشركة :

عند الاكتتاب :-

$$١ - \text{عدد الأسهم} = ٥٠٠٠٠٠ \div ٢٠ = ٢٥٠٠٠ \text{ سهم}$$

$$٢ - \text{المحصل عند الاكتتاب} = ٣٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ١٣ \text{ ج} = ٣٩٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٣ - \text{المطلوب لرأس المال} = ٢٥٠٠٠ \times ١٢ = ٣٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٤ - \text{المطلوب لرسوم الإصدار} = ٢٥٠٠٠ \times ١ = ٢٥٠٠٠ \text{ ج}$$

$$- ٣٢٥٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٦٥٠٠٠ \text{ ج}$$

∴ المبلغ الزائدة وتحتجز

عند طلب قسط التخصيص :

$$١ - \text{المطلوب لقسط التخصيص} = ٢٥٠٠٠ \times ٨ = ٢٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$= ٦٥٠٠٠ \text{ ج}$$

$$١٣٥٠٠٠ \text{ ج}$$

٣ - المبالغ الواجب تحصيلها

ثانيًا : زيادة رأس مال الأسهم :

عند الاكتتاب : -

$$١ - \text{عدد الأسهم} = ٥٠٠٠٠٠ \div ٢٠ = ٢٥٠٠٠ \text{ سهم}$$

$$٢ - \text{المحصل عند الاكتتاب} = ٢٧٥٠٠ \times ١٠ \text{ ج} = ٢٧٥٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٣ - \text{المطلوب لرأس المال} = ٢٥٠٠٠ \times ٨ = ٢٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٤ - \text{المطلوب للعلاوة} = ٢٥٠٠٠ \times ٢ \text{ ج} = ٥٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$- ٢٥٠٠٠ \text{ ج}$$

$$٢٥٠٠٠ \text{ ج}$$

المبالغ الزائدة وتحتجز

عند طلب قسط التخصيص

$$١ - \text{المطلوب لقسط التخصيص} = ٢٥٠٠٠ \times ٨ \text{ ج} = ٢٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$= ٢٥٠٠٠ \text{ ج}$$

٢ - الزيادة المحتجزة

$$١٧٥٠٠٠ \text{ ج}$$

٣ - المبالغ الواجب تحصيلها

عند طلب القسط الأخير

$$١ - \text{المطلوب للقسط الأخير} = ٢٥٠٠٠ \times ٤ \text{ ج} = ١٠٠٠٠٠ \text{ ج}$$

أولاً عند تكوين الشركة : من د/ البنك إلى د/ قسط الاكتتاب الاكتتاب في ٣٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ ج، ١ ج رسوم إصدار، ١٢ ج قسط اكتتاب	٣٩٠.٠٠٠ ٣٩٠.٠٠٠	
من د/ قسط الاكتتاب إلى مذكورين : د/ رأس المال الأسهم د/ رسوم الإصدار إصدار ٢٥.٠٠٠ سهم بقيمة ١٢ ج قسط اكتتاب، ١ ج رسوم إصدار .	٣٢٥.٠٠٠ ٣.٠٠٠.٠٠ ٢٥.٠٠٠	
من د/ قسط التخصيص إلى د/ رأس المال الأسهم طلب قسط التخصيص عن ٢٥.٠٠٠ سهم بقيمة ٨ ج للسهم .	٢.٠٠٠.٠٠ ٢.٠٠٠.٠٠	
من مذكورين : د/ قسط الاكتتاب د/ البنك إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص مع استخدام الزيادة المحتجزة من قسط الاكتتاب	٦٥.٠٠٠ ١٣٥.٠٠٠ ٢.٠٠٠.٠٠	
من د/ م. التأسيس إلى د/ البنك	٤.٠٠٠.٠٠ ٤.٠٠٠.٠٠	

إثبات دفع مصروفات التأسيس عن طريق البنك		
من د/ رسوم الإصدار		٢٥٠٠٠
إلى د/ م. التأسيس	٢٥٠٠٠	
تخفيض مصاريف التأسيس بقيمة رسوم الإصدار		

ثانيًا : عند زيادة رأس مال الأسهم

من د/ البنك		٢٧٥٠٠٠
إلى د/ قسط الاكتتاب	٢٧٥٠٠٠	
الاكتتاب فى ٢٧٥٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ ج، ٨ جنيه قسط اكتتاب، ٢ ج علاوة الإصدار		
من د/ قسط الاكتتاب		٢٥٠٠٠٠
إلى مذكورين :		
د/ رأس المال الأسهم	٢٠٠٠٠٠	
د/ علاوة الإصدار	٥٠٠٠٠	
إصدار ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ج (٨ ج قسط اكتتاب، ٢ ج علاوة الإصدار)		
من د/ قسط التخصيص		٥٠٠٠٠
إلى د/ رأس المال الأسهم	٥٠٠٠٠	
طلب قسط التخصيص ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة ٨ ج للسهم		
من مذكورين :		
د/ قسط الاكتتاب		٢٥٠٠٠
د/ البنك		١٧٥٠٠٠

إلى د/ قسط التخصيص تحصيل قسط التخصيص مع استخدام الزيادة المحتجزة من قسط الاكتتاب	٢٠٠٠٠٠	
من د/ القسط الأخير إلى د/ رأس المال الأسهم طلب القسط الأخير عن ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة ٤ جنيه القسط الأخير .	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠
من د/ البنك إلى د/ القسط الأخير تحصيل القسط الأخير	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠
من د/ أ . خ إلى د/ مصاريف التأسيس استهلاك مصروفات التأسيس	٣٠٠٠	٣٠٠٠

ثانيًا : أثر ذلك على الميزانية عند التكوين وفى ٢٠٢٣/١٢/٣١

الميزانية عند التكوين

رأس المال الأسهم ٢٥٠٠٠ سهم × ٢٠ ج قيمة السهم	٥٠٠٠٠٠	م. تأسيس - رسوم إصدار بنك	٤٠٠٠٠ ٢٥٠٠٠ -	١٥٠٠٠ ٤٨٥٠٠٠ ٥٠٠٠٠٠
	٥٠٠٠٠٠			

الميزانية فى ٢٠٢٣ / ١٢ / ٣١

رأس المال الأسهم الاسمى إصدار أول ٢٥٠٠٠ سهم × ٢٠ ج للسهم إصدار ثانى	٥٠٠٠٠٠٠	أصول مختلفة م. تأسيس	١١٤٤٠٠٠ ٦٠٠٠
--	---------	-------------------------	-----------------

٢٥٠٠٠ سهم ٢٠× ج للسهم أ. قانونى	٥٠٠٠٠٠			
	١١٥٠٠٠٠			١١٥٠٠٠٠

ثالثاً: تصوير الحسابات التالية :

(د/ م. التأسيس)

٩٠٠٠	رصيد ٢٠٢٣/١/١	٣٠٠٠	من د/ أ . خ
		٦٠٠٠	٢٠٢٣/١٢/٣١
			رصيد ٢٠٢٣/١٢/٣١
٩٠٠٠		٩٠٠٠	
٩٠٠٠	رصيد ٢٠٢٤/١/١		

د/ الاحتياطى القانونى

١٥٠٠٠	رصيد	١٠٠٠٠٠	رصيد ٢٠٢٣/١/١
	٢٠٢٣/١٢/٣١	٥٠٠٠٠	من د/ علاوة الإصدار
١٥٠٠٠٠		١٥٠٠٠٠	
		١٥٠٠٠٠	رصيد ٢٠٢٤/١/١

د/ رسوم الإصدار

٢٥٠٠٠	إلى د/ م. تأسيس	٢٥٠٠٠	من د/ قسط الاكتتاب
٢٥٠٠٠		٢٥٠٠٠	

د/ علاوة الإصدار

٥٠٠٠٠	إلى د/ أ . قانونى	٥٠٠٠٠	من د/ قسط الاكتتاب
٥٠٠٠٠		٥٠٠٠٠	

د/ م. التأسيس

٤٠٠٠٠	إلى د/ البنك	٢٥٠٠٠	من د/ رسوم الإصدار
	٢٠٢١/١/١	٣٠٠٠	من د/ أ . خ ٢٠٢١/١٢/٣١
		١٢٠٠٠	رصيد ٢٠٢١/١٢/٣١
٤٠٠٠٠		٤٠٠٠٠	
١٢٠٠٠	رصيد ٢٠٢٢/١/١	٣٠٠٠	من د/ أ . خ ٢٠٢٢/١٢/٣١
		٩٠٠٠	رصيد ٢٠٢٢/١٢/٣١
١٢٠٠٠		١٢٠٠٠	
٩٠٠٠٠	رصيد ٢٠٢٣/١/١	٣٠٠٠	من د/ أ . خ ١٢/٣١
		٦٠٠٠	رصيد ٢٠٢٣/١٢/٣١
٩٠٠٠		٩٠٠٠	
٦٠٠٠	رصيد ٢٠٢٤/١/١		

٢/٨/٢ : تطبيقات غير محلولة :

(التطبيق الأول) :

فى ٢٠٢٣/١/١ أصدرت شركة مساهمة نشرة اكتتاب تحتوى على البيانات التالية :

رأس المال الشركة ٥٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسمة إلى أسهم عادية قيمة السهم الإسمية ١٠ جنيه، وقد اكتتب المؤسسون فى نصف الأسهم، ودفعوا قيمتها بالكامل، أما الأسهم الباقية فقد طرحت للاكتتاب العام بالشروط التالية :

قسط اكتتاب ٥ جنيه يسدد حتى ٢٠٢٣/٢/٢٨

قسط تخصيص ٣ جنيه يسدد فى الفترة من ١/٤ - ٣٠/٤/٢٠٢٣

قسط أخير ٢ جنيه يسدد فى الفترة من ١/٧ - ٣١/٧/٢٠٢٣

وقد اكتتب الجمهور فى جميع الأسهم المطروحة وسددت الأقساط فى مواعيدها .

المطلوب :

إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم .

(التطبيق الثانى)

فى أول مارس من عام ٢٠٢٢م أصدرت إحدى شركات المساهمة ٦٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الإسمية ١٠ جنيه . وقد اكتتب المساهمون فى نصف هذه الأسهم وسددت قيمتها بالكامل فى ذلك التاريخ .

أما باقى الأسهم فقد تم طرحها للاكتتاب العام على أن تدفع قيمة السهم على أقساط كما يلى :

(قسط اكتتاب ٥ جنيه، قسط تخصيص ٣ جنيه، قسط أخير ٢ جنيه). وفى ٣٠ مارس وصل الشركة اكتتابات فى ٧٠٠٠٠٠ وفى ١٠ من الشهر التالى قررت الشركة توزيع الأسهم بين المكتتبين توزيعاً نسبياً

ورد الزيادة للمكتتبين , وأرسلت خطابات التخصيص فى ١٥ منتصف الشهر وسدد قسط التخصيص حتى ١٠ مايو . وفى أول يونيه طلب القسط الأخير وسدد حتى ٣٠ مايو.

والمطلوب : إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات ما سبق .

(التطبيق الثالث)

تأسست شركة مساهمة فى ١/١/٢٠٢٠م برأسمال قدرة ٧٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسمة إلى ٧٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الإسمية ١٠ جنيه تدفع مرة واحدة عند الاكتتاب .

وقد اكتتب المؤسسون فى كل هذه الأسهم وقاموا بدفع المبالغ المطلوبة فى البنك .

وفى أول إبريل تقرر زيادة رأس المال بإصدار ١٢٠٠٠٠ سهم عادى بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم وبعلوّة إصدار ٢ جنيه للسهم الواحد تدفع كما يلى :

٦ قسط اكتتاب بما فيه علاوة الإصدار فى الفترة من ١/٤ - ٣٠/٤/٢٠٢٠

٤ قسط تخصيص يدفع فى الفترة من ١٥/٥ - ٣١/٥/٢٠٢٠

٢ قسط أخير يدفع فى الفترة من ١/٧ - ٣١/٧/٢٠٢٠

وقد اكتتب الجمهور فى ٢٠٠٠٠٠ سهم وقررت الشركة توزيع الأسهم بين المكتتبين توزيعاً نسبياً وحجز الزيادة لسداد الأقساط التالية .

وفى ٣١/٥ سدد المساهمون قسط التخصيص ما عدا أحد المساهمين وكان قد خصص له ١٢٠ سهم .

فى ٣١/٧ سدد المساهمون القسط الأخير ما عدا أحد المساهمين وكان قد أكتتب فى ٦٠ سهم .

وفى ١٠/١ قررت الشركة بيع الأسهم التى لم يسدد عنها قسط التخصيص وقد تم احتساب فوائد تأخير قدرها ١٠ جنيه وقد بيعت هذه الأسهم بقيمتها الاسمية .

والمطلوب : إثبات العمليات السابقة فى يومية الشركة وتصوير ميزانيتها فى ١٠/١ مع العلم بأن مصروفات التأسيس بلغت ٢٠٠٠ جنيه .

(التطبيق الرابع)

أحمد رجب وعبد المحسن شريكان فى شركة تضامن تقتسمان الأرباح والخسائر بالتساوى، وقد اتفق الشريكان فى ١٠/٤/٢٠١٩ مع مؤسسى إحدى شركات المساهمة على تقديم أصول وخصوم شركتهما فيما عدا النقدية بالبنك والمصروفات المستحقة إلى شركة المساهمة مقابل ٢٠٠٠ اسهم بقيمة اسمية ٦ ج للسهم وكانت قائمة المركز المالى لشركة التضامن فى ذلك التاريخ كما يلى :

رأس المال		أراضى	٢٥٠٠٠
٣٥٠٠٠ احمد رجب		عقارات	٣٥٠٠٠
٣٥٠٠٠ عبد المحسن		بضاعة	١٨٠٠٠
-	٧٠٠٠٠	٢٠٠٠٠ مدينون	
أوراق دفع	٢٠٠٠٠	٢٠٠٠ - مخصص د.م	
دائنون	١٩٠٠		١٨٠٠٠
مصروفات مستحقة	١٠٠٠	نقدية بالبنك	١٤٠٠٠
	١١٠٠٠		١١٠٠٠٠

وقد أسفرت عملية إعادة التقدير التى وافقت عليها الجمعية العمومية للشركة المساهمة على الآتي :

- العقارات تقدير بمبلغ ٤٥٠٠٠ جنيه، البضاعة بمبلغ ٢٢٥٠٠ ج.

- الديون المدومة قدرها ١٥٠٠ ج، وتقدر الديون المشكوك فيها بمبلغ ٣٠٠٠ جنيه .

- تحتسب شهرة المحل بقيمة الفرق بين صافى الأصول بعد إعادة التقدير والقيمة الاسمية للأسهم المخصصة لأصحاب شركة التضامن .
المطلوب :

إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم .

(التطبيق الخامس)

فى ١/٧/٢٠٢١ تكونت شركة مساهمة برأسمال قدرة ١٠٠٠٠٠٠ جنيه مقسم إلى اسهم عادية قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه وذلك لشراء منشأة فردية وتحويلها إلى شركة مساهمة وكانت ميزانية المنشأة فى ذلك التاريخ كالاتى :

رأس المال	١٠٠٠٠٠	شهرة محل	٨٠٠٠
دائنون	٣٨٠٠٠	أراضى ومبانى	٢٨٠٠٠
أ . د	٢٢٠٠٠	آلات	٣٤٠٠٠
		مدينون	٤٤٠٠٠
		بضاعة	٢٦٠٠٠
		بنك	٢٠٠٠٠
	١٦٠٠٠٠		١٦٠٠٠٠

وكان الاتفاق كالاتى :

- ١ - تقييم الأصول كما يلى: أراضى ومبانى ٣٨٠٠٠ ج، آلات ٤٢٠٠٠ ج مدينون ٤٤٠٠٠ ج، بضاعة ٣٠٠٠٠ ج، شهرة المحل ٥٠٠٠ ج .
- ٢ - انتقال جميع الأصول والخصوم .
- ٣ - تسديد الثمن بأسهم عادية .

وقد طرح للاكتتاب العام ٦٣٥٠٠ سهم تسدد قيمتها على أقساط كما

يلى :

٥ جنيه قسط اكتتاب يدفع فى الفترة من ١/١ - ٣/١

٣ جنيه قسط تخصيص فى الفترة من ٤/١ - ٤/٣٠

٢ جنيه قسط أخير يدفع فى الفترة من ٦/٥ - ٧/٥

وقد اكتتب الجمهور فى ٨٠٠٠٠ سهم فخصت الشركة الأسهم

بين المكتتبين بتوزيعها بينهم بالتناسب، كما قررت الاحتفاظ بالزيادة

المدفوعة لسداد الأقساط التالية والتي تم سدادها فى مواعيدها .

أما باقى الأسهم فقد ساهم فيها المكتتبون وسددها قيمتها بالكامل فى ١/١.

والمطلوب :

إجراء قيود اليومية اللازمة، تصوير الميزانية بعد تلك العمليات .

(التطبيق السادس)

قامت إحدى شركات المساهمة بإصدار ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمة

اسمية ١٠ جنيه للسهم ورسم إصدار ٢٠٠ ملجم عن كل سهم تسدد كما

يلى :

٥٢٠٠ جنيه قسط اكتتاب بما فيه رسم الإصدار يدفع من ١/١ -

٢٠١٦/١/٣١ .

٣٠٠٠٠ جنيه قسط تخصيص يدفع من ٢/١ حتى ٢٠١٦/٢/٢٨

٢٠٠٠٠ جنيه قسط أخير يدفع من ٣/١ - ٢٠١٦/٣/٣١ .

وقد تم الاكتتاب فى ٢٠٠٠٠ سهم فقررت الشركة تخصيص

الأسهم بين المكتتبين بطريق التوزيع النسبى كما قررت حجم الزيادة

لسداد الأقساط التالية . فإذا عملت أن :

١ - أن الأقساط قد طلب وتم تحصيلها فى مواعيدها .

٢ - أن أحد المساهمين كان قد اكتتب فى ٣٠٠ سهم لم يسدد المطلوب

منه فى قسطى التخصيص والأخير .

٣- أن مساهم آخر كان قد اكتتب فى ١٢٠٠ سهم دفع مقدما القسط

الأخير مع المستحق عليه من قسط التخصيص .

٤ - تم بيع أسهم المساهم المتأخر بالقيمة الاسمية ودفعت الشركة

٣٥٠ ج مصاريف بيع الأسهم وردت الباقى إلى المساهم بعد احتساب

فوائد تأخير قيمتها ٤٠ جنيه .

المطلوب :

قيود اليومية للعمليات السابقة .

(التطبيق السابع)

قررت إحدى شركات المساهمة زيادة رأس المال بطرح ٨٠٠٠٠

سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه وعلاوة إصدار قدرها ١.٥ جنيه عن كل سهم

على أن تحصل قيمة السهم كالتالى :

٣.٥ قسط اكتتاب يدفع فى الفترة ٧/١ - ٢٥/٧/٢٠١٩

٢.٠٠ قسط تخصيص يدفع فى الفترة ٨/١ - ٢٥/٨/٢٠١٩

١.٠٠ قسط أخير يدفع فى الفترة ٩/١ - ٢٥/٩/٢٠٢٠

فإذا علمت ما يلى :

- ١ - تم الاكتتاب فى ٨٥٠٠٠ سهم .
- ٢ - رفض الاكتتاب فى ٥٠٠٠ سهم وردت الأموال إلى أصحابها .
- ٣ - قبلت طلبات الاكتتاب المقدمة من المساهمين القدامى بالكامل عن ٢٠٠٠٠ سهم.
- ٤ - تم تخصيص الباقي بين المكتتبين بطريقة التوزيع النسبى وحجزت الزيادة مدفوعة عند الاكتتاب لسداد الأقساط التالية.
- ٥ - تم تحصيل جميع الأقساط فى مواعيدها عدا أحد المساهمين كان قد اكتتب فى ٦٠٠ سهم تأخر عن سداد قسطى التخصيص والأخير فقامت الشركة ببيع أسهمه فى البورصة بسعر ٤ جنيه للسهم الواحد كما قامت بدفع ٢٥ جنيه مصاريف لبيع الأسهم وسددت الباقي للمساهم بعد احتساب فوائد تأخير ١٠٪.

المطلوب :

إثبات ما تقدم بدفاتر شركة المساهمة .