

المحور الثالث:

العمليات الواقعة على رأس المال في الشركات التجارية

1. العمليات الواقعة على رأس المال في شركة التضامن

يقصد بالعمليات الواقعة على رأس المال بإجراء تعديل على رأس مال الشركة والذي يتضمن رفعه أو التخفيض منه وذلك باتفاق جميع الشركاء، ويحقق هذا التعديل تغييرا اسميا في رأس المال سواء بالزيادة أو النقصان.

1.1. زيادة رأس المال في شركة التضامن

قد يتفق الشركاء في ضوء التوسع في رأس مال شركة التضامن طلب موارد مالية جديدة تغنيهم عن الإقتراض بآجال مختلفة، وذلك بتقديم مساهمات في صورة نقدية أو عينية ولكن قبل أن يطلب من الشريك سداد حصته في رأس المال لجديد يجب أن يقوم بسداد حسابه المدين لدى الشركة في رأس مالها الأصلي (ح.455) وإذا تم تسديد هذا الحساب يكون التسجيل المحاسبي كالتالي:

5X	ح. النقديات	.....	.....
455X	ح. الشركاء، الحسابات الجارية (X) تسديد الشريك للمبالغ المستحقة عليه	.....	.....

وهناك أسلوبين لتحقيق الزيادة في رأس مال الشركة في شركة التضامن تتمثل في زيادة حقيقية في رأس المال وزيادة اسمية كالآتي:

أ. الطرق المؤدية إلى زيادة حقيقية في رأس المال

تكون الزيادة حقيقية عندما تحص الشركة على موارد نقدية أو عينية تساهم في عملية التوسع في نشاط المؤسسة، وتكون إما بتقديم مساهمات من قبل الشركاء أنفسهم أو من خلال انضمام شريك جديد.

■ **تسديد الزيادة في رأس المال نقدا أم عينا:** قد يتم الاتفاق بين الشركاء على تسديد حصتهم في صورة

موارد نقدية أم عينية، ويكون التسجيل المحاسبي كالتالي:

2/3/4/5	ح. الأصول المقدمة أو النقدية	.....	.....
456	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (X) زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)	.....	.....

* يتم تسجيل هذا القيد بعد تسجيل قيد المساهمة بالزيادة كما هو معمول في تأسيس شركة التضامن (قيد الوعد بالمساهمة)

إنضمام شريك جديد من خلال شراء حصة جديدة في رأس المال: فيما يخص إنضمام شريك عن طريق شراء حصة جديدة في رأس المال فإن التسجيل المحاسبي يكون كالتالي:

2/3/4/5	ح. الأصول المقدمة أو النقدية	.....	.....
456	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (X)		
	زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)		

ب. الطرق المؤدية إلى زيادة إسمية في رأس المال

ويكون ذلك دون حصول الشركة على موارد مالية و عينية كون بتحويلات الحسابات الجارية للشركاء أو الاحتياطات أو قرض أحد الشركاء لرأس المال أو بإعادة تقدير أصول الشركة.

- **زيادة رأس المال عن طريق تحويل الحساب الجاري الدائن لرأس المال:** قد يتفق الشركاء على زيادة رأس المال عن طريق تسوية الحساب الجاري لأحد الشركاء أو بعضهم

455	ح. الحساب الجاري للشركاء الشريك (X)	.....	.....
456 X	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (X)		
	زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)		

- **زيادة رأس المال عن طريق تحويل الإحتياطات:** قد يتفق الشركاء على زيادة رأس المال عن طريق دمج لاحتياطات ويكون التسجيل المحاسبي كالتالي:

106	ح. الإحتياطات	.....	.....
456 X	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (X)		
	زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)		

- **زيادة رأس المال عن طريق تحويل قرض احد الشركاء :** قد يتفق الشركاء على سداد الزيادة في رأس المال عن طريق تسوية قرض احد الشركاء ويعالج السداد في هذه الحالة على النحو التالي:

168	ح. قرض الشريك (X)	.....	.....
456 X	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (X)		
	زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)		

■ **زيادة رأس المال عن طريق إعادة تقدير أصول الشركة:** قد تختلف القيمة الدفترية للأصول والالتزامات عن قيمتها السوقية الأمر الذي يتطلب القيام بعملية إعادة التقدير، وقد يتفق الشركاء على للسداد الجزئي لحصتهم الجديدة في رأس المال من خلال فارق إعادة التقدير وتكون المعالجة المحاسبية كالتالي:

الزيادة في قيم الأصول أو النقص في قيم الالتزامات يجعل ح.105 فارق إعادة التقدير دائن وح. الأصول أو الالتزامات مدين، يرصد الحساب 105 فارق إعادة التقدير ويوزع الرصيد على الحسابات الجارية للشركاء أو حساب 101 بنسب توزيع الأرباح والخسائر:

2/3/4/5	105	ح. الأصول والالتزامات (X) ح. فارق إعادة التقدير زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)	..... .....
105	456	ح. فارق إعادة التقدير ح. الشركاء الشريك (X) زيادة رأس المال عن طريق تقديم أصول من قبل الشريك (X)	..... .....

2. تخفيض رأس المال في شركة التضامن

قد يتخذ الشركاء قرار تخفيض رأس المال في الحالات التالية:

■ تحقيق الشركة خسائر بحيث يستوجب تخفيض رأسمالها؛

■ المبالغة في تقدير قيمة المساهمات العينية؛

■ زيادة الأموال السائلة عن احتياجات الشركة؛

ويتم تخفيض رأس المال بطرق عديدة حسب الإجراءات التي تحددها الجمعية العامة للشركة والتي يمكن تصنيفها إلى مجموعتين رئيسيتين وفق ما يلي:

أ. **الطرق المؤدية إلى خفض حقيقي في رأس المال:** يكون التخفيض حقيقيا عندما يرافق هذا التخفيض تدفق نقدي أو عيني خارج من الشركة نتيجة سحب مبالغ نقدية أو خروج بعض الموجودات بشكل نهائي ويكون هذا من خلال:

■ **رد الزيادة في رأس المال نقدا**

إذا رأى الشركاء أن رأس المال زائد عن الاحتياجات المالية للشركة أي زادت الأموال السائلة عن احتياجات النشاط لأن ذلك يؤدي إلى وجود أموال سائلة معطلة يمكن استخدامها في مجالات اقتصادية أخرى فيتفق الشركاء على تخفيض رأس المال وترد الزيادة نقداً. ويكون التسجيل المحاسبي كالتالي:

1011	ح. رأس المال حصة الشريك أ	.....	.....
1012	ح. رأس المال حصة الشريك ب	.....	.....
4561	الشركاء عمليات على رأس المال الشريك أ	.....	.....
4562	الشركاء عمليات على رأس المال الشريك ب	.....	.....
	التعهد بخفض رأس مال الشركة		
4561	ح. الشركاء عمليات على رأس المال الشريك أ	.....	.....
4562	ح. الشركاء عمليات على رأس المال الشريك ب	.....	.....
512	البنك	.....	.....
53	الصندوق	.....	.....

ب. الطرق المؤدية إلى خفض إسمي لرأس المال : يكون التخفيض اسمياً عندما يعدل رأس المال دون أن يرافق ذلك سحب نقدية أو بعض موجودات وهذا في حال وجود خسائر متتالية أو أرصدة مدينة لحسابات الشركاء أو في حال وجود فارق كبير بين الأرصدة الدفترية لموجودات الشركة وقيمتها المتدنية في السوق.

■ **وجود الحسابات الجارية المدينة للشركاء:** قد تكون الحسابات الجارية مدينة نتيجة المسحوبات أو الخسائر السابقة تم تحميلها وتبقى هذه الحسابات مدينة لعدم كفاية أرباح الشركة، وقد يعجز الشركاء عند مطالبة لسداد هذه الأرصدة المدينة من السداد، فيتفقون على إقفال الحسابات الجارية المدينة في رأس المال، ويثبت ذلك في الدفاتر بتسجيل القيود التالية:

101	ح. رأس مال الشركة	.....	.....
456	ح. الشركاء عمليات على رأس المال	.....	.....
	التعهد بخفض رأس مال الشركة		
456	ح. الشركاء عمليات على رأس المال	.....	.....
455	ح. الحسابات الجارية للشركاء	.....	.....
	ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء		

- **خسائر إعادة تقدير الأصول:** عند إعادة تقييم أصول الشركة المختلفة، يجعل حساب فارق إعادة التقييم مدينا بأي نقص في قمة الأصول أو لزيادة في قيمة الخصوم، ويتم توزيع رصيد حساب فارق إعادة التقييم الناتج عن عملية إعادة التقييم على الشركاء بنسب توزيع الأرباح والخسائر وذلك بتسجيل القيود التالية:

1011	ح. رأس المال حصة الشريك أ	.....	
1012	ح. رأس المال حصة الشريك ب	.....	
4561	الشركاء عمليات على رأس المال الشريك أ	.....	
4562	الشركاء عمليات على رأس المال الشريك ب	.....	
	التعهد بخفض رأس مال الشركة		
4561	ح. الشركاء عمليات على رأس المال الشريك أ	.....	
4562	ح. الشركاء عمليات على رأس المال الشريك ب	.....	
105	فارق إعادة التقييم	.....	

2. تغيير الشركاء

إنضمام شريك جديد: تجيز المادة 560 من القانون التجاري انضمام شريك جديد ويكون ذلك إما بدفع حصة نقدية أو عينية جديدة للشركة أو بشراء حصة من احد أو باقي الشركاء القدامى ويجب هنا يكون الإتفاق بالإجماع بين الشركاء وذلك نظرا للعلاقة الشخصية بين الشركاء في شركة التضامن.

مثال:

أ، ب، ج شركاء متضامنون برأس مال قدره 400000 دج، حصة الشريك الشريك (أ) 180000 دج، الشريك (ب) 120000 دج، والشريك (ج) 100000 دج، وقد اتفق الشركاء على انضمام شريك د مقابل شراء حصة من رأس المال الأصلي درها 50000 دج.

الحل:

- - الحصة المتنازل عليها من طرف الشريك (أ): $400000/180000 \times 50000 = 22500$ دج
- - الحصة المتنازل عليها من طرف الشريك (أ): $400000/120000 \times 50000 = 15000$ دج
- - الحصة المتنازل عليها من طرف الشريك (أ): $400000/100000 \times 50000 = 12500$ دج

$$50000 = (أ) + (ب) + (ج)$$

■ التسجيل المحاسبي:

	22500	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (أ)	101.1
	15000	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (ب)	101.2
	12500	ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (ج)	101.3
50000		ح. رأس مال الشركة. حصة الشريك (د) انضمام شريك عن طريق شراء حصة من رأس مال الشركاء	101.4

■ * انضمام شريك جديد بشراء حصة من الشركاء القدامى لا يحقق تغيير في رأس مال الشركة.

انفصال شريك (تم تقديمه كواجب)

. تعديل رأس المال في شركة المساهمة

قد تعمل الشركة على زيادة رأسمالها عندما تكتشف عدم كفاية رأسمالها لمواجهة نشاطها، وقد تكون هذه الزيادة لتطهير وضعيتها المالية أو لزيادة وسائلها الإنتاجية وتنمية نشاطها، أو في حلة عدم قدرتها على تسديد التزاماتها حي تتفق مع الدائنين على إعطائهم أسهما في الشركة نظير التنازل عن ديونهم أو تحويل سنداتهم إلى أسهم.

1.2. زيادة رأس مال شركة المساهمة:

تتمثل شروط زيادة رأس المال شركة المساهمة والتي حددها المواد 691، 692، 693، 694 من القانون التجاري فيما يلي:

- يجب أن تكون زيادة رأس المال بقرار من الجمعية العامة الطارئة؛
 - يجب أن تتحقق زيادة رأس المال في أجل خمس سنوات ابتداء من تاريخ انعقاد الجمعية العامة الطارئة التي قررت ذلك؛
 - يجب تسديد رأس المال بكامله قبل القيام بأي إصدار لأسهم جديدة؛
 - للمساهمين القدامى الأفضلية في إكتتاب زيادات رأس المال.
- وقد حددت المادة 688 من القانون التجاري الطرق التي من خلالها يمكن لشركات المساهمة زيادة رأسمالها كالاتي:
- طرح أسهم جديدة للاكتتاب من قبل المساهمين أو غيرهم؛
 - ضم الاحتياطات أو الأرباح أو علاوات الإصدار؛

■ تقديم حصص عينية؛

■ تحويل السندات بامتياز أو بدونها إلى أسهم.

1.1.2. الزيادة بإصدار أسهم جديدة

كما تم طرحه في المحور الخاص بتأسيس الشركات التجارية بخصوص طرق تأسيس شركة المساهمة والتي يمكن تأسيسها سواء باللجوء العلني للإدخار أو دون اللجوء العلني للإدخار فن عملية زيادة رأسمالها يمكن أن تتم بإحدى الطريقتين:

أ. الزيادة عن طريق طرح أسهم جديدة باللجوء العلني للإدخار

الحالة الأولى: طرح أسهم نقدية بالقيمة الاسمية

مثال تسديد قيمة الزيادة دفعة واحدة

قررت شركة مساهمة زيادة رأسمالها دون اللجوء العلن للإدخار حيث طرحت 4000 سهم سعر السهم 1000 دج، يتم تسديد مقدار الزيادة كليا يوم الاكتتاب، تكون المعالجة المحاسبية كالتالي:

456	101.2	ح. رأس مال الشركة ح. الشركاء عمليات على رأس المال التعهد بزيادة رأس مال الشركة	4000000	4000000
512	456	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء تنفيذ الوعد بالزيادة	4000000	4000000
101.2	101.3	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	4000000	4000000

مثال تسديد قيمة الزيادة على دفعات

قررت شركة مساهمة زيادة رأسمالها دون اللجوء العلن للإدخار حيث طرحت 4000 سهم سعر السهم 1000 دج، تم تسديد مقدار الزيادة يوم الإكتتاب بالحد الأدنى القانوني والباقي يسدد بعد سنة ، تكون المعالجة المحاسبية كالتالي:

4000000	1000000	ح. رأس مال الشركة	101.2	456
	3000000	راس مال غير مطلوب		109
		ح. الشركاء عمليات على رأس المال		
		التعهد بزيادة رأس مال الشركة		
1000000	1000000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال	456	512
		ح. الحسابات الجارية للشركاء		
		ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء		
1000000	1000000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع	101.3	101.2
		ح. رأس مال مكتتب مدفوع		
		تحرير رأس المال		

التسجيل المحاسبي للدفعة المتبقية للزيادة

3000000	3000000	ح. رأس مال الشركة	109	456
3000000		راس مال غير مطلوب		
		التعهد بزيادة راس مال الشركة		
3000000	3000000	ح. الشركاء عمليات على راس المال	456	512
3000000		ح. الحسابات الجارية للشركاء		
		ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء		
3000000	3000000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع	101.3	101.2
3000000		ح. رأس مال مكتتب مدفوع		
		تحرير رأس المال		

الحالة الثانية: طرح أسهم نقدية بعلاوة إصدار

أجاز القانون التجاري إصدار أسهم جديدة بقيمة تزيد عن قيمتها الاسمية ويعتبر الفرق بين سعر الإصدار والقيمة الاسمية بعلاوة إصدار ويتم تسجيلها في الحساب **103** العلاوات المرتبطة برأس المال، إلا انه يجب الإشارة إلى أن الأسهم المكتتب فيها واجبة الوفاء نسبة الربع على الأقل من قيمتها الاسمية وبإجمالي علاوة الإصدار.

مثال تسديد قيمة الأسهم دفعة واحدة

شركة مساهمة برأس مال قدره 5000000 مكون من 5000 حصة (القيمة الاسمية 1000 دج)، قررت رفع رأس مالها وذلك بإصدار 3000 سهم بسعر إصدار 1200 دج. تم الاكتتاب بجميع الأسهم.

3000000 600000	3600000	ح. رأس مال الشركة ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. علاوة اصدار التعهد بزيادة رأس مال الشركة	101.2 103	456
3600000	3600000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء تنفيذ الوعد بالزيادة	456	512
3600000	3600000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	101.3	101.2

مثال تسديد قيمة الأسهم على دفعات

نفس المثال السابق مع افتراض انه تم تحرير 25 % من قيمة الزيادة يوم الاكتتاب والباقي على دفعتين متساويتين

3000000 600000	1350000 2250000	ح. رأس مال الشركة رأس مال مكتتب غير مطلوب ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. علاوة إصدار التعهد بزيادة رأس مال الشركة	101.2 103	456 109
1350000	1350000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء تنفيذ الوعد بالزيادة	456	512
1350000	1350000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	101.3	101.2

التسجيل المحاسبي للدفعتين الباقيتين يكون كالتالي:

الدفعة الأولى عند الاكتتاب: $3000 \text{ سهم} * 1000 \text{ سهم} * 25\% = 750000$

الجزء المتبقي 75% يحصل على دفعتين متساويتين

الدفعة المتبقية الأولى: $1125000 = 2 / 75\% * 1000 * 3000$

الدفعة المتبقية الثانية: $1125000 = 2 / 75\% * 1000 * 3000$

رأس مال غير مطلوب

التسجيل المحاسبي للدفعة الأولى:

1125000	1125000	ح. رأس مال الشركة رأس مال غير مطلوب التعهد بزيادة رأس مال الشركة	109	456
1125000	1125000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء	456	512
1125000	1125000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	101.3	101.2

التسجيل المحاسبي للدفعة الثانية

1125000	1125000	ح. رأس مال الشركة رأس مال غير مطلوب التعهد بزيادة رأس مال الشركة	109	456
1125000	1125000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء	456	512
1125000	1125000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	101.3	101.2

مثال حالة الإكتتاب

قررت شركة زيادة رأسمالها بإصدار 1000 سهم نقدي جديد بسعر إصدار قدره 2100 دج للسهم الواحد (القيمة الاسمية للسهم 2000 دج) تمت الاكتتاب بكامل الأسهم وسددت بالكامل عند الاكتتاب.

ظهرت ميزانية الشركة (قسم رؤوس الأموال الخاصة) بتاريخ زيادة رأس مال الشركة كما يلي:

المبالغ	الخصوم	ر.ح
	رؤوس الأموال الخاصة	101
5000000	رأس مال الشركة	101
100000	احتياطي قانوني	1061

1600000	احتياطي تعاقدى	1062
300000	احتياطي نظامى	1063
	إجمالي رؤوس الأموال الخاصة	

المطلوب: - التسجيل في اليومية؛ - تحديد قيمة وحق الاكتتاب؛ - دراسة حالة المساهم القديم والجديد.

أولاً: ما هو حق الإكتتاب؟

تنص المادة 694 من القانون التجارى على أنه: تتضمن الأسهم حق الأفضلية في الاكتتاب في زيادات رأس المال. للمساهمين بنسبة قيمة أسهمهم، حق الأفضلية في الاكتتاب في الأسهم النقدية الصادرة لتحقيق زيادة رأس المال وعليه فان حق الاكتتاب ينشأ في الحالات التي قوم فيها الشركة بالزيادة النقدية لرأس المال خلال الفترة المحددة للاكتتاب وفقاً لنسبة كل مساهم في رأس مال الشركة، وبموجب هذا الحق يكون لحامله الأولوية في الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم في الشركة.

تكمُن أهمية حق الاكتتاب فيما يلي:

- يمكن المساهمين الحاليين من المحافظة على نسب ملكيتهم الحالية؛
- يوفر السيولة للمساهمين الحاليين غير الراغبين بالمشاركة في زيادة رأس مال الشركة دون الحاجة لبيع أسهمهم ودون حصول انخفاض في القيمة السوقية لمساهمتهم في الشرطة وذلك عن طريق بيع حقهم لآخرين يرغبون في الاكتتاب بأسهم الزيادة؛
- يمنح الفرصة للمساهمين الحاليين الذين لا تتوفر لديهم القدرة المالية على المشاركة في الاكتتاب الخاص لتسييل جزء من مساهمتهم بالشركة والمشاركة بالاكتتاب الخاص وذلك عن طريق بيع جزء من حقوقهم واستخدام المتحصلات من عملية البيع في المشاركة بالاكتتاب.

حل المثال

1. التسجيل في اليومية:

456	ح. رأس مال الشركة	2100000	
101	رأس مال	2000000	
103	علاوة الاصدار	100000	
	التعهد بزيادة راس مال الشركة		

2100000	2100000	ح. الشركاء عمليات على رأس المال ح. الحسابات الجارية للشركاء ترصيد الحسابات الجارية المدينة للشركاء	456	512
2000000	2000000	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع ح. رأس مال مكتتب مدفوع تحرير رأس المال	101.3	101.2

2. تحديد حق الاكتتاب

عدد حق الاكتتاب = عدد الأسهم المصدرة / عدد الأسهم القديمة

$$\text{عدد حق الاكتتاب} = 2500/1000$$

$$\text{عدد حق الاكتتاب} = 2 \text{ سهم جديد} / 5 \text{ سهم قديم}$$

قيمة حق الاكتتاب = القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة - القيمة الحقيقية للسهم بعد الزيادة

$$\text{قيمة حق الاكتتاب} = 2800 - 2600$$

$$\text{قيمة حق الاكتتاب} = 200 \text{ دج} / \text{السهم}$$

شرح العملية ودراسة حالة المساهم القديم والمساهم الجديد

بعد الزيادة	قبل الزيادة	
7000000	5000000	رأس مال الشركة
100000	-	علاوات الإصدار
100000	100000	رؤوس الأموال الخاصة الاحتياطي القانوني
1600000	1600000	الاحتياطي النظامي
300000	300000	الاحتياطي الاختياري
9100000	7000000	إجمالي رؤوس الأموال الخاصة
3500	2500	عدد الأسهم
2600	2800	القيمة الحقيقية للسهم

كل مساهم قديم لديه 5 أسهم قديمة لديه الحق في شراء 2 أسهم جديدة بسعر إصدار

كل مساهم جديد الذي يريد أن يشتري 2 أسهم جديدة على بدفع 5 حق اكتتاب للمساهمين القدامى ويكون لديه: 2 سهم بسعر إصدار + 5 حق اكتتاب.

2.1.2 ضم الإحتياطات أو الأرباح:

إن الشركة قد لا تكون بحاجة إلى موارد مالية إضافية، وإنما تحتاج إلى الاحتفاظ بما سبق احتجازه من احتياطات أو أرباح غير موزعة، ضمانا لاستمرار مصادر التمويل الحالية ويتم ذلك عن طريق تحويل جزء من تلك الأرباح المحتجزة إلى حساب رأس المال وإصدار أسهم التمتع للمساهمين الحاليين توزع عليهم مجانا.

مثال:

إحدى شركات المساهمة التي يبلغ رأسمالها 8000000 دج مقسوم إلى أسهم عادية ذات قيمة اسمية 1000 دج وان حقوق الملكية تتضمن احتياطي تبلغ قيمته 400000 دج، وقد قررت الجمعية الطارئة بزيادة رأس المال عن طريق إدماج نصف الاحتياطي في رأس المال مقابل أسهم عادية يتم توزيعها على المساهمين بلا مقابل وبمعدل معين

المطلوب: تسجيل عملية زيادة رأس المال

الحل:

قيمة حق الاختصاص: القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة - القيمة الحقيقية للسهم بعد الزيادة

$$\text{القيمة الحقيقية للسهم قبل الزيادة} = 8000 / (4000000 + 8000000) = 1500$$

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

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

$$\text{قيمة حق الاختصاص} = 1200 - 1500 = 300$$

عدد حق الاختصاص لكل سهم

$$\text{عدد الأسهم القديمة} / \text{عدد الأسهم الجديدة} = 2000 / 8000 = 2/8 = 4 \text{ سهم قديم} / 1 \text{ سهم جديد}$$

كل مساهم لديه 4 أسهم قديمة يتحصل على سهم مجانا بقيمة 1200 دج وذلك بإعطاء ما قيمته 300 دج كحق اختصاص لكل سهم قديم أي 4 أسهم قديمة.

3.1.2 الزيادة بإصدار أسهم عينية

في حالة زيادة رأس المال بإصدار أسهم عينية، فإن سعر الإصدار مساوي للقيمة الحقيقية للسهم قبل زيادة رأس المال وبالتالي لا يوجد حق اكتتاب.

مثال:

شركة مساهمة برأس مال قدره 5000000 دج مقسم إلى 5000 سهم، قررن الشركة رفع رأسمالها وذلك بإصدار 800 سهم جديد بقيمة 2500 دج وهي القيمة الحقيقية للسهم، التي اكتتبها احد المساهمين وذلك بتقديم الأصول التالية؛ والتي أكد قيمتها محافظ الحسابات:

أراضي: 400000، مباني: 1100000، معدات صناعية 500000 دج

المطلوب: تسجيل عملية الزيادة

علاوة الإصدار = $80 \times (1000 - 2500) = 1200000$ دج

مساهمة الأفراد ح. 101 = $800 \times 1000 = 800000$ دج

456	ح. رأس مال الشركة	2000000	800000 1200000
101.2	ح. الشركاء عمليات على رأس المال		
103	ح. علاوة إصدار		
	التعهد بزيادة رأس مال الشركة		
211	ح. الشركاء عمليات على رأس المال	400000	
213	ح. الحسابات الجارية للشركاء	1100000	
215	تنفيذ الوعد بالزيادة	500000	
456			2000000
101.2	ح. رأس مال مكتتب غير مدفوع	800000	
101.3	ح. رأس مال مكتتب مدفوع		800000
	تحرير الزيادة في رأس المال		

4.1.2. تحويل السندات بامتياز أو بدونها إلى أسهم:

عندما ترغب شركة المساهمة إجراء عملية تحويل لديون معينة المقدار ومستحقة الأداء من الشركة كزيادة رأس المال وذلك بسبب عدم القدرة على الوفاء به، فإنها تقوم بإصدار عدد معين من الأسهم الجديدة وإعطائها لأصحاب

الديون وفاء منها بقيمة هذه الديون بشرط اتفاق الطرفان علة عملية التحويل مقابل تصريح موثق صادر إما من مجلس الإدارة أو مجلس المديرين وتكون المعالجة المحاسبية كالتالي:

162	ح. الإقتراضات السندية القابلة للتحويل	XXXXXX	XXXXXX
101	ح. رأس المال قيد إثبات رسملة السندات القابلة للتحويل		

2. تخفيض رأس المال في شركة المساهمة

قد تعتمد الشركة إلى تخفيض رأسمالها بمهدف تغطية خسائر كبيرة، التي تحققت نتيجة لتراكم الخسائر المحققة على مدار عدد من السنوات مثلاً)، أو إلى وجود نقدية سائلة معطلة لا يتم استثمارها في تمويل النشاط مع عدم الحاجة لها في المستقبل. ويتم في هذه الحالة رد مبالغ فعلية للمساهمين، أي أن تخفيض رأس المال يكون تخفيضاً حقيقياً وللجمعية العامة الطارئة أن تحدد الإجراءات التي يتم بها تخفيض رأس المال:

■ تخفيض القيمة الاسمية لكل سهم، وذلك في حدود القيمة الدنيا القانونية؛

■ رد القيمة الكاملة لعدد من الأسهم للمساهمين؛

■ شراء الشركة لأسهمها من السوق المالية بغرض إلغائها أو إعادة بيعها؛

■ المبالغة في تقييم المساهمات العينية.

مثال 01

شركة مساهمة برأس كال قدره 7000000 دج، بقيمة اسمية 1000 دج، مكتتبه كلياً وقد سجلت الشركة في السنوات الأخيرة خسائر كبيرة بلغت 4000000 دج ولذلك قررت الجمعية العامة الطارئة إمتصاص هذه الخسائر وذلك بتخفيض رأس المال.

حل المثال 01

101	ح. رأس مال الشركة	4000000	
129	ح. نتيجة السنة المالية (خسارة) تخفيض رأس المال		4000000

مثال 02:

قررت الجمعية العامة الطارئة لشركة المساهمة بتخفيض رأسمالها بـ 3000000 دج وذلك بردها إلى المساهمين.

حل المثال 02:

101	456	ح. رأس المال ح. الشركاء - عمليات على رأس المال تخفيض رأس المال	3000000	3000000
456	512	ح. الشركاء - عمليات على رأس المال ح. البنك تسديد المساهمين	3000000	3000000

مثال 03:

شركة مساهمة برأس مال قدره 6000000 دج، بقيمة اسمية 1200 دج، قررت الجمعية العامة الطارئة بتخفيض رأس المال بـ 1000000 دج، وذلك بشراء الشركة لأسهمها في السوق المالية 900 سهم بقيمة 1100 دج للسهم.

حل المثال 03:

261	512	ح. سندات المساهمة ح. البنك شراء 900 سهم بـ 1100 دج للسهم	990000	990000
101	261 1013	ح. رأس المال سندات المساهمة علاوة الإصدار تخفيض رأس المال بشراء الشركة لأسهمها	1000000	990000 10000