

جامعة العربي بن مهيدي - أم البواقي	كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	قسم العلوم المالية والمحاسبة
السنة الثالثة: محاسبة ومراجعة	مقياس: محاسبة الشركات	أستاذ المقياس: الدكتور صراوي مراد
السنة الجامعية: 2023/2024م	السادسي الخامس	من أكتوبر 2023 إلى جانفي 2024م

### حل السلسلة السادسة: المتعلقة بالعمليات الواقعة على رأس المال:

#### حل التمرين الأول:

أولاً: الزيادة في رأس المال عن طريق تقديم آلة صناعية:

#### 1. تحديد نوع طريقة زيادة رأس المال:

زيادة رأس المال عن طريق تقديم مساهمات عينية جديدة والمتمثلة في الآلات الصناعية (د/215: معدات وأدوات).

2. تسجيل طريقة زيادة رأس المال محاسبياً: بما أن الرسم على القيمة المضافة غير مسترجع فيجب إدماجه في تكلفة شراء الآلة الصناعية.

2021/03/31م				
333.200	333.200	د/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة عينية 280.000 دج × 1,19 = 333.200 دج	1012	4562
333.200	333.200	د/ مساهمات مطلوبة وغير محررة الوعد بزيادة رأس المال عن طريق تقديم مساهمات عينية جديدة	1012	4562
333.200	333.200	د/ معدات وأدوات د/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة عينية تحرير المساهمات العينية المقرر زيادة رأس المال بها	4562	215
333.200	333.200	د/ مساهمات مطلوبة وغير محررة د/ مساهمات مطلوبة ومحررة تسوية الزيادة من رأس المال وترصيد د/1012	1013	1012
333.200	333.200	د/ مساهمات مطلوبة ومحررة د/ رأس المال التسوية الزيادة من رأس المال وترصيد د/1013	101	1013

ثانياً: الزيادة في رأس المال عن طريق تقديم مساهمات نقدية إضافية:

#### 1. تحديد نوع طريقة زيادة رأس المال:

زيادة رأس المال عن طريق تقديم مساهمات نقدية جديدة والمتمثلة في مبلغ 230.000 دج.

## 2. تسجيل طريقة زيادة رأس المال محاسبيا:

2021/03/31م				
230.000	230.000	ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة الوعد بزيادة رأس المال عن طريق تقديم مساهمات نقدية جديدة	1012	4561
230.000	230.000	ح/ أموال مودعة لدى الموثق ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية إيداع المساهمات النقدية المقرر زيادة رأس المال بها عند الموثق	4562	467
230.000	230.000	ح/ صندوق الأموال ح/ أموال مودعة لدى الموثق تحويل الموثق للأموال المودعة لدى إلى مسير الشركة	467	53
230.000	230.000	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة تسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1012	1013	1012
230.000	230.000	ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة ح/ رأس المال التسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1013	101	1013

ثالثا: الزيادة في رأس المال عن طريق دمج ديون أحد الموردين وجزء من الاحتياطات الاختيارية:

## 1. تحديد نوع طريقة زيادة رأس المال:

زيادة رأس المال عن طريق تحويل ديون أحد الموردين إلى حصة له في رأس المال وذلك بمبلغ 120.000 دج، ودمج ما قيمته 140.000 دج من الاحتياطات الاختيارية.

## 2. تسجيل طريقة زيادة رأس المال محاسبيا:

2021/03/31م				
260.000	260.000	ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة الوعد بزيادة رأس المال عن طريق الاتفاق بين الشركة وأحد مورديها على تحويل دينه إلى حصة في رأس المال وتحويل أيضا جزء من الاحتياطات الاختيارية	1012	4561
260.000	140.000 120.000	ح/ احتياطات اختيارية ح/ موردو المخزونات والخدمات ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية ترصيد جزئي للحسابات 1061 و401	4561	1061 401
260.000	260.000	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة	1013	1012

		تسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1012		
260.000	260.000	ح/ مساهمات مطلوبة ومحركة ح/ رأس المال	101	1013
260.000		التسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1013		

رابعا: الزيادة في رأس المال عن طريق إعادة تقييم أصول الشركة:

1/ تحديد نوع طريقة زيادة رأس المال:

زيادة رأس المال عن طريق إعادة تقييم بعض الأصول في الشركة؛

2/ تسجيل طريقة الزيادة والانخفاض الذي طرأت على الأصول بعد إعادة تقييمها:

2021/03/31م				
	26.000	ح/ المباني		213
	14.000	ح/ معدات وأدوات		215
	10.000	ح/ المواد الأولية والتوريدات		31
	11.000	ح/ منتجات مصنعة		355
17.000		ح/ معدات نقل	2181	
7.000		ح/ أثاث مكتب	2182	
37.000		ح/ فارق إعادة التقييم	105	
		تقييد الزيادة والانخفاض في بعض الأصول بعد عملية إعادة التقييم		
37.000	37.000	ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة	1012	4561
37.000		الوعد بزيادة رأس المال عن طريق الاتفاق بين الشركة وأحد مورديها على تحويل دينه إلى حصة في رأس المال وتحويل أيضا جزء من الاحتياطات الاختيارية		
37.000	37.000	ح/ فارق إعادة التقييم ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة	4561	105
		ترصيد للحسابات 105 و4561		
37.000	37.000	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة ح/ مساهمات مطلوبة ومحركة	1013	1012
37.000		تسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1012		
37.000	37.000	ح/ مساهمات مطلوبة ومحركة ح/ رأس المال	101	1013
37.000		التسوية الزيادة من رأس المال وترصيد ح/1013		

حل التمرين الثاني:

1. تحديد علاوة الإصدار المضافة للقيمة الاسمية من أجل إصدار الأسهم الجديدة، وتفسيرها:

1.1 تحديد علاوة الإصدار:

نعلم أن: علاوة الإصدار = سعر الإصدار للسهم الجديد - القيمة الاسمية؛

ومنه: سعر الإصدار للسهم الجديد = الزيادة في رأس المال / عدد الأسهم الجديدة؛

إذن: الإصدار للسهم الجديد = 2.000.000 / 1.600 = 1.250 دج للسهم؛

ومنه علاوة الإصدار = 1.250 دج للسهم - 1.000 دج للسهم؛

علاوة الإصدار = 250 دج للسهم.

### 1.1. تفسيره علاوة الإصدار:

من أجل حماية المساهمين القدامى وجب على الشركة إضافة علاوة أو زيادة إلى القيمة الاسمية للأسهم القديمة تقدر هذه الزيادة بـ 250 دج لكل سهم جديد.

### 2. تحديد حق التوزيع لكل مساهم من المساهمين القدامى، وتقديم الشرح الممكن:

#### 1.2. تحديد حق التوزيع لكل مساهم من المساهمين القدامى:

لدينا العلاقة الرياضية لحق التوزيع كما يلي:

حق التوزيع للشريك من الأسهم الجديدة = (عدد الأسهم الجديدة × حصة الشريك السابقة) / عدد الكلي للأسهم القديمة.

نعلم أن: العدد الكلي للأسهم القديمة = 3.000 سهم

➤ حق التوزيع للشريك الأول = (1.600 سهم × 300 سهم) / 3.000 سهم = 160 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك الثاني = (1.600 سهم × 600 سهم) / 3.000 سهم = 320 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك الثالث = (1.600 سهم × 585 سهم) / 3.000 سهم = 312 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك الرابع = (1.600 سهم × 450 سهم) / 3.000 سهم = 240 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك الخامس = (1.600 سهم × 480 سهم) / 3.000 سهم = 256 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك السادس = (1.600 سهم × 390 سهم) / 3.000 سهم = 208 سهم جديد؛

➤ حق التوزيع للشريك السابع = (1.600 سهم × 195 سهم) / 3.000 سهم = 104 سهم جديد؛

وبناء على هذا الحل يمكن إعداد الجدول رقم (15) المولي الذي يوضح عدد الأسهم الجديدة للمساهمين القدامى وقيمة الزيادة في رأس المال لكل مساهم:

#### حصة كل مساهم قبل زيادة رأس المال وبعد زيادته:

المساهم	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس	السادس	السابع
عدد الأسهم الجديدة	160	320	312	240	256	208	104
عدد الأسهم الكلية	460	920	897	690	736	598	299
مقدار زيادة حصة المساهم	200.000	400.000	390.000	300.000	320.000	260.000	130.000
حصة المساهم الكلية	500.000	1.000.000	975.000	750.000	800.000	650.000	325.000

المصدر : من إعداد الباحث.

**1.2. شرح الجدول أعلاه:****1.2.2. بالنسبة للسطر الأول:** يمثل رقم الشريك في شركة المساهمة؛**2.2.2. بالنسبة للسطر الثاني:**

يمثل السطر الثاني في الجدول أعلاه نصيب المساهم من الأسهم الجديدة التي قررت الشركة إصدارها من أجل رفع رأسمالها؛

ونعلم أن عدد الأسهم الجديدة التي قررت الشركة إصدارها من أجل رفع رأسمالها هي 1.600 سهم جديد؛

أي: **1.600 سهم جديد = (160 + 320 + 312 + 240 + 256 + 208 + 104) سهم جديد.**

**3.2.2. بالنسبة للسطر الثالث:**

يمثل السطر الثالث في الجدول أعلاه حصة الأسهم الكلية لكل مساهم في رأسمال الشركة، أي أن هذه الحصة الكلية تساوي عدد الأسهم قبل وبعد زيادة رأس المال، ومنه:

3.000 سهم قديم + 1.600 سهم جديد = 4.600 سهم مكون لرأسمال الشركة، أي:

**4.600 سهم = ((160 + 300) + (600 + 320) + (312 + 585) + (240 + 450) + (256 + 480) + (208 + 390) + (104 + 195)) سهم؛**

ومنه: **4.600 سهم = ((460) + (920) + (897) + (690) + (736) + (598) + (299)) سهم؛**

**1.2.2. بالنسبة للسطر الرابع:**

يمثل السطر الرابع في الجدول أعلاه قيمة حصة كل مساهم الحصة في رأسمال الشركة، أي أن هذه الحصة الكلية تساوي قيمة الحصة لكل مساهم قبل وبعد زيادة رأس المال، ومنه:

3.000.000 دج (رأس المال) + 2.000.000 دج (قيمة زيادة رأس المال) = 5.000.000 دج (رأس المال الكلي للشركة)، أي:

**5.000.000 دج = ((200.000 + 300.000) + (400.000 + 600.000) + (585.000 + 390.000) + (320.000 + 480.000) + (300.000 + 450.000) + (260.000 + (130.000 + 195.000)) دج.**

ومنه: **5.000.000 دج = ((500.000) + (1.000.000) + (975.000) + (750.000) + (800.000) + (650.000) + (325.000)) دج.**

**3. تحديد حق الاكتتاب، شرحه وعدده لكل مساهم:****1.3. حق الاكتتاب:**

حق الاكتتاب = القيمة الحقيقية للسهم قبل زيادة رأس المال - القيمة الحقيقية للسهم بعد زيادة رأس المال.

ومنه: حق الاكتتاب = (1.300 - 1.250) دج للسهم = 50 دج للسهم.

**1.3. شرح حق الاكتتاب:**

تعني هذه النتيجة أنه إذا كان أحد أو بعض المساهمين القدامى لا يرغبون في الاكتتاب في الأسهم المطروحة لزيادة رأس المال، فعلى المساهم الجديد الذي يرغب في الاكتتاب فيها، أن يشتري حق الاكتتاب بـ 50 دج لكل سهم مكتتب فيه.

### 3.3. عدد حق الاكتتاب:

عدد حق الاكتتاب = عدد الأسهم المطروحة لزيادة رأس المال / عدد الأسهم القديمة قبل زيادة رأس المال؛

$$\text{ومنه: عدد حق الاكتتاب} = (3.000/1.600) = 30/16 = 15/8$$

تعني هذه النتيجة أن كل مساهم قديم يريد أن يكتتب في الأسهم الجديدة المطروحة لزيادة رأس المال، فعليه أن يراعي أن كل 15 سهم قديم تقابلها 8 أسهم جديدة متاحة للاكتتاب.

4. التسجيل المحاسبي لعملية زيادة رأسمال شركة المساهمة بـ 2.000.000 دج (1.600 سهم جديد):

2018/05/25				
ح. م	ح. د	البيان	م. م	م. د
4563		ح/ شركاء مساهمات مستلمة عن زيادة رأس المال	800.000	
109		ح/ شركاء مساهمات غير مطلوبة	1.200.000	
	1011	ح/ مساهمات غير مطلوبة		1.200.000
	1012	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة		400.000
	1031	ح/ علاوة الإصدار		400.000
		الوعد بزيادة رأس المال عن طريق إصدار 1600 سهم جديد		
467		ح/ أموال مودعة لدى الموثق	800.000	
	4561	ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية		800.000
		تحرير ¼ من القيمة الإسمية وكل علاوة الإصدار الموعود بهما لزيادة رأس المال		
512		ح/ البنوك والحسابات الجارية	800.000	
	467	ح/ أموال مودعة لدى الموثق		500.000
		استرجاع الشيكات من الموثق وتحويلها إلى المسيرين في الشركة		
1012		ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة	400.000	
1031		ح/ علاوة الإصدار	400.000	
	1013	ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة		800.000
		تسوية زيادة رأس المال وترصيد ح/1012 وح/1031		
1013		ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة	800.000	
	101	ح/ رأس المال		800.000
		تسوية زيادة رأس المال وترصيد ح/1013		

## حل التمرين الثالث:

## 1. حساب القيمة التبادلية الاقتصادية للسهم:

نعلم أن الاحتياطات لا تكون في ميزانية الشركات عند التأسيس وإنما يكون هناك رأس مال فقط، لكن هذه الشركات تبدأ في تكوينها مع مرور الوقت عندما تحقق أرباحاً، فهي تبدأ في تخصيص جزء مهم من هذه الأرباح لهذه الاحتياطات.

ومنه: القيمة التبادلية الاقتصادية للسهم = (رأس المال + الاحتياطات) / عدد الأسهم؛

إذن: القيمة التبادلية الاقتصادية للسهم = (2.000.000 + 5.000.000) / 5.000 سهم = 1.400 دج للسهم؛

تعني هذه القيمة أن هذه الشركة إذا قررت في يوم ما رفع رأسمالها، فإنها ستصدر أسهمها بقيمة لا تقل عن 1.400 دج للسهم، وهذا بغية حماية المساهمين القدامى من سيطرة المساهمين الجدد على الشركة، لأنه لو تقل قيمة السهم الجديد إلى 500 دج مثلاً، فإنه بقيمة 1.000 دج يمكن لمساهم جديد من حيازة سهمين (02)، في حين أن المساهم القديم بـ 1.000 دج له سهم واحد في رأس المال، ونعلم أن تلقي الأرباح والتصويت في الجمعيات يكون حسب عدد الأسهم المملوكة من قبل المساهمين في رأسمال الشركة.

## 2. تحديد علاوة الإصدار:

نعني بعلاوة الإصدار القيمة أو الزيادة التي يجب إضافتها إلى القيمة الاسمية في حالة ما إذا قررت الشركة رفع رأسمالها، وهذا بغية حماية المساهمين القدامى من سيطرة المساهمين الجدد على الشركة.

ومنه يمكن استنتاج أن: سعر الإصدار للسهم الجديد = القيمة الاسمية + علاوة أو زيادة الإصدار؛

ومن هذه العلاقة يمكن القول بأن: علاوة الإصدار = سعر الإصدار - القيمة الاسمية؛

علاوة الإصدار = (1.400 - 1.000) دج = 400 دج، أي أن الشركة يمكن لها ترفع قيمة السهم الجديد بـ 400 دج إضافية على القيمة الاسمية لحماية المساهمين القدامى.

## حل التمرين الرابع:

رأسمال هذه الشركة = القيمة الاسمية × قيمة السهم الواحد = 2.000 دج للسهم × 4.000 سهم = 8.000.000 دج.

زيادة رأس المال = عدد الأسهم الجديدة × في سعر الإصدار؛

زيادة رأس المال = 500 سهم × 2.500 دج للسهم = 1.250.000 دج؛

أي أن علاوة الإصدار المضافة إلى القيمة الاسمية للسهم القديم = 500 دج للسهم الواحد؛

ومنه: سعر الإصدار للسهم الجديد = القيمة الاسمية + علاوة الإصدار؛

إذن: سعر الإصدار للسهم الجديد = (500 + 2.000) دج = 2.500 دج؛

زيادة رأس المال = 1.250.000 دج؛

ونعلم أن: زيادة رأس المال = القيمة الاسمية للأسهم الجديدة + علاوة الإصدار للأسهم الجديدة؛

$$1.250.000 \text{ دج} = (1.000 \text{ دج للسهل} \times 500 \text{ سهم}) + (500 \text{ دج للسهل} \times 500 \text{ سهم})؛$$

$$1.250.000 \text{ دج} = (250.000 + 1.000.000) \text{ دج}؛$$

ومن خلال معطيات التمرين أنه سيتم تحرير ربع القيمة الاسمية وكل علاوة الإصدار من مبلغ المقرر رفع به رأس المال؛

$$\text{أي: } 4563/\text{ح}: \text{شركاء مساهمات مستلمة عن زيادة رأس المال} = (1.000.000 \text{ دج} \times 0,25) + 250.000 \text{ دج} = 250.000 \text{ دج} + 250.000 \text{ دج} = 500.000 \text{ دج} \times 2 = 1.000.000 \text{ دج}$$

التسجيل المحاسبي لزيادة رأس المال عن طريق إصدار 500 سهم جديد بقيمة 2.500 دج للسهل:

2018/05/20م			
500.000	4563	ح/ شركاء مساهمات مستلمة عن زيادة رأس المال	
750.000	109	ح/ شركاء مساهمات غير مطلوبة	
750.000	1011	ح/ مساهمات غير مطلوبة	
250.000	1012	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة	
250.000	1031	ح/ علاوة الإصدار	
		الوعد بزيادة رأس المال عن طريق إصدار 500 سهم جديد	
500.000	467	ح/ أموال مودعة لدى الموثق	
500.000	4562	ح/ شركاء مساهمات مطلوبة وغير محررة نقدية	
		إيداع المساهمات النقدية المقرر زيادة رأس المال بها عند الموثق	
500.000	512	ح/ بنوك وحسابات جارية	
500.000	467	ح/ أموال مودعة لدى الموثق	
		تحويل الموثق للأموال المودعة لدى إلى مسير الشركة	
250.000	1012	ح/ مساهمات مطلوبة وغير محررة	
250.000	1031	ح/ علاوة الإصدار	
500.000	1013	ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة	
		تسوية زيادة رأس المال وترصيد ح/1012 وح/1031	
500.000	1013	ح/ مساهمات مطلوبة ومحررة	
500.000	101	ح/ رأس المال	
		تسوية زيادة رأس المال وترصيد ح/1013	

عن أستاذ المقياس:

الدكتور صراوي مراد