

# المحاسبة المتوسطة

# المحاسبة عن عمليات حقوق الملكية

# إصدار أسهم جديدة لدى شركات المساهمة القائمة

- غالبا ما يتم إصدار الأسهم الجديدة بالقيمة السوقية لأسهم الشركة
- قد تكون القيمة السوقية أعلى من القيمة الاسمية وعندها يتم الإصدار بعلاوة إصدار
- إذا كانت القيمة السوقية أقل من الاسمية فإنه يتم الإصدار بخصم إصدار

# المعالجة المحاسبية لإصدار الأسهم الجديدة

- عند إصدار أسهم جديدة فإنه يجعل حساب النقدية لدينا بقيمة إصدار تلك الأسهم الجديدة ، ويجعل حساب رأس مال الأسهم العادية دائنا بالقيمة الاسمية للأسهم المصدرة
- وفي حال الإصدار بعلاوة يجعل حساب رأس المال الإضافي – علاوة إصدار دائنا بالفرق (قيمة علاوة الإصدار)
- وفي حال الإصدار بخصم يجعل حساب رأس المال الإضافي – خصم إصدار مدينا بالفرق (قيمة خصم الإصدار)

# أسهم الخزانة (إعادة شراء الأسهم)

- هي أسهم الشركة التي قد تقوم أحيانا بإعادة شرائها وذلك لعدة أغراض من أهمها :
  - ✓ تخفيض عدد الأسهم المتداولة وبالتالي ارتفاع نصيب السهم من صافي ربح الشركة
  - ✓ تخفيض قيمة رأس المال المدفوع وبالتالي حجم الشركة
  - ✓ حيازة عدد كاف من الأسهم لكي تمنحها الشركة كمكافآت لمجلس الإدارة والموظفين مقابل تفوقهم في الأداء
  - ✓ استخدامها كوسيلة لتمويل شراء شركات أخرى أو الاندماج معها

# أسهم الخزانة (إعادة شراء الأسهم)

- قد تقوم الشركة بعد إعادة شراء أسهمها إما بإلغائها أو الاحتفاظ بها لإعادة إصدارها مرة أخرى في وقت لاحق وذلك حسب الغرض من إعادة شرائها
- تمثل أسهم الخزانة أسهما قامت الشركة بإعادة امتلاكها بعد أن تم إصدارها وتحصيل قيمتها بالكامل
- لا تعتبر أسهم الخزانة من أصول الشركة ، حيث أنه ليس من المنطق أن تمتلك الشركة نفسها، على الرغم أنه قد تقوم الشركة ببيع أسهم الخزانة من أجل الحصول على نقدية كباقي الأصول الأخرى التي تمتلكها

# أسهم الخزانة (إعادة شراء الأسهم)

➤ يعتبر شراء الشركة لأسهمها (أسهم الخزانة) تخفيضا لحقوق الملكية وليس زيادة في الأصول إذ ينظر إلى تلك الأسهم باعتبارها أسهم عادية لم يتم إصدارها بعد

➤ إن حيازة الشركة لأسهم الخزانة (أسهمها) لا يعطيها الحقوق الممنوحة لحملة أسهمها العادية من التصويت والحصول على توزيعات الأرباح النقدية أو غير النقدية والحق في أصول الشركة عند التصفية

# المحاسبة عن أسهم الخزانة

تتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقتين هما :

➤ طريقة أساس التكلفة

➤ طريقة أساس القيمة الاسمية



# المعالجة المحاسبية لأسهم الخزانة بطريقة التكلفة

## عند شراء أسهم الخزانة

➤ يجعل حساب أسهم الخزانة لدينا بتكلفة الشراء ويجعل حساب النقدية دائنا بها (المبلغ المدفوع)

## عند إعادة إصدار (بيع) أسهم الخزانة

➤ يجعل حساب النقدية لدينا بثمن البيع (المبلغ المحصل) ويجعل حساب أسهم الخزانة دائنا بتكلفة الأسهم المباعة

➤ في حالة زيادة ثمن البيع عن التكلفة يجعل حساب رأس المال الإضافي - أسهم خزانة دائنا الفرق

➤ في حالة انخفاض ثمن البيع عن التكلفة يجعل حساب رأس المال الإضافي - أسهم خزانة لدينا بالفرق وإذا كان لا يوجد

رصيد كافي يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بباقي الفرق

# المعالجة المحاسبية لأسهم الخزانة بطريقة التكلفة

## عند إلغاء أسهم الخزانة

- يجعل حساب رأس مال الأسهم العادية لدينا بالقيمة الاسمية لأسهم الخزانة الملغاة
- يجعل حساب رأس المال الإضافي – علاوة الاصدار لدينا بقيمة علاوة الاصدار الخاصة بأسهم الخزانة الملغاة
- يجعل حساب أسهم الخزانة دائماً بتكلفة أسهم الخزينة الملغاة
- في حالة أن تكون تكلفة أسهم الخزانة الملغاة أعلى من سعر اصدارها يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بالفرق
- في حالة أن تكون تكلفة أسهم الخزانة الملغاة أقل من سعر اصدارها يجعل حساب رأس المال الإضافي – إلغاء أسهم خزانة دائماً بالفرق

# الافصاح عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة

يتم تخفيض تكلفة أسهم الخزانة التي في حيازة الشركة  
من مجموع حقوق الملكية في قائمة المركز المالي في  
نهاية الفترة المالية

# توزيعات الأرباح

- يتم عادة توزيع الأرباح من رصيد الأرباح المحتجزة خلال الأعوام السابقة والعام الحالي والتي تكون غير مخصصة لأغراض معينة
- في حالات توزيعات التصفية التدريجية يتم التوزيع من حسابات أخرى الى جانب الأرباح المحتجزة
- لا يصح الإعلان عن توزيع أرباح قبل فحص المركز المالي للشركة للتأكد من توافر مقدار كافي من رأس المال العامل (وليس النقدية فقط) لدفع الأرباح واستمرار النشاط الاقتصادي للشركة

# أنواع توزيعات الأرباح

➤ هناك خمسة أنواع من الأرباح الموزعة وهي :

- ✓ توزيعات في صورة نقدية
- ✓ توزيعات في صورة عينية
- ✓ توزيعات في صورة اذن دفع
- ✓ توزيعات التصفية التدريجية
- ✓ توزيعات في صورة أسهم

# توزيعات الأرباح في صورة نقدية

➤ عادة يقوم مجلس ادارة الشركة بالإعلان في تاريخ معين عن توزيعات أرباح نقدية على أن تدفع في تاريخ لاحق لحملة الأسهم المسجلين في تاريخ يقع بين التاريخين

➤ قد يعلن عن التوزيعات إما كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسهم مثل الاسهم الممتازة ، أو كمقدار لكل سهم مثل الاسهم العادية

# توزيعات الأرباح في صورة نقدية

## عند الاعلان عن توزيعات الأرباح النقدية

➤ يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بقيمة توزيعات الأرباح النقدية المعلن عنها ويجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة دائنا بها

## في تاريخ لتسجيل

➤ لا يوجد قيد

## عند دفع توزيعات الأرباح النقدية

➤ يجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة لدينا بقيمة توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة ويجعل حساب النقدية دائنا بها

# توزيعات الأرباح في صورة عينية

➤ قد يقرر مجلس الإدارة توزيع الأرباح في صورة عينية عندما لا تتوفر نقدية كافية للاستخدام في دورة التشغيل العادية بعد اجراء التوزيعات

➤ لذا فقد تقرر توزيع أصول أخرى مثل البضاعة او الاستثمارات في الأوراق المالية

➤ يتم اعادة تقويم الأصول المقرر توزيعها وفقا لقيمتها السوقية في تاريخ الاعلان مما يتطلب تعديل الرصيد الدفترى لتلك الأصول المقرر توزيعها لتعكس قيمتها السوقية



# توزيعات الأرباح في صورة عينية

## عند الاعلان عن توزيعات الأرباح العينية

- أولاً يتم تعديل رصيد الأصل المقرر توزيعه حسب القيمة السوقية له حيث يجعل حساب الأصل لدينا بالزيادة في القيمة السوقية عن الدفترية ويجعل حساب مكاسب حيازة الأصل دائماً بها، أما في حالة الانخفاض يجعل حساب خسارة حيازة الأصل لدينا بقيمة الانخفاض ويجعل حساب الأصل دائماً بها
- ثانياً يتم اثبات الاعلان حيث يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بالقيمة السوقية للأصول العينية المعلن عن توزيعها ويجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة دائماً بها

# توزيعات الأرباح في صورة عينية

في تاريخ التوزيع للأصول العينية

➤ يجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة لدينا بالقيمة السوقية للأصول الموزعة ويجعل حساب الأصل دائما بها

# توزيعات الأرباح (الموجلة) في صورة اذن دفع

- قد يقرر مجلس الادارة بدلا من توزيع نقدية أو أصول عينية حاليا أو خلال فترة قريبة أن يؤجل الدفع لفترة أطول وعندها تقوم الشركة بإصدار اذون او شهادات دفع للمساهمين تتعهد فيها بسداد الأرباح المعلن عن توزيعها في تاريخ محدد مبين في اذن الدفع
- تقوم الشركة باحتساب فوائد لصالح حملة الاسهم للفترة من تاريخ التسجيل وحتى تاريخ السداد

# توزيعات الأرباح (المؤجلة) في صورة اذن دفع

## عند الاعلان

➤ يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بقيمة توزيعات الأرباح المؤجلة المعلن عنها ويجعل حساب أوراق دفع توزيعات الأرباح دائنا بها

## عند السداد

➤ يجعل حساب أوراق دفع توزيعات الأرباح لدينا بقيمتها (المسددة) ويجعل حساب مصروف الفوائد لدينا بقيمة الفوائد عن الفترة من تاريخ التسجيل حتى تاريخ السداد ويجعل حساب النقدية دائنا بالقيمة المدفوعة

# توزيعات التصفية التدريجية

➤ في حال التصفية التدريجية للشركة تقوم باستخدام رأس المال المدفوع كأساس للتوزيع الى جانب الأرباح المحتجزة

➤ يجب في هذه الحالة ان تقوم الشركة بالافصاح الكامل عن مصادر التوزيع تلك وارفاق ايضاح كامل عن مصدر كل توزيع مع الشيك الخاص به

# توزيعات التصفية التدريجية

## عند الاعلان

- يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بقيمة توزيعات الأرباح الموزعة من الدخل ويجعل حساب رأس المال الاضافي – علاوة الاصدار لدينا بقيمة الجزء المسترد من رأس المال ويجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة دائما بكامل قيمة الأرباح المعلن عن توزيعها
- في حالة نفاذ رصيد رأس المال الاضافي يجعل حساب رأس مال الأسهم العادية لدينا بقيمة الجزء المسترد من رأس المال

# توزيعات التصفية التدريجية

عند السداد

➤ يجعل حساب توزيعات الأرباح المستحقة لدينا بقيمة توزيعات الأرباح المدفوعة ويجعل حساب النقدية دائناً بها

# توزيعات الأرباح في صورة أسهم

- تقوم في هذه الحالة الشركة بتوزيع أسهم اضافية من أسهم الشركة على المساهمين مقابل نصيبهم في الأرباح المعطن عن توزيعها
- في هذه الحالة يتم رسملة جزء من الأرباح المحتجزة لتحويلها رأس مال مدفوع بدلا من رأس مال مكتسب
- لا تؤثر هذه التوزيعات على اجمالي حقوق الملكية او اجمالي الخصوم كما لا تؤثر على اصول الشركة
- تؤدي هذه التوزيعات الى انخفاض القيمة الدفترية للسهم وكذلك انخفاض سعر السهم



# توزيعات الأرباح في صورة أسهم

## عند الاعلان

➤ يجعل حساب الأرباح المحتجزة لدينا بالقيمة السوقية للأسهم المعلن عن توزيعها ويجعل حساب توزيعات أسهم عادية تحت الاصدار دائما بالقيمة الاسمية لها ويجعل حساب رأس المال الإضافي - علاوة اصدار دائما بقيمة الفرق بين القيمة السوقية والقيمة الاسمية

# توزيعات الأرباح في صورة أسهم

## عند الإصدار

➤ يجعل حساب توزيعات أسهم عادية تحت الإصدار لدينا بالقيمة الاسمية للأسهم المصدرة ويجعل حساب رأس مال الأسهم العادية دائناً بها

# تجزئة الأسهم

➤ إذا زادت القيمة السوقية للسهم لإحدى الشركات بشكل مضاعف فإنه في هذا الحالة قد يصعب على بعض الشرائح شراء تلك الأسهم نظرا لارتفاع سعر شرائها

➤ في هذه الحالة قد يتجه التفكير لدى إدارة الشركة بتجزئة أسهمها مما يؤدي الى انخفاض القيمة السوقية للسهم

# تجزئة الأسهم

➤ لا يتم اجراء أية قيود محاسبية لإثبات تجزئة الأسهم ويتم الاكتفاء بإجراء مذكرة ايضاحية تبين عملية التجزئة وأثرها على كل من القيمة الاسمية للسهم (التي تتخفف) وعدد الأسهم المتداولة (التي تزداد) حيث لا تتأثر حقوق المساهمين بعملية التجزئة

➤ أما في حالة توزيعات الأسهم فيتم زيادة عدد الاسهم المصدرة مع بقاء القيمة الاسمية للسهم مما يعني زيادة رأس مال الأسهم العادية مما يتطلب اجراء قيد محاسبي

# الأسهم الممتازة

➤ نوع خاص من الأسهم تمتاز بامتلاكها لمزايا وجوانب

لا يمتلكها السهم العادي مثل :

✓ الأولوية في التوزيعات

✓ الأولوية في أصول الشركة في حال التصفية

✓ القابلية للتحويل الى أسهم عادية

✓ إمكانية استدعائها حسب رغبة الشركاء

✓ ليس لها حق التصويت

# حالات توزيعات الأرباح لحملة الأسهم الممتازة

➤ تحظى الأسهم الممتازة بأولية في توزيعات الأرباح وفق الحالات التالية :

- ✓ أن تكون الأسهم الممتازة غير مجمعة وغير مشاركة في الأرباح
- ✓ أن تكون الأسهم الممتازة مجمعة ولكن غير مشاركة في الأرباح
- ✓ أن تكون الأسهم الممتازة غير مجمعة ولكن مشاركة في الأرباح
- ✓ أن تكون الأسهم الممتازة مجمعة ومشاركة في الأرباح

# الأسهم الممتازة غير المجمعة وغير المشاركة في الأرباح

➤ في هذه الحالة لا يكون لحملة الأسهم الممتازة الحق في تجميع الأرباح عن الفترات المالية التي لا يتم فيها توزيعات للأرباح، وكذلك لا يكون لهم الحق في مشاركة حملة الأسهم العادية في باقي الأرباح الموزعة بعد حصولهم على نسبتهم المحددة عن الفترة المالية الحالية

➤ حيث يتم أولاً احتساب نصيب حملة الأسهم الممتازة من الأرباح الموزعة عن الفترة المالية الحالية وفقاً للنسبة المحددة من القيمة الاسمية للسهم وفي حدود قيمة التوزيع المقررة، ثم يتم توزيع ما يتبقى من الأرباح المقرر توزيعها على حملة الأسهم العادية

# الأسهم الممتازة المجمعة وغير المشاركة في الأرباح

➤ في هذه الحالة يكون لحملة الأسهم الممتازة الحق في جميع الأرباح عن الفترات المالية التي لا يتم فيها توزيعات للأرباح، ولكن لا يكون لهم الحق في مشاركة حملة الأسهم العادية في باقي الأرباح الموزعة بعد حصولهم على نسبتهم المحددة عن الفترات المالية السابقة والفترة المالية الحالية

➤ حيث يتم أولاً احتساب نصيب حملة الأسهم الممتازة من الأرباح المجمعة عن الفترات السابقة وفقاً للنسبة المحددة من القيمة الاسمية للسهم وفي حدود قيمة التوزيع المقررة

➤ ثم يتم احتساب نصيبهم من الأرباح الموزعة عن الفترة المالية الحالية بنفس النسبة المحددة وفي حدود قيمة التوزيع المتبقية، ثم يتم توزيع ما يتبقى من الأرباح المقرر توزيعها على حملة الأسهم العادية



# الأسهم الممتازة غير المجمعة والمشاركة في الأرباح

➤ في هذه الحالة لا يكون لحملة الأسهم الممتازة الحق في تجميع الأرباح عن الفترات المالية التي لا يتم فيها توزيعات للأرباح، ولكن يكون لهم الحق في مشاركة حملة الأسهم العادية في باقي الأرباح الموزعة بعد حصولهم على نسبتهم المحددة عن الفترة المالية الحالية

➤ حيث يتم أولاً احتساب نصيب حملة الأسهم الممتازة من الأرباح الموزعة عن الفترة المالية الحالية وفقاً للنسبة المحددة من القيمة الاسمية للسهم وفي حدود قيمة التوزيع المقررة، ثم يتم توزيع ما يتبقى من الأرباح المقرر توزيعها على كل من حملة الأسهم الممتازة وحملة الأسهم العادية بنسبة رأس المال لكل منهما

# الأسهم الممتازة والمشاركة في الأرباح

➤ في هذه الحالة يكون لحملة الأسهم الممتازة الحق في تجميع الأرباح عن الفترات المالية التي لا يتم فيها توزيعات للأرباح، كما يكون لهم الحق في مشاركة حملة الأسهم العادية في باقي الأرباح الموزعة بعد حصولهم على نسبتهم المحددة عن الفترات المالية السابقة والفترة المالية الحالية

➤ حيث يتم أولاً احتساب نصيب حملة الأسهم الممتازة من الأرباح المجمعة عن الفترات السابقة وفقاً للنسبة المحددة من القيمة الاسمية للسهم وفي حدود قيمة التوزيع المقررة، ثم يتم احتساب نصيبهم من الأرباح الموزعة عن الفترة المالية الحالية بنفس النسبة المحددة وفي حدود قيمة التوزيع المتبقية

➤ ثم يتم توزيع ما يتبقى من الأرباح المقرر توزيعها على كل من حملة الأسهم الممتازة وحملة الأسهم العادية بنسبة رأس المال لكل منهما