

### ثالثاً: الاكتتاب بأكثر من الأسهم المطروحة للاكتتاب العام:

قد يتم نتيجة الإقبال الكبير على الاكتتاب بأسهم الشركة المطروحة أن يتجاوز عدد الأسهم التي تم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين الأسهم المصدرة والمطروحة للاكتتاب العام وبالتالي يجب على الشركة اتخاذ القرار المناسب بالنسبة للأسهم المكتتب فيها زيادة وحسب نص المادة 113 من قانون الشركات رقم 29 لعام 2011 بأنه " إذا تبين أن الاكتتاب قد جاوز عدد الأسهم المطروحة فيجب أن توزع هذه الأسهم غرامة بين المكتتبيين على أن يراعى في ذلك جانب المكتتبيين بعدد ضئيل". وتقوم لجنة المؤسسين بتخصيص الأسهم المكتتب فيها خلال ثلاثين يوماً من تاريخ انتهاء مدة الاكتتاب، وللتخصيص طريقتان هما:

1. إجراء التخصيص التاريخي: يتم إلغاء جميع الاكتتابات الزائدة اعتباراً من تاريخ اليوم الذي وصلت فيه الاكتتابات إلى ما يساوي عدد الأسهم المصدرة وفق النظام الأساسي للشركة، وإعادة المبالغ إلى أصحابها. وترفض هذه الطريقة لسببين هما:
  - أنها مخالفة لأحكام الإعلان عن الاكتتاب لاسيما المدة القانونية المحددة بمدة لا تتجاوز التسعين يوماً
  - أنها غير عادلة، إذ يحرم البعض من الاكتتاب نهائياً وتلغى اكتتاباتهم بغض النظر عن عدد الأسهم المكتتب فيها وأحقيته بالاكتتاب ضمن المدة القانونية.

مثال:

تأسست شركة مساهمة عامة برأسمال قدره /10/ مليون ل.س موزعاً على 100000 سهم بقيمة اسمية 100 ل.س للسهم الواحد، وقد قام المؤسسون بالاكتتاب بـ 30% من أسهم الشركة ثم طرحت بقية الأسهم للاكتتاب العام حيث اكتتب الجمهور بـ 80000 سهم وتقرر رد الزيادة لأصحابها بعد إجراء عملية التخصيص ولمدة لا تتجاوز 30 يوماً. المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة.

محاسبة شركات (2)

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 10 مليون (100000 سهم × 100)	10000000	10000000
	من ح/ المؤسسين إلى ح/ الأسهم اكتتاب المؤسسين على 30% من الأسهم الصادرة	3000000	3000000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المؤسسين سداد المؤسسين لقيمة الأسهم التي اكتتبوا عليها	3000000	3000000
	من ح/ المساهمين إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم الباقية للاكتتاب العام	7000000	7000000
	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين اكتتاب المساهمين بـ 80000 سهم	8000000	8000000
مجموع الاكتتابات = 3000000 + 8000000 = 11000000 أي بزيادة قدرها مليون			
	من ح/ الأسهم إلى ح/ المصرف رد الزيادة لأصحابها	100000	1000000

## محاسبة شركات (2)

2. إجراء التخصيص النسبي لجميع المساهمين: وبالتالي إلغاء عدد من الأسهم وقبول آخر وفق نسبة التخصيص وتحدد كما يلي (هي الطريقة المعتمدة في قانون الشركات السوري):

$$\text{نسبة التخصيص} = \frac{\text{عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب} - \text{عدد الأسهم المخصصة بكاملها}}{\text{عدد الأسهم المكتتب فيها} - \text{عدد الأسهم المخصصة بكاملها}}$$

ويترتب على هذه الطريقة فيما يتعلق بمعالجة المبالغ الزائدة المدفوعة عن الأسهم الملغاة، إما إعادتها إلى أصحابها حكماً في حالة عدم تقسيط السهم، ويسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ المساهمين .ق. اكتتاب إلى د/ المصرف رد الزيادة عن الاكتتابات الزائدة والملغاة	Xxx	xxx

أو الاحتفاظ بالمبالغ الزائدة وتحويلها إلى قسط التخصيص (إجراء التقاص بينها وبين المبلغ المطلوب لقسط التخصيص عند تقسيط قيمة السهم)، ويسجل القيد:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/ المساهمين .ق. اكتتاب إلى د/ المساهمين قسط تخصيص تحويل الزيادة في قسط الاكتتاب إلى قسط التخصيص	Xxx	xxx

**مثال:**

بتاريخ 2012/4/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 2500000 ل.س مقسماً إلى 25000 سهم، على ثلاثة أقساط: 40 ل.س قسط اكتتاب بتاريخ 2012/5/1، 35 ل.س قسط تخصيص بتاريخ 2012/10/25، 25 ل.س قسط ثالث تاريخ 2013/2/1، وقد تم الاكتتاب ب 37500 سهم وسدد عنها قسط الاكتتاب نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص

محاسبة شركات (2)

النسبي بتاريخ 2012/5/10 والاحتفاظ بالزيادة لمعالجتها مع الأقساط اللاحقة كما سدد المساهمون ما عليهم بتاريخ استحقاق كل قسط لاحق. **المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
4/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 2500000 (25000 سهم × 100)	2500000	2500000
4 /1	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	2500000	1000000 875000 625000
5/1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب (37500 × 40)	1500000	1500000
نسبة التخصيص = عدد الأسهم المصدرة / عدد الأسهم المكتتب فيها = 37500/25000 = 3/2 أي كل مساهم اكتتب بثلاثة أسهم يلغى له سهم ويقبل سهمان.			
5/10	من ح/ المساهمين قسط اكتتاب		500000

محاسبة شركات (2)

	إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص تحويل المبالغ الزائدة عن الأسهم الملغاة لجميع المساهمين إلى قسط التخصيص	500000	
10/25	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص سداد المساهمين ما تبقى عليهم من قسط التخصيص	375000	375000

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال (25000 سهم × 100)	2500000		
(-) المساهمين قسط ثالث	(625000)		
رأس المال المدفوع	1875000	المصرف	1875000
	1875000		1875000

مثال:

بتاريخ 2012/2/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 3000000 ل.س مقسماً إلى 30000 سهم، وقد تم الاكتتاب بـ 40000 سهم وسددت قيمتها نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص النسبي بتاريخ 2012/3/25 بعد أن خصصت 5000 سهم إلى أصحابها بالكامل، وردت المبالغ الزائدة إلى أصحابها نقداً بتاريخ 2012/3/28.

**المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة

- وإعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31

محاسبة شركات (2)

الحل:

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
2/1	من د/ الأسهم إلى د/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 3000000 (30000 سهم × 100)	3000000	3000000
2/1	من د/ المساهمين إلى د/ الأسهم طرح الأسهم المصدرة للاكتتاب العام	3000000	3000000
3/1	من د/ المصرف إلى د/ المساهمين سداد المساهمين لقيمة الأسهم المكتتب فيها	4000000	4000000
<p>نسبة التخصيص = (عدد الأسهم المصدرة - الأسهم المخصصة) / (عدد الأسهم المكتتب عليها - السهم المخصصة) = <math>30000 - 40000 / 5000 - 5000 = 7/5</math> أي كل مساهم اكتتب بسبعة أسهم يلغى له سهمان ويقبل خمسة أسهم</p>			
5/10	من د/ المساهمين إلى د/ المصرف إعادة المبالغ الزائدة إلى أصحابها (10000 × 100)	1000000	1000000

الميزانية العمومية بتاريخ 201/12/31

رأس المال (30000 سهم × 100)	3000000	المصرف	3000000
	3000000		3000000

رابعاً: سداد بعض المكتتبين جميع الأقساط أو بعضها قبل موعد استحقاقها:

إذا سدد مساهم مبالغ إضافية تزيد على قسط الاكتتاب أو غيره من الأقساط الأخرى (شريطة عدم استحقاق المساهم أي فائدة على المبالغ المدفوعة سابقاً)، فإن هذه المبالغ الإضافية تعالج وفق أحد احتمالين:

1. فتح حساب المدفوعات المسبقة: تستخدم هذه الطريقة بصورة خاصة في حالة تحديد قيمة وتاريخ قسط الاكتتاب فقط، ومنح مجلس الإدارة حق تحديد قيمة وتاريخ استحقاق الأقساط اللاحقة تبعاً لحاجة الشركة من السيولة النقدية. (بافتراض أن مساهماً سدد مبلغاً قبل موعده مع سداد جميع المساهمين قسط التخصيص):

التاريخ	البيان	المبالغ	
		من	إلى
	من د/المصرف	Xx	
	إلى المذكورين		
	د/ المساهمين قسط تخصيص	Xxx	
	د/ المدفوعات المسبقة	Xxx	
	<u>سداد قسط التخصيص</u>		
	<u>وسداد المساهم(.....) القسط الثالث</u>		

محاسبة شركات (2)

**مثال:**

بتاريخ 2012/3/1 تأسست شركة مساهمة برأسمال قدره 5000000 ل.س مقسماً إلى 50000 سهم، تم تقسيط الثمن إلى أربعة أقساط: 40 ل.س عند الاكتتاب بتاريخ 1/4/1، 30 ل.س قسط تخصيص بتاريخ 1/7/1، 20 ل.س قسط ثالث بتاريخ 1/12/1، 10 ل.س قسط رابع بتاريخ 1/2/1، 2013، وقد تم الاكتتاب بـ 62500 سهم وسدد عنها قسط الاكتتاب نقداً، وقررت الشركة إجراء التخصيص النسبي بتاريخ 2012/4/25 والاحتفاظ بالزيادة لمعالجتها مع الأقساط اللاحقة، وبتاريخ استحقاق قسط التخصيص سدد المساهمون ما عليهم نقداً كما سدد المساهم زين ما تبقى عليه من أقساط نقداً علماً بأنه اكتتب بـ 2000 سهماً.

**المطلوب:** - تسجيل القيود اللازمة وفق الاحتمالين.

- إعداد قائمة المركز المالي بتاريخ 2012/12/31.

1. الحل وفق الطريقة الأولى: (المدفوعات المسبقة)

التاريخ	البيان	المبالغ	
		إلى	من
3/1	من ح/ الأسهم إلى ح/ رأس المال تكوين شركة مساهمة برأسمال 5000000 (50000 سهم × 100)	5000000	5000000
3/1	من المذكورين ح/ المساهمين قسط اكتتاب ح/ المساهمين قسط تخصيص ح/ المساهمين قسط ثالث ح/ المساهمين قسط رابع		2000000 1500000 1000000 500000

محاسبة شركات (2)

	إلى ح/ الأسهم طرح الأسهم للاكتتاب العام	5000000	
4 /1	من ح/ المصرف إلى ح/ المساهمين قسط اكتتاب سداد المساهمين لقسط الاكتتاب (40 × 62500)	2500000	2500000
4/25	من ح/ المساهمين قسط اكتتاب إلى ح/ المساهمين قسط تخصيص تحويل المبالغ الزائدة عن الأسهم الملغاة لجميع المساهمين إلى قسط التخصيص	500000	500000
7/1	من ح/ المصرف إلى المذكورين ح/ المساهمين قسط التخصيص ح/ المدفوعات المسبقة (زين) سداد المساهمين قسط التخصيص وسداد زين قيمة أسهمه	1000000 48000	1048000
المدفوعات المسبقة = عدد الأسهم المخصصة × قيمة القسطين الباقيين (الثالث والرابع) $48000 = (10 + 20) \times 5/4 \times 2000 =$			
12/1	من المذكورين ح/ المصرف ح/ المدفوعات المسبقة (زين) إلى ح/ المساهمين قسط ثالث سداد المساهمين للقسط الثالث	1000000	968000 32000

محاسبة شركات (2)

د/ المصرف

		إلى د/ المساهمين	2500000
		إلى المذكورين	1048000
رصيد مدين	4516000	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	968000
	4516000		4516000

د/ المدفوعات المسبقة

	48000	إلى د/ المساهمين قسط ثالث	32000
من د/ المصرف		رصيد دائن	16000
	48000		48000

الميزانية العمومية بتاريخ 2012/12/31

رأس المال	5000000		
(50000 سهم × 100)			
+ المدفوعات المسبقة (زين)	16000		
(-) المساهمين قسط رابع	(500000)		
رأس المال المدفوع	4516000	المصرف	4516000
	4516000		4516000

2. معالجة تلك المبالغ مع الأقساط العائدة لها:

تستخدم هذه الطريقة عندما يحدد النظام الأساسي للشركة قيمة كل قسط وتاريخ استحقاقه (بافتراض أن مساهم سدد القسط الرابع مع القسط الثالث):