



جامعة المستقبل

كلية العلوم الإدارية

قسم إدارة الأعمال

المرحلة الثالثة

الإدارة المالية

المحاضرة الخامسة

فهم اشكال ومؤسسات الاعمال وعلاقتها بالبيئة الضريبية

العام الدراسي 2025-2026

أعداد

أ.م.د. امجد حميد مجید

م.م. نور صالح جابر

المحاضرة الخامسة

أشكال منشآت الأعمال والبيئة الضريبية

Forms of Business Firms and The Tax Environment

القرارات المالية لا توجد في فراغ فمنشآت الاعمال تعمل في بيئة معقدة قانونية، سياسية اقتصادية، والقوى المالية التي تؤثر في قراراتها. لهذا فإن هدف المدير المالي في تعظيم ثروة المساهمين يتأثر ويقتيد بالبيئة التي تعمل فيها المنشأة. والعاملين الاكثر اهمية للبيئة التي تعمل فيها المنشآة هما : **الاشكال القانونية للشركات والضرائب**.

اولاً: الاشكال القانونية للشركات Legal Forms of Business يؤثر الشكل القانوني للشركة في قدرتها في الحصول على الأموال. وكذلك القدرات الضريبية والشخصية للمالكين والاشكال الرئيسة للشركات ثلاثة هي :

1. الشركة الفردية
2. شركة التضامن
3. الشركة المساهمة

أن الادارة المالية التي يتناولها المنهج هي في الشركات المساهمة، ولكن المبادئ المالية العامة كذلك قابلة للتطبيق على المنشآت الأخرى.

أ. الشركة الفردية Sole Proprietorship

الشركة الفردية تعود لملكية فرد واحد يكون مسؤولاً عن جميع نواحي الشركة، فهو الذي يملك مجمل موجودات الشركة ويكون مسؤولاً عن جميع التزاماتها. وغالباً ما يقوم بإدارتها بنفسه. والشركات الفردية عموماً هي منشآت اعمال صغيرة شائعة في اغلب القطاعات الاقتصادية تجارية صناعية خدمات وأكثر منشآت الاعمال هي منشآت فردية.

مزايا Advantages المنشآة الفردية هي سهولة تأسيسها حيث كل ما تتطلبه هو عقد تأسيس رسمي وقليل التكاليف . عند والاحلال وتكون ادارتها بالكامل تحت سيطرة المالك. كما انها لا تخضع الا لقليل من الزمن الانظمة الحكومية، ولا تخضع الى ضريبة دخل الشركات ولكن جميع أرباحها تخضع لضريبة الدخل الشخصية، ومن ثم فإنها توفر ميزة الوفر الضريبي للمالك عندما يكون دخله يخضع لنسب ضريبة أقل من نسبة الضريبة على دخل الشركات.

اما مأخذ او عيوب الشركة الفردية Disadvantages ان رأس المالها محدد بالقدرات المالية للمالك، ويتحمل المالك مسؤولية مالية غير محددة، أي أن جميع ممتلكاته الشخصية ورأس المال المستثمر

بالشركة وكذلك الارباح الناتجة تكون بمثابة الضمان لديون الشركة. وكذلك فإن استمرارية هذه الشركة مرتبطة بحياة المالك الذي انشأها حيث أن وجودها ينتهي قانوناً بوفاة صاحبها، ولكن كثير من المنشآت الفردية تحولت فيما بعد إلى شركات مساهمة بعد أن نمت وتوسعت.

ب. شركة التضامن Partnership

تنشأ شركة التضامن بموجب اجراء قانوني Legal Arrangement بين اثنين أو أكثر من المالكين، وهذا الاجراء هو اتفاق أو عقد مكتوب ومسجل في الدائرة الحكومية المختصة والشكل الشائع لشركات التضامن هي شركات مهنية مثل شركات المحاسبة، والمحاماة والاستشارات، والعيادات الطبية. تمتاز شركة التضامن بسهولة تأسيسها وخضوعها لعدد قليل من الانظمة الحكومية، وإمكانية الحصول على رأسمال أضافي، إذ أن وجود شريكين أو أكثر يوفر للشركة رأس مال أكبر ومصادر أخرى فنية وإدارية، والميزة الأخرى هي الميزة الضريبية، حيث أن أرباح هذه الشركة ايضاً تخضع لنظام ضريبة الدخل الشخصية، فكل شريك يضيف مقدار حصته من ارباح الشركة الى دخله الآخر قبل حساب الضريبة الشخصية المترتبة عليه، حتى ولو لم توزع الارباح للشركاء.

أما عيوب هذه الشركة فهي :

- التعقيدات التي توجد في معظم عقود شركات التضامن منها أن الشركاء لا يستطيعون بيع حصصهم في الشركة إلى شخص آخر ما لم يوافق جميع الشركاء على قبول هذا الشخص كشريك جديد وأن مجرد دخول شريك جديد يؤدي إلى حل الشركة الموجودة قانوناً وإلى إنشاء شركة جديدة وكذلك فإن انسحاب أو وفاة أي واحد من الشركاء يؤدي إلى انحلال الشركة قانوناً ولكن هذا لا يعني بأن الشركة تتوقف عن أعمالها، فالشركة تستمر كشركة جديدة (قانوناً) إذا أشتري الشركاء الباقيون حصة الشريك المنسحب أو المتوفي. ومن أجل ان تتجنب الشركة مشاكل مالية عند وفاة أحد الشركاء، فقد أصبح من العرف أن يشتري كل شريك بوليصة تأمين على الحياة وأن يضع على هذه البوليصة أسماء الشركاء الآخرين كمُنْتَفِعِين فإذا توفي أحد الشركاء، فإن الشركاء الباقيون يشترون حصة المتوفي من ورثته بالمبلغ الذي تدفعه شركة التأمين.
- ومن العيوب الأخرى للشركة هي عدم استمراريتها وصعوبة نقل الملكية ومسؤولية جميع الشركاء المالية غير المحدودة فالشركاء مسؤولون بجميع ممتلكاتهم الشخصية بالإضافة إلى رؤوس أموالهم المستثمرة في الشركة. وكذلك فإن الشركاء مسؤولون عن ديون الشركة فردياً "ومجتمعياً". وهذا يعني بأن دائني الشركة يستطيعون تحصيل الديون من أي واحد من الشركاء أو من جميعهم.

ج. الشركة المساهمة Corporation

أو الشركة المساهمة هي كيان قانوني منفصل تؤسس "وفقاً للقانون، فهي كيان معنوي أو شخصية معنوية منفصلة عن شخصيات مساهميها و مجلس ادارتها. وهذا الكيان القانوني له الحق في امتلاك

الموجودات اقتراض الأموال والانشغال ، وبدون تدخل مباشر من المالكين. حيث أن اغلب الشركات

ت	الشكل القانوني	عدد المالكين	طبيعة المسؤولية	أسلوب الإدارة	مصادر التمويل	المزايا الأساسية	العيوب الرئيسية
---	----------------	--------------	-----------------	---------------	---------------	------------------	-----------------

بمختلف النشاطات المساهمة الكبيرة لا تدار من قبل المساهمين. والشركات المساهمة هي الشكل المسيطر أو المهيمن على منشآت الاعمال في الاقتصادات الكبيرة، ويتبين حجم موجوداتها أو حجم مبيعاتها..

تمتاز الشركة المساهمة بالآتي :

- أن حياتها غير محددة وتستمر في البقاء زمنا طويلا ولا تنتهي بوفاة مؤسسيها أو مدراءها.
- أن مسؤولية المالكين محدودة، فمسؤوليتهم عن ديون الشركة محدودة بمقدار استثماراتهم في الشركة فقط ولا تمتد هذه المسئولية إلى ممتلكاتهم الشخصية.
- سهولة انتقال الملكية، فحملة اسهم الشركة يستطيعون بسهولة نقل ملكية هذه الاسهم عن طريق بيعها أو التنازل عنها.

عيوب الشركة المساهمة:

- إن تأسيس وإنشاء شركة مساهمة يتطلب أتباع أنظمة وخطوات معقدة. تبدأ الخطوة الأولى في إنشاء الشركة بوضع مشروع التأسيس وهذا المشروع يتضمن المعلومات : اسم الشركة المقترحة، الأهداف، مقدار رأس. المال، عدد المدراء.
- ثم يقدم هذا المشروع إلى الدائرة الحكومية المختصة للحصول على الموافقة. فإذا تمت موافقة الدائرة على هذا المشروع، فإن الشركة تنشأ رسميا" وبشكل قانوني وأن المشروع يصبح لديه إجازة أو تصريح لتأسيس الشركة.
- ارتفاع تكاليف التأسيس، والوقت الطويل الذي تستنفذه . اجراءات التأسيس،
- تخضع الى ضريبة دخل مزدوجة حيث ان الشركة المساهمة تدفع ضريبة على دخلها الذي تحققه قبل توزيعه الى المساهمين، وفيما بعد فإن المقسم الذي توزعه على المساهمين "ايضا الى ضريبة الدخل الشخصية.

"تخضع عمليات الشركة لنظامين : عقد تأسيس الشركة Charter ، والنظام الداخلي Bylaws ولذا فإن الشركة تخضع لقانون الشركات العام ونظام الشركة الخاص. وكذلك فإن الشركة تخضع للنظام الداخلي الموضوع من قبل المؤسسين. وهذا النظام يتضمن القواعد المتعلقة بالتنظيم الاداري في داخل الشركة".

المنشأة الفردية	شخص واحد	غير محدودة (المالك يتحمل كل الديون)	يديرها المالك بنفسه	رأس المال الشخصي	سهولة التأسيس، حرية القرار	محدودية رأس المال، مخاطر عالية
شركة التضامن	شريك فاكثر	غير محدودة ومتضامنة	جميع الشركاء يشاركون بالإدارة	رؤوس أموال الشركاء	ثقة بين الشركاء، مرونة بالإدارة	مسؤولية الشركاء الكاملة، انتهاء الشركة بوفاة أحدهم
شركة التوصية البسيطة	شريك متضامن وشريك موصى على الأقل	المتضامن غير محدودة - الموصي محدودة	المتضامن يدير الشركة	رؤوس أموال الشركاء	تجمع بين نوعين من الشركاء	تعقيد نسيبي في العلاقات القانونية
الشركة ذات المسؤولية المحدودة (LLC)	من 2 إلى 50 شريكاً عادة	محدودة بمقدار الحصص	مدير أو مجلس إدارة	حصص الشركاء، قروض بنكية	مسؤولية محدودة، مرنة تنظيمية	قيود على نقل الحصص، صعوبة التوسع
شركة المساهمة	عدد كبير من المساهمين	محدودة بقيمة الأسهم	مجلس إدارة منتخب	إصدار الأسهم، القروض، الأرباح المحتجزة	إمكانية جمع رؤوس أموال ضخمة، استمرار دائم	إجراءات تأسيس معقدة، رقابة قانونية مشددة
الشركة التعاونية	مجموعة من الأعضاء	غالباً محدودة	إدارة جماعية منتخبة	حصص الأعضاء، دعم حكومي أحياناً	تهدف للخدمة، لا الربح، مساواة الأعضاء	ضعف الحافز الربحي، بطء اتخاذ القرار
الفرع أو الشركة الأجنبية	شركة أم خارج الدولة	حسب قوانين الدولة المضيفة	إدارة من الشركة الأم	تمويل من الشركة الأم	نقل الخبرة والتكنولوجيا	خضوع لقيود الاستثمار الأجنبي

