



جامعة المستقبل
كلية العلوم الإدارية
قسم إدارة الأعمال
المرحلة الثالثة

الإدارة المالية
المحاضرة الخامسة
فهم اشكال ومنشآت الاعمال وعلاقتها بالبيئة الضريبية
العام الدراسي 2025 - 2026

أعداد

أ.م.د. امجد حميد مجيد

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 فـمنشآت الأعمال تعمل في بيئة معقدة قانونية، سياسية اقتصادية، والقوى المالية التي تؤثر في قراراتها. لهذا فأن هدف المدير المالي في تعظيم ثروة المساهمين يتأثر ويتقيد بالبيئة التي تعمل فيها المنشأة. والعاملين الأكثر اهمية للبيئة التي تعمل فيها المنشأة 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 الرئيسية للشركات ثلاث 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 Pro Proctorship

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 أعمال صغيرة شائعة في اغلب القطاعات الاقتصادية تجارية صناعية خدمات وأكثر منشآت الأعمال هي منشآت فردية.

مزايا Advantages المنشأة الفردية هي سهولة تأسيسها حيث كل ما تتطلبه هو عقد تأسيس رسمي Formal charter وقليلة 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 فأنها توفر ميزة الوفر الضريبي للمالك عندما يكون دخله يخضع لنسب ضريبة أقل من نسبة الضريبة على دخل الشركات.

أما مأخذ أو عيوب الشركة الفردية Disadvantages ان رأسمالها 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 انشاها 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 إضافي، أذ 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 الى شخص آخر ما لم يوافق جميع الشركاء على قبول هذا الشخص كشريك جديد وأن مجرد دخول شريك جديد يؤدي الى حل الشركة الموجودة قانوناً والى إنشاء شركة جديدة وكذلك فإن انسحاب أو وفاة أي واحد من الشركاء يؤدي الى انحلال الشركة قانوناً ولكن هذا لا يعني بأن الشركة تتوقف عن أعمالها، فالشركة تستمر كشركة جديدة (قانوناً) إذا اشترى الشركاء الباقون 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 كمنتفعين فإذا توفي أحد الشركاء، فإن الشركاء الباقون يشترون حصة المتوفي من وراثته بالمبلغ الذي تدفعه شركة التأمين.
- ومن العيوب الأخرى للشركة هي عدم استمراريته وصعوبة نقل الملكية ومسؤولية جميع الشركاء المالية غير المحدودة فالشركاء مسؤولون بجميع ممتلكاتهم الشخصية بالإضافة الى رؤوس أموالهم المستثمرة في الشركة. وكذلك فإن الشركاء مسؤولون عن ديون الشركة فردياً وجماعياً. 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 اقترض 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 مؤسسها أو مدراءها.
- أن مسؤولية المالكين محدودة، فمسؤوليتهم عن ديون الشركة محدودة بمقدار استثماراتهم في الشركة فقط ولا تمتد هذه المسؤولية 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 وانشاء شركة مساهمة يتطلب اتباع 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 الى الدائرة الحكومية المختصة للحصول على الموافقة. فاذا 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 المقسوم 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."

1	المنشأة الفردية	شخص واحد	غير محدودة (المالك يتحمل كل الديون)	يديرها المالك بنفسه	رأس مال المالك الشخصي	سهولة التأسيس، حرية القرار	محدودية رأس المال، مخاطر عالية
2	شركة التضامن	شريكان فأكثر	غير محدودة ومتضامنة	جميع الشركاء يشاركون بالإدارة	رؤوس أموال الشركاء	ثقة بين الشركاء، مرونة بالإدارة	مسؤولية الشركاء الكاملة، انتهاء الشركة بوفاة أحدهم
3	شركة التوصية البسيطة	شريك متضامن وشريك موصي على الأقل	المتضامن غير محدودة - الموصي محدودة	المتضامن يدير الشركة	رؤوس أموال الشركاء	تجمع بين نوعين من الشركاء	تعقيد نسبي في العلاقات القانونية
4	الشركة ذات المسؤولية المحدودة (LLC)	من 2 إلى 50 شريكاً عادة	محدودة بمقدار الحصص	مدير أو مجلس إدارة	حصص الشركاء، قروض بنكية	مسؤولية محدودة، مرونة تنظيمية	قيود على نقل الحصص، صعوبة التوسع
5	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
6	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
7	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

