

Four Axis : Accounting for the creation of a company

First: Incorporation of a company

1- Incorporation of a company: promise and release of contribution

The Algerian commercial law defined many kinds of companies, such as **The solidarity company, the joint stock company and the limited liability company.**

Our study is limited to the accounting records related to the establishment of partnership companies « **the solidarity company** »

The capital of this company is account 101 and is called "the company's capital" and represents the nominal value of the company's shares.

The accounting registration goes through two stages:

- the stage of promising contributions :
- And the stage of implementing the promise contributions.

➤ Promise of Contributions :

This is done by making account 456 "Partners: Operations on Capital" debit to the value of the promised contributions in kind or in cash, in return for making account 101 "Capital of the Company" a credit with the same value representing the capital agreed as shown in the following entry :

Date				
456	101	Partners: Operations on Capital Capital of the Company (Promise of contributions)	x	x

Note: In order to obtain details and facilitate follow-up of accounts, account 456 can be divided into sub-accounts for each partner, and account 101 can be divided into sub-accounts for each partner's contributions to the capital as shown in the following entry: (the case of three partners Ahmed, Ali and Fatima for example), and The previous entry becomes:

Date				
4561		Partner Ahmed: Operations on Capital	x	
4561		Partner Ali: Operations on Capital	x	
4563		Partner Fatima: Operations on Capital	x	
	1011	the contributions of partner Ahmed		x
	1012	the contributions of partner Ali		x
	1013	the contributions of partner Fatima		x
		(Promise of contributions)		

➤ Execution of the Promised Contributions:

In this stage, the partners fulfill their commitments by making the actual payment of the contributions promised during the formation of the company.

This can include transferring cash, transferring ownership of assets, or providing the agreed-upon services.

This is done by debiting one or all of the accounts of the assets provided (A/2, A/3, A/4 or A/5) in exchange for making account 456 credit with the values of the assets provided, as shown in the following entry :

Date				
2		Fixed asset accounts	x	
3		Inventory accounts	x	
4		Third party accounts	x	
5		financial accounts	x	
	456	Partners: Operations on Capital (Provision of Promised Contributions)		x

المحور الرابع : محاسبة عملية تأسيس الشركة

أولاً: تأسيس المؤسسة غير الفردية (الشركات)

1- تأسيس الشركة: الوعد بالمساهمات ثم تنفيذه

عرف القانون التجاري عدة أنواع من الشركات، نذكر منها شركات أشخاص كشركات التضامن وشركات أموال كشركات المساهمة وشركات مختلطة كالشركة ذات المسؤولية المحدودة.

تقتصر دراستنا على شركة التضامن.

رأسمال هذه الشركات هو الحساب 101 ويدعى "رأسمال الشركة" ويمثل القيمة الاسمية لأسهم الشركة أو حصصها.

يمر التسجيل المحاسبي لتأسيس شركة التضامن بمرحلتين:

- مرحلة الوعد بالمساهمات (أو الاتفاق على تكوين شركة)؛
- ومرحلة تنفيذ الوعد (أو تسديد (تقديم) المساهمات الموعودة)

➤ مرحلة الوعد بالمساهمات

يتم ذلك بجعل الحساب 456 "الشركاء: عمليات على رأس المال" مديناً بقيمة المساهمات الموعودة عينا أو نقداً، مقابل جعل الحساب 101 "رأسمال الشركة" دائناً بنفس القيمة الممثلة لرأس المال المتفق عليه في القانون الأساسي أو القيمة المكتتبه. كما هو مبين في القيد الموالي:

التاريخ				
456	101	الشركاء: عمليات على رأس المال رأسمال الشركة (الوعد بالمساهمات)	x	x

ملاحظة: من أجل الحصول على التفاصيل وتسهيل متابعة الحسابات، يمكن تقسيم الحساب 456 إلى حسابات فرعية لكل شريك، كما يمكن فتح الحساب 101 إلى حسابات فرعية لمساهمات كل شريك في رأس المال كما هو مبين في القيد الموالي: (حالة ثلاثة شركاء أحمد، علي وفاطمة مثلاً)

التاريخ				
4561		ش احمد عمليات ع رأس المال	x	
4562		الشريك علي عمليات ع رأسمال	x	
4563		ش فاطمة عمليات ع رأس المال	x	
	1011	رأسمال ش: مساهمات أحمد		x
	1012	رأسمال ش: مساهمات علي		x
	1013	رأسمال ش: مساهمات فاطمة		x
		(الوعد بالمساهمات)		

➤ مرحلة تنفيذ الوعد بالمساهمات

يتم ذلك بجعل أحد أو كل حسابات الأصول المقدمة (د/2 ، د/3 ، د/4 أو د/5) مديناً مقابل جعل الحساب 456 دائناً بقيم الأصول المقدمة، على أن يرصد هذا الحساب في حالة تقديم كل المساهمات الموعودة. وذلك على النحو الآتي:

التاريخ				
2		التبثبات	x	
3		المخزونات	x	
4		حسابات الغير	x	
5		الحسابات المالية	x	
	456	الشركاء: عمليات على رأس المال (تقديم المساهمات الموعودة)		x

Example: Two partners, Hussein and Omar, agreed on 01/02/2005 to establish a partnership company, provided that the capital of partner Hussein is 250,000 DA, and the capital of partner Omar is 200,000 DA.

And payment is made as follows:

Partner Hussein paid half of his capital into the cashbox on the date of the contract, and presented an industrial machine worth 50,000 DA and goods worth 60,000 DA, provided that he pays the rest in the company's bank on 06/15/2005;

Partner Omar pays half of his capital in the company's bank on the date of the contract, and presents a truck with 70,000 DA, provided that he pays the rest in cash on 01/05/2005.

Required:

- 1- Make the daily entries necessary to prove **the formation of the company**
- 2- Preparing the **opening balance sheet** of the company after its formation.

Solution ;

The company's capital is 450 000 DA

the contributions of partner Hussein is : 250 000 DA

the contributions of partner Omar is : 200 000 DA

So that The Promise of Contributions entry is :

01/02/2005				
4561		P. Hussein: O. on Cap	250000	
4561		Par Omar: Op. on Cap	200000	
	1011	Cont of partner Hussein		250000
	1012	Cont of partner Ali		200000
		(Promise of contribut.)		

And the Execution of the Promise entry shall be:

01/02/2005				
215		Industrial equipment	50000	
30		merchandise stocks	60000	
53		Cashbox	125000	
	4561	P. Hussein: O. on Cap		235000
		(Contrib of Hussein)		

01/02/2005				
2182		transp equip (truck)	70000	
512		Bank	100000	
	4562	P Omar: O on Capital		170000
		(Contrib of Omar)		

مثال :

اتفق الشريكان حسين وعمر في 02/01/2005 على تكوين شركة تضامن على أن يكون رأسمال الشريك حسين 250 000 دج، ورأسمال الشريك عمر 200 000 دج.

وأن يتم السداد كما يلي:

➤ يسدد الشريك حسين نصف رأسماله في صندوق الشركة في تاريخ التعاقد، وقدم آلة صناعية قيمتها 50 000 دج وبضاعة قيمتها 60 000 دج، على أن يسدد الباقي في بنك الشركة في 15 / 06 / 2005 ؛

➤ يسدد الشريك عمر نصف رأسماله في بنك الشركة في تاريخ التعاقد، وقدم شاحنة بـ 70 000 دج على أن يسدد الباقي نقدا في 01 / 05 / 2005.

المطلوب:

- 1- إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات **تكوين الشركة**
- 2- إعداد **الميزانية الافتتاحية** للشركة بعد تكوينها.

الحل:

رأسمال الشركة: 450 000 دج

حسين: 250 000 دج و عمر 200 000 دج

يكون قيد الوعد كما يلي:

2005/01/02				
	250000	ش حسين عمليات ع ر المال	4561	
	200000	ش عمر عمليات ع ر المال	4562	
250000		رأسمال ش: مساهمات حسين	1011	
200000		رأسمال ش: مساهمات عمر	1012	
		(الوعد بالمساهمات)		

ويكون قيد تنفيذ الوعد كما يلي:

حسين

2005/01/02				
	50000	معدات صناعية	215	
	60000	بضاعة	30	
	125000	الصندوق	53	
235000		ش حسين: ع ر رأس المال	4561	
		(تنفيذ جزئي وعد حسين)		

عمر

2005/01/02				
	70000	معدات نقل (شاحنة)	2182	
	100000	البنك	512	
170000		ش عمر: ع ر رأس المال	4561	
		(تنفيذ جزئي لوعد حسين)		

2) The opening balance sheet of the Partnership Company on 02/01/2005

المبالغ	الخصوم	ر.ح	المبالغ	الأصول	ر.ح
	الأموال الخاصة own funds			أصول غير جارية Non-current Assets	
250000	رأسمال الشركة: مساهمات حسين	1011	50000	معدات وآلات صناعية Industrial equipment	215
	Company's capital C of part Hussein		70000	معدات نقل Transportation equipment	2182
200000	رأسمال الشركة: مساهمات حسين	1012			
	Company's capital C of partner Omar			أصول جارية Current Assets	
	خصوم غير جارية Non-current liabilities		60000	مخزونات البضائع Merchandise stocks	30
			15000	الشريك حسين ع ر ع P. Hussein: Oper. on Cap	4561
	خصوم جارية		30000	الشريك عمر ع ر ع P. Omar : Oper. on Cap	4562
			100000	البنك Bank	512
			125000	الصندوق Cashbox	53
450000	مجموع الخصوم		450000	مجموع الأصول	

2- Separation of a partner from the company

The separation or death of a partner results in the dissolution of the company, but it often stipulates in the company's contract that the company will not be dissolved and will continue in activity despite the separation or death of the partner.

In this case, **the closing balance sheet** must be prepared on the date of separation and the rights of the separated or deceased partner on the date of separation or death should be determined as follows:

- Determining his share in **the profits or losses** of the company from the beginning of the year until the date of separation ;
- Determine his share in **the net assets** shown in the budget.

-In addition to the partner's current account.

2- انفصال (إسحاب) شريك

قد يترتب على انفصال شريك أو وفاته حل الشركة، إلا أنه غالباً ما ينص في عقد الشركة على عدم حل الشركة واستمرارها في النشاط رغم انفصال أو وفاة الشريك. ويجب في هذه الحالة إعداد الميزانية الختامية في تاريخ الانفصال وتحديد حقوق الشريك المنفصل أو المتوفي في تاريخ الانفصال أو الوفاة على الوجه التالي:
*تحديد نصيبه في أرباح أو خسارة الشركة من بداية السنة حتى تاريخ الانفصال ح/12.
*تحديد نصيبه في صافي الأصول الظاهرة في الميزانية.

And the accounting registration of the withdrawing partner is as follows:

101		Company capital (contributions of the withdrawing partner)		
105		Revaluation difference (share of the withdrawing partner)	X	
106		Reserves (share of the withdrawing partner)	X	
110		capital postponement (share of the withdrawing partner)	X	
120		result (profit) (share of the withdrawing partner)	X	
455		Partner current account (if it is creditor)	X	
	119	capital postponement (share of the withdrawing partner)	X	
	129	result (losses) (share of the withdrawing partner)		X
	455	Partner current account (if it is debtor)		X
	512	Bank		X
(Closing all accounts of the withdrawing partner)				

ويكون قيد الانفصال كما يلي:

	X	مساهمات الشريك المنسحب	101
	X	نصيبه من فرق إعادة التقدير	105
	X	نصيبه من الاحتياطات النظامية	106
	X	محول من جديد (ربح)	110
	X	نتيجة السنة الحالية (ربح)	120
	X	حسابه الجاري (إذا كان دائناً)	455.
X		محول من جديد (خسارة)	119
X		نتيجة السنة الحالية (خسارة)	129
X		حسابه الجاري (إذا كان مدين)	455.
XX		البنك	512
(أخذ الشريك المنفصل جميع حقوقه وترصيد حساباته)			

مثال فاطمة، بلال و جلال شركاء متضامنون ويقتسمون الأرباح والخسائر بالتساوي. كانت الميزانية في 2006/07/31 كما يلي:

Example: Fatima, Bilal and Jalal are joint partners and share profits and losses equally. The balance sheet of their company on 07/31/2006 was as follows:

المبالغ	Liabilities (Sources of funds)	رج	المبالغ	Assets (The uses)	رج
	الأموال الخاصة own funds			أصول غير جارية Non-current Assets	
100000	Comp Cap Cont of Fatima	1011	230000	Industrial equipment	215
100000	Comp Cap Cont of Bilal	1012			
100000	Comp Cap Cont of Jalal	1013		أصول جارية Current Assets	
30000	Revaluation difference	105	600000	Merchandise stocks	30
360000	Reserves	106	160000	Customers	411
180000	Capital postponement	110	100000	Receivable trade bills	413
30000	Result (profit)	120	285000	Jalal current account	4553
	خصوم غير جارية Non-current liabilities		15000	Bank	512
			80000	Cashbox	53
	خصوم جارية				
570000	Invent and services suppliers	401			
1470000	مجموع الخصوم		1470000	مجموع الأصول	

وتم الاتفاق على انفصال الشريك جلال عن الشركة في 2006/07/31 وتعويض حقوقه في الشركة بشيك بنكي.

The partners agreed that Jalal would separate from the company on 07/31/2006 and compensate all his rights in the company with a bank check.

Required:

- 1- Determining all the rights of partner Jalal in the company
- 2- Registration of separation of partner Jalal from the company.

المطلوب

- 1- تحديد جميع حقوق الشريك جلال
- 2- تسجيل قيد انفصال الشريك جلال من الشركة

3-Preparing the company's balance sheet after Jalal separation on 2006/08/01 إعداد ميزانية الشركة بعد انفصال الشريك بتاريخ

Solution

الحل

1- Determination of all the rights of the separated partner (Jalal)

1- حساب حقوق الشريك المنفصل (جلال)

The partners share the profits equally, thus, Jalal's partner's share is 1/3 الشركاء يقتسمون الأرباح بالتساوي ومنه نصيب الشريك جلال 1/3
As for his current account (A/4553) it appeared debit. أما حسابه الجاري (حـ 4553) ظهر مدين

Elements العناصر	A/101	A/105	A/106	A/110	A/120	(A/4553)	المجموع the total
Total amount المبلغ الإجمالي	300000	30000	360000	180000	30000	/	/
Share of partner Jalal (1/3) نصيب الشريك جلال (3/1)	100000	10000	120000	60000	10000	(285000)	15000

قيد الانفصال هو

	100 000	2006/08/01	رأسمال الشركة: مساهمات جلال	1011
	10 000		فارق إعادة التقدير(نصيب الشريك جلال)	105
	120 000		الاحتياطات(نصيب الشريك جلال)	106
	60 000		محول من جديد (نصيب الشريك جلال)	110
	10 000		نتيجة السنة المالية (نصيب الشريك جلال)	120
285 000			الشريك جلال: حسابه الجاري	4553
15 000			البنك	512
			(أخذ الشريك المنفصل جميع حقوقه وترصيد حساباته)	

Registration of separation

2006/08/01

101	Company capital (contributions of partner Jalal)		
105	Revaluation difference (share of partner Jalal)	100000	
106	Reserves(share of partner Jalal)	30000	
110	capital postponement (share of partner Jalal)	120000	
120	result (profit) (share of partner Jalal)	60000	
455	Partner Jalal current account	10000	
512	Bank		285000
	(Closing all accounts of partner Jalal)		15000

ميزانية الشركة بعد انفصال الشريك جلال في 2006/08/01

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
	رؤوس الأموال الخاصة		الأصول غير الجارية
100 000	1011 : مساهمات فاطمة	230 000	215:: معدات وأدوات
100 000	1012 : مساهمات بلال		
20 000	105 : فارق إعادة التقدير		الأصول الجارية
240 000	106 : احتياطات	600 000	30: بضائع
120 000	110 : الترحيل من جديد	160 000	411: زبائن
20 000	120 : نتيجة الدورة	100 000	413: أوراق قبض
	الخصوم الجارية	80 000	53: الصندوق
570 000	401 : موردو المخزونات		
1 000 170	مجموع الخصوم	1 000 170	مجموع الأصول

the company's balance sheet after Jalal separation on 08/01/2006

Assets (The uses)			Liabilities (Sources of funds)		
A.N	account name	Amount	A.N	account name	Amount
	Non-current Assets			Own funds	
215	Industrial equipment and tools	230000	1011	C.c. Fatima contributions	100000
	Current Assets		1012	C.c. Bilal contributions	100000
30	Merchandise stocks		105	Revaluation difference	20000
411	Customers	600000	106	Reserves	240000
413	Receivable trade bills	160000	110	Capital postponement	120000
53	Cashbox	100000	120	Result (profit)	20000
		80000		Current liabilities	
			401	Inv and services suppliers	570000
	Total assets	1170000		Total liabilities	1170000