

# المحاسبة المتقدمة المحاضرة الثالثة اجراءات الاندماج اكتساب الاسهم

ثانيا : المعالجات المحاسبية لاندماج الشركات عن طريق اكتساب أسهم :

هذا النوع من الاندماج يتم عن طريق اكتساب ٥١% أو أكثر من أسهم من الأسهم القابلة للتصويت لشركة أخرى وهنا يظهر لنا نوعين من الشركات هما الشركات القابضة (Holding Company) والشركات التابعة (Subsidiary).

أولا . الشركة القابضة :

يقصد بالشركات القابضة بأنها تملك حصصا أو أسهم في شركات أخرى بقصد السيطرة على هذه الشركات وتوجيهها

قد نجد إن الشركات القابضة بعض الأحيان مسيطرة على شركات أخرى على الرغم من إن تملك نسبة اقل من ٥١% من الأسهم القابلة للتصويت في هذه الشركات ويعود ذلك بان لا توجد جهة أخرى واحدة تملك النسبة الأخرى ، وبالتالي نلاحظ سيطرة واضحة للشركة القابضة على مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها ، وتكون لها دور في صياغة القرارات والسياسات المهمة ، وإن الإقبال الكبير لإنشاء شركات قابضة جاء من خلال المزايا التي تمنح لهذه الشركة ومن أهم هذه المزايا هو الإعفاء من الضريبة .

أنواع الشركات القابضة

هنالك أربع إشكال تظهر من خلالها الشركات القابضة يمكن إيضاحها على النحو الآتي :

١- الشركة القابضة الصافية: .

٢. الشركة القابضة المختلطة

٣. الشركة القابضة العائلية

٤. الشركة القابضة التجميعية

ثانيا : الشركات التابعة .

تعرف الشركة التابعة بأنها شركة مملوكة من شركة مستقلة أكبر منها ، وقد تكون الشركة شركة خاصة أو شركة محدودة ، وتسمى الشركة المالكة " الشركة الأم - parent company " و تمتلك الشركة الأم إما جميع أسهم الشركة أو معظم أسهم رأس المال. وليس من الضروري أن تعمل الشركة الأم وشركتها التابعة في نفس المكان أو في نفس العمل التجاري ، حتى أنه من الممكن أن تكون الشركتان متنافستان في السوق .

المعالجات المحاسبية لاندماج الشركات عن طريق اكتساب أسهم

فعندما تقوم شركة مساهمة بشراء غالبية الأسهم العائدة إلى شركة أخرى بهدف السيطرة على أهداف وإعمال تلك الشركة فإن عملية الشراء هذه تدل على نشوء وحدة اقتصادية جديدة وعلى الرغم من استمرار كل الشركة

من الناحية القانونية كشخصية معنوية مستقلة إلا انه يترتب على شراء الأسهم تكوين ما يسمى بالشركة القابضة " الشركة المستثمرة " والشركة التابعة " الشركة المستثمر فيها " ونتيجة الالتزام الكامل بالمظاهر القانونية حتى بعد الحصول على السيطرة يتطلب الأمر إعداد قوائم مالية مستقلة لكل من الشركة القابضة والشركة التابعة في تاريخ السيطرة وتواريخ لاحقة لتاريخ السيطرة ، ومع ذلك فإن الالتزام الكامل بالشكل القانوني يتجاهل العلاقة التي تنشأ بين الشركة القابضة والشركة التابعة فكلتا الشركتين تكونان وحدة اقتصادية واستجابة لهذه العلاقة يجب إصدار قوائم مالية موحدة للإفصاح عن المركز المالي ونتائج عمل الشركتين كوحدة واحدة ويتم إعداد القوائم المالية الموحدة خارج السجلات فاهم الإجراءات التي تتخذ هي كالاتي :

١ . إن يتم إثبات الاستثمارات في سجلات الشركة القابضة بالكلفة التي تعبر عن القيمة العادلة للأسهم التي تم استلامها أو القيمة العادلة للموجودات التي تم سدادها أيهما أكثر وضوحاً مع اعتبار التكاليف المباشرة والتكاليف غير المباشرة الناتجة من عملية الشراء مصاريف إيرادية يتم إطفائها في سنة حدوثها .

٢ . إذ يتم إعداد ورقة عمل يمثل احد حقولها حقلاً لاستبعاد أثر العمليات المتبادلة بين الشركتين القابضة والتابعة ومن هذه الاستبعادات : حذف الاستثمارات في الشركة القابضة مقابل حذف حسابات حقوق الملكية في الشركة التابعة لتجنب الازدواجية والتكرار في حسابات صافي الموجودات لأنه يتم جمع موجودات ومطلوبات كلتا الشركتين مع بعضها عند إعداد ورقة العمل للشركتين ودمج الميزانيتين معا . وفي بعض الأحيان يظهر حق الأقلية عندما تكون ملكية الأسهم اقل من ١٠٠% والذين يعدون بمثابة دائنين للشركة القابضة بعد التوحيد ويتم الإفصاح عنهم في الميزانية العمومية الموحدة .

٣ . يتم احتساب القيمة الضمنية لصافي موجودات الشركة التابعة = كلفة شراء الأسهم ÷ نسبة الملكية ومن ثم مقارنة القيمة الضمنية مع القيمة الدفترية لصافي الموجودات للشركة التابعة لتحديد الفرق

فيما يلي توضيح لكيفية تسجيل القيود :

قيد الشراء :

xxx من ح/ الاستثمارات طويلة الأجل للأسهم

xxx إلى ح/ الصندوق

قيود الاستبعاد :

xxx من ح/ أوراق دفع الشركة

xxx إلى ح/ أوراق قبض الشركة

من مذكورين

xxx ح/ رأس مال الشركة

xxx ح/ أرباح محتجزة الشركة

xxx إلى ح/ الاستثمارات طويلة الأجل في أسهم الشركة

فيما يلي الميزانيتين العموميتين للشركة أنور وشركة بابل يوم ٢٠١٧/١/١

البيانات	شركة أنور	شركة بابل
الصندوق	٤٨٠٠٠٠	٧٣٥٠٠
أوراق القبض من شركة بابل	٤٥٠٠٠	-
المدينون	١٢٠٠٠٠	٧٨٠٠٠
المخزون	١٨٧٥٠٠	١٠٦٥٠٠
الموجودات الثابتة	٥٩٤٠٠٠	١١٤٠٠٠
مجموع الموجودات	١٤٢٦٥٠٠	٣٧٢٠٠٠
الدائنون	١٢٩٠٠٠	٧٢٠٠٠
أوراق دفع إلى شركة أنور	-	٤٥٠٠٠
رأس المال	٧٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠
إرباح محتجزة	٥٤٧٥٠٠	١٠٥٠٠٠
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١٤٢٦٥٠٠	٣٧٢٠٠٠

افتراض إن الشركة أنور يوم ٢٠١٧/١/٢ اشترت كامل أسهم الشركة بابل وبقيمتها الدفترية نقدا .  
المطلوب / تسجيل قيد الاستثمار في سجلات الشركة أنور وإعداد الميزانية العمومية الموحدة في  
تاريخ الشراء ١/٢ .

عند شراء أسهم الشركة التابعة فإن الشركة القابضة تشتري ( رأس المال + الإرباح المحتجزة +  
 الاحتياطات وعلاوة الإصدار للشركة التابعة ) إي أنها تشتري حقوق الملكية .  
 القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة بابل = رأس المال + الإرباح المحتجز  
 = ١٥٠.٠٠٠ + ١٠٥.٠٠٠ = ٢٥٥.٠٠٠ دينار  
 وهنا لا بد من احتساب القيمة الضمنية وكالاتي:

٢٥٥.٠٠٠		كلفة شراء الأسهم
%١٠٠		÷ نسبة الملكية (أو مقلوب النسبة) %١٠٠
٢٥٥.٠٠٠		القيمة الضمنية
		القيمة الدفترية
	١٥٠.٠٠٠	رأس المال
	١٠٥.٠٠٠	الإرباح المحتجزة
٢٥٥.٠٠٠		مج القيمة الدفترية
صفر		الفرق
صفر لان نسبة الملكية %١٠٠		حق الأقلية

قيد الشراء :

٢٥٥.٠٠٠ من ح/ الاستثمارات طويلة الأجل للأسهم (الشركة بابل )

٢٥٥.٠٠٠ إلى ح/ الصندوق

قيود الاستبعاد

٤٥.٠٠٠ من ح/ أوراق دفع شركة ألنور

٤٥.٠٠٠ إلى ح/ أوراق قبض شركة بابل

\*\*\*\*\*

من مذكورين

١٥٠.٠٠٠ ح/ رأس مال شركة بابل

105000 ح/ أرباح محتجزة شركة بابل

255000 إلى ح/ الاستثمارات طويلة الأجل في أسهم شركة بابل

التفاصيل	شركة النور	شركة بابل	الاستبعاد		المبالغ الموحدة
			مدین	دائن	
الصندوق	٢٢٥٠٠٠	٧٣٥٠٠			٢٩٨٥٠٠
أوراق قبض شركة بابل	٤٥٠٠٠	-		٤٥٠٠٠	-
مدینون	١٢٠٠٠٠	٧٨٠٠٠			١٩٨٠٠٠
مخزون	١٨٧٥٠٠	١٠٦٥٠٠			٢٩٤٠٠٠
استثمارات طويلة الأجل في أسهم شركة بابل	٢٥٥٠٠٠	-		٢٥٥٠٠٠	-
موجودات ثابتة	٥٩٤٠٠٠	١١٤٠٠٠			٧٠٨٠٠٠
مجموع الموجودات	١٤٢٦٥٠٠	٣٧٢٠٠٠			١٤٩٨٥٠٠
دائنون	١٢٩٠٠٠	٧٢٠٠٠			٢٠١٠٠٠
أوراق دفع شركة النور	-	٤٥٠٠٠	٤٥٠٠٠		-
رأس المال	٧٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠		٧٥٠٠٠٠
إرباح محتجزة	٥٤٧٥٠٠	١٠٥٠٠٠	١٠٥٠٠٠		٥٤٧٥٠٠
مجموع المطولبات وحقوق الملكية	١٤٢٦٥٠٠	٣٧٢٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	١٤٩٨٥٠٠

ثم يتم إعداد الميزانية العمومية الموحدة :

الميزانية العمومية الموحدة

كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

الموجودات	المطلوبات وحقوق الملكية
<u>الموجودات المتداولة</u>	<u>المطلوبات المتداولة</u>
٢٩٨٥٠٠ ح/ الصندوق	٢٠١٠٠٠ ح/ الدائنون
١٩٨٠٠٠ ح/ المدینون	<u>حقوق الملكية</u>
٢٩٤٠٠٠ ح/ المخزون	٧٥٠٠٠٠ ح/ رأس المال
<u>الموجودات الثابتة</u>	٥٤٧٥٠٠ ح/ أرباح محتجزة
٧٠٨٠٠٠ صافي الموجودات الثابتة	
١٤٩٨٥٠٠ مجموع الموجودات	١٤٩٨٥٠٠ مجموع المطولبات وحقوق الملكية