

 **مفردات المنهج**

 **(1)**

 **الفصل الأول: اندماج الشركات**

**أولاً: مقدمة**

 **عندما تعمل الشركات في ظل ظروف بیئیة قابلة للتغيیر والتطویر بشكل سریع , تكون تلك الشركات بحاجة الى التوسع لمواجھة تلك الظروف والبقاء على قيد الحياة وذلك من خلال تبني وتنفیذ الإجراءات اللازمة للتوسع داخلیا او خارجيا اذ يمكن للشركات أن تتوسع داخلیا من خلال استغلال مواردھا والاهتمام بنشاطات البحث والتطوير وتسویق السلع والخدمات بحیث تتمكن الشركة من المحافظة على حصتھا السوقية او زيادتها , كما یمكن للشركات أن تتوسع خارجیا من خلال اكتساب أصول أو أسھم شركات أخرى تنتمي الى نفس السوق او الى أسواق أخرى بحيث تتمكن الشركات من المحافظة أيضا على حصتھا السوقیة او زيادتها ويطلق على هذا النوع من التوسع باندماج الاعمال**

**Business Combinations 0**

**طبيعة الاندماج وأسبابه :**

 **يحصل إندماج الاعمال عندما تصبح نشاطات أو عمليات شركتين أو أكثر تحت سيطرة شركة واحدة وملكية مشتركة . ويتمثل الدافع االاقتصادي الاساسي لتبرير إندماج الشركات مهما كان نوعه في زيادة القيمة الاقتصادية للشركات الداخلة في الاندماج , والتي تعزى أسباب زيادتها إلى ما يلي :**

1. **تحقيق مزايا اقتصاديات الحجم الكبير عن طريق تخفيض تكاليف الانتاج أوالتكاليف الادارية أو نفقات البحث والتطوير أو النفقات التمويلية , كما يحقق الاندماج بين الشركات مزايا الاستفادة من الخبرات الادارية والتكنولوجية والموارد البشرية , فضلا عن تسهيلات الانتاج ومنافذ التوزيع 0**
2. **اكتساب أصول بكلفة تقل عن قيمتها السوقية أو العادلة0**
3. **تحسين كفاءة الشركات الداخلة في االاندماج عن طريق تغيير إداراتها 0**
4. **تحقيق بعض الوفورات الضريبية , إذ قد تستفيد الشركة التي حققت نسب عالية من الارباح من اندماجها مع شركات أخرى حققت نسب عالية من الخسائر لسنوات متتالية في تخفيض مبالغ الضريبة التي تخضع لها كلا الشركتين باندماجهما معا0**
5. **تخفيض درجة المخاطرة عن طريق تنويع الاستثمارات , ويحصل ذلك عادة في إندماج الشركات متعددة النشاط أي تلك التي تزاول كل منها نشاطا مختلفا0**
6. **حقيق درجة أكبر من السيطرة على السوق عن طريق تخفيض درجة المنافسة أو القضاء عليها0**
7. **يعد خيار االاندماج بين شركة وشركة أو شركات أخرى أفضل من خيار تصفية تلك الشركة0**

 **(2)**

**ثانيا: أنواع الاندماج :**

 **1ـ أنواع الاندماج بحسب طبيعته حيث يقسم الاندماج إلى :**

**أ. إندماج الشركات الودي , و يقوم هذا النوع من الاندماج على اتفاق مجالس إدارات الشركات المحتمل اندماجها في الدخول في مفاو ضات متبادلة وفقاً لشروط مقبولة 0**

 **ب.إندماج الشركات غير الودي , ويحصل هذا النوع من الاندماج عندما تحصل مقاو مة له من مجلس إدارة الشركة المستهدفة0**

**2. أنواع الاندماج بحسب طريقته حيث يقسم الاندماج إلى :**

**أ. الاندماج القانوني : ويحصل عندما تكتسب إحدى الشركات صافي أصول شركة أخرى من خلال تبادل الاسهم ودفع نقد أو أصول عينية أخرى أو إصدار أدوات مديونية أو الجمع بين أكثر من طريقة واحدة0**

**ب.التوحيد القانو ني : ويحصل عندما يتم تأسيس شركة جديدة للحصول على اثنين أو أكثر من الشركات الاخرى0**

**ت.الاكتساب : و يحصل عندما تدفع شركة ما النقد أو تصدر الاسهم أو الديون لقاء حصولها على كل أو جزء من ألاسهم القابلة للتصويت لشركة أخرى . وعندما تحصل الشركة المشترية على حقوق السيطرة على أسهم الشركة الاخرى فأن النتيجة ستكون علاقة الشركة الام ( الشركة القابضة )والشركة أو الشركات التابعة0**

**وبشكل عام فأن هناك نوعين من الاندماج هما إكتساب الاصول (شراء األصول) ويتم في ظل هذا الاكتساب احتفاظ الشركة المشترية (الشركة الدامجة ) بشخصيتها المعنوية المستقلة مقابل إلغاء الشخصية المعنوية المستقلة للشركة المشتراة (المندمجة) حيث يتم غلق سجلات الشركة الاخيرة ونقل أصولها والتزاماتها إلى سجلات الشركة المشترية , و إكتساب الاسهم (شراء األسهم) ويتم في**

 **(3)**

**ظل هذا الاكتساب احتفاظ كلا الشركتين (القابضة والتابعة) بالشخصية المعنوية المستقلة ، على أن**

**يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركتين كوحدة واحدة حيث يتم أثبات عملية شراء الاسهم في سجلات الشركة المشترية من خلال فتح حساب الاستثمارات طويلة الاجل بالاسهم0**

**ثالثا : المعالجات المحاسبية لاندماج الشركات :**

 **تتم المحاسبة عن الاندماج وفقا لطريقة الاكتساب التي أو صت بها معايير الابالغ المالي الدولية International Financial Reporting Standards 0**

**وفيما يلي تفاصيل المعالجات المحاسبية لكلا النوعين من الاندماج :**

**1. المعالجات المحاسبية للاندماج عن طريق إكتساب األصول :**

 **يتم معاملة الالندماج في ظل طريقة إكتساب الاصول على انه إكتساب واحدة أو أكثر من الشركات من قبل شركة أخرى وهناك خمسة خطوات للمحاسبة عن هذا النوع من الاندماج :**

**أ. تحديد الشركة المكتسبة ( المشترية ).**

**ب.تحديد تاريخ الالكتساب .**

**ت.قياس القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التي تم إكتسابها ( المشتراة) .**

**ث.تحديد تكلفة الاكتساب التي ستتحملها الشركة المكتسبة .**

**ج. تحديد الفرق بين تكلفة الاكتساب وبين القيمة العادلة لصافي األصول .**

**فإذا كانت تكلفة الاكتساب أكبر من القيمة العادلة لصافي الاصول فأن الفرق يعد شهرة محل , وبالعكس أي إذا كانت تكلفة الالكتساب أقل من القيمة العادلة لصافي الاصول فيتم معالجة الفرق اما عن طريق تخفيض قيمة بعض الاصول المكتسبة كذلك إلغاء أي حساب موجود سابقاً للشهرة بما يعادل الفرق المحدد مسبقا أو يتم الاعتراف بالفرق على أنه مكاسب متحققة جراء عملية الاندماج0**

 **و عندما يتم الاكتساب من خلال إصدار الاسهم فان الاصول المكتسبة مقابل إصدارالاسهم يتم إثباتها بالقيمة العادلة للاسهم المصدرة أو القيمة العادلة للاصول المستلمة ايهما أكثر وضوحاً0**

 **(4)**

**مثال 1 : فيما يلي قائمة الميزانية لشركة بغداد التجارية المساهمة كما في 2021/12/31**

 **الاصول الالتزامات وحقوق الملكية**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**100000 الاصول المتداولة 80000 األلتزامات المتداو لة**

**250000 الاصول الثابتة (بالصافي ) 200000 رأس المال**

**150000 براءة الاختراع 100000 علاوة إصدار الاسهم**

 **120000 االارباح المحتجزة**

**\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_**

**500000 مجموع األصول 500000 مجموع الالتزامات وحقوق الملكية**

**----------- ----------**

**وفي ذلك التاريخ قررت شركة دجلة التجارية المساهمة إكتساب أصول شركة بغداد بعد تقييمها وفقا لقيمتها العادلة وكما يلي :**

**الاصول المتداولة 120000 دينار**

**الاصول الثابتة 380000 دينار**

**براءة الاختراع 110000 دينار**

**المطلوب : إثبات القيود المحاسبية للاندماج في ظل الحالات الثلاث التالية وبشكل مستقل .**

**1. بلغت تكلفة الاندماج 530000 دينار دفعت نقدا .**

**2. بلغت تكلفة الاندماج 660000 دينار دفعت نقدا .**

**3. بلغت تكلفة الاندماج 490000 دينار دفعت نقدا .**

**الحل :**

1. **يتم في ظل الحالات الثلاث أعلاه اثبات قيد غلق سجلات شركة بغداد المساهمة وكما يلي :**

 **(5)**

**80000 حـ/ الالتزامات المتداو لة**

**200000 حـ/ رأس المال**

**100000 حـ/ علاوة إصدار الاسهم**

**120000 حـ/ الارباح المحتجزة**

 **100000 حـ/ الاصول المتداو لة**

 **250000 حـ/ الاصول الثابتة ( بالصافي )**

 **150000 حـ/ براءة الاختراع**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**. أثبات قيد الاندماج في سجلات شركة دجلة وكما يلي :**

**الحالة الاولى :**

**\_\_\_\_\_\_\_\_**

**تكلفة الشراء المدفوعة من قبل الشركة المشترية 530000 دينار**

**القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المشتراة :**

 **رأس المال 200000**

 **علاوة إصدار الأسهم 100000**

 **الارباح المحتجزة 120000**

 **\_\_\_\_\_\_ (420000)**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الدفترية لصافي األصول 110000**

**الزيادة في قيمة الاصول المتداولة (20000)**

**الزيادة في قيمة الاصول الثابتة (130000)**

**الانخفاض في قيمة براءة الاختراع 40000**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**شهرة المحل صفر**

 **(6)**

 **وعليه يتم إثبات القيد التالي في سجلات شركة دجلة :**

 **120000 حـ/ األصول المتداو لة**

 **380000 حـ/ األصول الثابتة ) بالصافي (**

 **110000 حـ/ براءة األختراع**

 **80000 حـ/ اإللتزامات المتداو لة**

 **530000 حـ/ النقدية**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الحالة الثانية :**

**تكلفة الشراء المدفوعة من قبل الشركة المشترية 660000 دينار**

**القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المشتراة**

 **رأس المال 200000**

 **علاوة إصدار الاسهم 100000**

 **الارباح المحتجزة 120000**

 **\_\_\_\_\_\_\_**

 **(420000)**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الدفترية لصافي األصول 240000**

**الزيادة في قيمة الاصول المتداو لة (20000)**

**الزيادة في قيمة الاصول الثابتة (130000)**

**الانخفاض في قيمة براءة الاختراع 40000**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**شهرة المحل ( إن وجدت ) 130000**

 **------------**

 **(7)**

**وعليه يتم إثبات القيد التالي في سجلات شركة دجلة :**

 **120000 حـ/ الاصول المتداولة**

 **380000 حـ/ الاصول الثابتة ( بالصافي )**

 **110000 حـ/ براءة الاختراع**

 **130000 حـ/ شهرة محل**

 **80000 حـ/ الالتزامات المتداولة**

 **660000 حـ/ النقدية**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الحالة الثالثة :**

**تكلفة الشراء المدفوعة من قبل الشركة المشترية 490000 دينار**

**القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المشتراة :**

 **رأس المال 200000**

 **علاوة إصدار الاسهم 100000**

 **الارباح المحتجزة 120000**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_**

 **(420000)**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الدفترية لصافي الاصول 70000**

**الزيادة في قيمة الاصول المتداو لة (20000)**

**الزيادة في قيمة الاصول الثابتة (130000)**

**الانخفاض في قيمة براءة الالختراع 40000**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**شهرة المحل السالبة ( أو مكاسب اإلندماج ) (40000)**

 **----------------**

 **(8)**

**وعليه يتم إثبات القيد التالي في سجلات شركة دجلة :**

 **120000 حـ/ األصول المتداو لة**

 **348980 ح| الاصول الثابتة (380000 - ( 40000 \* 380000\ 490000)**

 **101920 ح| براءة الاختراع ( 110000 - ( 40000 \* 110000\ 490000 )**

 **80000 حـ/ اإللتزامات المتداو لة**

 **490000 حـ/ النقدية**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**\*تم توزيع شهرة المحل السالبة على الاصول طويلة الاجل حسب القيمة العادلة لتلك الاصول بنسبة الجزء إلى الكل .**

**مثال 2 : تفكر شركة (س) في القيام بالاندماج مع شركة (ص) عن طريق شراء أسهمها والمحاسبة عند الاندماج بأتباع طريقة الشراء فإذا علمت بأن ميزانية شركة (ص) قبل اإلندماج مباشرة كانت كما يلي**

**التفاصيل القيمة الدفترية القيمة العادلة**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_**

**النقدية و المدينون 350000 \_\_\_**

**البضاعة 350000 450000**

**استثمارات في أو راق مالية طويلة الاجل 180000 200000**

**الاراضي 800000 1100000**

**المباني ( بالصافي ) 700000 1400000**

**حقوق الاختراع 500000 1000000**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_**

**المجموع 2880000**

 **--------------**

**الدائنون و أ . د 220000**

**قروض طويلة الاجل 1180000**

**رأس المال 900000**

**أ . المحتجزة 580000**

 **(9)**

**المجموع 2880000**

 **--------------**

**المطلوب: إثبات القيود المحاسبية اللازمة لاندماج الشركتين وذلك لكل حالة مما يأتي بشكل مستقل :**

**1. أن تقوم الشركة (س ) بسداد نقدية تعادل 3150000 دينار بصك فضلا عن دفع مبلغ 250000 دينار مصاريف مباشرة للاندماج نقدا .**

**2. تقوم الشركة (س ) بإصدار 1180000 سهم علما بأن القيمة السوقية للسهم 2.5 دينار وأن مصاريف إصدار الاسهم كانت 500000 دينار .**

**الحل :**

**1. يتم في كلا الحالتين اثبات قيد غلق أرصدة حسابات الشركة ص :**

**220000 حـ/ دائنون وأو راق دفع**

**1180000 حـ/ قروض طويلة األجل**

**900000 حـ/ رأس المال**

**580000 حـ/ االرباح المحتجزة**

 **350000 حـ/ النقدية والمدينون**

 **350000 حـ/ البضاعة**

 **180000 حـ/ استثمارات طويلة األجل**

 **800000 حـ/ األراضي**

 **700000 حـ/ المباني بالصافي**

 **500000 حـ/ براءة األختراع**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**2. اثبات قيد اإلندماج في سجلات الشركة س :**

**الحالة األو لى :**

**تكلفة الشراء المدفوعة من قبل الشركة المشترية 3150000 دينار**

 **(10)**

**القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المشتراة**

 **رأس المال 900000**

 **األرباح المحتجزة 580000**

 **\_\_\_\_\_\_\_**

 **(1480000)**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الدفترية لصافي الاصول 1670000**

 **الزيادة في قيمة البضاعة (100000)**

 **الزيادة في قيمة الاستثمارات (20000)**

 **الزيادة في قيمة الارض (300000)**

 **الزيادة في قيمة المباني (700000)**

 **الزيادة في قيمة براءة الاختراع (500000)**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

 **شهرة المحل 50000**

 **---------------**

**وعليه يتم اثبات قيد اإلندماج التالي :**

**350000 حـ/ النقدية والمدينون**

**450000 حـ/ البضاعة**

**200000 حـ/ إستثمارات طويلة األجل**

**1100000 حـ/ األراضي**

**1400000 حـ/ المباني بالصافي**

**1000000 حـ/ براءة األختراع**

**50000 حـ/ شهرة محل**

 **220000 حـ/ دائنون وأو راق دفع**

 **1180000 حـ/ قروض طويلة األجل**

 **3150000 حـ/ النقدية**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

 **(11)**

**250000 حـ/ مصاريف اإلندماج**

 **250000 حـ/ النقدية**

 **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**