

## المحاسبة عن عمليات الإندماج

إن التوسع في بيئة الأعمال الحديثة أصبح من أهم مميزات الوضع الحالي حيث أن الكثير من القرارات الإستثمارية يسعى الي محاولة الإستحواذ على الأسواق ولعل أفضل تلك الطرق هي عملية التوسع والذي يمكن التمييز بين نوعين أساسيين منه وهما :-

### ١- التوسع الداخلي

وهو أن تتوسع المنشأة على مدى سنوات طويلة عن طريق زيادة الخطوط الإنتاجية أو إضافة خطوط جديدة أو فتح اسواق جديدة او تخصيص موارد كافية لاغراض البحث والتطوير وغير ذلك من الوسائل المشابهه .

### ٢- التوسع الخارجي

وهو أن تتوسع المنشأة بصورة بوسيلة سريعة عن طريق الإنضمام الي منشأة أخرى او ضم منشأة أخرى اليها او عن طريق السيطرة على شركات أخرى .

ويدور هذا الفصل حول الإندماج بين الشركات كنوع من أنواع التوسع الخارجي حيث تتعدد

أشكال الإندماج من أكثر من منظور كما يلي :-

### المنظور الإقتصادي

#### • إندماج أفقي

ويقصد به إنضمام أو توحيد الشركات التي تعمل في نفس النوع من النشاط بهدف رفع الكفاية الإنتاجية وخفض وتقليل التكلفة والمنافسة.

#### • إندماج رأسي

ويقصد به توحيد أو ضم الشركات التي تتكامل أنشطتها في مراحل متتالية لصناعة واحدة مثال على ذلك إنضمام شركات الغزل مع شركات الصباغة وأيضاً إنضمام شركات البترول معا ويهدف هذا النوع من الإندماج الي تحقيق السيطرة على صناعة بأكملها بهدف تطويرها وتحقيق وفورات إقتصادية أو الإحتكار .

#### • إندماج مختلط

ويقصد به إنضمام مجموعة شركات معاً مختلفة الأنشطة وتعمل في صناعات مختلفة ومتنوعة مثل إندماج شركات بترول مع شركات مواد غذائية أو منسوجات وشركات كومبيوتر ويهدف هذا النوع من الإندماج الي تقليل المخاطر وتوزيعها نظرا لتنوع الأنشطة.

## المنظور القانوني

### • إندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة

يحدث هذا الإندماج من خلال ضم أو دمج شركة أو أكثر مع شركة قائمة مثل إندماج الشركة (أ) والشركة (ب) في شركة أخرى قائمة وهي الشركة (ج) وتختفي كلاً من الشركتين (أ) و (ب) بعد الإندماج وتستمر وتبقى الشركة (ج) فقط لتمثل الشركات الثلاثة ويطلق على الشركة (ج) أسم الشركة الدامجة وكلاً من الشركتين (أ) و (ب) الشركات المندمجة وتفقد الشركات المندمجة شكلها القانوني المستقل ويتلاشى وجودها .

### • إندماج شركتان أو أكثر لتكوين شركة جديدة

ويحدث هذا الإتحاد نتيجة إندماج بين شركتين أو أكثر لتكوين شركة جديدة لم تكن موجودة من قبل مثل إندماج الشركة (أ) والشركة (ب) لتكوين شركة جديدة وهي الشركة (ج) وتختفي كلاً من الشركتين (أ) و (ب) بعد الإندماج وتستمر وتبقى الشركة (ج) فقط لتمثل الشركات الثلاثة ويطلق على الشركة (ج) أسم الشركة الدامجة وكلاً من الشركتين (أ) و (ب) الشركات المندمجة وتفقد الشركات المندمجة شكلها القانوني المستقل ويتلاشى وجودها وتكتسب الشركة (ج) الجديدة صفة الشركتين وتصدر أسهم جديدة وتقوم بعملية إستبدال الأسهم عن طريق إستلام أسهم الشركتين (أ) و (ب) وتسليم أسهم الشركة (ج) بدلا منها .

### • السيطرة أو الإستحواذ

وتكون عملية الإتحاد هنا بين مجموعة من الشركات وأهم ما يميز تلك العملية هي إستمرار الشكل المادي والقانوني المستقل للشركات المندمجة وتنشأ علاقة بين تلك الشركات وبعضها ويطلق عليها أسم المجموعة مثل قيام الشركة (ج) بشراء أكثر من ٥٠٪ من أسهم الشركات (أ) و (ب) ويطلق على الشركات الثلاثة أسم المجموعة ويطلق على الشركتين (أ) و (ب) الشركات التابعة كما يطلق على الشركة (ج) أسم الشركة القابضة

## المحاسبة عن عمليات الإندماج من المنظور القانوني

وهنا نستطيع تقسيم الإندماج من هذا المنظور الي نوعين

2- السيطرة

1- الإندماج

أولاً:- الإندماج

لا تختلف خطوات الإندماج سواء كان الإندماج عبارة عن إندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة أو الإندماج لتكوين شركة جديدة ويمكن تطبيق الإندماج من خلال الخطوات التالية :

### ١- تحديد تكلفة الإقتناء

وهي عبارة عن مجموع كلاً من

(أ) ثمن شراء الشركة

(ب) تكاليف تنفيذ عملية الإقتناء المباشرة

(ت) التكاليف الإحتمالية

تكلفة الإقتناء = ثمن الشراء + ت. الإقتناء المباشرة + التكاليف الإحتمالية

### ٢- تحديد صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة

= القيمة العادلة لأصول المنشأة المندمجة - القيمة العادلة لإلتزامات المنشأة المندمجة

### ٣- تحديد الفرق بين تكلفة الإقتناء وصافي أصول الشركة المندمجة

وهنا يوجد ثلاث احتمالات وهي

- تكلفة الأقتناء أكبر من صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة ← شهرة
- تكلفة الأقتناء أقل من صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة ← مكاسب
- تكلفة الأقتناء تساوي صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة ← لاشئ

### التوجيه المحاسبي لعملية الإقتناء

#### ١- الإثبات المحاسبي لتكلفة الإقتناء

البيان	دائن	مدين
من < /> الإستثمار في صافي أصول شركة ..... إلى المذكورين < /> النقدية		
نقداً		أو
إصدار أسهم		< /> رأس مال الأسهم العادية < /> علاوة إصدار الأسهم العادية

## ٢- إثبات تنفيذ تكلفة الإقتناء المباشرة والغير مباشرة

البيان	دائن	مدين
من مذكورين ح/ الإستثمار في صافي أصول شركة ..... (مصرفات مباشرة) ح/ مصرف ..... (مصرفات غير مباشرة) الي ح/ النقدية		

## ٣- إثبات تخصيص ح/ الإستثمار وإثبات إنتقال الأصول والإلتزامات بالقيم العادلة

البيان	دائن	مدين
من مذكورين (الأصول بالقيم العادلة للشركة المندمجة ) ح/ الشهرة الي مذكورين ( الإلتزامات بالقيم العادلة للشركة المندمجة ) ح/ مكاسب الإستحواذ		



لاحظ أن

إذا ظهر الفرق في الجانب المدين يسمى ( شهرة ) وإذا ظهر في الجانب الدائن يسمى ( مكاسب إستحواذ )

## ١- أعداد الميزانية الإفتتاحية للشركة الدامجة بعد الإندماج

وهنا يتم تعديل القيم الدفترية لأرصدة الشركة الدامجة بالتغيرات التي حدثت أثناء الإندماج وجمع تلك الأرصدة مع القيم العادلة للشركة المندمجة

## تمرين

في ٢٠١٨/١/١ قامت الشركة (أ) بالاستحواذ علي الشركة (ب) وقد أمكن الحصول علي بيانات قائمة المركز المالي للشركتين قبل الاستحواذ مباشرة

الشركة (أ)	الشركة (ب)		بيان
	قيمة عادلة	قيمة دفترية	
٢٩٠٠٠٠		١٥٠٠٠	الأصول: نقدية
١٣٠٠٠٠	٥٨٠٠٠	٦٥٠٠٠	الحسابات المدينة
١٨٠٠٠٠	٧٨٠٠٠	٨٠٠٠٠	بضاعة
١٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠	ألات
٦٠٠٠٠	٢٥٠٠٠	١٥٠٠٠	سيارات
٧٦٠٠٠٠		٢٩٥٠٠٠	إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية:
٣١٠٠٠٠	٣٥٠٠٠	٦٦٠٠٠	حسابات دائنة
٣٥٠٠٠٠		١٩٠٠٠٠	رأس المال
٧٥٠٠٠		٢٠٠٠٠	رأس مال إضافي
٢٥٠٠٠		١٩٠٠٠	أرباح محتجزة
٧٦٠٠٠٠		٢٩٥٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

### المطلوب

- ١- إحتساب تكلفة الاستحواذ علي الشركة (ب)
- ٢- إثبات قيود اليومية اللازمة في دفاتر الشركة (أ)
- ٣- إعداد الميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد إتمام الاستحواذ مباشرة

### وذلك في الحالات الآتية

#### الحالة الاولى :

أستحوذت الشركة (أ) علي كامل أسهم الشركة (ب) مقابل ٢٥٠٠٠٠ ج نقدا وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج.

#### الحالة الثانية :

أستحوذت الشركة (أ) علي كامل أسهم الشركة (ب) مقابل أصدار ٥٠٠٠ سهم بقيمة أسمية تعادل القيمة السوقية البالغة ٤٠ ج للسهم وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج.

#### الحالة الثالثة :

أستحوذت الشركة (أ) علي كامل أسهم الشركة (ب) مقابل ١٠٠٠٠ سهم القيمة الأسمية للسهم ٢٠ ج والقيمة السوقية البالغة ٢٠,٩ ج للسهم وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج.

## الحالة الأولى

- 1- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة =  $250000 + 120000 = 262000$
- 2- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة)
- $$221000 = (15000 + 58000 + 78000 + 8000 + 25000) - (35000)$$
- 3- مقابل الاقتناء أكبر من القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) الفرق شهرة
- $$262000 - 221000 = 41000 = \text{موجب شهرة}$$
- 4- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

بيــــــــان	له	منه
1- <u>اثبات الاستثمار في الشركة المقتناه</u> من ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب إلى ح/ النقدية	250000	250000
2- <u>اثبات مصروفات الاندماج</u> من مذكورين ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب ح/ مصروفات إصدار الأسهم إلى ح/ النقدية	15000	12000 3000
3- <u>اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في شركة (ب) على صافي الأصول</u> من مذكورين ح/ النقدية ح/ الحسابات المدينة ح/ بضاعة ح/ الآلات ح/ سيارات ح/ الشهرة إلى مذكورين ح/ حسابات دائنة	35000	15000 58000 78000 8000 25000 41000
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب	262000	

## الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ

الميزانية الموحدة	الشركة (ب)	الشركة (أ)	البيان
			<b>الأصول</b>
٤٠٠٠٠	١٥٠٠٠	٢٩٠٠٠٠	النقدية (١٥٠٠٠+١٥٠٠٠-٢٥٠٠٠٠-٢٩٠٠٠٠)
١٨٨٠٠٠	٥٨٠٠٠	١٣٠٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨٠٠٠	٧٨٠٠٠	١٨٠٠٠٠	بضاعة
١٨٠٠٠٠	٨٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الآلات
٨٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	٦٠٠٠٠	سيارات
٤١٠٠٠	—	صفر	الشهرة
٧٩٢٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الأصول
			<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>
٣٤٥٠٠٠	٣٥٠٠٠	٣١٠٠٠٠	حسابات دائنة
٣٥٠٠٠٠	١٩٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠	رأس المال
٧٥٠٠٠	٢٠٠٠٠	٧٥٠٠٠	رأس المال الإضافي
٢٢٠٠٠	١٩٠٠٠	٢٥٠٠٠	أرباح محتجزة (٣٠٠٠ - ٢٥٠٠٠)
٧٩٢٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

## الحالة الثانية

- 1- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = (٥٠٠٠٠ سهم × ٤٠ ج) + ١٢٠٠٠ = ٢١٢٠٠٠
- 2- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة) = ٢٢١٠٠٠ = (٣٥٠٠٠) - (٢٥٠٠٠ + ٨٠٠٠٠ + ٧٨٠٠٠ + ٥٨٠٠٠ + 15000)
- 3- مقابل الاقتناء أقل من القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) الفرق مكاسب إستحواذ  

$$٩٠٠٠ = ٢٢١٠٠٠ - ٢١٢٠٠٠ =$$

١- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

بيــــــــان	له	منه
<u>١- اثبات الاستثمار في الشركة المقتناه</u>		
من ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب ( ٥٠٠٠ سهم × ٤٠ ج )		٢٠٠٠٠٠
الي ح/ رأس مائل الأسهم العادية	٢٠٠٠٠٠	
<u>٢- اثبات مصروفات الاندماج</u>		
من مذكورين		
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب		١٢٠٠٠
ح/ مصروفات إصدار الأسهم		٣٠٠٠
إلى ح/ النقدية	١٥٠٠٠	
<u>٣- اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في شركة ب) على صافي الاصول</u>		
من مذكورين		
ح/ النقدية		١٥٠٠٠
ح/ الحسابات المدينة		٥٨٠٠٠
ح/ بضاعة		٧٨٠٠٠
ح/ الالات		٨٠٠٠٠
ح/ سيارات		٢٥٠٠٠
ح/ الشهرة		٤١٠٠٠
إلى مذكورين		
ح / حسابات دائنة	٣٥٠٠٠	
ح / مكاسب إستحواذ	٩٠٠٠	
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب	٢١٢٠٠٠	

## الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ

الميزانية الموحدة	الشركة (ب)	الشركة (أ)	البيان
٢٩٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠	٢٩٠.٠٠٠	الأصول النقدية (١٥.٠٠٠ + ١٥.٠٠٠ - ٢٩٠.٠٠٠)
١٨٨.٠٠٠	٥٨.٠٠٠	١٣.٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨.٠٠٠	٧٨.٠٠٠	١٨.٠٠٠	بضاعة
١٨.٠٠٠	٨.٠٠٠	١.٠٠٠	الآلات
٨٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	٦.٠٠٠	سيارات
١.٠١.٠٠٠		٧٦.٠٠٠	إجمالي الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
٣٤٥.٠٠٠	٣٥.٠٠٠	٣١.٠٠٠	حسابات دائنة
٥٥.٠٠٠	١٩.٠٠٠	٣٥.٠٠٠	رأس المال (٢.٠٠٠ + ٣٥.٠٠٠)
٧٥.٠٠٠	٢.٠٠٠	٧٥.٠٠٠	رأس المال الإضافي
٣١.٠٠٠	١٩.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	أرباح محتجزة (٩.٠٠٠ + ٣.٠٠٠ - ٢٥.٠٠٠)
١.٠١.٠٠٠		٧٦.٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

## الحالة الثالثة

- 1- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = (١٠.٠٠٠ سهم × ٢٠,٩ ج) + ١٢.٠٠٠ = ٢٢١.٠٠٠
- 2- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة) = (٢٥.٠٠٠ + ٨.٠٠٠ + ٧٨.٠٠٠ + ٥٨.٠٠٠ + ١٥.٠٠٠) - (٣٥.٠٠٠) = ٢٢١.٠٠٠
- 3- مقابل الاقتناء يساوي القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) لا يوجد فرق = ٢٢١.٠٠٠ - ٢١٢.٠٠٠ = ٩.٠٠٠

١- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

بيــــــــان	له	منه
<b>١- اثبات الاستثمار في الشركة المقتناه</b>		
من ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب ( ١٠٠٠٠٠ سهم × ٢٠,٩		٢٠٠٠٠٠
(ج)		
الي مذكورين		
ح/ رأس مال الأسهم العادية ( ١٠٠٠٠٠ سهم × ٢٠ ج)	٢٠٠٠٠٠	
ح/ رأس مال الإضافي للأسهم العادية ( ١٠٠٠٠٠ سهم × ٠,٩ ج)	٩٠٠٠	
<hr/>		
<b>٢- اثبات مصروفات الاندماج</b>		
من مذكورين		
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب		١٢٠٠٠
ح/ مصروفات إصدار الأسهم		٣٠٠٠
إلى ح/ النقدية	١٥٠٠٠	
<hr/>		
<b>٣- اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في شركة (ب) على صافي الاصول</b>		
من مذكورين		
ح/ النقدية		١٥٠٠٠
ح/ الحسابات المدينة		٥٨٠٠٠
ح/ بضاعة		٧٨٠٠٠
ح/ الالات		٨٠٠٠٠
ح/ سيارات		٢٥٠٠٠
إلى مذكورين		
ح / حسابات دائنة	٣٥٠٠٠	
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب	٢٢١٠٠٠	

## الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ

الميزانية الموحدة	الشركة (ب)	الشركة (أ)	البيان
٢٩٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠	٢٩٠.٠٠٠	الأصول النقدية (١٥٠.٠٠٠+١٥٠.٠٠٠-٢٩٠.٠٠٠)
١٨٨.٠٠٠	٥٨.٠٠٠	١٣.٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨.٠٠٠	٧٨.٠٠٠	١٨.٠٠٠	بضاعة
١٨.٠٠٠	٨.٠٠٠	١.٠٠٠	الآلات
٨٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	٦.٠٠٠	سيارات
١.٠٠١.٠٠٠		٧٦.٠٠٠	إجمالي الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
٣٤٥.٠٠٠	٣٥.٠٠٠	٣١.٠٠٠	حسابات دائنة
٥٥.٠٠٠	١٩.٠٠٠	٣٥.٠٠٠	رأس المال (٢٠.٠٠٠+٣٥.٠٠٠)
٨٤.٠٠٠	٢.٠٠٠	٧٥.٠٠٠	رأس المال الإضافي (٩٠.٠٠٠+٧٥.٠٠٠)
٢٢.٠٠٠	١٩.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	أرباح محتجزة (٣٠.٠٠٠ - ٢٥.٠٠٠)
١.٠٠١.٠٠٠		٧٦.٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

## ملخص الفصل

شركة الإندماج	هي الوحدة المحاسبية الناتجة عن عملية الإندماج
الشركات المكونة للإندماج	وهي مجموعة الشركات الداخلة في عملية الإندماج
الشركة الدامجة	وهي الشركة التي أستحوذت على الشركة الأخرى
الشركة المندمجة	وهي الشركة التي سيطرت عليها الشركة الدامجة والتي تختفي بعد صفقة الإندماج
تكلفة الإقتناء	وهي تكلفة الشراء المدفوعة من الشركة الدامجة الي مساهمي الشركة المندمجة وقد يكون نقداً أو عن طريق إصدار أسهم من الشركة الدامجة بالإضافة الي كافة المصروفات المباشرة المتعلقة بعملية الإندماج وكذلك التكاليف الإحتمالية
السيطرة	هي القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لمنشأة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها
المجموعة	هي الشركة القابضة وكل الشركات التابعة
القوائم المالية المجمعمة	هي تلك القوائم لمجموعة الشركات المندمجة والتي يتم عرضها وكأنها لمنشأة إقتصادية واحدة
الشركة القابضة	هي المنشأة التي يكون لديها شركة تابعة أو أكثر
الشركة التابعة	هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى (شركة قابضة) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً

## تمرين للتدريب

في ٢٠١٧/١/١ قامت الشركة (س) بالاستحواذ علي الشركة (ص) وقد أمكن الحصول علي بيانات قائمة المركز المالي للشركتين قبل الاستحواذ مباشرة

الشركة (س)	الشركة (ص)		بيان
	قيم عادلة	قيم دفترية	
١٩٠٠٠٠	٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	الأصول: نقدية
١٣٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	٤٥٠٠٠	الحسابات المدينة
١٨٠٠٠٠	٥٢٠٠٠	٦٠٠٠٠	بضاعة
١٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠	٤٠٠٠٠	ألات
٦٠٠٠٠	٣٠٠٠٠	١٠٠٠٠	سيارات
٦٦٠٠٠٠		١٨٠٠٠٠	إجمالي الأصول
٢١٠٠٠٠	٢٠٠٠٠	٣٠٠٠٠	الالتزامات وحقوق الملكية: حسابات دائنة
٣٥٠٠٠٠		١٢٠٠٠٠	رأس المال
٧٥٠٠٠		٢٠٠٠٠	رأس مال إضافي
٢٥٠٠٠		١٠٠٠٠	أرباح محتجزة
٦٦٠٠٠٠		١٨٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

### المطلوب

- ١- إحتساب تكلفة الاستحواذ علي الشركة (ص).
- ٢- إثبات قيود اليومية اللازمة في دفاتر الشركة (س).
- ٣- إعداد الميزانية الافتتاحية للشركة (س) بعد إتمام الاستحواذ مباشرة وذلك في الحالات الآتية:

#### الحالة الاولى :

أستحوذت الشركة (س) علي كامل أسهم الشركة (ص) مقابل ١٧٠٠٠٠٠ ج نقدا وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج.

#### الحالة الثانية :

أستحوذت الشركة (س) علي كامل أسهم الشركة (ص) مقابل أصدار ٢٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ ج للسهم والسوقية ٥٠ ج للسهم وفي إطار استكمال الصفقة تم دفع مبلغ ١١٠٠٠٠٠ ج نقدا وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج.

#### الحالة الثالثة :

أستحوذت الشركة (س) علي كامل أسهم الشركة (ص) مقابل ١١٠٠٠٠٠ ج نقدا وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ٤٠٠٠ ج.