

المراجعة النهائية

إن التوسع في بيئة الأعمال الحديثة أصبح من أهم مميزات الوضع الحالي حيث أن الكثير من القرارات الاستثمارية يسعى الى محاولة الاستحواذ 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 أسواق جديدة، أو تخصيص موارد كافية لأغراض البحث والتطوير وغير ذلك من الوسائل المشابهة

٢- التوسع الخارجي

وهو أن تتوسع المنشأة بصورة بوسيلة سريعة عن طريق الانضمام الى منشأة أخرى أو ضم منشأة أخرى اليها أو عن طريق السيطرة على شركات أخرى .
ويدور هذا الفصل حول الاندماج بين الشركات كنوع من أنواع التوسع الخارجي حيث تتعدد أشكال الاندماج من أكثر من منظور كما يلي :-

المنظور الاقتصادي

اندماج أفقي

ويقصد به انضمام أو توحيد الشركات التي تعمل في نفس النوع من النشاط بهدف رفع الكفاءة الإنتاجية وخفض وتقليل التكلفة والمنافسة

اندماج رأسي

ويقصد به توحيد أو ضم الشركات التي تتكامل أنشطتها في مراحل متتالية لصناعة واحدة مثال على ذلك انضمام شركات الغزل مع شركات الصباغة وأيضاً انضمام شركات البترول معاً ويهدف هذا النوع من الاندماج الي تحقيق السيطرة على صناعة بأكملها بهدف تطويرها وتحقيق وفورات اقتصادية أو الاحتكار

اندماج مختلط

ويقصد به انضمام مجموعة شركات معاً مختلفة الأنشطة وتعمل في صناعات مختلفة ومتنوعة مثل اندماج شركات بترول مع شركات مواد غذائية أو منسوجات وشركات كومبيوتر ويهدف هذا النوع من الاندماج الي تقليل المخاطر وتوزيعها نظراً لتنوع الأنشطة

المنظور القانوني

اندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة

يحدث هذا الاندماج من خلال ضم أو دمج شركة أو أكثر مع شركة قائمة مثل اندماج الشركة (أ) والشركة (ب) في شركة أخرى قائمة وهي الشركة (ج) وتختفي كلاً من الشركتين (أ) و (ب) بعد الاندماج 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 .

اندماج شركتان أو أكثر لتكوين شركة جديدة

ويحدث هذا الاتحاد نتيجة اندماج بين شركتين أو أكثر لتكوين شركة جديدة لم تكن موجودة من قبل مثل اندماج الشركة (أ) والشركة (ب) لتكوين شركة جديدة وهي الشركة (ج) وتختفي كلاً من الشركتين (أ) و (ب) بعد الاندماج 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 استبدال الأسهم عن طريق استلام أسهم الشركتين (أ) و (ب) وتسليم أسهم الشركة (ج) بدلا منها .

أشكال اندماجات الشركات

أولاً: من المنظور الاقتصادي (هام جدا جدا)

الاندماج المختلط	الاندماج الأفقي	الاندماج الرأسي.
وهو انضمام أو توحيد الشركات التي تعمل في نفس نوع النشاط سواء كان نشاط صناعي أو تجاري أو خدمي بهدف رفع الكفاءة الإنتاجية وخفض التكلفة وتقليل المنافسة.	يقصد به توحيد أو ضم الشركات التي تتكاملشطتها في مراحل متتالية لصناعة واحدة مثل الدماج شركة القول مع شركة الصباغة ويهدف إلى تحقيق السيطرة على صناعة بأكملها بهدف تطويرها أو تحقيق ودورات القصادية أو الاحتكار.	يقصد به انضمام أو تدمع الشركات التي تمارس أنشطة مختلفة مثل الدجاج شركة بترول مع شركة تنتج مواد غذائية أو في شركة منسوجات ويهدف إلى توزيع المخاطر ويطلق على الشركة في هذه الحالة (تنظيم قطاعي).

ثانياً: أشكال الدراجات الشركات (المنظور القانوني)

توجد ثلاث صور من المنظور القانوني

اندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة	اندماج شركتين أو أكثر لتكوين شركة جديدة	اندماج عن طريق السيطرة
يحدث منع تام وتختفي شخصية الشركة المندمجة		تحصل شركة على أكثر من ٥٠٪ من أسهم شركة أخرى بغرض السيطرة.

أولاً: الاندماج:

- الدفاع شركة أو أكثر في شركة قائمة
- الاتحاد الاندماج وتكوين شركة جديدة
- السيطرة (الاستحوا).

معايير المحاسبية المصرية الخاصة بالمحاسبة عن الاستثمارات المالية.

طبقاً للمعايير المحاسبة المصرية المعنية للمحاسبة على الاستثمارات العالية يمكن تقسيم الاستثمارات الحالية للشركات ذات العلاقة إلى ٣ مجموعات حسب درجة تأثير المستثمر على سياسة الشركة المستثمر فيها.

- **المجموعة الأولى:-** وفيها يمتلك المستثمر أقل من ٢٠ من حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها وتعكس هذه المجموعة حالة عدم وجود سيطرة أو نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.
- **المجموعة الثانية:-** وديها يمتلك المستثمر أكثر من ٢٠ ولا يتجاوز ٥٠٪ من حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها وتعكس هذه المجموعة حالة عدم وجود سيطرة ولكن حالة وجود نفوذ مؤثر على السياسات العالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.
- **المجموعة الثالثة:-** وفيها يمتلك المستثمر أكثر من ١٥٠ وقد تصل إلى نسبة . حقوق الملكية فيها وتعكس هذه المجموعة حالة وجود سيطرة كاملة من الشركة المستثمرة .

وضع النظريات التي تحكم إعداد القوائم المالية المجمع ؟

- ١- **نظرية الشخصية الاعتبارية لكل من الشركة القابضة والشركات التابعة لها باعتبارها وحدة اقتصادية واحدة:** وتستند هذه النظرية إلى أن ما يمكن أن يطبق بالنسبة لكل شركة باعتبارها وحدة ذات شخصية اعتبارية مستقلة يمكن أن يطبق بالنسبة لمجموعة من الشركات باعتبارها وحدة اقتصادية متكاملة.
- ٢- **نظرية الملكية والتضامن:** تستند هذه الشركة إلى أن الشركة القابضة المتضمنة مع الشركات التابعة لها حيث لها نفس الحقوق وعليها نفس الالتزامات مع شركاتها التابعة وبالتالي يمكن إعداد قوائم مالية مجمعة لشركات المجموعة باعتبارها وحدة واحدة.
- ٣- **نظرية اعتبار القوائم المالية المجمع لشركات المحموعة قوائم إحصائية:** وهذه النظرية تعالج النقد الموجه لنظرية الشخصية الاعتبارية المستقلة من الناحية القانونية حيث تعتبر القوائم المالية المجمع قوائم إحصائية تعد خارج الدفاتر المحاسبية.

ما هي الشروط الواجب توافرها لإعداد القوائم المالية المجمع ؟

- ١- توافر ملكية النسبة العلية المشتركة القابضة في رأس مال الشركة المتابعة.
- ٢- السيطرة المستمرة والمؤثرة من قبل الشركة القابضة.
- ٣- تجانس النشاط أو تكامل العمليات
- ٤- توافر توقيت إعداد القوائم المالية على مستوى شركات المجموعة.
- ٥- تطبيق سياسات محاسبية محددة.

ما هي أوجه النقد الموجهة للقوائم المالية المجمع ؟

- ١- القوائم المالية مجمعة تعتبر قوائم مالية فرعية تخدم أهداف محددة وبالتالي هي لا تعتبر بديلاً عن القوائم المالية المستقلة لكل من الشركة القابضة والتابعة لها.
- ٢- يقتصر دور القوائم المالية المجمع على مساعدة الإدارة المتعرف على مركز الشركات المجموعة ككل من حيث كفاية الأداء والمركز العالي على مستوى المجموعة بينما يعتمد المساهمين (المستثمرين) على القوائم المالية المستقلة لكل شركة من الشركات على حده
- ٣- يصعب تفهم القوائم المالية المجمع باعتبارها وسيلة إعلامية لعرض قياس الأداء والمركز المالي الشركات المجموعة ككل حتى لبعض المتخصصين نظراً للعقد إجراءات إعدادها وأساليب عرضها.
- ٤- أن القوائم المالية المجمع لشركات المجموعة لا تقدم ضماناً جماعياً عن ديون والالتزامات شركات المجموعة ككل.
- ٥- لا يستفيد من القوائم المالية المجمع بشكل مباشر أقلية مساهمي شركات المجموعة نظراً لأنها تعد من وجهة نظر مساهمي الشركة القابضة لتحقيق أهدافهم ومصالحهم.

الأسئلة والإجابات النموذجية (اختيار من متعدد)

١. تقع الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في الإطار النظري ضمن:
 - (a) المستوى الأول.
 - (b) المستوى الثاني.
 - (c) المستوى الثالث.
 - (d) المستوى الرابع.
٢. تعتبر الخصائص النوعية بمثابة جسر يربط بين أهداف الإفصاح و:
 - (a) القوانين الضريبية.
 - (b) مفاهيم الاعتراف والقياس.
 - (c) ميزان المراجعة.
 - (d) التقارير الإدارية.
٣. تنقسم الخصائص النوعية للمعلومات إلى مجموعتين هما:
 - (a) خصائص داخلية وخارجية.
 - (b) خصائص أساسية ومحسنة.
 - (c) خصائص كمية ونوعية.
 - (d) خصائص تاريخية ومستقبلية.
٤. لكي تكون المعلومة المحاسبية "ملاءمة"، يجب أن تكون قادرة على:
 - (a) تقليل التكاليف.
 - (b) إحداث فرق في قرارات المستخدمين.
 - (c) زيادة الأرباح.
 - (d) إرضاء الإدارة.
٥. تشمل المكونات الفرعية لخاصية "الملاءمة":
 - (a) الحياد والاكتمال.
 - (b) القيمة التنبؤية والقيمة التأكيدية.
 - (c) التحقق والتوقيت.
 - (d) القابلية للمقارنة والفهم
٦. تعتبر المعلومة ذات "أهمية نسبية" إذا كان حذفها أو تحريفها يؤدي إلى:
 - (a) تغيير اسم الشركة.
 - (b) التأثير على قرارات متخذي القرار.
 - (c) زيادة عدد الصفحات في التقرير.
 - (d) استقالة المحاسب القانوني.
٧. لكي تحقق المعلومة خاصية "التمثيل الصادق"، يجب أن تكون:
 - (a) مختصرة جداً.
 - (b) كاملة ومحايدة وخالية من الأخطاء.
 - (c) مكتوبة بالعملة الصعبة فقط.
 - (d) سرية عن المنافسين.
٨. خاصية "الاكتمال" تعني أن المعلومات المالية تتضمن:
 - (a) أسماء كبار المساهمين.
 - (b) كل ما يلزم لفهم الظاهرة الاقتصادية.
 - (c) الأصول الثابتة فقط.
 - (d) الرواتب والأجور فقط.
٩. تعني خاصية "الحياد" أن القوائم المالية يجب أن تعد بدون:
 - (a) استخدام الحاسب الآلي.
 - (b) تحيز أو ميل لتحقيق نتيجة محددة سلفاً
 - (c) ذكر الخسائر.
 - (d) الاعتماد على التقديرات الشخصية.
١٠. أي مما يلي يعد من الخصائص النوعية "المحسنة" للمعلومات؟
 - (a) الملاءمة.
 - (b) القابلية للمقارنة.
 - (c) التمثيل الصادق.
 - (d) الأهمية النسبية.
١١. تساعد خاصية "القابلية للمقارنة" مستخدمي المعلومات في تحديد:
 - (a) سعر سهم الشركة في السوق.
 - (b) أوجه التشابه والاختلاف بين العناصر.
 - (c) عدد سنوات خبرة المحاسب.
 - (d) نوع النشاط التجاري.

١٢. يعني مبدأ "الثبات" (Consistency) أن تقوم المنشأة بـ:

- (a) تثبيت أسعار منتجاتها.
(b) استخدام نفس السياسات المحاسبية من فترة لأخرى.
(c) عدم تغيير مديرها المالي.
(d) دفع نفس القيمة الضريبية سنوياً.

١٣. تتحقق خاصية "التحقق" عندما يصل مراقبون مستقلون إلى:

- (a) نتائج متضاربة تماماً.
(b) توافق في الآراء حول صدق المعلومات.
(c) قرار بدمج الشركة مع شركة أخرى.
(d) استنتاج بأن الشركة ستفلس.

١٤. يقصد بخاصية "التوقيت" توفر المعلومات لمتخذ القرار:

- (a) قبل بدء السنة المالية.
(b) في الوقت المناسب للتأثير في اتخاذ القرارات.
(c) بعد فوات الأوان بشهرين.
(d) عند طلب مصلحة الضرائب فقط.

١٥. لكي تكون المعلومات "قابلة للفهم"، يجب عرضها بـ:

- (a) تعقيد وغموض.
(b) وضوح ودقة وتبويب سليم.
(c) لغة غير فنية.
(d) شكل رسوم بيانية فقط.

١٦. استبعاد المعلومات حول الظواهر المعقدة من التقارير المالية قد يجعلها:

- (a) أكثر مصداقية.
(b) مضللة أو غير كاملة.
(c) أسهل في المراجعة.
(d) أقل تكلفة في الإعداد.

١٧. المعلومة التي تؤكد أو تغير تقييمات سابقة للمستخدمين لها:

- (a) قيمة تنبؤية.
(b) قيمة تأكيدية.
(c) قيمة تصفوية.
(d) قيمة عادلة.

١٨. الخاصية التي تعني أن المعلومة تساعد المستخدم في التنبؤ بالنتائج هي:

- (a) التوقيت.
(b) القيمة التنبؤية.
(c) التحقق.
(d) الفهم.

١٩. "الخلو من الأخطاء" كجزء من التمثيل الصادق يعني:

- (a) دقة حسابية مطلقة ١٠٠٪.
(b) عدم وجود أخطاء في وصف الظاهرة أو عملية التقرير.
(c) عدم وجود ديون على الشركة.
(d) أن جميع الأرقام تقريبية.

٢٠. الهدف النهائي من توفير المعلومات التي تتمتع بهذه الخصائص هو:

- (a) زيادة تعقيد العمل المحاسبي.
(b) أن تكون المعلومات ذات فائدة لاتخاذ القرارات.
(c) تقليل الضرائب المدفوعة.
(d) إرضاء المساهمين الكبار فقط.

٢١. إذا احتوت القوائم المالية على معلومات تساعد في التنبؤ بنتائج مستقبلية وتأكيد توقعات سابقة في نفس الوقت، فإن ذلك يعكس:

- a. القابلية للمقارنة فقط.
b. العلاقة التكاملية بين القيمة التنبؤية والتأكيدية.
c. خاصية التوقيت.
d. خاصية الحياد.

٢٢. تعتبر الأهمية النسبية جانباً من:

- a. التمثيل الصادق.
b. الخصائص المحسنة.
c. الملاءمة.
d. القابلية للفهم.

٢٣. تغيير السياسات المحاسبية يُسمح به في حالة:

- a. رغبة الإدارة فقط.
b. تحقيق أرباح أعلى.
c. وجود متطلب لمعيار محاسبي أو ظرف محدد.
d. تسهيل الفهم.

٢٤. اتفاق مراقبين مستقلين على نتائج مقارنة يعكس خاصية:

- a. التوقيت.
b. التحقق.
c. الحياد.
d. الأهمية النسبية.

٢٥. إذا تم حذف بند يؤثر على قرارات المستثمرين، فإن ذلك يمثل إخلالاً بـ:

- a. القابلية للفهم.
b. الأهمية النسبية.
c. التوقيت.
d. المقارنة.

٢٦. عرض المعلومات لخدمة فئة معينة فقط يعد إخلالاً بـ:

- a. الحياد.
b. الاكتمال.
c. التحقق.
d. التوقيت.

٢٧. تقديم معلومات بعد فوات فرصة اتخاذ القرار يمثل إخلالاً بـ:

- a. التوقيت.
b. الحياد.
c. الاكتمال.
d. المقارنة.

٢٨. شمول المعلومات لكافة الجوانب المالية دون إفراط أو تفريط يعكس:

- a. القابلية للفهم.
b. الاكتمال.
c. التحقق.
d. القيمة التأكيدية.

٢٩. إمكانية مقارنة أداء المنشأة عبر فترات متعددة تتطلب:

- a. الثبات في عرض القوائم والسياسات.
b. تغيير السياسات سنوياً.
c. حذف المعلومات المعقدة.
d. التركيز على المستقبل فقط.

٣٠. استبعاد المعلومات المعقدة لمجرد صعوبة فهمها قد يؤدي إلى:

- a. تحسين الملاءمة.
b. زيادة الحياد.
c. فقدان معلومات جوهرية.
d. تعزيز التوقيت.

٣١. تمثل الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في الإطار النظري:

- a. أهداف التقارير المالية.
b. جسراً يربط بين أهداف الإفصاح ومفاهيم الاعتراف والقياس.
c. معايير إعداد القوائم فقط.
d. أدوات رقابية.

٣٢. العلاقة بين القيمة التنبؤية والقيمة التأكيدية هي:

- a. علاقة تعارض.
b. علاقة استقلال تام.
c. علاقة تكامل وترابط.
d. لا توجد علاقة.

٣٣. الحياد يعني أن القوائم المالية:

- a. تعد لخدمة الإدارة.
b. تعد لخدمة المستثمرين فقط.
c. تعد للاستخدام العام دون تحيز.
d. تركز على الربحية فقط.

٣٤. الخلو من الأخطاء لا يعني:

- a. الدقة المطلقة دائماً.
b. خلو المعلومات من أخطاء جوهرية.
c. صدق التعبير عن العمليات.
d. الإفصاح السليم.

٣٥. القابلية للمقارنة تساعد في:

- a. تقييم الأداء عبر الفترات.
b. إلغاء السياسات المحاسبية.
c. زيادة الإفصاح غير الضروري.
d. حذف البيانات السابقة.

٣٦. الثبات في تطبيق السياسات المحاسبية يؤدي إلى تعزيز:

- a. التوقيت.
b. المقارنة.
c. الأهمية النسبية.
d. الحياد.

٣٧. التحقق يتحقق عندما:

- a. تتفق تقديرات المراجعين المستقلين بشكل معقول.
b. تستخدم تقديرات إدارية فقط.
c. يتم حذف التقديرات.
d. تعرض معلومات مستقبلية فقط.

٣٨. المعلومات المالية تكون قابلة للتحقق عندما:

- a. يتم تقديرها بنقطة واحدة فقط.
b. يمكن الوصول لنتائج متقاربة باستخدام نفس المنهج.
c. تعتمد على رأي شخصي.
d. لا يتم الإفصاح عنها.

٣٩. وجود معلومات تساعد على تصحيح طرق التنبؤ السابقة يعكس:

- a. القيمة التأكيدية.
b. المقارنة.
c. التوقيت.
d. الحياد.

٤٠. تأخير نشر معلومات مستقبلية قد يؤدي إلى:

- a. تعزيز القرار.
b. فقدان قيمتها.
c. زيادة التحقق.
d. زيادة المقارنة.

خطوات تطبيق الاندماج

١- تحديد تكلفة الاقتناء

= تكلفة الاقتناء = ثمن الشراء + ت. الاقتناء المباشرة + التكاليف الاحتمالية

٢- تحديد صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة

= القيمة العادلة لأصول المنشأة المندمجة - القيمة العادلة لالتزامات المنشأة المندمجة

٣- تحديد الفرق بين تكلفة الاقتناء وصافي أصول الشركة المندمجة

وهنا يوجد ثلاث احتمالات وهي:-

- تكلفة الاقتناء أكبر من صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة _____ شهرة
تكلفة الاقتناء أقل من صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة _____ مكسب
تكلفة الاقتناء تساوي صافي أصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة _____ لا شيء

التوجيه المحاسبي لعملية الاقتناء

١- الإثبات المحاسبي لتكلفة الاقتناء

من ح/ الاستثمار في اصول شركة.....	××	
الي مذكورين		
ح/ النقدية ← <u>نقداً</u>	××	
أو		
ح/ رأس مال الاسهم العادية ← <u>اصدار اسهم</u>	××	
ح/ علاوة اصدار الاسهم العادية	××	

٢- إثبات تنفيذ تكلفة الاقتناء المباشرة وغير مباشرة

من مذكورين		
ح/ الاستثمار في اصول شركة..... (مصرفات مباشرة)	××	
ح/ مصرف..... (مصرفات غير مباشرة)	××	
الي ح/ النقدية	××	

٣- إثبات تخصيص ح/ الاستثمار وإثبات انتقال الأصول والالتزامات بالقيم العادلة

من مذكورين		
(الأصول بالقيم العادلة للشركة المندمجة)	××	
ح/ الشهرة	××	
الي مذكورين		
(الالتزامات بالقيم العادلة للشركة المندمجة)	××	
ح/ مكاسب الاستحواذ	××	

لاحظ أن:

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

٤- أعداد الميزانية الافتتاحية للشركة الدامجة بعد الاندماج

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

تمرين (أ):

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

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

المطلوب:-

- ١- احتساب 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 الاتية**الحالة الاولى :-**

استحوذت الشركة (أ) على كامل أسهم الشركة (ب) مقابل ٢٥٠٠٠٠ ج نقدا وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج

الحالة الثانية :-

استحوذت الشركة (أ) على كامل أسهم الشركة (ب) مقابل اصدار ٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية تعادل القيمة السوقية البالغة ٤٠ ج للسهم وبلغت تكاليف الاستحواذ المباشرة ١٢٠٠٠ ج والغير مباشرة ٣٠٠٠ ج

الحالة الثالثة :-

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

الحالة الأولى

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = $262000 = 12000 + 250000$
- ٢- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناه = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة) = $221000 = (35000 - (25000 + 8000 + 78000 + 58000 + 15000))$
- ٣- مقابل الاقتناء أكبر من القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) الفرق شهرة $262000 - 221000 = 41000$ موجب شهرة
- ٤- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

منه	له	بيان
٢٥٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠	١- اثبات الاستثمار في الشركة المقتناه من ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب إلى ح/ النقدية
١٢٠٠٠	١٥٠٠٠	٢- اثبات مصروفات الاندماج من مذكورين ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب ح/ مصروفات إصدار الأسهم إلى ح/ النقدية
١٥٠٠٠	٣٥٠٠٠	٣- اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في شركة (ب) على صافي الأصول من مذكورين ح/ النقدية ح/ الحسابات المدينة ح/ بضاعة ح/ الآلات ح/ سيارات ح/ الشهرة إلى مذكورين ح/ حسابات دائنة ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب
٤١٠٠٠	٢٦٢٠٠٠	

الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ الشركة (أ) الشركة (ب)

الميزانية الموحدة	شركة (ب)	شركة (أ)	البيان
٤٠٠٠٠	١٥٠٠٠	٢٩٠٠٠٠	النقدية (٢٩٠٠٠٠ - ٢٥٠٠٠٠ - ١٥٠٠٠ + ١٥٠٠٠)
١٨٨٠٠٠	٥٨٠٠٠	١٣٠٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨٠٠٠	٧٨٠٠٠	١٨٠٠٠٠	بضاعة
١٨٠٠٠٠	٨٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الآلات
٨٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	٦٠٠٠٠	سيارات
٤١٠٠٠	—	صفر	الشهرة
٧٩٢٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الأصول

الخصوم وحقوق الملكية	٣١٠٠٠٠	٣٥٠٠٠	٣٤٥٠٠٠
حسابات دانتة	٣٥٠٠٠٠	١٩٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠
راس المال	٧٥٠٠٠	٢٠٠٠٠	٧٥٠٠٠
راس المال الإضافي	٢٥٠٠٠	١٩٠٠٠	٢٢٠٠٠
ارباح محتجزة (٣٠٠٠ - ٢٥٠٠٠)			
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	٧٦٠٠٠٠		٧٩٢٠٠٠

الحالة الثانية

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = (٥٠٠٠ سهم × ٤٠ ج) = ٢١٢٠٠٠
- ٢- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناه = (أصول) بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة =

$$= (١٥٠٠٠ + ٥٨٠٠٠ + ٧٨٠٠٠ + ٨٠٠٠٠ + ٢٥٠٠٠) - (٣٥٠٠٠) = ٢٢١٠٠٠$$
- ٣- مقابل الاقتناء أقل من القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) الفرق مكاسب استحواذ

$$= ٢١٢٠٠٠ - ٢٢١٠٠٠ = ٩٠٠٠$$
 سالب مكاسب استحواذ

١- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

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

الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ الشركة (أ) الشركة (ب)

الميزانية الموحدة	شركة (ب)	شركة (أ)	البيان
٢٩٠٠٠٠	١٥٠٠٠	٢٩٠٠٠٠	النقدية (١٥٠٠٠ + ١٥٠٠٠ - ٢٩٠٠٠٠)
١٨٨٠٠٠	٥٨٠٠٠	١٣٠٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨٠٠٠	٧٨٠٠٠	١٨٠٠٠٠	بضاعة
١٨٠٠٠٠	٨٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الألات
٨٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	٦٠٠٠٠	سيارات
١٠٠١٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الأصول
٣٤٥٠٠٠	٣٥٠٠٠	٣١٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية حسابات دابته
٥٥٠٠٠٠	١٩٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠	راس المال (٢٠٠٠٠٠ + ٣٥٠٠٠٠)
٧٥٠٠٠	٢٠٠٠٠	٧٥٠٠٠	رأس المال الإضافي
٣١٠٠٠	١٩٠٠٠	٢٥٠٠٠	ارباح محتجزة (٩٠٠٠ + ٣٠٠٠ - ٢٥٠٠٠)
١٠٠١٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

الحالة الثالثة

الشركة (أ) الشركة (ب) الميزانية الموحدة .

١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة

$$٢٢١٠٠٠ = ١٢٠٠٠ + (٢٠,٩ \times ١٠٠٠٠ \text{ سهم ج}) =$$

٢- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المقتناه = أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة (

$$٢٢١٠٠٠ = (٣٥٠٠٠) - (٢٥٠٠٠ + ٨٠٠٠٠ + ٧٨٠٠٠ + ٥٨٠٠٠ + ١٥٠٠٠) =$$

٣- مقابل الاقتناء يساوي القيمة العادلة لصافي أصول المقتناه (ب) لا يوجد فرق

$$٢٢١٠٠٠ - ٢١٢٠٠٠ = ٩٠٠٠ \text{ صفر لا يوجد شهرة أو مكاسب}$$

٢- قيود اليومية في الشركة المقتنية (أ):

بيـان	له	منه
١- اثبات الاستثمار في الشركة المقتناه من حـ/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب (١٠٠٠٠ سهم $\times$ ٢٠,٩ ج) الي مذكورين حـ/ رأس مال الاسهم العادية حـ/ رأس المال الاضافي للاسهم العادية (١٠٠٠٠ سهم $\times$ ٢٠ ج)	٢٠٠٠٠ ٩٠٠٠	٢٠٩٠٠٠
٢- اثبات مصروفات الاندماج من مذكورين حـ/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب حـ/ مصروفات إصدار الأسهم إلى حـ/ النقدية	١٥٠٠٠	١٢٠٠٠ ٣٠٠٠

٣ - اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في شركة (ب) على صافي الأصول

من مذكورين		
ح/ النقدية	١٥٠٠٠	
ح/ الحسابات المدينة	٥٨٠٠٠	
ح/ بضاعة	٧٨٠٠٠	
ح/ الآلات	٨٠٠٠٠	
ح/ سيارات	٢٥٠٠٠	
إلى مذكورين		
ح/ حسابات دائنة	٣٥٠٠٠	
ح/ الاستثمار في صافي أصول شركة ب	٢٢١٠٠٠	

الميزانية الافتتاحية للشركة بعد الاستحواذ الشركة (أ) الشركة (ب)

الميزانية الموحدة	شركة (ب)	شركة (أ)	البيان
٢٩٠٠٠٠	١٥٠٠٠	٢٩٠٠٠٠	النقدية (١٥٠٠٠ + ١٥٠٠٠ - ٢٩٠٠٠٠)
١٨٨٠٠٠	٥٨٠٠٠	١٣٠٠٠٠	الحسابات المدينة
٢٥٨٠٠٠	٧٨٠٠٠	١٨٠٠٠٠	بضاعة
١٨٠٠٠٠	٨٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الآلات
٨٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	٦٠٠٠٠	سيارات
١٠٠١٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الأصول
٣٤٥٠٠٠	٣٥٠٠٠	٣١٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية
٥٥٠٠٠٠		٣٥٠٠٠٠	حسابات دائنة
٨٤٠٠٠		٧٥٠٠٠	راس المال (٢٠٠٠٠٠ + ٣٥٠٠٠٠)
٢٢٠٠٠		٢٥٠٠٠	رأس المال الإضافي
			ارباح محتجزة (٩٠٠٠ + ٣٠٠٠ - ٢٥٠٠٠)
١٠٠١٠٠٠		٧٦٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

بالرجوع للحالة الأولى فضلا اختر الإجابة الصحيحة لكل سؤال مما يلي:

١ - تكلفة الاقتناء (الاندماج) تكون.....

أ- ٢٦٢٠٠٠ ب- ٢٥٠٠٠ ج- ٢٦٥٠٠٠ د- اجابة اخري

٢ - في هذه الحالة تكون صافي اصول الشركة المندمجة بالقيمة السوقية العادلة.....

أ- ٢٩٥٠٠٠ ب- ٢٢١٠٠٠ ج- ٢٥٠٠٠٠ د- اجابة اخري

٣ - ينتج عن عملية الاندماج.....

أ - مكاسب اقتناء ٤١٠٠٠ ب- مكاسب اقتناء ٩٠٠٠

ج- شهرة ٤١٠٠٠ د- اجابة اخرى

٤ - يظهر حساب الاستثمار في صافي اصل الشركة المندمجة في قيد اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار

في الشركة المندمجة.....

أ- مدين بمبلغ ٢٥٠٠٠٠ ب- مدين بمبلغ ٢٦٢٠٠٠

ج- دائن بمبلغ ٢٥٠٠٠٠ د- دائن بمبلغ ٢٦٢٠٠٠

٥- تبلغ قيمة النقدية بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ٤٠.٠٠٠ ب- ٢٠.٠٠٠ ج- ١٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

٦- يكون رأس المال بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ١٩.٠٠٠ ب- ٣٥.٠٠٠ ج- ٥٤.٠٠٠ د- اجابة اخري

٧- يكون رأس المال الإضافي بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ٢.٠٠٠ ب- ٩٥٢٢٢ ج- ٧٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

٨- تكون الارباح المحتجزة بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ٢٥.٠٠٠ ب- ١٩.٠٠٠ ج- ٤٤.٠٠٠ د- ٢٢.٠٠٠

بالرجوع للحالة الثانية فضلا اختر الإجابة الصحيحة لكل سؤال مما يلي:

٩- في هذه الحالة فإن تكلفة الاقتناء (الاندماج) تكون.....

أ- ٢١٢.٠٠٠ ب- ٢٠.٠٠٠ ج- ٢٦٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

١٠- عند اثبات تكلفة الاقتناء يكون حساب رأس مال الاسهم.....

أ- مدين ٢٠.٠٠٠ ب- دائن ٢٠.٠٠٠

ج- مدين ٢١٢.٠٠٠ د- دائن ٢١٢.٠٠٠

١١- ينتج عن عملية الاندماج.....

أ- مكاسب اقتناء ٢١.٠٠٠ ب- شهرة ٤١.٠٠٠

ج- مكاسب اقتناء ٩.٠٠٠ د- اجابة أخرى

١٢- حساب الاستثمار في صافي اصول الشركة المندمجة في قيد اثبات تخصيص تكلفة الاستثمار في

الشركة المندمجة.....

أ- مدين بمبلغ ٢٠.٠٠٠ ب- مدين بمبلغ ٢١٢.٠٠٠

ج- دائن بمبلغ ٢٠.٠٠٠ د- دائن بمبلغ ٢١٢.٠٠٠

١٣- تظهر الحسابات المدينة بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة بمبلغ.....

أ- ١٨٨.٠٠٠ ب- ١٣.٠٠٠ ج- ٥٨.٠٠٠ د- دائن بمبلغ ٢٦٢.٠٠٠

١٤- تبلغ قيمة النقدية بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة بمبلغ.....

أ- ٤.٠٠٠ ب- ٢٩.٠٠٠ ج- ١٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

١٥- يكون رأس المال بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ١٩.٠٠٠ ب- ٢٥.٠٠٠ ج- ٥٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

١٦- يكون رأس المال الإضافي بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ٢.٠٠٠ ب- ٩٥.٠٠٠ ج- ٣١.٠٠٠ د- اجابة اخري

١٧- تكون الارباح المحتجزة بالميزانية الافتتاحية للشركة (أ) بعد الاستحواذ مباشرة.....

أ- ٣١.٠٠٠ ب- ١٩.٠٠٠ ج- ٢٥.٠٠٠ د- اجابة اخري

ثانياً: - السيطرة

- تناول المعيار المحاسبي رقم ١٧ تعريف القوائم المالية المجمعة بأنها " تلك القوائم المالية لمجموعة والتي يتم عرضها وكأنها منشأة واحدة "
- كما تعرف على إنها عبارة عن تجميع إحصائي للعمليات المالية التي تزاو داخل الشركات التابعة والقابضة بعد استبعاد العمليات المتبادلة بين كل من الشركة القابضة والشركات التابعة والشركات التابعة وبعضها البعض



التوجيه المحاسبي لعمليات السيطرة في تاريخ الاقتناء

١- تحديد تكلفة الاقتناء

- وهي عبارة عن مجموع كلاً من:
- (أ) ثمن شراء الشركة (ب) تكاليف تنفيذ عملية الاقتناء المباشرة (ج) التكاليف الاحتمالية

$$\text{تكلفة الاقتناء} = \text{ثمن الشراء} + \text{ت. الاقتناء المباشرة} + \text{التكاليف الاحتمالية}$$

٢- تحديد نصيب القابضة من صافي أصول الشركة التابعة بالقيمة السوقية العادلة

$$= (\text{القيمة العادلة لأصول التابعة} - \text{القيمة العادلة للالتزامات التابعة}) \times ١٠٠ \%$$

٣- تحديد الفرق بين تكلفة الاقتناء وصافي أصول الشركة المندمجة

وهنا يوجد ثلاث احتمالات وهي :-

- تكلفة الاقتناء أكبر من نصيب القابضة من صافي أصول الشركة التابعة ——— شهرة
- تكلفة الاقتناء أقل من نصيب القابضة من صافي أصول الشركة التابعة ——— مكاسب
- تكلفة الاقتناء تساوي نصيب القابضة من صافي أصول الشركة التابعة ——— لا شيء

التوجيه المحاسبي لعملية السيطرة

١- الإثبات المحاسبي لتكلفة الاقتناء

من ح/ الاستثمار في الشركة التابعة	××	××
الي مذكورين		
ح/ النقدية	××	
أو		
ح/ رأس مال الاسهم العادية	××	
ح/ علاوة اصدار الاسهم العادية	××	
نقداً		
اصدار اسهم		

٢- إثبات تنفيذ تكلفة الاقتناء المباشرة والغير مباشرة

من مذكورين		
ح/ الاستثمار في اصول شركة التابعة (مصرفات مباشرة)	xx	
ح/ مصرف (مصرفات غير مباشرة)	xx	
الي ح/ النقدية	xx	

٣- قيد الاستبعاد والتسوية تمهيداً لإعداد القوائم الموحدة

من مذكورين		
ح/ رأس مال الاسهم العادية	xx	
ح/ الاحتياطات	xx	
ح/ الارباح المرحلة	xx	
الي ح/ الاستثمار في الشركة التابعة	xx	

لاحظ أن:

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

٤- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في تاريخ الاقتناء

تمرين (٢): في ٢٠١٧/١٢/٣١ كانت قائمة المركز المالي للشركة القابضة (أ) والتابعة (ب) قبل استحواذ الشركة (أ) على (ب) كما يلي :

الشركة التابعة :	الشركة القابضة:	البيان:
٢٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	أولاً : الاصول :
٠	٣٠٠٠٠٠	اصول ثابتة
٣٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	نقدية بالخرينة والبنك
٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	اصول متداولة اخرى
		إجمالي الاصول
١٥٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	ثانياً: الخصوم وحقوق الملكية:
١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	رأس المال
٢٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	احتياطات
٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	خصوم متداولة
		إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

وفي ٢٠١٨/١/١ استحوذت الشركة (أ) على كامل حقوق ملكية الشركة (ب) ٢٥٠٠٠٠ ج نقداً.

المحل:

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = ٢٥٠٠٠٠
- ٢- القيمة العادلة لصافي اصول الشركة المقنتاه = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة)
= (٢٥٠٠٠٠ + ٠ + ٣٠٠٠٠٠) - (٢٥٠٠٠٠) = ٢٥٠٠٠٠
- ٣- مقابل الاقتناء يساوي نصيب الشركة القابضة في الشركة التابعة
= ٢٥٠٠٠٠ - ٢٥٠٠٠٠ = صفر لا يوجد شهرة او مكاسب

مدین	دائن	بیــــــــان
٢٥٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠	من ح/ الاستثمارات في شركات تابعة الى ح/ النقدية

اسم الحساب	دائن	مدين
من مذكورين		
ح/ راس مال الاسهم		١٥٠٠٠٠
ح/ الاحتياطات		١٠٠٠٠٠
ح/ الارباح المرحلة		—
الى ح/ الاستثمارات في شركات تابعه	٢٥٠٠٠٠	

البيان	ميزانية الشركة القابضة (أ)	ميزانية الشركة التابعة (ب)	التسويات		قائمة المركز المالي المجمعة
			المدين	الدائن	
الاصول:					
اصول ثابتة	٥٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠			٨٠.٠٠٠
استثمارات في شركات تابعه	٢٥.٠٠٠	-		٢٥.٠٠٠	.
نقديه في الخزينة والبنوك	٥.٠٠٠	.			٥.٠٠٠
اصول متداوله	٢.٠٠٠	٢.٠٠٠			٤.٠٠٠
إجمالي الاصول	١٠.٠٠٠	٥.٠٠٠			١٢٥.٠٠٠
الخصوم وحقوق الملكية:					
راس مال الاسهم	٣.٠٠٠	١٥.٠٠٠	١٥.٠٠٠		٣.٠٠٠
الاحتياطات	٢.٠٠٠	١.٠٠٠	١.٠٠٠		٢.٠٠٠
خصوم متنوعه	٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠		٧٥.٠٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	١٠.٠٠٠	٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	١٢٥.٠٠٠

الحل:

$$20000 = 25000 - 27000 = \text{شجرة}$$

٤- قيود اليومية في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من ح/ الاستثمارات في شركات تابعة الى ح/ النقدية	٢٧٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠

٥- قيود التسوية والاستبعاد في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من مذكورين ح/ راس مال الاسهم ح/ الاحتياطات ح/ الارباح المرحلة ح/ الشهرة الى ح/ الاستثمارات في شركات تابعه	٢٧٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠ ٠ ٢٠٠٠٠

٦- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في ٢٠١٨/١/١

قائمة المركز المالي المجمعة	التسويات		ميزانية الشركة التابعة (ب)	ميزانية الشركة القابضة (أ)	البيان
	الدائن	المدين			
٢٠٠٠٠		٢٠٠٠٠	٠	-	الاصول: الشهرة
٨٠٠٠٠٠			٣٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	اصول ثابتة
-	٢٧٠٠٠٠		-	٢٧٠٠٠٠	استثمارات في شركات تابعه
٣٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠		٠	٣٠٠٠٠٠	نقديه في الخزينة والبنوك
٤٠٠٠٠٠			٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	اصول متداولة
١٢٥٠٠٠٠			٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	إجمالي الاصول
٣٠٠٠٠٠		١٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية: راس مال الاسهم
٢٠٠٠٠٠		١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	الاحتياطات
٧٥٠٠٠٠			٢٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	خصوم متنوعه
١٢٥٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

تمرين (٤): بالرجوع للتمرين رقم (٢) وبفرض ان تكلفة الاستحواذ بلغت ٢٠٠٠٠٠٠ ج

الحل:

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = ٢٧٠٠٠٠٠
 - ٢- القيمة العادلة لصافي اصول الشركة المقتناه = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة)
 - ٣- مقابل الاقتناء اقل من وي نصيب الشركة القابضة في الشركة التابعة
- $$٢٥٠٠٠٠٠ = (٢٥٠٠٠٠٠ + ٠ + ٢٠٠٠٠٠) - (٣٠٠٠٠٠٠)$$
- $$٢٥٠٠٠٠٠ - ٢٠٠٠٠٠٠ = ٥٠٠٠٠٠$$

٤- قيود اليومية في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من ح/ الاستثمارات في شركات تابعة الى ح/ النقدية	٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠

٥- قيود التسوية والاستبعاد في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من مذكورين ح/ رأس مال الاسهم		١٥٠٠٠٠
ح/ الاحتياطات		١٠٠٠٠٠
ح/ الارباح المرحلة		.
الى مذكورين : ح/ الاستثمارات في شركات تابعه	٢٠٠٠٠٠	
ح/ مكاسب الاستحواذ	٥٠٠٠٠	

٦- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في ٢٠١٨/١/١

قائمة المركز المالي المجمعة	التسويات		ميزانية الشركة التابعة (ب)	ميزانية الشركة القابضة (أ)	البيان
	الدائن	المدين			
٨٠٠٠٠٠			٣٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	الاصول:
-	٢٠٠٠٠٠		-	٢٠٠٠٠٠	اصول ثابتة
١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠		.	٣٠٠٠٠٠	استثمارات في شركات تابعه
٤٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	نقديه في الخزينة والبنوك
					اصول متداولة
١٣٠٠٠٠٠			٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	أجمالي الاصول
٣٠٠٠٠٠		١٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية:
٢٠٠٠٠٠		١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	رأس مال الاسهم
٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠		-	-	الاحتياطات
٧٥٠٠٠٠			٢٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	صافي الربح
					خصوم متنوعه
١٣٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

ثانياً : الاستحواذ بنسبة أقل من ١٠٠ ٪ [ملكية جزئية]

وفي هذه الحالة تسيطر الشركة القابضة على نسبة أقل من ١٠٠ ٪ من أسهم الشركة التابعة وأعلى من ٥٠ ٪ وبالتالي تظهر حقوق الأقلية بباقي نسبة السيطرة وعلى ذلك تظهر كما يلي :-

نصيب القابضة من صافي أصول التابعة = صافي أصول التابعة × نسبة السيطرة

نصيب حقوق الأقلية من صافي أصول التابعة = صافي أصول التابعة × نسبة حقوق الأقلية

نسبة حقوق الأقلية = مكمل نسبة السيطرة

تمرين (٥) :-

في ٢٠١٧/١٢/٣١ كانت قائمة المركز المالي للشركة القابضة (أ) والتابعة (ب) قبل استحواذ الشركة (أ) على (ب) كما يلي :

الشركة التابعة :	الشركة القابضة:	البيان:
٤٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠	أولاً : الأصول :
٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	أصول ثابتة
	٦٠٠٠٠٠	نقدية بالخزينة والبنك
	٦٠٠٠٠٠	أصول متداولة أخرى
١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	إجمالي الأصول
٦٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠	ثانياً: الخصوم وحقوق الملكية:
١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	رأس المال
٣٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	احتياطيات
	٥٠٠٠٠٠	خصوم متداولة
١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

وفي ٢٠١٨/١/١ استحوذت الشركة (أ) على ٧٠٪ من حقوق ملكية الشركة (ب) مقابل ٤٩٠٠٠٠ ج نقداً.

المطلوب:

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = ٤٩٠٠٠٠
- ٢- القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة) = $(٤٠٠٠٠٠ + ٠ + ٦٠٠٠٠٠) - (٣٠٠٠٠٠) = ٧٠٠٠٠٠$
- ٣- نصيب القابضة في صافي أصول التابعة = القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة × نسبة السيطرة = $٧٠٠٠٠٠ \times ٧٠\% = ٤٩٠٠٠٠$
- ٤- مقابل الاقتناء اقل من نصيب القابضة ف التابعة = ٣٩٠٠٠٠ - ٤٩٠٠٠٠ = ١٠٠٠٠ مكاسب
- ٥- حقوق الاقلية حقوق ملكية التابعة × نسبة حقوق الاقلية = $(١٠٠٠٠٠ + ٦٠٠٠٠٠) \times ٣٠\% = ٢١٠٠٠٠$
- ٦- قيود اليومية في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من ح/ الاستثمارات في شركات تابعة		٤٩٠٠٠٠
الى ح/ النقدية في الخزينة أو البنك	٤٩٠٠٠٠	

٧- قيود التسوية والاستبعاد في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من مذكورين		
ح/ راس مال الاسهم		٦٠٠٠٠٠
ح/ الاحتياطات		١٠٠٠٠٠
الى مذكورين		
ح/ الاستثمارات في شركات تابعه	٤٩٠٠٠٠	
ح/ حقوق الاقلية	٢١٠٠٠٠	

٨- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في ٢٠١٨/١/١

قائمة المركز المالي المجمعة	التسويات		ميزانية الشركة التابعة (ب)	ميزانية الشركة القابضة (أ)	البيان
	الدائن	المدين			
١٢٠٠٠٠٠			٤٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠	الاصول:
-	٤٩٠٠٠٠		-	٤٩٠٠٠٠	اصول ثابتة
١١٠٠٠٠	٤٩٠٠٠٠		٠	٦٠٠٠٠٠	استثمارات في شركات تابعه
١٢٠٠٠٠٠			٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	نقديه في الخزينة والبنوك
٢٥١٠٠٠٠			١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	اصول متداوله
					اجمالي الاصول
١٣٠٠٠٠٠		٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية:
٢٠٠٠٠٠		١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	راس مال الاسهم
٢١٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠	-	-	-	الاحتياطات
٨٠٠٠٠٠			٣٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	حقوق الأقلية
					خصوم متنوعه
٢٥١٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	اجمالي الخصوم وحقوق الملكية

تمرين (١) :- بالرجوع للتمرين رقم ٥ وبفرض ان تكلفة الاستحواذ بلغت ٥٢٠٠٠٠ ج

المحل :-

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = ٥٢٠٠٠٠
- ٢- القيمة العادلة لصافي اصول الشركة التابعة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة) = (٦٠٠٠٠٠ + ٠ + ٤٠٠٠٠٠) - (٣٠٠٠٠٠) = ٧٠٠٠٠٠
- ٣- نصيب القابضة في صافي اصول التابعة = القيمة العادلة لصافي اصول الشركة التابعة × نسبة السيطرة = ٤٩٠٠٠٠ = ٧٠ × ٧٠٠٠٠٠ %
- ٤- مقابل الاقتناء اقل من نصيب القابضة ف التابعة = ٥٢٠٠٠٠ - ٤٩٠٠٠٠ = ٣٠٠٠٠ شهرة
- ٥- حقوق الاقلية = حقوق ملكية التابعة × نسبة حقوق الاقلية = ٢١٠٠٠٠ = (١٠٠٠٠٠ + ٦٠٠٠٠٠) × ٣٠ %

٦- قيود اليومية في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من /ح/ الاستثمارات في شركات تابعة الى /ح/ النقدية في الخزينة أو البنك	٥٢٠٠٠٠	٥٢٠٠٠٠

٧- قيود التسوية والاستبعاد في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

اسم الحساب	دائن	مدين
من مذكورين ح/ راس مال الاسهم ح/ الاحتياطات ح/ الشهرة الى مذكورين ح/ الاستثمارات في شركات تابعه ح/ حقوق الاقلية	٥٢٠٠٠٠ ٢١٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠ ٣٠٠٠٠٠

٨- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في ٢٠١٨/١/١

قائمة المركز المالي المجمعة	التسويات		ميزانية الشركة التابعة (ب)	ميزانية الشركة القابضة (أ)	البيان
	الدائن	المدين			
٣٠٠٠٠٠ ١٢٠٠٠٠٠ - ٨٠٠٠٠ ١٢٠٠٠٠٠	٥٢٠٠٠٠ ٥٢٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٠ ٤٠٠٠٠٠ - ٠ ٦٠٠٠٠٠	- ٨٠٠٠٠٠ ٥٢٠٠٠٠ ٦٠٠٠٠٠ ٦٠٠٠٠٠	الاصول: الشهرة اصول ثابتة استثمارات في شركات تابعه نقديه في الخزينة والبنوك اصول متداولة
٢٥١٠٠٠٠			١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	إجمالي الاصول
١٣٠٠٠٠٠ ٢٠٠٠٠٠ ٢١٠٠٠٠ ٨٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠ ١٠٠٠٠٠ ٣٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠ ٢٠٠٠٠٠ ٥٠٠٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية: راس مال الاسهم الاحتياطات حقوق الاقلية خصوم متنوعه
٢٥١٠٠٠٠	٧٣٠٠٠٠	٧٣٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

تمرين (٧): بالرجوع للتمرين رقم ٥ وبفرض ان تكلفة الاستحواذ بلغت ٣٩٠٠٠٠ ج.

المطلوب:-

- ١- تكلفة الاقتناء = مقابل الاقتناء + التكاليف المباشرة = ٣٩٠٠٠٠
- ٢- القيمة العادلة لصافي اصول الشركة التابعة = (أصول بالقيمة العادلة - التزامات بالقيمة العادلة)

$$= ٧٠٠٠٠٠ - (٦٠٠٠٠٠ + ٠ + ٤٠٠٠٠٠) = ٣٠٠٠٠٠$$
- ٣- نصيب القابضة في صافي اصول التابعة = القيمة العادلة لصافي اصول الشركة التابعة $\times$ نسبة السيطرة

$$= ٧٠٠٠٠٠ \times ٧٠\% = ٤٩٠٠٠٠$$
- ٤- مقابل الاقتناء اقل من نصيب القابضة ف التابعة = ٣٩٠٠٠٠ - ٤٩٠٠٠٠ = ١٠٠٠٠ مكاسب
- ٥- حقوق الاقلية = حقوق ملكية التابعة $\times$ نسبة حقوق الاقلية = $(١٠٠٠٠٠ + ٦٠٠٠٠٠) \times ٣٠\% = ٢١٠٠٠٠$
- ٦- قيود اليومية في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

مدین	دائن	اسم الحساب
٣٩٠٠٠٠	من ح/ الاستثمارات في شركات تابعة	الى ح/ النقدية

٧- قيود التسوية والاستبعاد في الشركة القابضة (أ) في تاريخ الاقتناء:

مدین	دائن	اسم الحساب
٦٠٠٠٠٠	من مذكورين	ح/ راس مال الاسهم
١٠٠٠٠٠	ح/ الاحتياطات	الى مذكورين
٣٩٠٠٠٠	ح/ الاستثمارات في شركات تابعه	ح/ حقوق الاقلية
٢١٠٠٠٠	ح/ حقوق الاقلية	ح/ مكاسب الاستحواذ
١٠٠٠٠٠	ح/ مكاسب الاستحواذ	

٨- إعداد قائمة المركز المالي المجمعة في ٢٠١٨/١/١

البيان	ميزانية الشركة القابضة (أ)	ميزانية الشركة التابعة (ب)	التسويات		قائمة المركز المالي المجمعة
			المدین	الدائن	
الاصول:					
اصول ثابتة	٨٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠			١٢٠٠٠٠٠
استثمارات في شركات تابعه	٣٩٠٠٠٠	-		٣٩٠٠٠٠	-
نقدیه في الخزينة والبنوك	٦٠٠٠٠٠	-		٣٩٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠
اصول متداولة	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠			١٢٠٠٠٠٠
إجمالي الاصول	٢٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠			٢٦١٠٠٠٠
الخصوم وحقوق الملكية:					
راس مال الاسهم	١٣٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠		١٣٠٠٠٠٠
الاحتياطات	٢٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠		٢٠٠٠٠٠
حقوق الاقلية	-	-		٢١٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠
صافي الربح	-	-		١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠
خصوم متنوعه	٥٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠			٨٠٠٠٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	٢٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٢٦١٠٠٠٠

الأسئلة والإجابات النموذجية (اختيار من متعدد)

١. شركة تمتلك ٢٥٪ من حقوق التصويت في شركة أخرى وتمارس تأثيراً على سياساتها المالية دون سيطرة كاملة، يتم تصنيف الاستثمار وفقاً لـ:

- a. المعيار ٢٦. b. المعيار ١٨.
c. المعيار ١٧. d. المعيار ٢٩.

٢. إذا اندمجت شركتان تعملان في نفس النشاط الصناعي بهدف تقليل المنافسة وخفض التكلفة، فإن نوع الاندماج هو:

- a. رأسي. b. مختلط.
c. أفقي. d. استحواذ.

٣. الاندماج الرأسي هو انضمام:

- a. شركات تعمل في نفس الصناعة. b. شركات تعمل في صناعات وأنشطة مختلفة.
c. شركات تتكامل أنشطتها لنفس الصناعة. d. لا شيء مما سبق.

٤. شراء ٦٠٪ من الأسهم العادية لشركة أخرى مع استمرارها قانونياً يؤدي إلى:

- a. اتحاد. b. اندماج أفقي.
c. علاقة شركة قابضة تابعة. d. اندماج مختلط.

٥. أي الحالات التالية تخضع للمعيار ١٧؟

- a. وجود سيطرة كاملة وإعداد قوائم مجمعة. b. نفوذ مؤثر فقط.
c. استثمار بغرض المتاجرة. d. مشروع مشترك.

٦. الهدف الاستراتيجي الرئيسي للاندماج المختلط هو:

- a. السيطرة على سلسلة الإنتاج. b. توزيع المخاطر وتنوع النشاط.
c. القضاء على المنافسة. d. تخفيض رأس المال.

٧. عندما تمتلك الشركة أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت ولا يوجد تأثير فعلي، فإن الاستثمار يُصنف ضمن:

- a. المجموعة الثالثة. b. المجموعة الثانية.
c. المجموعة الأولى. d. مشروع مشترك.

٨. إصدار الشركة الجديدة أسهماً مقابل صافي أصول الشركات المندمجة يُعد سمة مميزة لـ:

- a. الاستحواذ. b. الاندماج في شركة قائمة.
c. الاتحاد. d. النفوذ المؤثر.

٩. من مزايا التوسع الخارجي مقارنة بالداخلي:

- a. يحتاج سنوات طويلة. b. يحقق نمواً سريعاً.
c. يزيد المنافسة. d. يقلل مصادر التمويل.

١٠. اندماج شركة غزل مع شركة صباغة يمثل:

- a. أفقي. b. رأسي.
c. مختلط. d. استحواذ.

١١. إذا كانت نسبة الملكية بين ٢٠ و ٥٠ مع إحداث تأثير هام، فإن العلاقة تمثل:

- a. سيطرة كاملة. b. شركة شقيقة.
c. شركة تابعة. d. استثمار للمتاجرة.

١٢. إعداد قوائم مالية مجمعة يصبح ضرورياً عندما:

- a. توجد سيطرة كاملة.
b. يوجد نفوذ مؤثر فقط.
c. نقل الملكية عن ٢٠٪.
d. لا توجد علاقة استثمار.

١٣. المعيار ٢٩ يعالج الحالات التي:

- a. يوجد فيها نفوذ مؤثر.
b. يوجد استحواذ يؤدي لاندماج أعمال.
c. تخص الاندماج الأفقي.
d. تخص شركات شقيقة.

١٤. أي مما يلي لا يمثل ميزة للتوسع الخارجي؟

- a. تنويع العمليات.
b. وفورات اقتصادية سريعة.
c. زيادة المنافسة الداخلية.
d. مزايا ضريبية محتملة.

١٥. استمرار شركة واحدة فقط واختفاء الأخرى قانونياً يصف:

- a. اندماج أفقي.
b. استحواذ.
c. اندماج في شركة قائمة.
d. مشروع مشترك.

١٦. عملية الاتحاد التي تنشأ عند امتلاك ٥١٪ من الأسهم العادية لشركة أخرى تسمى:

- a. اندماج في شركة قائمة.
b. نفوذ مؤثر.
c. سيطرة.
d. استثمار متاح للبيع.

١٧. المعيار ٢٦ يهتم بالاستثمارات التي لا تهدف إلى التأثير أو السيطرة عندما تكون الملكية:

- a. أكثر من ٥٠٪.
b. بين ٢٠ و ٥٠٪.
c. أقل من ٢٠٪.
d. ١٠٠٪.

١٨. سيطرة مشتركة بموجب ترتيب تعاقد مع ملكية بين ٢٠ و ٥٠٪ تخضع لـ:

- a. المعيار ٢٧.
b. المعيار ١٨.
c. المعيار ١٧.
d. المعيار ٢٩.

١٩. الهدف الأساسي للاندماج الرأسي غالباً هو:

- a. توزيع المخاطر.
b. السيطرة على صناعة بأكملها.
c. تنويع النشاط.
d. تقليل رأس المال.

٢٠. في حالة الاستحواذ، تستمر كل من الشركة القابضة والتابعة في:

- a. إعداد قوائم منفصلة فقط.
b. إعداد قوائم مجمعة فقط.
c. إعداد قوائم منفصلة بالإضافة إلى قوائم مجمعة.
d. التوقف عن إعداد القوائم.

٢١. أي من الصور التالية تعبر عن اندماج يؤدي إلى تكوين شركة جديدة تماماً واختفاء الشركات القديمة؟

A. الاندماج (Merger) B. الاتحاد (Consolidation)

C. السيطرة (Stock Acquisition) D. الاستحواذ الجزئي

٢٢. في حالة "الاندماج" (Merger)، أي من الشركات هي التي تحتفظ بكيانها القانوني بعد عملية الاندماج؟

- A. الشركة المندمجة فقط
B. جميع الشركات الداخلة في الاندماج
C. الشركة الدامجة فقط
D. لا أحد، حيث تتكون شركة جديدة

٢٣. إذا كانت تكلفة الاندماج تساوي القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة، فما هو الإجراء المحاسبي المطلوب للفرق؟

- A. تسجيل شهرة موجبة
B. تسجيل مكاسب استحواذ
C. لا يتطلب الأمر أي إجراء بخصوص الفرق
D. تسجيل شهرة سالبة

٢٤. تظهر "الشهرة (Goodwill)" في دفاتر الشركة الدامجة عندما تكون:

A. تكلفة الاندماج أكبر من القيمة العادلة لصافي الأصول

B. تكلفة الاندماج أقل من القيمة العادلة لصافي الأصول

C. تكلفة الاندماج تساوي القيمة العادلة لصافي الأصول

D. تكلفة الاندماج تساوي القيمة الدفترية للأصول

٢٥. كيف يتم معالجة "مكاسب الاستحواذ (Acquisition Gains)" محاسبياً عند الاندماج؟

A. تظهر كأصل طويل أجل في الميزانية

B. تقفل في حساب الاحتياطات

C. تخفض من قيمة الأصول غير المتداولة

D. تقفل في قائمة الدخل مباشرة

٢٦. علاوة إصدار الأسهم في قيد الاندماج تمثل الفرق بين:

A. القيمة الاسمية والقيمة الدفترية

B. سعر السوق والقيمة الاسمية للسهم

C. تكلفة الاستثمار والشهرة

D. الأصول المتداولة والالتزامات

٢٧. عند تخصيص تكلفة الاستثمار، يتم إثبات أصول الشركة المندمجة في دفاتر الشركة الدامجة بـ:

A. قيمتها الدفترية في الشركة المندمجة

B. قيمتها العادلة الجارية بتاريخ الاندماج

C. قيمتها التصفوية

D. القيمة الاسمية

٢٨. إذا كانت تكلفة الاستثمار الإجمالية لعملية اندماج الشركة المشتراه (بما فيها التكاليف المباشرة)

٢,٠٠٠,٠٠٠ وصافي أصول الشركة المندمجة (المشتراة) مقومة بالقيمة العادلة الجارية

١,٩١٠,٠٠٠، فإن ناتج عملية الاندماج هو:

A. ٩٠,٠٠٠ جنيه شهرة

B. ٩٠,٠٠٠ جنيه مكاسب استحواذ

C. ٩٠,٠٠٠ خسائر استحواذ

D. لا توجد شهرة

٢٩. عند دفع مصاريف الاندماج نقداً (مباشرة وغير مباشرة)، يكون الطرف المدين في القيد هو:

A. حساب الاستثمار فقط

B. كلا من حساب الاستثمار وحساب مصروفات الإصدار

C. حساب النقدية

D. حساب الشهرة

٣٠. إذا علمت أن: تكلفة الاستثمار في صافي أصول الشركة المندمجة وتشمل تكاليف الاندماج المباشرة

تساوي ١,٢٠٠,٠٠٠ وصافي أصول الشركة المندمجة (المشتراة) مقومة بالقيمة العادلة الجارية

تساوي ١,٠٠٠,٠٠٠. فإذا زادت القيمة العادلة لأصول الشركة المندمجة (مع ثبات تكلفة

الاستثمار وباقي البيانات)، فإن قيمة الشهرة:

A. تزداد

B. تنخفض

C. لا تتأثر

D. تتحول دائماً إلى مكاسب استحواذ

٣١. حساب الاستثمار في صافي أصول الشركة المندمجة (المشتراة) يشمل:

A. فقط القيمة السوقية للأسهم المصدرة بواسطة الشركة الدامجة مقابل الاندماج

B. فقط القيمة الاسمية للأسهم المصدرة بواسطة الشركة الدامجة مقابل الاندماج

C. كلا من القيمة السوقية للأسهم المصدرة وتكاليف الاندماج المباشرة

D. كل تكاليف الاندماج المباشرة وغير المباشرة

٣٢. أي من المصطلحات التالية يشير إلى مفهوم الاندماج؟

- A. التكتلات التجارية.
B. السيطرة.
C. مزج أصول وخصوم وحدتين أو أكثر.
D. جميع الإجابات صحيحة.

٣٣. ما هو الهدف الحقيقي والأساسي لاندماجات الشركات؟

- A. الاستفادة من كفاءات إدارية جديدة.
B. تحقيق الكفاءة الاقتصادية للتصنيع.
C. تحقيق النمو السريع وتنوع المنتجات.
D. تقليل التكاليف الضريبية.

٣٤. الاندماج الذي يجمع بين شركات تمارس نفس نوع النشاط (صناعي أو تجاري أو خدمي) يسمى:

- A. الاندماج الأفقي.
B. الاندماج الرأسي.
C. الاندماج المختلط.
D. السيطرة.

٣٥. تنشأ علاقة "الشركة القابضة والتابعة" ضمن أسلوب يُعرف بـ:

- A. الاندماج القانوني.
B. الاتحاد.
C. التوسع الداخلي.
D. السيطرة (الاستحواذ).

٣٦. تتحقق السيطرة عندما تكتني شركة ما نسبة من الأسهم العادية لشركة أخرى تزيد عن:

- A. ٢٠٪
B. ٢٥٪
C. ٥٠٪
D. ٧٥٪

٣٧. عندما يمتلك المستثمر أقل من ٢٠٪ من حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها. ما هو المعيار المحاسبي المصري المنوط بالمحاسبة عن تلك الاستثمارات المالية؟

- A. "الأدوات المالية الاعتراف والقياس".
B. "الاستثمارات في شركات شقيقة".
C. "حصص الملكية في المشروعات المشتركة".
D. "تجميع الأعمال".

٣٨. ما هو المعيار المحاسبي المصري الذي يتناول الحالات التي تكون الشركة المستثمر فيها شركة تابعة نتيجة امتلاك المستثمر ما يزيد عن ٥٠٪ وقد تصل إلى ١٠٠٪ من حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها ويكون المستثمر السيطرة الكاملة؟

- A. "الأدوات المالية الاعتراف والقياس".
B. "القوائم المالية المجمعة والمستقلة".
C. "حصص الملكية في المشروعات المشتركة".
D. "تجميع الأعمال".

٣٩. ما هو المعيار المحاسبي المصري الذي يتناول الحالات التي يوجد فيها طرف يستحوذ على منشأة أخرى وتترتب على ذلك اندماج منشأة في منشأة أخرى بحيث ينتهي الشكل القانوني للمنشأة الأولى وتستمر المنشأة الثانية؟

- A. "الأدوات المالية الاعتراف والقياس".
B. "القوائم المالية المجمعة والمستقلة".
C. "حصص الملكية في المشروعات المشتركة".
D. "تجميع الأعمال".

٤٠. أي مما يلي يصف بدقة وضع الشركة المندمجة (Target Company) في عملية الاندماج (Merger)؟

- A. تظل كياناً قانونياً مستقلاً.
B. تفقد كيانه القانوني وتختفى شخصيتها.
C. تصبح شركة قابضة.
D. هي التي تصدر الأسهم للجمهور.

٤١. يعتبر المستثمر صاحب "نفوذ مؤثر" إذا كانت نسبة ملكيته تتراوح بين:

- A. أقل من ٢٠٪
B. أكثر من ٢٠٪ ولا تتجاوز ٥٠٪
C. أكثر من ٥٠٪
D. ١٠٠٪ فقط

٤٢. من أشكال اندماجات الشركات من المنظور القانوني:

- A. الاندماج الأفقي.
B. اندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة
C. الاندماج الرأسي.
D. الاندماج المختلط.