



المحاسبة في الشركات القابضة

وإعداد القوائم المالية المجمعة

تأليف

الدكتورة

حكمت سيد إبراهيم

مدرس المحاسبة والمراجعة

الدكتور

محمد عبد الفتاح محمد

أستاذ ورئيس قسم المحاسبة والمراجعة

مراجعة

الدكتور

محمد عبد الفتاح محمد

أستاذ ورئيس قسم المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة عين شمس

تقديم الكتاب

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف الخلق والمرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم . أما بعد فإنه من لمن دواعى سرورنا أن نقدم لأبنائنا طلاب التعليم المفتوح بكلية التجارة جامعة عين شمس ، هذا المؤلف الذى يحمل عنوان المحاسبة فى الشركات القابضة وإعداد القوائم المالية المجمعة ، وهو يأتى فى وقت تتسارع فيه كل الوحدات الاقتصادية للاندماج فى شكل كيانات اقتصادية كبيرة ، من أجل مواجهة تحديات العولمة وزيادة القدرات التنافسية .

ولقد راعينا فى إعداد هذا المؤلف ، مجموعة من الاعتبارات المتعلقة بطبيعة موضوع المؤلف وكذلك طبيعة الدارس فى برنامج التعليم المفتوح ، وتمثل فيما يلى :

- إحاطة المطلع بالمبادئ الأساسية للمحاسبة عن الاندماج بأنواعه المختلفة وطرقه ومشكلاته التطبيقية ، وذلك طبقاً لأحدث المعايير المحاسبية الصادرة فى هذا الشأن .
- التدريب على التطبيق المحاسبى لإعداد القوائم المالية المجمعة لشركات المجموعة سواء فى تاريخ استثمار أو بعد تاريخ الاستثمار ، والتعرف على المشكلات المحاسبية المختلفة المرتبطة بهذا التطبيق .
- تبيان كيفية التعامل المحاسبى مع العمليات المتبادلة بين شركات المجموعة لدى إعداد القوائم المالية المجمعة .
- تبيان كيفية التعامل المحاسبى فى ظل وجود أسهم الخزانة بميزانية الشركة التابعة لدى إعداد القوائم المالية المجمعة .
- الإيجاز والتبسيط قدر الإمكان دون إخلال بالمحتوى العلمى لمادة هذا المؤلف ، وعرض العديد من الأمثلة التطبيقية ، ولقد ذيلت كل وحدة من وحدات هذا المؤلف بمجموعة وافية من التدريبات التى يلزم التعامل معها وحلها لتحقيق الفائدة المرجوة ، على أساس أن المؤلف يعنى بناحية التعلم الذاتى عن بعد وهو ما تقوم عليه فلسفة التعليم المفتوح .

ولقد تم تقسيم المؤلف إلى الوحدات التعليمية الآتية:

الوحدة التعليمية الأولى: مدخل لمحاسبة الشركات المساهمة

الوحدة التعليمية الثانية: الاندماج بين منشآت الأعمال

الوحدة التعليمية الثالثة: إعداد القوائم المالية المجمعة في تاريخ الاستثمار

الوحدة التعليمية الرابعة: إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاستثمار

الوحدة التعليمية الخامسة: المحاسبة عن العمليات المتبادلة أو الوسيطة

بين شركات المجموعة والعمليات الأخرى

وفى نهاية هذه المقدمة نسأل الله أن يكون هذا المؤلف محققاً

للهدف الذى أعد من أجله ، وأن يثون عوناً للدارسين على تفهم موضوع

هام من موضوعات المحاسبة المالية المتقدمة.

المؤلفان

القاهرة فى: أغسطس ٢٠١٣

فهرس الكتاب

رقم الصفحة	الموضوع
١	الوحدة التعليمية الأولى: مدخل لمحاسبة الشركات المساهمة
٤٣	الوحدة التعليمية الثانية: الاندماج بين منشآت الأعمال
٧٣	الوحدة التعليمية الثالثة: إعداد القوائم المالية المجمعة فى تاريخ الاستثمار
١١٩	الوحدة التعليمية الرابعة: إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاستثمار
١٦٢	الوحدة التعليمية الخامسة: المحاسبة عن العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة والعمليات الأخرى

الوحدة التعليمية الأولى

مدخل إلى محاسبة الشركات المساهمة

الأهداف التعليمية

بعد دراسة هذه الوحدة التعليمية ستكون قادراً على استيعاب ما يلي:

- مفهوم الشركة المساهمة وأنواعها.
- أنواع ومفاهيم أسهم رأس المال في الشركة المساهمة.
- المعالجة المحاسبية لتكوين الشركة المساهمة.

القواعد التنظيمية لإنشاء الشركة المساهمة

تعريف الشركة المساهمة:

هي شركة أموال ينقسم رأس مالها إلى أسهم متساوية القيمة يمكن تداولها. وتقتصر مسئولية المساهم على أداء قيمة الأسهم التي اكتتب فيها، وتكون مسئوليته عن ديون الشركة في حدود ما اكتتب فيها من أسهم فقط.

خصائص الشركة المساهمة:

١- الشخصية الاعتبارية:

تعتبر الشركة المساهمة شخصية قانونية مستقلة عن حملة أسهمها. وينظر لها القانون باعتبارها شخصية اعتبارية لها العديد من الحقوق والمسئوليات كالأشخاص الطبيعيين مثل الاسم وأحقية الامتلاك والتقاضى والتعاقد بذاته تحت هذا الاسم ولذلك فإن أصول أو ممتلكات هذا الكيان تكون مملوكة للشركة المساهمة ذاتها (باسمها كشخص اعتباري) وليس مباشرة لملاكها (حملة الأسهم أو المساهمين). وتظهر حقوق هؤلاء الملاك قبل الشخص الاعتباري ضمن قسم حقوق المساهمين بالميزانية حيث تعبر عن نصافي الأصول.

٢- المسئولية المحدودة للمساهمين:

ينص القانون على أن مسئولية الشركاء (حملة الأسهم) في شركة المساهمة محدودة بقدر قيمة أسهمهم ولذا لا يسئل الشركاء فيها عن ديون الشركة في أموالهم الخاصة ، وليس لدائني الشركة الرجوع إلى الشركاء للحصول على ديونهم في حالة عدم كفاية رأس مال الشركة للوفاء بهذه الديون .

٣- قابلية الأسهم للتداول:

يُعرف "السهم" بأنه صك تصدره الشركة المساهمة للمساهم ليعبر عن حصته أو وحدة في رأس المال. وتكون هذه الأسهم قابلة للتداول، حيث يجوز للشريك أي المساهم التصرف فيها بالبيع أو التنازل. وينتج عن السهولة في تداول الأسهم عدة نقاط أهمها:

- استمرار الشركة المساهمة في مزاولة نشاطها وذلك يرجع إلى أن شخصية الشركة ودمتها المالية منفصلتان تماماً عن شخصية وذمة حملة أسهمها كما أن إنتقال ملكية الأسهم من شخص لآخر لا تؤثر على الشركة .
- قابلية صكوك الشركة لأن تكون أداة استثمار قصيرة الأجل أو طويلة الأجل حسب رغبة المساهمين .
- عدم تأثر الشركة بتغير القيمة السوقية لأسهمها .

٤. سهولة تجميع رأس المال الضخم:

تؤدي قابلية الأسهم للتداول حيث أن السهم يسهل تحويله إلى نقدية في أى وقت ، بالإضافة إلى قيام الشركة بإصدار أسهم جديدة تتنوع في مزاياها مما يوفر قنوات استثمارية متعددة للمستثمرين الأمر الذى يشجع المستثمرين على استثمار أموالهم في الشركات المساهمة.

عيوب الشركة المساهمة:

١. الإزدواج الضريبي:

تتأثر الشركات المساهمة بالعديد من التشريعات الضريبية حيث تخضع أرباح الشركات المساهمة للضريبة على الدخل الأشخاص الاعتبارية ، وعند توزيع الأرباح على المساهمين تخضع توزيعات الأرباح لضريبة أخرى على الدخل طبقاً لشخص المساهم ، وهذا يعنى ازدواجاً ضريبياً.

٢. كثرة الإجراءات المنظمة وتعدد جهات الإشراف:

تخضع الشركة المساهمة للعديد من الإجراءات المتعلقة بالتأسيس والمعاملات المتعلقة بها كما أنها تلتزم بالوفاء بمتطلبات عديدة للجهات الحكومية التى تقوم بالإشراف على نشاطها وذلك من أجل حماية أموال المستثمرين.

٣. تعدد القوانين والتشريعات:

تخضع الشركة المساهمة أيضاً للعديد من القوانين والتشريعات منها ما يتعلق بالتكوين ومتطلباته ومنها ما يتعلق بالتسجيل فى سوق رأس المال إضافة إلى قوانين العمل والتأمينات الاجتماعية والبيئة.

إجراءات تكوين الشركة المساهمة:

- يتقدم المؤسسون بطلب لوزارة التجارة بتأسيس شركة مساهمة و يبين طلب التأسيس:
- كيفية الاكتتاب في رأس مال الشركة.
- عدد الأسهم التي اكتتب فيها المؤسسون و عدد الأسهم المخصصة لكل واحد منهم.

ويرفق بالطلب صورة من عقد الشركة ونظام التأسيس وإذا طرحت أسهم الشركة للاكتتاب العام ، فيجب أن يتم ذلك عن طريق أحد البنوك المرخص لها بقرار من وزير الاقتصاد بتلقى الاكتتابات أو عن طريق الشركات التي تنشأ لهذا الغرض، أوالشركات التي يرخص لها بالتعامل في الأوراق المالية وبعد موافقة ال هيئة العامة لسوق المال. وفي حالة عدم تغطية الاكتتاب في المدة المحددة له يجوز للبنوك أو الشركات التي تلقت الاكتتاب تغطية كل أو بعض ما لم يتم تغطيته من الأسهم المطروحة للاكتتاب إذا كان مرخصاً لها بذلك ، ولها أن تعيد طرح ما اكتتبت فيه للجمهور دون التقيد بإجراءات وقيود تداول الأسهم المنصوص عليها في القانون.

قد يكتتب المؤسسون في جميع رأس مال الشركة ، و قد يكتتبون في جزء منه ويطرحون الباقي للاكتتاب العام . وإذا طرح جزء من رأس المال للاكتتاب العام فإن دعوة الاكتتاب تنشر في جريدة يومية توزع في المركز الرئيسي . وبعد أن يتم الاكتتاب تعقد جمعية تأسيسية هدفها التحقق من الاكتتاب بكل رأس المال ومن الوفاء بالحد الأدنى منه ثم وضع النصوص النهائية لنظام الشركة، وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وأول مراقب للحسابات ، ومناقشة تقرير المؤسسين عن الأعمال و النفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة.

يقدم المؤسسون خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ انتهاء الجمعية التأسيسية طلباً لوزير التجارة بإعلان تأسيس الشركة . وعندما يصدر قرار وزير التجارة بتأسيس

الشركة فإنها تعتبر مؤسسة تأسيساً صحيحاً و يترتب على قرار إعلان تأسيس الشركة انتقال جميع التصرفات التي أجراها المؤسسون لحسابها إلى ذمتها كما يترتب عليه تحميل الشركة بالمصروفات التي أنفقها المؤسسون خلال فترة التأسيس بالقيود الآتية:

مدین	دائن	بیــــــــــــــــــــــــــــــــان
XX		ح / مصروفات التأسيس
	XX	ح / البنك

وبناءً على ما سبق نجد أن تكوين وتنظيم الشركة المساهمة يتكلف العديد من النفقات كمصروفات تحرير العقود وشهر الشركة ونفقات دراسات الجدوى والاستشارات وغيرها من الأعباء الضرورية للإنشاء . وفي مقابل هذه النفقات لا يكون للشركة أى إيرادات تذكر وبالتالي يطلق على هذه النفقات من وجهة النظر المحاسبية " مصروفات التأسيس " ونظراً لأن مصروفات التأسيس هذه ستفيد الشركة في المستقبل فإنه ينطبق عليها تعريف الأصل كمجمع لمنافع مستقبلية . ولذلك تعامل مصروفات التأسيس في الميزانية ضمن قسم أصول أخرى أو ضمن الأصول الثابتة . ثم بعد ذلك تسجل الشركة فى سجل الشركات فى وزارة التجارة كما تقيد فى السجل التجارى .

هيكل رأس المال وأنواع الأسهم بالشركة المساهمة:

ينقسم رأس مال الشركة المساهمة إلى قيم متساوية تسمى الأسهم ، ويعرف السهم بأنه صك يعطى لصاحبه حقوقا معينة وفقاً لنوع السهم ، وهو قابل للتداول ولا يجوز النص على خلاف ذلك فى النظام الأساسى للشركة. ويحدد نظام الشركة القيمة الاسمية للسهم بحيث لا تقل عن جنيته ولا تزيد على ألف جنيه أو مايعادلها بالعملات الحرة، ويلغى كل نص يخالف ذلك فى أى قانون آخر.

يتألف رأس مال الأسهم فى الشركة المساهمة من عدة أنواع من الأسهم التى تختلف من حيث الحقوق والعائد والمخاطر المتوقعة. ويمكن التمييز بين عدة أنواع للأسهم من حيث اختلاف المنظور الذى يتم على أساسه التقسيم:

١- أنواع الأسهم من حيث طريقة الوفاء بقيمتها :

أ- أسهم نقدية : هى الأسهم التى يتم الوفاء بقيمتها نقداً أى تحصل دفعة واحدة أو على أقساط.

ب- أسهم عينية : هى الأسهم التى يتم الوفاء بها عن طريق تقديم بعض الأصول العينية كالعقارات والبضاعة.

ج- حصص التأسيس: هى صكوك بدون قيمة إسمية وتقدمها الشركة لمن قدموا لها خدمات أو حقوق مالية أثناء تأسيس الشركة أو زيادة رأس مالها. وتكون هذه الحصص إسمية أو لحاملها وتكون قابلة للتداول وغير قابلة للتجزئة. ولا تدخل هذه الحصص ضمن تكوين رأس مال الشركة ولا يشترك أصحابها فى إدارة الشركة ولا يحق لهم حضور الجمعية العمومية للمساهمين. ويجوز أن تمنح نسبة من الأرباح لزيادة عن ١٠٪ من الأرباح بعد توزيع نصيب على المساهمين لا يقل عن ٥٪ من رأس المال المدفوع.

٢- أنواع الأسهم من حيث ملكيتها:

أ- الأسهم الإسمية: هي تلك الأسهم التي تحمل إسم مساهم معين أو جنسيته، وبالتالي لا يجوز التصرف فيها إلا عن طريق القيد في السجلات ويتطلب القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ أن تكون كافة الأسهم إسمية.

ب- الأسهم لحاملة: هي أسهم لا تحمل إسم المساهم ، ويعتبر حامل السهم هو المالك له، وهي لا تتضمن أى بيانات عن مالكها وبالتالي فإن التصرف فيها لا يتطلب أى إثبات كتابى.

٣- أنواع الأسهم من حيث الحقوق:

تنقسم الأسهم من حيث الحقوق إلى ثلاثة أنواع أساسية، "أسهم ممتازة" و "أسهم عادية" و "أسهم التمتع".
أ- أسهم ممتازة: هي نوع من الأسهم يعطى لحامله الحق فى التمتع بميزة إضافية عن حملة الأسهم العادية :

- الحصول على الأرباح قبل حملة الأسهم العادية .
- الأولوية فى الحصول على حق فى حالة التصفية .

ومقابل هذه الإمتيازات لا يحق لحملة الأسهم الممتازة حضور الجمعية العمومية للمساهمين والتصويت فيها (حق الحضور لحملة الأسهم العادية).

ب- أسهم عادية: تمثل الأسهم العادية أكثر أنواع الأسهم شيوعا في الشركة المساهمة، والسهم العادى يمثل جزءاً من رأس مال الشركة يتمتع حامله بحقوق منها:

- حق التصويت في الجمعية العمومية للمساهمين .
- حق الحصول على أرباح عند تقرير توزيع الأرباح على حملة الأسهم العادية .
- حق الحصول على الجزء المتبقى من نتيجة التصفية فى حالة تصفيتها .

جد أسهم التمتع:

هى الأسهم التى تنشأ فى الشركات التى ينص نظامها على استهلاك أسهمها قبل انقضاء أجل الشركة وذلك بسبب تعلق نشاط الشركة باستغلال مورد من موارد الثروة الطبيعية أو مرفق عام لمدة محددة ، ويكون لحامل سهم التمتع حصة فى الأرباح بحسب نظام الشركة، ويجوز أن ينص فى النظام على استحقاقها لحصة من ناتج التصفية.

مصادر الاموال فى الشركات المساهمة

تحدد مصادر الاموال بالشركة المساهمة فى مصدرين أساسيين هما:

- (١) مصدر مملوك للمنشأة وهو رأس مال الأسهم.
- (٢) مصدر مقترض ويتمثل أساسا فى المصادر الخارجية أو القروض طويلة الاجل ، بالإضافة إلى المصادر قصيرة الأجل كالائتمان الممنوح من الموردين والقروض قصيرة الأجل.

١/٥/١/١ المصدر المملوك (رأس المال الأسهم):

تتميز الشركة المساهمة بإمكانية تدبير حجم كبير من الأموال عن طريق طرح أسهم (حصص) رأس المال لجمهور المستثمرين وبيعها لهم ويقبل المستثمرون على شراء الأسهم التى تصدرها الشركة ، وتعالج الشركة المبالغ المحصلة من بيع الأسهم ضمن بنود حقوق الملكية بالميزانية ، ويشكل ذلك المصدر الدائم لرأس المال وينتج عنه أرباح للمساهمين وذلك فى حالة تحقيق أرباح وإعلان توزيعها، بينما فى حالة الخسارة لا يحصل المساهمين على أى توزيعات.

٢/٥/١/١ المصدر المقترض (قرض السندات):

يمكن أن تعتمد الشركات المساهمة على الاقتراض طويل الاجل من الجمهور وذلك بإصدار نوع آخر من الأوراق المالية يطلق عليه " السندات " ويشير السند إلى حصة أو جزء من قرض ، وعلى عكس الملاك أو المساهمين فإن حملة السندات يطلق عليهم " مقرضين " ، ويحصل هؤلاء المقرضون على فائدة دورية بمعدل ثابت

محتسوبة على القيمة الاسمية للسند ، بغض النظر عما إذا كانت الشركة حققت أرباح أو خسائر في كل عام من أعوام القرض. هذا بالإضافة إلى أصل الأموال المقترضة التي لا بد أن تسدد مرة أخرى للمقرضين في تاريخ أوتوايخ الإستحقاق المحددة في قرض السندات. ولا يتمتع حملة قرض السندات بحق التصويت في الجمعيات العمومية للمساهمين ، ولكن يمكنهم تداول حقوقهم في سوق الأوراق المالية دون أن يؤثر ذلك على أصول أو خصوم الشركة المساهمة المصدرة.

مفاهيم رأس مال الشركة المساهمة:

هناك ثلاثة مفاهيم لرأس مال الشركة المساهمة، هي "رأس المال المرخص به" و "رأس المال المصدر" و "رأس المال المدفوع".

١- رأس المال المرخص به:

يتمثل في رأس المال المحدد في النظام الأساسي للشركة وتجزئ المادة (٣١) من القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ أن يحدد نظام الشركة رأس مال مرخصاً به يجاوز رأس المال المصدر.

٢- رأس المال المصلي:

يتمثل في مجموع القيم الإسمية لكافة الأسهم التي أصدرتها الشركة المساهمة سواء عادية أو ممتازة ، ومن المعروف أن رأس المال المصدر أقل من رأس المال المرخص به ، وبالتالي يتعين على مجلس إدارة الشركة المساهمة زيادة رأس المال المصدر بحيث لا يتجاوز رأس المال المرخص به.

٣- رأس المال المدفوع:

قد لا يدفع حملة الأسهم (المكتتبين) كامل القيمة الإسمية للأسهم النقدية التي اكتتبوا فيها، ويلزم القانون حملة الأسهم بسداد ١٠٪ على الأقل من القيمة الإسمية عند الاكتتاب، ويطلق على الجزء المدفوع من رأس المال المصدر اصطلاح "رأس المال المدفوع".

من حيث الملكية	من حيث الاكتتاب	من حيث التسجيل في سوق المال (البورصة)	من حيث السيطرة (إعداد قوائم مالية مجمعة) (موحدة)	من حيث نوعية النشاط
• ملكية عامة Public • ملكية خاصة Private • مختلطة Mixed (تسجيل حكومي بدرجات متفاوتة)	• شركات عامة أو ذات اكتتاب مفتوح Opened • شركات خاصة أو مغلقة (مقتلة) Closed	• شركات مسجلة في أسواق المال Quoted • شركات غير مسجلة في أسواق المال Unquoted (Unlisted)	• مجموعة Group • شركة قابضة Holding • شركة تابعة Subsidiary	• تجاري - زراعي - صناعي - خدمي - تعاوني - أخرى - تلقى أموال - مجال الأوراق المالية. • ترويج وتغطية الاكتتاب • تأسيس شركات رأس المال المخاطر • شركات السمسرة في الأوراق المالية • شركات تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية

(جدول يوضح أنواع الشركات المساهمة)

الحد الأدنى لرأس المال المصدر والمدفوع عند التأسيس:

يختلف الاكتتاب حسب الطريقة التي يقررها المؤسسون فقد يقرروا فتح باب الاكتتاب للجمهور (شركة اكتتاب مفتوح) أو يقرروا إغلاق باب الاكتتاب عليهم (شركة اكتتاب مغلق)، ويجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة المساهمة وما يكون مدفوعاً منه عند التأسيس عن الحدود التالية:

١- بالنسبة لشركة المساهمة التي تطرح أسهمها للاكتتاب العام: يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة عن خمسمائة ألف جنيه وألا يقل ما يكتب فيه مؤسسوا الشركة من رأس المال المصدر عن نصف رأس المال أو ما يساوي ١٠٪ من رأس المال المرخص به أي المبلغين أكبر . كما تشترط نفس المادة ألا يقل الجانب من الأسهم الذي يطرح للاكتتاب العام عن ١٠٪ من مجموع الأسهم النقدية.

٢- بالنسبة لشركة المساهمة التي لا تطرح أسهمها للاكتتاب العام: يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة عن مائتين وخمسين ألف جنيه.

قيم السهم العادي في الشركة المساهمة:

تتعدد قيم السهم العادي في الشركة المساهمة ، وتتعدد أشكال ومسميات قيم السهم حسب الغرض الذي تستخدم من أجله وتتضمن "القيمة الاسمية" و "قيمة إصدار السهم" و "القيمة الدفترية" و "القيمة السوقية" و "القيمة عند التصفية".

١- القيمة الاسمية:

هي القيمة المكتوبة على وجه السهم العادي ، وينص عليها نظام الشركة ولا يجوز أن يصدر السهم بأقل من قيمته الاسمية، ويحدد نظام الشركة القيمة الاسمية للسهم بحيث لا تقل عن جنيه ولا تزيد على ألف جنيه. ومن ناحية أخرى يظهر رأس مال الأسهم في الميزانية العمومية للشركة المساهمة كما يلي:

رأس مال الأسهم = عدد الأسهم المصدرة × القيمة الاسمية للسهم

مثال:

بفرض أن عدد الأسهم المصدرة ١٥٠٠٠ سهم والقيمة الاسمية للسهم ٥٠ جنيه. وبذلك نجد أن:

$$\text{رأس مال الأسهم} = ١٥٠٠٠ \times ٥٠ = ٧٥٠.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

يظهر هذا المبلغ هو الذي بالميزانية العمومية للشركة:

ويتم تحديد القيمة الاسمية للسهم كما يلي:

رأس مال الأسهم المدفوع

$$\text{القيمة الاسمية للسهم} = \frac{\text{رأس مال الأسهم المدفوع}}{\text{عدد الأسهم المصدرة}}$$

عدد الأسهم المصدرة

٢- قيمة إصدار السهم:

وهي عبارة عن القيمة التي يتم إصدار السهم بها للاكتتاب ويوجد حالتان:

أ- الإصدار بالقيمة الاسمية: وهي القيمة الأساسية للسهم وبصفة خاصة عند تكوين الشركة المساهمة حيث يكون إصدار الأسهم بالقيمة الاسمية للسهم ، كما يمكن الإصدار بهذه القيمة الاسمية عند زيادة رأس المال وذلك حسب ظروف الشركة وظروف سوق الأوراق المالية وظروف الإستثمار.

ب- الإصدار بقيمة تزيد عن القيمة الاسمية: وهو ما يعرف بحالة الإصدار بعلاوة إصدار ويتم ذلك في الغالب في حالة زيادة رأس مال الشركة المساهمة وعادة ما يتم الإصدار بعلاوة الإصدار بالنسبة للشركات المساهمة القائمة والتي حققت فيما مضى معدلات ربحية عالية وكونت احتياطات كبيرة وبالتالي عندما تقرر زيادة رأس مالها تطلب مبلغ يزيد عن القيمة الاسمية وهو ما يسمى " علاوة إصدار "، وبناءً على ذلك فإن علاوة الإصدار تمثل إصدار السهم بقيمة تزيد عن قيمته الاسمية ويدفع علاوة الإصدار هذه المساهم الجديد كتعويض عن الأرباح والاحتياطات التي تكونت من قبل والتي سوف يكون له نصيب فيها فيما بعد وقد

يعفى منها المساهمين القدامى وخاصة المساهمين الذين ساهموا فى تأسيس الشركة والذين يعرفون بالمؤسسين . وتعتبر علاوة الإصدار عنصراً أساسياً من عناصر حقوق ملكية المساهمين فى الشركة المساهمة مثلها مثل الإحتياطات ورأس المال.

مثال:

بفرض أن رأس مال إحدى الشركات المساهمة يتكون من ٥٠,٠٠٠ سهم عادى وتبلغ القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه ، وقد قررت الشركة زيادة رأس مالها بنسبة ٣٠٪ حيث قامت بإصدار أسهم الزيادة بسعر إصدار ١٢٠ جنيه للسهم . المطلوب تبيان أثر ذلك على حقوق المساهمين بالميزانية.

الحل:

عدد الأسهم المطلوبة لزيادة رأس المال = $٥٠,٠٠٠ \times ٣٠\% = ١٥,٠٠٠$ سهم

وسعر إصدار هذه الأسهم ١٢٠ جنيه للسهم

هذه القيمة عبارة عن ١٠٠ جنيه القيمة الاسمية للسهم

+ ٢٠ جنيه علاوة إصدار لكل سهم

وبناءً على ذلك تظهر علاوة الإصدار كعنصر من عناصر حقوق الملكية فى

ميزانية الشركة على النحو التالى:

رأس المال المصدر والمدفوع	
إصدار أول ٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم	٥.٠٠٠.٠٠٠
إصدار ثان (أسهم الزيادة) ١٥,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم	١.٥٠٠.٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع	٦.٥٠٠.٠٠٠
علاوة إصدار أسهم ($٢٠ \times ١٥,٠٠٠$)	٣٠٠.٠٠٠
مجموع حقوق ملكية المساهمين	٦.٨٠٠.٠٠٠

هذا على افتراض أن جميع المكتتبين سددوا ما عليهم من أسهم زيادة رأس المال، وأنه لا يوجد عناصر أخرى من عناصر حقوق الملكية.

جـ- الإصدار بقيمة تقل عن القيمة الاسمية: تسمح بعض الدول بإصدار الأسهم بأقل من القيمة الاسمية لتشجيع المستثمرين على الشراء، وتتمثل قيمة الخصم في القيمة الاسمية - سعر الإصدار (غير شامل مصروفات الإصدار).

٣- القيمة الدفترية:

هي عبارة عن نصيب السهم في صافي أصول الشركة، أي القيمة التي تعبر عن نصيب السهم من حقوق ملكية المساهمين في الشركة والمسجلة في الدفاتر وأيضاً القيمة التي تظهر الميزانية العمومية للشركة جميع عناصرها. وتتمثل حقوق ملكية المساهمين في الشركة في العناصر التالية:

القيمة الاسمية لرأس مال الأسهم		xxx
<u>يضاف إليها:</u>		
الإحتياطيات	x	
الأرباح المحتجزة	x	
صافي أرباح العام	x	
علاوة إصدار الأسهم	x	xx
<u>المجموع</u>		xxx
<u>يطرح منه:</u>		
أى خسائر مرحلة	(x)	
خسائر العام	(x)	
		(xx)
صافي حقوق المساهمين		xxx

ويمكن الحصول على صافي حقوق الملكية في الشركة المساهمة كمايلي:

الأصول الثابتة (طويلة الأجل)		x
الأصول المتداولة (قصيرة الأجل)		x
المجموع		xx
<u>ي طرح:</u>		
الخصوم طويلة الأجل	(x)	
الخصوم قصيرة لأجل	(x)	(xx)
صافي الأصول وهي تمثل (صافي حقوق الملكية)		xxx

ويتم الحصول على القيمة الدفترية للسهم كمايلي:

صافي حقوق ملكية الأسهم

القيمة الدفترية للسهم =

عدد الأسهم المصدرة

مثال:

فيما يلي الميزانية العمومية لإحدى شركات المساهمة في ٢٠١٢/٢١/٣١:

رأس مال الأسهم	٥٠٠.٠٠٠	أصول ثابتة (صافي)	٤٥٠.٠٠٠
احتياطات	١٢٥.٠٠٠	أصول متداولة	٣٥٠.٠٠٠
علاوة إصدار	٥٠.٠٠٠	خسائر مرحلة	٧٥.٠٠٠
قرض السندات	١٢٥.٠٠٠		
خصوم قصيرة الأجل	٧٥.٠٠٠		
	٨٧٥.٠٠٠		٨٧٥.٠٠٠

والمطلوب : تحديد القيمة الدفترية للسهم.

الحل:

$$\frac{\text{صافي حقوق الملكية}}{\text{عدد الأسهم المصدرة}} = \text{القيمة الدفترية للسهم}$$

يتم تحديد صافي حقوق الملكية كمايلي:

رأس مال الأسهم	٥٠٠.٠٠٠
يضاف اليه:	
الإحتياطيات والأرباح المحتجزة	١٢٥.٠٠٠
علاوة إصدار الأسهم	٥٠.٠٠٠
المجموع	١٧٥.٠٠٠
يطرح منه:	
خسائر مرحلة	(٧٥.٠٠٠)
حقوق الملكية	٦٠٠.٠٠٠

$$\frac{٦٠٠.٠٠٠}{١٠.٠٠٠} = \text{القيمة الدفترية للسهم} = ٦٠ \text{ جنيه للسهم}$$

٤- القيمة السوقية:

تتمثل في قيمة السهم في بورصة الأوراق المالية (سوق الأوراق المالية) وقد تزيد أو تقل القيمة السوقية عن القيمة الاسمية مما يترتب علي ذلك تحقيق أرباح أو خسائر.

٥- القيمة عند التصفية:

وهي تعبر عن القيمة التي يحصل عليها مالك السهم عند التصفية الفعلية للشركة.

المعالجة المحاسبية لتكوين الشركة المساهمة

إصدار أسهم نقدية:

يكون الاكتتاب في رأس المال المصدر للشركة المساهمة من جانب:

١- المؤسسون وغيرهم من الأشخاص الذين لا يتوافر بهم وصف الاكتتاب العام.

٢- بطرح الأسهم للاكتتاب العام ، ويشترط قانون الشركات المساهمة والمادة (٣) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق المال لصحة الاكتتاب:

- يتعين الاكتتاب في جميع أسهم رأس المال المصدر .
- أن يدفع كل مكتتب ١٠٪ على الأقل من القيمة الإسمية للأسهم النقدية تزداد إلى ٢٥٪ خلال مدة لا تتعدى ثلاثة أشهر من تاريخ تأسيس الشركة علي أن يسدد باقي هذه القيمة خلال مدة لا تزيد علي خمس سنوات من تاريخ تأسيس الشركة.
- تظل المبالغ التي دفعت من المساهمين تحت يد البنك الذي تولي طرح الاكتتاب.
- تخصيص سجل للمساهمين ، تخصص فيه صفحة لكل مساهم يسجل فيها ما يمتلكه المساهم من أسهم وما دفعه والمستحق عليه.
- تكوين حـ / رأس مال الأسهم في الشركة، حيث يفتح في الدفاتر حساب واحد لرأس المال يجعل دائناً بقيمة الأسهم المصدرة والمدفوع قيمتها وذلك إذا كانت الشركة تصدر نوع واحد من الأسهم ، أما إذا أصدرت الشركة أكثر من نوع واحد من الأسهم (أسهم عادية وأسهم ممتازة مثلاً) فقد يتم فتح حساب منفصل لكل نوع من هذه الأسهم، أو قد يفتح حساب واحد لرأس المال مقسم إلى خانات تخصص خانة لكل نوع من أنواع الأسهم المصدرة. ولا تختلف المعالجة المحاسبية للأسهم الممتازة عن الأسهم العادية إلا بمجرد تغير اسم الحساب من حـ / رأس مال الأسهم العادية إلى حـ / رأس مال الأسهم الممتازة.

- قد تطلب الشركة المساهمة من المكتتبين سداد قيمة السهم كاملة عند الاكتتاب ، أو قد تقوم بتحصيل قيمة السهم على أقساط وذلك للتيسير على المكتتبين وأيضاً لتمكين صغار المستثمرين من سداد القيمة من مدخراتهم.

وسوف نتناول كل حالة على حدة.

إصدار أسهم نقدية تسدد قيمتها دفعة واحدة:

أ - اكتتاب المؤسسين في كافة الأسهم:

- عند تحصيل قيمة الاكتتابات: يتم إجراء القيد التالي بعد انتهاء مدة الاكتتاب.

مدين	دائن	بيــــــــــــــــان
XX	XX	حـ / البنك حـ / المساهمين (الاكتتاب في عدد سهم بقيمة إسمية جنيه)

- عند تخصيص الأسهم: يتم إجراء القيد التالي بعد تخصيص (توزيع) الأسهم على المكتتبين:

مدين	دائن	بيــــــــــــــــان
XX	XX	حـ / المساهمين حـ / رأس المال (تخصيص عدد سهم بقيمة إسمية جنيه)

مثال (١):

في ١/١/ ٢٠١٢ تكونت شركة مساهمة ، بإصدار ١٠٠٠٠ سهم عادي قيمته الإسمية ١٠٠ جنيه ، وقد اكتتب المؤسسون في الأسهم بالكامل وسددوا قيمتها في البنك المخصص لذلك نقداً في نفس التاريخ ، وتم إصدار شهادات الأسهم.

المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم.

الحل:

١ - سداد القيمة نقداً في ١/١/ ٢٠١٠ (١٠٠٠٠ سهم عادي $\times$ ١٠٠ جنيه):

مدين	دائن	بيان
١.٠٠٠.٠٠٠		ح / البنك
	١.٠٠٠.٠٠٠	ح / المساهمين
		(الاككتاب في عدد ١٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ جنيه)

يتضح من الحل ، أن الأسهم لم تطرح في اككتاب عام وبالتالي قام المؤسسون بسداد قيمة الأسهم المطروحة للاككتاب دفعة واحدة وذلك بإجراء قيد واحد لإثبات كل حصينة الاككتاب.

٢ - عند إصدار شهادات الأسهم وتخصيصها في ١/١/ ٢٠١٠:

مدين	دائن	بيان
١.٠٠٠.٠٠٠		ح / المساهمين
	١.٠٠٠.٠٠٠	ح / رأس المال
		(تخصيص ١٠.٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه)

يتضح من الحل مايلي:

- بتخصيص الأسهم تم إقبال "ح / المساهمين" باعتباره حساباً مؤقتاً، ولايظل حساب المساهمين مفتوحاً بالدفاتر إلا في حالة وجود اكتتابات زائدة وتقوم الشركة بردها للمساهمين.
- يتم فتح ح / رأس المال بالقيمة الاسمية للأسهم بصرف النظر عن القيمة التي أصدرت بها هذه الأسهم سواء كانت القيمة الاسمية أو كان الإصدار بعلاوة إصدار أو خصم إصدار كما سيرد فيما بعد.

اككتاب المؤسسين في جزء من الأسهم مع طرح الباقي للاككتاب العام:

بالنسبة للشركة التي تطرح أسهمها للاككتاب العام ، أوضحت المادة (٦) من اللائحة التنفيذية لقانون شركات الأموال عدة قواعد في هذا الشأن منها:

- يجب ألا يقل رأس المال المصدر للشركة التي تطرح أسهمها للاككتاب العام عن خمسمائة ألف جنيه.

- يجب ألا يقل ما يكتتب فيه مؤسسوا الشركة من رأس المال المصدر عن نصف رأس المال أو ما يساوي ١٠٪ من رأس المال المرخص به، أي المبلغين أكبر.

- تشترط نفس المادة (٦) ألا يقل الجانب من الأسهم الذي يطرح للاكتتاب العام عن ٢٥٪ من مجموع الأسهم النقدية.

١- عند تحصيل الاكتتابات: يتم إجراء القيد التالي بعد انتهاء مدة الاكتتاب.

مدین	دائن	بيان
XX	XX	ح/ البنك ح/ المساهمين (اكتتاب المؤسسين في عدد..... سهم عادي بقيمة إسميةجنيه) ح/ البنك ح/ المساهمين (اكتتاب الجمهور في عدد..... سهم عادي بقيمة إسمية جنيه)
XX	XX	

٢- عند تخصيص الأسهم: يتم إجراء القيد التالي بعد تخصيص (توزيع)

الأسهم علي المكتتبين:

مدین	دائن	بيان
XX	XX	ح/ المساهمين ح/ رأس المال (تخصيص عدد..... سهم بقيمة إسمية..... جنيه)

مثال (٢):

في ٢٠١٢/٩/١ تكونت شركة مساهمة برأس مال مرخص به قدره خمسة مليون جنيه (٥٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه للسهم)، وبلغ رأس المال المصدر اثنان مليون جنيه (٢٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه

للسهم). وقد اكتتب المؤسسون في ٧٠٪ من رأس المال المصدر، وطرحت باقى الأسهم للاكتتاب العام (للجمهور) وتم الاكتتاب فيها بالكامل، وفى ٢٠١٢/١٠/١ تم تخصيص الأسهم.
المطلوب: إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات ماتقدم ، وكذلك الميزانية الإفتتاحية بتاريخ ٢٠١٢/١٠/١.

الحل:

قيود اليومية

مدين	دائن	بيان
١٤٠٠٠٠٠		ح/ البنك
	١٤٠٠٠٠٠	ح/ المساهمين (اكتتاب المؤسسون في ٢٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه دفعت بالكامل).
٦٠٠٠٠٠		ح/ البنك
	٦٠٠٠٠٠٠	ح/ المساهمين (اكتتاب الجمهور في ٦٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه دفعت بالكامل)
٢٠٠٠٠٠٠		ح/ المساهمين
	٢٠٠٠٠٠٠	ح/ رأس المال (تخصيص ٢٠٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)

الميزانية في ٢٠١٢/١٠/١

حقوق المساهمين:			
رأس المال المرخص به:		البنك	٢.٠٠٠.٠٠٠
(٥٠٠.٠٠٠ سهم عادى قيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم)	٥.٠٠٠.٠٠٠		
رأس المال المصدر والمدفوع:			
(٢٠٠.٠٠٠ سهم عادى بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم)	٢.٠٠٠.٠٠٠		
	٢.٠٠٠.٠٠٠		٢.٠٠٠.٠٠٠

زياده الاكتتاب عن ما هو مطروح من أسهم:

يلاحظ أن عدد الأسهم التي تم الاكتتاب فيها فى الحالات السابقة كان مساوياً لعدد الأسهم التي تم إصدارها ، وقد يحدث أن تزيد الاكتتابات في الأسهم عن عدد الأسهم المصدرة خاصة فيما يتعلق بالأسهم التي تطرح للاكتتاب العام ، وفي هذه الحالة يتم رد الأموال الزائدة إلي المكتتبين.

وقد نصت المادة (٢٢) من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على

ما يلى:

- ١- إذا جاوز الاكتتاب عدد الأسهم المطروحة وجب توزيعها بين المكتتبين بالكيفية التي يحددها نظام الشركة.
- ٢- إذا لم يحدد نظام الشركة كيفية التوزيع بين المكتتبين فيتم تخصيص عدد السهم لكل مكتتب علي أساس نسبة عدد السهم المطروحة (المصدرة) إلي عدد الأسهم المكتتب فيها بحيث لا يترتب علي ذلك إقصاء المكتتب في الشركة أياً كان عدد السهم التي اكتتب فيها ، ويراعي جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين. وفي هذه الحالة يقدم المكتتب شهادة الاكتتاب إلي الجهة التي يتم الاكتتاب عن طريقها ، وذلك لإثبات عدد الأسهم التي خصصت له ومقدار ما دفعه من مبالغ عنها ويرد إليه الباقي مما دفعه عند الاكتتاب.

إذا افترضنا أن المكتتبين قد دفعوا قيمة السهم بالكامل عند الاكتتاب فإنه يتم إثبات رد الاكتتابات الزائدة بالقيد التالي:

مدين	دائن	بيان
XX		ح / المساهمين
	XX	ح / البنك
		(رد الاكتتابات الزائدة لعدد سهم بقيمة جنيه للسهم)

مثال (٣):

في ١/٤/ ٢٠١٢ تكونت شركة مساهمة وذلك بإصدار ٢٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠٠ للسهم . وقد اكتتب المؤسسون في ٦٠٪ من الأسهم المصدرة وطرح باقي الأسهم للاكتتاب العام (للجمهور) حيث تم الاكتتاب في ١٠٠٠٠ سهم ، وقد سددت قيمة الأسهم نقداً في بنك الشركة وزدت الأموال الزائدة للمكتتبين.

المطلوب : إجراء قيود اليومية اللازمة لتسجيل العمليات السابقة.

الحل :

$$\text{أسهم المؤسسين} = ٢٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ٦٠\%$$

$$= ١٢٠٠٠ \times ١٠٠ = ١٢٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

$$\text{أسهم الاكتتاب العام} = ٢٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ٤٠\%$$

$$= ٨٠٠٠ \times ١٠٠ = ٨٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

$$\text{تلقى أموال الاكتتاب} = ١٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ١٠٠$$

$$= ١٠٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

$$\text{رد الأموال الزائدة للمكتتبين} = (٨٠٠٠٠٠ - ١٠٠٠٠٠٠)$$

$$= ٢٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

قيود اليومية

مدين	دائن	بيان
١٢٠٠٠٠٠	د / البنك	
	١٢٠٠٠٠٠	د / المساهمين (اكتتابات المؤسسين في عدد ١٢٠٠٠ سهم عادي اسمية بقيمة ١٠٠ جنيهه)
١٠٠٠٠٠٠	د / البنك	
	١٠٠٠٠٠٠	د / المساهمين (اكتتابات الجمهور في عدد ١٠٠٠٠ سهم عادي اسمية بقيمة ١٠٠ جنيهه)
٢٠٠٠٠٠٠	د / المساهمين	
	٢٠٠٠٠٠٠	د / رأس المال (تخصيص ١٢٠٠٠ سهم عادي للمؤسسين، و ٨٠٠٠ سهم عادي للجمهور بقيمة اسمية ١٠٠ جنيهه)
٢٠٠٠٠٠٠	د / المساهمين	
	٢٠٠٠٠٠٠	د / البنك (رد الاكتتابات الزائدة لعدد ٢٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيهه للسهم)

إصدار أسهم نقدية تسدد قيمتها على أقساط :

قد تقرر الشركة المساهمة تجزئة أسهم رأس مالها أي تجزئة قيمة السهم إلى أقساط صغيرة لتشجيع الاكتتاب في الأسهم ، وللتسهيل على المكتتبين. إن تجزئة أسهم رأس المال تعني زيادة عدد أسهمها المتداولة مما يؤدي إلى تخفيض القيمة الإسمية ، فإذا افترضنا على سبيل المثال أن الأسهم المتداولة لإحدى الشركات كان مقدارها مليون سهم، وقد كانت القيمة الإسمية للسهم ١٠ جنيه ، وقد قررت الشركة تخفيض القيمة الإسمية للسهم من ١٠ جنيه إلى ٥ جنيه وذلك أدى إلى زيادة عدد الأسهم من مليون سهم إلى مليوني سهم ويطلق على هذا الإجراء " تجزئة الأسهم " .

ينص القانون النظامي للشركة على دفع قيمة الأسهم على أقساط ، ويطلق على القسط الذي يدفعه المساهم عند الاكتتاب " قسط الاكتتاب " ويطلق على القسط الثاني الذي يطلب بعد تخصيص الأسهم " قسط التخصيص " ، يلي ذلك " القسط الأول " و " القسط الثاني " وهكذا ، ويطلق على الدفعة الأخيرة " القسط الأخير " .

تعريف قسط الاكتتاب :

هو القسط (المبلغ) الذي يدفعه جميع المكتتبين في الأسهم بمجرد الاكتتاب فيها، ويمثل هذا القسط مرحلة طلب الأسهم ويقوم بدفعه جميع المكتتبين مقدماً قبل البت في طلبات اكتتاباتهم، وبالتالي لا يوجد قسط اكتتاب مستحق حيث يدفعه كل المكتتبين في الأسهم بصرف النظر عن أنه خصص له أسهم أم لم يخصص له.

تعريف قسط التخصيص :

هو القسط (المبلغ) الذي يستحق سداؤه بمجرد تخصيص الأسهم للمكتتبين مما يدل على قبول طلبات الاكتتاب وتخصيص الأسهم لكل مكتب على حدة حسب الكيفية التي يتم تخصيص الأسهم بها بين المكتتبين ويحدد ذلك النظام الأساسي للشركة.

تنص المادة (٨٢) من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ، أنه يجب علي كل مكتتب أن يدفع نقداً أو بوسيلة دفع أخرى مقبولة قانوناً ١٠٪ على الأقل من القيمة الاسمية للأسهم عند الاكتتاب تزيد إلى ٢٥٪ خلال مدة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ تأسيس الشركة. وفي كل الأحوال يجب ألا تقوم الشركة بإصدار شهادات الأسهم إلا بعد الإنتهاء من سداد سعر إصدار الأسهم المخصصة للمكتتبين.

ويتم فتح حساب لكل قسط في الدفاتر ، يجعل مديناً بالمبلغ المطلوب سداؤه من المساهمين ، وحساب رأس المال دائناً. وعند تحصيل قيمة القسط يجعل حساب النقدية بالبنك مديناً وحساب القسط دائناً بالمبلغ فعلاً. ويفضل إدماج حسابي قسط الاكتتاب وقسط التخصيص في حساب واحد يسمى " حـ / قسطي الاكتتاب والتخصيص " ، ويتم استخدامه لتسجيل أي عمليات تخص كل من قسط الاكتتاب وقسط التخصيص ، بدلاً من فتح حساب خاص لكل منهما.

ويتم إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات طلب الأقساط وتحصيلها كمايلي:

١ - إثبات تحصيل قسط الاكتتاب:

يتم إجراء القيد التالي عند ورود إخطار البنك بتحصيل قسط الاكتتاب:

مدين	دائن	بيان
XX	حـ / البنك	
	XX	حـ / قسطي الاكتتاب والتخصيص (الاكتتاب في عدد سهم بقيمة اسمية جنيه بقسط اكتتاب قدره جنيه)

٢ - إثبات تخصيص الأسهم: يتم إجراء القيد التالي عند تخصيص الأسهم على المكتتبين.

مدين	دائن	بيان
XX	XX	د / قسطنى لاكتتاب والتخصيص د / رأس المال (تخصيص عدد سهم بقيمة إسمية جنيه دفع منها عند الاكتتاب جنيه)

٣ - عند طلب قسط التخصيص : يتم إجراء القيد التالي فى بداية الفترة المحددة لتحصيل قسط التخصيص.

مدين	دائن	بيان
XX	XX	د / قسطنى الاكتتاب والتخصيص د / رأس المال (طلب قسط التخصيص عن عدد سهم بقسط تخصيص قدره جنيه)

٤ - عند تحصيل قسط التخصيص: يتم إجراء القيد التالي لتحصيل قسط التخصيص بعد إنتهاء المدة المحددة وورود إخطار البنك بالمبالغ المحصلة فعلاً لهذا القسط.

مدين	دائن	بيان
XX	XX	د / البنك د / قسطنى الاكتتاب والتخصيص (حصيلة قسط التخصيص عن عدد سهم بواقع قسط تخصيص قدره جنيه)

٥- عند طلب القسط الأول: يتم إجراء القيد التالي لإثبات طلب القسط الأول في بداية الفترة المحددة لتحصيل القسط الأول.

مدين	دائن	بيان
XX		ح / القسط الأول
	XX	ح / رأس المال (طلب القسط الأول)

٦- عند تحصيل القسط الأول: يتم إجراء القيد التالي لتحصيل القسط الأول بعد إنتهاء المدة المحددة وورود إخطار البنك بالتحصيل.

مدين	دائن	بيان
XX		ح / البنك
	XX	ح / القسط الأول (تحصيل القسط الأول)

٧- عند طلب القسط الأخير: يتم إجراء القيد التالي لإثبات طلب القسط الأخير في بداية الفترة المحددة لتحصيل القسط الأخير.

مدين	دائن	بيان
XX		ح / القسط الأخير
	XX	ح / رأس المال (طلب القسط الأخير)

٨- عند تحصيل القسط الأخير: يتم إجراء القيد التالي لتحصيل القسط الأخير بعد إنتهاء المدة المحددة وورود إخطار البنك بالتحصيل.

مدين	دائن	بيان
XX		ح / النقدية بالبنك
	XX	ح / القسط الأخير (تحصيل القسط الأخير)

يتضح مما سبق أن: حسابات الأقساط تعتبر حسابات وسيطة أو مؤقتة، حيث يجعل حساب كل قسط مديناً بالمبلغ المطلوب سدادته من المساهمين (قيمة القسط)، وحساب رأس المال دائناً، وعند تحصيل قيمة القسط يجعل حساب النقدية بالبنك مديناً وحساب القسط دائناً بالمبلغ فعلاً. ويتم إقفال حساب القسط إذا تم تحصيل قيمة القسط بالكامل، أما في حالة عدم سداد المساهمين (التأخر في دفع قيمة القسط) لقيمة القسط المطلوب ، فإنه يظهر في حساب القسط رصيد مدين يمثل المبلغ الذي تأخر المساهمين عن دفعه.

ويقابلنا في حالة إصدار أسهم نقدية تسدد قيمتها علي أقساط الحالات التالية:

- ١- حالة الاكتتاب في جميع الأسهم المصدرة وسداد الأقساط بالكامل.
 - ٢- حالة الاكتتابات الزائدة عن الأسهم المصدرة.
 - ٣- حالة التأخر عن سداد أقساط الأسهم المكتتب فيها.
 - ٤- حالة التوقف عن سداد أقساط الأسهم المكتتب فيها (بيع الأسهم التي لم تسدد باقى قيمتها).
- حالة الاكتتاب في جميع الأسهم المصدرة وسداد الأقساط بالكامل:
- مثال (٤):

في ١ / ٦ / ٢٠١٢ تكونت شركة مساهمة برأس مال مرخص به قدره ١٠٠ مليون جنيه مقسم إلى ١٠ مليون سهم عادي قيمة إسمية ١٠ جنيه ، ورأس مال مصدر قدره ٢٠ مليون جنيه مقسم إلى ٢ مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه تدفع علي أقساط كمايلي:

٥ جنيه قسط اكتتاب يدفع من ٤ / ١ إلى ١٥ / ٥ / ٢٠١٢

٣ جنيه قسط تخصيص يدفع من ٨ / ١ إلى ٣١ / ٨ / ٢٠١٢

٢ جنيه قسط أخير يدفع من ١١ / ١ إلى ٣٠ / ١١ / ٢٠١٢

وقد تم الاكتتاب في جميع الأسهم المصدرة ، وطلبت الأقساط وسددت بالكامل في مواعيدها.

المطلوب: قيود اليومية اللازمة ، وحسابات الأقساط وحساب رأس المال، وميزانية الشركة بتاريخ ٣١ / ١٢ / ٢٠١٢ (وذلك بفرض أن السنة المالية للشركة تنتهي في ذلك التاريخ).

الحل:

● تحصيل قسط الاكتتاب = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٥

= ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه.

● تخصيص الأسهم = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٥

= ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه

● طلب قسط التخصيص = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٣

= ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه.

● تحصيل قسط التخصيص = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٣

= ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه.

● طلب القسط الأخير = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٢

= ٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه.

● تحصيل القسط الأخير = ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم × ٢

= ٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه.

قيود اليومية

التاريخ	بيان	دائن	مدين
٤/١	د / النقدية بالبنك د / قسطن الاككتاب والتخصيص (الاككتاب في ٢ مليون سهم عادي بقيمة اسمية ١٠ جنيه بقسط اكتتاب قدره ٥ جنيه)	١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠
١٥/٥	د / قسطن الاككتاب والتخصيص د / رأس المال (تخصيص ٢ مليون سهم عادي بقيمة اسمية ١٠ جنيه دفع منها عند الاككتاب ٥ جنيه)	١٠٠٠٠٠٠	
٨/١	د / قسطن الاككتاب والتخصيص د / رأس المال (طلب قسط التخصيص عن ٢ مليون سهم عادي بقسط تخصيص قدره ٣ جنيه عن كل سهم)	٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠
٣١/٨	د / البنك د / قسطن الاككتاب والتخصيص (حصيلة قسط التخصيص عن ٢ مليون سهم عادي بواقع قسط تخصيص قدره ٣ جنيه عن كل سهم)	٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠

	د / القسط الأخير	٤ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠	
/١	د / رأس المال	٤ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠	
١١	(طلب القسط الأخير)		
	د / النقدية بالبنك		٤ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠
/٣٠	د / القسط الأخير	٤ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠ ٠	
١١	(تحصيل القسط الأخير)		

د / رأس المال

د / قسطن الاككتاب والتخصيص	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد مرحل	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
د / قسطن الاككتاب والتخصيص	٦,٠٠٠,٠٠٠		
د / القسط الأخير	٤,٠٠٠,٠٠٠		
	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠,٠٠٠,٠٠٠
رصيد منقول	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		

د / قسطن الاككتاب والتخصيص

د / البنك	١٠,٠٠٠,٠٠٠	د / رأس المال	١٠,٠٠٠,٠٠٠
د / البنك	٦,٠٠٠,٠٠٠	د / رأس المال	٦,٠٠٠,٠٠٠
	١٦,٠٠٠,٠٠٠		١٦,٠٠٠,٠٠٠

ح / القسط الأخير

ح / رأس المال	٤.٠٠٠.٠٠٠	ح / البنك	٤.٠٠٠.٠٠٠
	٤.٠٠٠.٠٠٠		٤.٠٠٠.٠٠٠

الميزانية في ١ / ٤ / ٢٠١٢

الخصوم وحقوق المساهمين

حقوق المساهمين:	
رأس المال المرخص به (١٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)	١.٠٠٠.٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع (٢ مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)	٢.٠٠٠.٠٠٠

يتضح من الحل أن:

١- تم تحميل ح / رأس المال ، بالقيمة الإسمية للأسهم ولكن على دفعات

(قيمة الأقساط عند طلب كل منها).

٢- عند إنتهاء المدة المحددة للتحويل وورود إخطارات البنك بمايفيد ذلك يتم

إثبات البالغ المحصلة من كل من قسط التخصيص والأقساط التالية.

٣- أن حسابات الأقساط حسابات وسيطة (مؤقتة) وبالتالي ترتب علي ترحيل

القيود السابقة إقفال حسابات الأقساط عند يتم تحصيلها بالكامل ، أما

عندما يتأخر بعض المساهمين عن السداد فإنه يظهر في حسابات الأقساط

رصيد مدين .

٤- إن ما يظهر في رصيد " ح / رأس المال " يمثل فقط الأقساط التي طلبت

فعلاً ويظهر في الميزانية علي هذا الأساس، أما إذا وقع طلب وتحصيل

بعض الأقساط في سنة مالية تالية (مثلاً طلب وتحصيل القسط الأخير الذي لن يتم قبل نهاية السنة الحالية) فإن رصيد " د / رأس المال " وقدره ١٦ مليون حنيه فقط يظهر بالميزانية (بدون القسط الأخير) كمايلي:

الميزانية في ١ / ٨ / ٢٠١٢

الخصوم وحقوق المساهمين

حقوق المساهمين:	
رأس المال المرخص به	١٠٠.٠٠٠.٠٠٠
(١٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)	
رأس المال المصدر والمدفوع	١٦.٠٠٠.٠٠٠
(٢ مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه طلب منها ٨ حنيه)	

مصروفات التأسيس:

أن تكوين وتنظيم الشركة المساهمة يتطلب من المؤسسين إنفاق العديد من النفقات من أموالهم الخاصة كمصروفات تحرير العقود وشهر الشركة ونفقات دراسات الجدوى والاستشارات وغيرها من الأعباء الضرورية للإنشاء . وفي مقابل هذه النفقات لا يكون للشركة أى إيرادات تذكر وبالتالي يطلق على هذه النفقات من وجهة النظر المحاسبية " مصروفات التأسيس "

وتتعدد جهات النظر المتعلقة بمعالجة " مصروفات التأسيس " كمايلي:

١- نظراً لأن مصروفات التأسيس هذه ستفيد الشركة في المستقبل فإنه ينطبق عليها تعريف الأصل كمجمع لمنافع مستقبلية. ولذلك تعامل مصروفات التأسيس في الميزانية ضمن قسم أصول أخرى أو ضمن الأصول الثابتة.

٢- تعالج هذه النفقات كمصروفات وبالتالي يتم خصم قيمتها مباشرة من قائمة الدخل عن الفترة المالية التي أنفقت خلالها.

٣- إعتبار هذه المصروفات بمثابة نفقات إيرادية مؤجلة ، يتم استهلاكها على عدة سنوات (عادة من ٣ إلى ٥ سنوات).

يقوم المؤسسون بعد تكوين الشركة بتقديم كشوف المصروفات المتعلقة بالتأسيس إلى مجلس الإدارة، ويترتب على ذلك تحميل الشركة بالمصروفات التي أنفقتها المؤسسون خلال فترة التأسيس بالتقيد الآتي:

مدين	دائن	بيان
XX	د / مصروفات التأسيس	
	XX	د / البنك

مقابل مصروفات الإصدار:

تتحمل الشركة المساهمة العديد من النفقات المرتبطة بإصدار الأسهم، وبالتالي تطلب الشركة المساهمة من المكتتبين دفع مبلغ إضافي زيادة بخلاف القيمة الاسمية للسهم لتغطية مصروفات الإصدار ، ويتم فتح حساب لمقابل مصروفات الإصدار يسمى " د / مقابل مصروفات الإصدار " .

وتستخدم المبالغ المحصلة في هذا الحساب في حالتين:

١- تغطية مصروفات التأسيس في حالة تأسيس الشركة.

٢- تغطية علاوة الإصدار في حالة زيادة رأس المال.

إذا تم استخدام المبالغ المحصلة في د / مقابل مصروفات الإصدار في تغطية مصروفات التأسيس في حالة تأسيس الشركة، فإننا نواجه احتمالات مختلفة نوجزها فيمايلي:

(أ) إذا كان رصيد حـ / مقابل مصروفات الإصدار مساوياً رصيد حـ / مصروفات التأسيس، يكون القيد كما يلي:

بيان	دائن	مدين
حـ / مقابل مصروفات الإصدار		XX
حـ / مصروفات التأسيس	XX	
(إقفال رصيد حـ / مقابل مصروفات الإصدار)		

ويترتب على قيد الإقفال السابق إقفال كل من حـ / مقابل مصروفات الإصدار ، وحـ / مصروفات التأسيس .

(ب) إذا كان رصيد حـ / مقابل مصروفات الإصدار أكبر من رصيد حـ / مصروفات التأسيس:

فهذا يعنى وجود فائض فى حـ / مقابل مصروفات الإصدار بعد تغطية مصروفات التأسيس، ويعتبر هذا الفائض أو هذه الزيادة بمثابة ربح رأسمالى غير قابل للتوزيع وترحل هذه الزيادة إلى حـ / الإحتياطي الرأسمالى " كرصيد دائن يظهر ضمن حقوق الملكية فى ميزانية الشركة المساهمة، ويكون قيد الإقفال كمايلي:

بيان	دائن	مدين
حـ / مقابل مصروفات الإصدار		XX
حـ / مصروفات التأسيس	XX	
حـ / الإحتياطي الرأسمالى	XX	
(إقفال حـ / مقابل مصروفات الإصدار وترحيل الزيادة إلى حـ / الإحتياطي الرأسمالى)		

(ج) إذا كان رصيد حـ / مقابل مصروفات الإصدار أقل من رصيد حـ / مصروفات التأسيس:

فهذا يعنى أن رصيد حـ / مقابل مصروفات الإصدار غير كافية لتغطية مصروفات التأسيس مما أدى إلى وجود رصيد مدين فى حـ / مصروفات التأسيس بمقدار الفرق يتم خصم هذا الرصيد مباشرة على " حـ / الأرباح والخسائر " عن الفترة المالية التى أنفقت خلالها.

مثال (٥):

في ١ / ٩ / ٢٠١٢ تكونت شركة مساهمة برأس مال مرخص به ٨ مليون جنيه (٨٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)، ورأس مال مصدر ٣ مليون جنيه (٣٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه)، علماً بأن يتم تسديد قيمة السهم دفعة واحدة عند الاكتتاب ويضاف إليها ٢ مقابل مصروفات الإصدار. وقد تم الاكتتاب في ٣٤٠,٠٠٠ سهم عادي، وبعد أن تم تخصيص الأسهم تم رد الاكتتابات الزائدة، واعتمد مجلس الإدارة مصروفات التأسيس التي بلغت ١٥٠,٠٠٠ جنيه وتم دفعها بشيك.

المطلوب: قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة.

الحل:

قيود اليومية:

مدين	دائن	بيان
٤٠٨٠٠٠	ح/ البنك	
	٤٠٨٠٠٠	ح/ المساهمين
		(تحصيل الاكتتاب في ٣٤٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه دفعت بالكامل بالإضافة إلى ٢ مقابل مصروفات الإصدار)
		ح/ المساهمين
٣٦٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	ح/ رأس المال
		ح/ مقابل مصروفات الإصدار
	٦٠٠٠٠٠	(تخصيص ٣٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه دفعت بالكامل بالإضافة إلى ٢ مقابل مصروفات الإصدار)

د / المساهمين د/ البنك (رد الاككتابات الزائدة لعدد ٤٠.٠٠٠ سهم عادى بقيمة إسمية ١٢ جنيه لكل سهم)	٤٨٠.٠٠٠	٤٨٠.٠٠٠
د / مصروفات التأسيس د/ البنك (سداد مصروفات التأسيس بشيك رقم طبقاً لقرار مجلس الإدارة رقم ... بتاريخ ...)	١٥٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠
د / مقابل مصروفات الإصدار د / مصروفات التأسيس د / الإحتياطي الرأسمالى (إقفال د / مقابل مصروفات الإصدار وتحويل الزيادة إلى د / الإحتياطي الرأسمالى)	١٥٠.٠٠٠ ٤٥٠.٠٠٠	٦٠٠.٠٠٠

* بفرض فى المثال السابق أن مصروفات التأسيس كانت ٦٣٠.٠٠٠ جنيه،

فالمطلوب : إعداد قيد إقفال د / مقابل مصروفات الإصدار.

الحل:

مدين	دائن	بيان
٦٠٠.٠٠٠	٦٠٠.٠٠٠	د / مقابل مصروفات الإصدار د / مصروفات التأسيس (إقفال د / مقابل مصروفات الإصدار مع تغطية جزء من مصروفات التأسيس)

تطبيقات الوحدة الأولى

- ١- وضح مفهوم الشركة المساهمة وأنواعها المختلفة.
- ٢- وضح مفهوم رأس المال في الشركة المساهمة.
- ٣- وضح خطوات تكوين الشركة المساهمة.
- ٤- ما المقصود بعلاوة الإصدار في الشركة المساهمة موضحاً المعالجة المحاسبية لها.
- ٥- وضح المعالجة المحاسبية لمصروفات التأسيس.
- ٦- في ١ / ٣ / ٢٠١٢ أصدرت شركة مساهمة ٨.٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية ١٥٠ جنيه وعلاوة إصدار ٣٠ جنيه للسهم ، وتحصل قيمة السهم والعلاوة دفعة واحدة عند الاكتتاب. ويبلغ رأس المال المصدر قبل الزيادة ١٦.٠٠٠ سهم ، ورصيد الإحتياطي القانوني ٦٠.٠٠٠ جنيه.
المطلوب: إجراء قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة.
- ٧- شركة مساهمة رأس مالها الرخص به ١٠ مليون جنيه (مليون سهم عادي بقيمة إسمية ١٠ جنيه للسهم) ورأس مالها المصدر ٢ مليون جنيه (٢٠.٠٠٠ سهم عادي) ورصيد الإحتياطي القانوني بدفاتر الشركة ١٦ مليون جنيه. في ١ / ٦ / ٢٠١٢ قرر مجلس الإدارة زيادة رأس المال بإصدار ١٠.٠٠٠ سهم عادي ، وقد بلغت القيمة السوقية للسهم في ذلك التاريخ ٩ ١ جنيه والمتوقعة ١٧ جنيه ، ومقابل مصروفات الإصدار ٠.٤ جنيه للسهم.

وقد اكتتب المساهمون في ٨٠٪ من الأسهم الجديدة ، وطرحت باقى الأسهم للاكتتاب العام ، واكتتب الجمهور في ٣٠.٠٠٠ سهم، وتم تخصيص الأسهم بين الجمهور بطريقة التوزيع النسبي، وردت الاكتتابات الزائدة.

المطلوب:

- أ - قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة.
- ب - بيان حقوق المساهمين بميزانية الشركة في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٢ .

٨- في ١ / ٥ / ٢٠١٢ تم تكوين إحدى الشركات المساهمة وذلك بإصدار ٤٠٠٠ سهم عادى بقيمة إسمية ٥٠ جنيه وعلاوة إصدار ٥ جنيه للسهم وتحصل قيمة السهم على أقساط كمايلي:

٢٥ جنيه قسط اكتتاب (شاملاً العلاوة) من ١ / ٤ إلى ١٥ / ٤ / ٢٠١٢

١٥ جنيه قسط تخصيص من ١ / ٧ إلى ١٥ / ٧ / ٢٠١٢

١٥ جنيه قسط أخير . من ١ / ٩ إلى ١٥ / ٩ / ٢٠١٢

وقد اكتتب المساهمون في ٥٠٠٠ سهم وقامت الشركة بتطبيق طريقة التوزيع النسبي للأسهم ورد الزيادة لأصحابها.

المطلوب:

- أ - قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة.
- ب - تصوير حسابات الأقساط.

٩- في ١ / ١ / ٢٠١٣ تم تكوين إحدى الشركات المساهمة وذلك بإصدار ١٠٠٠٠ سهم عادى بقيمة إسمية ٥٠ جنيه وعلاوة إصدار ٦ جنيه للسهم وتحصل قيمة السهم على أقساط كمايلي:

٢٥ جنيه قسط اكتتاب (شاملاً العلاوة) من ١ / ١ إلى ١٥ / ٣ / ٢٠١٢

١٥ جنيه قسط تخصيص

من ٥ / ١ إلى ١٥ / ٥ / ٢٠١٢

١٥ جنيه قسط أخير

من ١٠ / ١ إلى ١٥ / ١٠ / ٢٠١٢

وقد اكتتب المساهمون في ١٢.٠٠٠ سهم وقامت الشركة بتطبيق طريقة التوزيع النسبي للأسهم ورد الزيادة لأصحابها.

ولقد بلغت مصروفات التأسيس ١٥٠.٠٠٠ جنيه.

المطلوب:

أ- قيود اليومية اللازمة لإثبات العمليات السابقة.

ب- تصوير حسابات الأقساط.

الوحدة التعليمية الثانية

الاندماج بين منشآت الأعمال

الأهداف التعليمية

بعد دراسة هذه الوحدة التعليمية ستكون قادراً على استيعاب ما يلي:

- مفهوم الاندماج بين منشآت الأعمال.
- الأسباب الشائعة لاندماج منشآت الأعمال.
- أساليب الإعداد لاندماج المنشآت.
- الطرق المحاسبية لاندماج منشآت الأعمال.

مفهوم الاندماج

تزايدت في الآونة الأخيرة حالات اندماج الشركات و المؤسسات المصرفية سواء على المستوى المحلي أو المستوى العالمي ، حيث قد ثبت أن اتحاد الكيانات الاقتصادية وتكوين كيانات عملاقة ، هو الطريق إلى إمكان البقاء وتحقيق عائد مناسب على رأس المال . ولقد ثبت علمياً أن التكتل والاندماج يمثل في بعض الحالات الأسلوب الوحيد لإمكان بقاء المشروع وضمان استمراره . أن بقاء واستمرار منشآت الأعمال يكون رهناً بقدرتها على مواجهة العوامل البيئية والمنافسة التي تحيط بها والتي ازدادت حدتها بصفة عامة في العصر الحديث . فالمشروعات التي لا تنمو تذوى وتندثر ، ومن ثم فبقاء المشروع واستمراره يعنى بالضرورة توسعه . وتوسع المشروع يكون بصور شتى ومختلفة فهناك من يقوم بالتوسع رأسياً ، وذلك بزيادة حجم نشاطه ومنتجاته وتطوير أساليب الإنتاج بصورة مستمرة وهناك من المشروعات من يتوسع أفقياً وذلك عن طريق إضافة خطوط لمنتجات جديدة وإنشاء منافذ توزيع وأسواق في مناطق جديدة وذلك بقصد تنويع مجال التوزيع وتحقيق معدلات مناسبة للعائد على الاستثمار . وهناك كأسلوب ثالث للتوسع والنمو ، من يلجأ إلى شراء مشروع قائم ويعمل بالفعل ، وذلك بضم ذلك المشروع كلياً أو جزئياً والاستفادة من إمكانياته الحالية أو ضمان عدم منافسته للمنشأة مستقبلاً عن طريق التحكم في سياسته وإدارة نشاطه وذلك هو ما يعرف بالتوسع عن طريق الاندماج .

يعرف الاندماج على أنه توحيداً للمصالح المشتركة فيما بين منشأتين أو أكثر ، بحيث يتم من خلاله وضع المنشأة المندمجة تحت سيطرة وتحكم المنشأة الدامجة، بقصد تحقيق مجموعة من الأهداف الفنية والمالية والاقتصادية. كما يعرف الاندماج على أنه الحدث أو الإجراء الذي بمقتضاه يستحوذ كيان اقتصادي على صافي أصول كيان اقتصادي آخر أو على حقوق ملكية فيه ، تمكنه من فرضت سيطرته عليه .

أسباب الاندماج

- ١- زيادة معدل وسرعة نمو المنشأة من خلال تحقيق مزايا فنية وتكنولوجية عن طريق التمكن من استخدام أساليب متطورة للإنتاج وتطوير المنتجات والإنفاق على البحوث والتجارب . فالاندماج يعنى طاقة مالية وفنية مضافة للشركة الدامجة يتعين أن نحسن استغلالها والاستفادة منها .
- ٢- الاستعانة بإدارة قوية أو الاستغلال الأفضل للإدارة الحالية ، من خلال تحسين أساليب الإدارة وإمكانية استخدام وسائل إدارية متطورة وخبرات متميزة من خلال الشركة الدامجة كنتيجة لزيادة إمكانياتها وحجم نشاطها .
- ٣- تحقيق وفورات اقتصادية تشغيلية من خلال إمكان الحصول على مزايا مالية والتفاوض مع البنوك والشركات التى تتعامل معها بصورة أكثر قوة وأكبر تحقيقاً لمصلحة الشركة الدامجة عن الوضع السابق ، وحيث أصبحت فى مركز أقوى نسبياً كنتيجة للاندماج .
- ٤- تحقيق مزايا ووفورات اقتصادية من خلال ، إمكانية الاستفادة بمزايا الإنتاج الكبير وتخفيض التكاليف نسبياً ، سواء على مستوى تكاليف الإنتاج والتوزيع ، أو تكاليف الإدارة العامة ، هذا بالإضافة للوفورات الضريبية التى تتيحها قوانين الدول التى تشجع على الاندماج ، كما هو الحال فى مصر .
- ٥- التوسع فى أساليب ومنافذ التوزيع للمنتجات وإمكان مواجهة المنافسة وزيادة الحصص السوقية لمنتجات الشركة ، كما وأن الاندماج قد يعنى انخفاضاً نسبياً فى تكاليف الدعاية والإعلان وذلك بعد انخفاض حدة المنافسة بين المنشآت عند اندماجها أو اتحاد سياستها التسويقية .

أنواع الاندماج

يمكن أن يتحقق الاندماج بين منشآت الأعمال ، من خلال صيغ وأساليب مختلفة تتراوح ما بين الاتفاق على تجنب المنافسة الشرسة والتزام على جذب المستهلك والافراد بالحصص السوقية المتاحة ، أو الاندماج جزئياً ما بين مشروعين أو أكثر أو أن يتم الاندماج كلياً.

أولاً : اتحاد السياسات :

قد يتحقق فيما بين مجموعة من المشروعات اتفاقاً على اتخاذ مجموعة سياسات موحدة تحد من المنافسة فيما بينها أو تضمن لكل منها مناطق جغرافية أو قسوات توزيع تنفرد بتصريف منتجاتها من خلالها ، أو حتى اقتسام أرباح أو خسائر أنشطة محددة فيما بين أعضاء ذلك الاتحاد . فالاندماج عن طريق اتحاد السياسات ، هو أسلوب اتفاقى أو إجرائى لا ينصرف إلى إعادة تقدير الأصول أو إعادة تكوين منشأة جديدة أو حتى إعادة تنظيم كل المنشآت التى يتكون منها هذا الاتحاد . إن اتحاد السياسات لا يعنى سيطرة كيان اقتصادى معين على كيانات أخرى أو أن تكون له سلطة إدارية أو تنفيذية يلتزم بها باقى أعضاء المجموعة، وبذلك تكمن المزايا الخاصة باتحاد السياسات فيما يلى :

- ١- تبادل المعرفة والمعلومات التقنية مما يخفض من تكلفة الحصول على تلك المعلومات واستخدامها استخداماً اقتصادياً .
- ٢- ضمان عدم المنافسة من خلال تحديد أسعار بيع للمنتجات التى قد تتعرض إلى منافسة سعرية شديدة.
- ٣- ضمان حد أدنى للربحية من إنتاج وتسويق منتجات ذات طبيعة خاصة.
- ٤- توحيد السياسات البيعية وأساليب الترويج والدعاية والنقل لمنتجات بذاتها، مما يحد من الإنفاق المتزايد لتلك المصروفات التسويقية التى قد تتحملها كل وحدة بمفردها خارج الاتحاد .

ثانياً : الاندماج الكلى:

يقصد بالاندماج الكلى ضم منشأتين أو أكثر فى وحدة اقتصادية واحدة تكون لها بالتالى شخصية معنوية مستقلة وقائمة بذاتها وهى تعرف بالشركة الدامجة The Combinor بينما تعرف الشركة التى اتفق على اندماجها فى هذه الشركة بالشركة المندمجة The Combinee .

يمثل الاندماج الكلى صيغة واضحة كاملة للتكامل بين مجموعة من الوحدات الاقتصادية التى تسعى فيما بينها لتوسع النشاط الإنتاجى أو البيعى أو تحسين الهيكل المالى والإدارى لها ، وبصفة عامة لتحقيق أهداف اقتصادية لمصلحة المجموعة ككل . يمكن القول أن التكامل الذى يتيح الاندماج الكلى بين منشآت الأعمال ، قد يتخذ أحد الصورتين الآتيتين:

١- التكامل الأفقى : يعنى أن يتم الاندماج ، بين مجموعة من الوحدات التى تزاو أنشطتها متشابهة أو متماثلة . ويتيح هذا التكامل للوحدات الاقتصادية المندمجة ، التمتع بمزايا الإنتاج الكبير وتحسين أساليب الطاقة المتاحة لدى كل منها ، وكذا زيادة المعدل الشامل للعائد على الاستثمار من خلال خفض تكلفة التشغيل والإدارة والاستفادة بالقدرات المالية أو الفنية لبعض وحدات المجموعة المندمجة .

٢- التكامل الرأسى : يعنى أن يتم الاندماج ، بين مجموعة من الوحدات التى يمثل نشاطها سلسلة متتابعة أو يمثل إنتاج أحدها مدخلات أو خامات لإنتاج وحدة أخرى ، كما هو الحال فى اندماج شركة للغزل مع أخرى للنسيج وثالثة للطباعة والصباغة وهكذا . ويتيح هذا التكامل ضمان توفير مدخلات النشاط الإنتاجى لوحدات المجموعة ، وحصولها على تلك المستلزمات بأسعار وفى مواعيد تتناسب وخططها الإنتاجية ، كما أنه يعنى ضمان مقاييس محددة للجودة تلتزم بها كل وحدة ومن ثم تحسين مواصفات الإنتاج للشركة الدامجة.

١- أن يتم تصفية مجموعة من الشركات المندمجة وتحديد صافى الأصول الخاص بكل منها (الفرق بين الأصول والخصوم) ، على أن تظل إحدى هذه الشركات وتكون هي الدامجة والتي تنتقل إليها مجاميع صافى أصول الشركات المندمجة ، وبذلك تكون الشركة الدامجة هي الوحدة التي تؤول إليها حقوق الملكية فى الشركات التي تم تصفيتها . بفرض أن الشركة (أ) هي الشركة الدامجة و أن الشركة (ب) هي الشركة المندمجة ، فإن الصورة النهائية للاندماج تكون على الشكل التالى:

$$(أ) = (أ) + (ب)$$

٢- أن يتم تصفية جميع وحدات المجموعة وتنشأ شركة جديدة بمسمى جديد وتؤول إليها جملة حقوق الملكية الخاصة بالشركات المندمجة التي تمت تصفيتها . بفرض أن الشركة (أ) هي الشركة الدامجة و أن الشركة (ب) هي الشركة المندمجة ، فإن الصورة النهائية للاندماج تكون على الشكل التالى:

$$(ج) = (أ) + (ب)$$

إن اختيار إحدى الصورتين السابقتين للاندماج يعتمد على دراسة وتقييم

العوامل الآتية:

١- الشهرة:

إن الشهرة التي قد تتمتع بها إحدى شركات المجموعة والتي تدعو إلى عدم ضياع الاسم التجارى لها وفقده ، وهو أصل له قيمة ويحقق معدلاً للأرباح يفوق المعدلات العادية التي تتحقق فى مثل هذا النوع من النشاط ، ففى هذه الحالة فإن الأمر المنطقى هو عدم تصفية هذه الشركة ذات الشهرة الكبيرة ، بل الإبقاء عليها وضم باقى الشركات إليها . وعلى العكس من ذلك ، فقد تكون تصفية الشركة

والغاء الاسم التجارى لها هو الحل الأمثل للقضاء على سمعة غير طيبة اكتسبتها هذه الشركة لظروف غير عادية ولتحقيق خسائر متوالية فى سنوات سابقة أو لوجود التزامات يمكن التخلص منها بالتصفية وذلك مثلاً عندما يكون هيكل تمويل الشركة يضم أسهماً ممتازة أو سندات ذات معدلات فائدة مرتفعة ترهق ميزانيتها وتحملها بأعباء يمكن التخلص منها.

٢- إعادة الهيكلة:

قد ترغب الشركات التى تتفق على الاندماج فيما بينها ، على التصفية تحقيقاً لمزايا مالية أو عينية ، كالتخلص من بعض الأصول غير المنتجة أو الفروع التى تحقق معدلات متدنية للعائد مثلاً . أو وجود عمالة زائدة فيها ، أو أن الهيكل الإدارى والتنظيمى لها لا يحقق الأهداف الموضوعة لها فى الخطة . وعلى عكس العوامل والظروف السابقة ، فقد يكون من المناسب الإبقاء على إحدى شركات المجموعة واعتبارها الشركة الدامجة لتمتعها بهيكل مالى وإدارى متوازن ويكفل لها القدرة على إدارة وتشغيل أصول وممتلكات مجموعة الشركات المندمجة ، وأن يكون استمرارها محققاً لمزايا اقتصادية لكافة الأعضاء المندمجة.

٣- المزايا الضريبية:

قد تحدد الاعتبارات الضريبية التى قد تترتب على الاندماج ، الصيغة المناسبة له ، من حيث إمكان الاستفادة بخصم الخسائر المرحطة التى قد تكون إحدى شركات المجموعة قد حققتها من سنوات سابقة ، والتى إذا تمت تصفيتها فإنها تفقد ميزة خصم هذه الخسائر من وعائها الضريبى ، لذلك يكون مناسباً أحياناً الإبقاء عليها واعتبارها الشركة الدامجة .

مقابل الاندماج

قد يتخذ مقابل الاندماج أحد أو بعض أو كل الصور الآتية:

١ - المقابل النقدي:

يكون في صورة مبالغ نقدية تسدها الشركة الدامجة إلى مساهمي الشركة أو الشركات المندمجة ، وذلك مقابل تنازلهم عن حصصهم وملكيتهم في الشركة المندمجة .

٢ - المقابل العيني:

يكون في صورة أراضى أو عقارات أو بضائع أو غير ذلك ، تقوم الشركة الدامجة بتسليمها إلى ملاك الشركة أو الشركات المندمجة وذلك بعد تقييم هذه الحصص العينية ، وذلك مقابل تنازلهم عن حصصهم وملكيتهم في الشركة المندمجة .

٣ - المقابل المالى:

يكون في صورة أسهم عادية أو ممتازة يتسلمها أصحاب الشركة المندمجة فى رأس مال الشركة الدامجة ، وبذلك تنتقل ملكيتهم من الشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة ، وتمثل القيمة العادلة (السوقية) لأسهم الشركة الدامجة التى يتم إصدارها لمساهمي الشركة المندمجة ، مقابل تنازلهم عن حصصهم وملكيتهم فى الشركة المندمجة

المحاسبة عن الاندماج الكلى لمنشآت الأعمال

يواجه الاندماج الكلى من الناحية المحاسبية مشكلتان رئيسيتان هما :

المشكلة الأولى : تحديد المقابل النقدي أو العيني للاندماج :

ويقصد بذلك القيمة التى تتفق عليها كل من الشركة الدامجة والشركة المندمجة ، على أن تكون مقابلاً لصافى الأصول التى ستنتقل من الثانية إلى الأولى .

المشكلة الثانية : إثبات الإجراءات المحاسبية للاندماج :

ويكون إثبات تلك الإجراءات فى دفاتر كل من الشركة المندمجة (فتكون بمثابة حسابات للتصفية ولفياس حقوق حملة الأسهم ولتحديد أرباح أو خسائر الاندماج) ، بينما تكون تلك الإجراءات فى الشركة الدامجة بمثابة قياس لتكلفة الشراء وانتقال ملكية الأصول والالتزام بالخصوم طبقاً لما اتفق عليه فى مشروع الاندماج .

قد يكون مقابل الاندماج نقداً ، بأن تسدد الشركة الدامجة مبلغاً يعادل صافى قيمة الأصول للشركة المندمجة ، وهو ما يسمى بالقيمة العادلة لصافى الأصول Fair Value of Net Assets وذلك لملك الشركة المندمجة . أو يتم ذلك بالاتفاق على خطة لاستبدال الأسهم التى يملكها هؤلاء مقابل إصدار أسهماً جديدة لرأس مال الشركة الدامجة حيث يصبحون مساهمين فى الشركة الدامجة بدلاً من المندمجة .

طرق المحاسبة عن الاندماج الكلى لمنشآت الأعمال

يمكن اتباع أحد الطريقتين الآتيتين للمحاسبة عن اندماج الشركات:

١- طريقة الشراء Purchase Accounting.

٢- طريقة تجميع المصالح Pooling-of interest Accounting.

أولاً : طريقة الشراء:

تتبع هذه الطريقة المبادئ التى يتم تطبيقها طبقاً لطريقة التكلفة التاريخية، وذلك لتسجيل صافى الأصول التى يتم اقتناؤها وكذلك سداد مقابل الاندماج سواء أكان نقدياً أم مالياً. وتتلخص خطوات تطبيق الطريقة فيما يلى:

- تحديد ثمن الشراء.
- تحديد القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المندمجة.
- توزيع تكلفة الشركة المندمجة (تسجيل أصولها والتزاماتها) .

• تحديد ثمن الشراء:

يحدد ثمن الشراء بمجموع ما يلي:

- ١- المبالغ المباشرة التي تدفعها الشركة الدامجة : وتتمثل في المبلغ النقدي ، القيمة العادلة للأصول المقدمة لأصحاب الشركة المندمجة ، القيمة الحالية للسندات المصدرة ، وكذلك القيمة العادلة للأسهم التي تصدرها الشركة الدامجة مقابل الاندماج.
- ٢- مصروفات الاندماج المباشرة : وتتمثل في أتعاب المحامين ، أتعاب المحاسبين ، وأتعاب السماسرة. ويلاحظ أن مصروفات الاندماج الأخرى غير المباشرة ، مثل رسوم تسجيل إصدار الأسهم والسندات المصدرة في سوق الأوراق المالية ، لا تدخل ضمن ثمن الشراء ، حيث تخصم من علاوة إصدار الأسهم الخاصة بالشركة الدامجة في حالة إصدار أسهماً مقابل الاندماج.
- ٣- التكاليف الشرطية Contingent Consideration : وتتمثل في مبالغ نقدية إضافية ، أصول أخرى ، أو أوراق مالية يمكن إصدارها في المستقبل لأصحاب الشركة المندمجة ، وذلك إذا تحقق مستوى معين من الأرباح بعد الاندماج أو وصلت القيمة السوقية لأسهم الشركة الدامجة بعد الاندماج إلى سعر معين متفق عليه.

• تحديد القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة :

تحدد القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة ، على أساس الفرق بين القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة (حسابات القبض) ، والقيمة الحالية للتدفقات الخارجة (حسابات الدفع) ، والقيمة التي يمكن تحقيقها للإنتاج تحت التشغيل ومخزون الإنتاج التام ، وتقييم قيمة الأراضي والموارد الطبيعية وكذلك الأوراق المالية غير المتداولة في سوق الأوراق المالية.

• توزيع تكلفة الشركة المندمجة (تسجيل أصولها والتزاماتها) :

يتم توزيع تكلفة الاندماج على الأصول المقتناة (إضافة إلى الشهرة)، وكذلك على الالتزامات التي تتحملها الشركة الدامجة ، مع ملاحظة أن الزيادة بين القيمة العادلة وصافي الأصول المقتناة تجمل على حساب الشهرة.

مثال (د) :

أظهرت ميزانية شركة الأمل في ٣١ يناير ٢٠١٢ ، أصولاً متداولة بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ أصول أخرى بمبلغ ٨٠٠٠٠٠٠ جنيه ، التزامات متداولة بمبلغ ٨٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ التزامات طويلة الأجل بمبلغ ٢٤٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ أسهم عادية (١٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة إسمية ١٠ جنيه) ١٠٠٠٠٠٠ جنيه ، و أرباحاً محتجزة بمبلغ ٤٨٠٠٠٠٠٠ جنيه. وفي ذلك التاريخ اندمجت شركة الأمل مع شركة السلام ، حيث أصدرت شركة السلام ٣٥٠٠٠٠٠ سهماً عادياً من أسهمها والذي تبلغ قيمته الاسمية اجنيه (قيمته السوقية ٢٠ جنيه) ، وذلك لمساهمي شركة الأمل. ولقد كانت في ذلك التاريخ ، القيمة العادلة للالتزامات شركة الأمل تعادل قيمها الدفترية ؛ وكانت القيم العادلة لأصولها المتداولة وأصولها الأخرى ، ١٢٠٠٠٠٠٠ جنيه و ٨٥٠٠٠٠٠٠ على الترتيب. كما بلغت المصروفات المباشرة للاندماج ٤٠٠٠٠٠٠ جنيه ، ورسوم تسجيل الأسهم المصدرة ٧٠٠٠٠٠٠ جنيه.

والمطلوب : والمطلوب إجراء قيود اليومية اللازمة في دفاتر شركة السلام لإثبات الاندماج بطريقة الشراء.

الحل :

• ثمن الشراء :

القيمة السوقية للأسهم المصدرة (٢٠ × ٣٥٠٠٠٠٠ ج)	٧٠٠٠٠٠٠٠ جنيه
+ المصروفات المباشرة للاندماج	٤٠٠٠٠٠٠
= إجمالي ثمن الشراء	٧٤٠٠٠٠٠٠ جنيه

لاحظ: أن رسوم تسجيل الأسهم المصدرة ، لا تعتبر من تكلفة الشراء.

• القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة:

القيمة العادلة للأصول (٨٥٠.٠٠٠ + ١٢٠.٠٠٠)	٩٧.٠٠٠ جنية
- القيمة العادلة للالتزامات (٨٠.٠٠٠ + ٢٤٠.٠٠٠)	٣٢.٠٠٠
= القيمة العادلة لصافي الأصول	٦٥.٠٠٠ جنية

قيمة الشهرة = إجمالي ثمن الشراء - القيمة العادلة لصافي أصول المندمجة

$$٩٠.٠٠٠ = ٦٥.٠٠٠ - ٧٤.٠٠٠$$

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٧٠.٠٠٠		د/ الاستثمار في شركة الأمل	٣١ يناير
	٣٥.٠٠٠	د/ رأس مال الأسهم (١ × ٣٥.٠٠٠)	٢٠١٢
	٦٦٥.٠٠٠	د/ علاوة إصدار الأسهم	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٤٠.٠٠٠		د/ الاستثمار في شركة الأمل	٣١ يناير
٧٠.٠٠٠		د/ علاوة إصدار الأسهم	٢٠١٢
	١١٠.٠٠٠	د/ النقدية	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٢٠.٠٠٠		د/ الأصول المتداولة	٣١ يناير
٨٥٠.٠٠٠		د/ الأصول الأخرى	٢٠١٢
٩٠.٠٠٠		د/ الشهرة	
	٨٠.٠٠٠	د/ الخصوم المتداولة	
	٢٤٠.٠٠٠	د/ الالتزامات طويلة الأجل	
	٧٤٠.٠٠٠	د/ الاستثمار في شركة الأمل	

مقال (٢):

فيما يلي الميزانية المختصرة لشركة الأمانى فى ٣١ مارس ٢٠١٢ (المبالغ

بالجنيه):

شركة الأمانى
الميزانية (قبل الاندماج)
فى ٢٠١٢/٣/٣١
الأصول

٢٠.٠٠٠	نقدية
١٤٠.٠٠٠	أصول متداولة أخرى
٧٤.٠٠٠	أصول ثابتة (بالصافى)
<u>٩٠.٠٠٠</u>	إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق المساهمين	
٨٠.٠٠٠	خصوم متداولة
٢٠.٠٠٠	التزامات طويلة الأجل
١٨٠.٠٠٠	أسهم عادية (٢ جنيه قيمة إسمية)
١٢٠.٠٠٠	علاوة إصدار الأسهم
٣٢٠.٠٠٠	أرباح محتجزة
<u>٩٠٠.٠٠٠</u>	إجمالي الالتزامات وحقوق المساهمين

وفى ٣١ مارس ٢٠١٢ سددت شركة الفارس مبلغ ٧٠٠.٠٠٠ جنيه نقداً مقابل صافى أصول شركة الأمانى (فيما عدا النقدية) ، وذلك للاندماج بطريقة الشراء، ولقد اتضح أن القيم الدفترية للأصول المتداولة الأخرى والخصوم المتداولة تعادل قيمها العادلة. وبلغت القيم العادلة للأصول الثابتة والالتزامات طويلة الأجل لشركة الأمانى ٩٢٠.٠٠٠ جنيه و ١٩٠.٠٠٠ جنيه على الترتيب. ولقد سددت شركة الفارس فى هذا التاريخ المبالغ الآتية:

١٠.٠٠٠ جنية	أتعاب حمامة
٧.٠٠٠	أتعاب سماسرة
٢.٠٠٠	أتعاب محاسبة لمراجعة قوائم شركة الأمانى
<u>١٠.٠٠٠</u>	إجمالى المصروفات الخاصة بالاندماج

والمطلوب:

- ١- حساب قيمة الشهرة.
- ٢- إجراء قيود اليومية اللازمة للاندماج فى ٣١/٣/٢٠١٢.

الحل :

تحديد قيمة الشهرة الناتجة عن الاندماج :

٨.٠٠٠.٠٠٠		إجمالى ثمن الشراء (٧.٠٠٠.٠٠٠ + ١.٠٠٠.٠٠٠)
		يطرح : القيمة العادلة لصافى أصول الشركة
		المندمجة :
	١٤٠.٠٠٠	أصول متداولة أخرى
	٩٢٠.٠٠٠	أصول ثابتة
	(٨٠.٠٠٠)	خصوم متداولة
(٧٩٠.٠٠٠)	(١٩٠.٠٠٠)	التزامات طويلة الأجل
<u>١٠.٠٠٠</u>		قيمة الشهرة

قيود اليومية

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ مارس	د/ الاستثمار فى شركة الأمانى		٨.٠٠٠.٠٠٠
٢٠١٢	د/ النقدية	٨.٠٠٠.٠٠٠	

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ مارس ٢٠١٢	د/ أصول متداولة أخرى		١٤٠.٠٠٠
	د/ أصول ثابتة		٩٢.٠٠٠
	د/ الشهرة		١٠.٠٠٠
	د/ الأجيرو المدين*		١٠.٠٠٠
	د/ خصوم متداولة	٨٠.٠٠٠	
	د/ الالتزامات طويلة الأجل	٢٠.٠٠٠	
	د/ الاستثمار في شركة الأمانى	٨٠.٠٠٠	

* الأجيرو المدين = القيمة الدفترية للالتزامات طويلة الأجل - القيمة الحالية للالتزامات طويلة الأجل .

مثال (٣):

فيما يلى ميزانية الشركة المندمجة فى ٣١ يناير ٢٠١٢ :

ميزانية الشركة المندمجة (قبل الاندماج)

فى ٣١ يناير ٢٠١٢ (المبالغ بالآلف جنيهه)

الأصول	الخصوم وحقوق المساهمين
أصول متداولة	٣٠٠ خصوم متداولة
أصول ثابتة	٦٠٠ التزامات طويلة الأجل
أصول أخرى	١٠٠ رأس مال الأسهم
	٥٠٠ أرباح محتجزة
إجمالى الأصول	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين
١.٠٠٠	١.٠٠٠

وفى ٣١ يناير ٢٠١٢ أصدرت الشركة الدامجة سندات بقيمة اسمية

٧٠٠.٠٠٠ جنيهه ٦ % تستحق فى ٣١ يناير ٢٠٢٥ . وتبلغ القيمة الحالية لهذه

السندات ٦٢٥.٢٥٧ جنيه على أساس أن معدل العائد الذي تتطلبه الشركة المندمجة على صافي أصولها هو ٧ % سنوياً . وفي ذلك التاريخ كانت القيمة العادلة لالتزامات الشركة المندمجة تعادل قيمها الدفترية ؛ وأن القيم العادلة أصول الشركة المندمجة كانت على النحو التالي :

أصول متداولة	٣٢٠.٠٠٠ جنيه
أصول ثابتة	٦٨٠.٠٠٠
أصول أخرى	١٢٠.٠٠٠

كما سددت الشركة الدامجة المبالغ التالية بمناسبة الاندماج :

أتعاب محاسبية وقانونية والخبير المثلث	٨٠.٠٠٠ جنيه
رسوم تسجيل السندات بالبورصة	١١٠.٠٠٠

والمطلوب : إعداد قيود اليومية في دفاتر الشركة الدامجة اللازمة للاستحواذ على صافي أصول الشركة المندمجة

الحل :

• ثمن الشراء :

القيمة الحالية للسندات المصدرة	٦٢٥.٢٥٧ جنيه
+ المصروفات المباشرة للاندماج	٨٠.٠٠٠
= إجمالي ثمن الشراء	٧٠٥.٢٥٧ جنيه

لاحظ: أن رسوم تسجيل السندات المصدرة ، لا تعتبر من تكلفة الشراء .

• القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة:

القيمة العادلة للأصول (٣٢٠.٠٠٠ + ٦٨٠.٠٠٠ + ١٢٠.٠٠٠)	١.١٢٠.٠٠٠ جنيه
- القيمة العادلة للالتزامات (٣٠٠.٠٠٠ + ٢٠٠.٠٠٠)	٥٠.٠٠٠
= القيمة العادلة لصافي الأصول	٦٢٠.٠٠٠ جنيه

قيمة الشهرة = إجمالي ثمن الشراء - القيمة العادلة لصافي أصول المندمجة

$$٨٥.٢٥٧ \text{ جنيه} = ٦٢٠.٠٠٠ - ٧٠٥.٢٥٧ =$$

خصم السندات = القيمة الاسمية للسندات - القيمة الحالية للسندات

$$٧٤.٧٤٣ \text{ جنيه} = ٦٢٥.٢٥٧ - ٧٠٠.٠٠٠ =$$

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ يناير ٢٠١٢	د/ الاستثمار في الشركة المندمجة		٦٢٥.٢٥٧
	د/ الخصم على السندات		٧٤.٧٤٣
	د/ قرض السندات	٧٠٠.٠٠٠	

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ يناير ٢٠١٢	د/ الاستثمار في الشركة المندمجة		٨٠.٠٠٠
	د/ رسوم إصدار السندات		١١٠.٠٠٠
	د/ النقدية	١٩٠.٠٠٠	

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ يناير ٢٠١٢	د/ الأصول المتداولة		٣٢٠.٠٠٠
	د/ الأصول الثابتة		٦٨٠.٠٠٠
	د/ الأصول الأخرى		١٢٠.٠٠٠
	د/ الشهرة		٨٥.٢٥٧
	د/ الخصوم المتداولة	٢٠٠.٠٠٠	
	د/ الالتزامات طويلة الأجل	٣٠٠.٠٠٠	
	د/ الاستثمار في الشركة المندمجة	٧٠٥.٢٥٧	

ضمان (٤)

في ٣١ مارس ٢٠١٢ ، أصدرت الشركة الدامجة ١٠٠٠٠٠٠ سهم ، من أسهمها العادية ١ جنيه قيمة اسمية (القيمة السوقية ٥ جنيه للسهم) وذلك مقابل صافي أصول الشركة المندمجة . وفي ذلك التاريخ سددت الشركة الدامجة المبالغ التالية بمناسبة الاندماج :

أتعاب قانونية ومحاسبية والخبير المثلث ٧٠٠٠٠٠

رسوم تسجيل الأسهم بالبورصة ٥٠٠٠٠٠

وفيما يلي القيم الدفترية والعادلة لبنود ميزانية الشركة المندمجة في هذا التاريخ:

الشركة المندمجة

الميزانية قبل الاندماج مباشرة

٢٠١٢/٣/٣١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

القيم الدفترية	القيم العادلة	
		الأصول
٢٠٠	٢٦٠	أصول متداولة
٤٠٠	٤٨٠	أصول ثابتة (صافي)
١٤٠	١٥٠	أصول أخرى
٧٤٠		إجمالي الأصول
		الالتزامات وحقوق المساهمين
٨٠	٨٠	خصوم متداولة
٢٦٠	٢٦٠	التزامات طويلة الأجل
١٥٠		رأس مال الأسهم
٢٥٠		أرباح محتجزة
٧٤٠		إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

والمطلوب : إعداد قيود اليومية في دفاتر الشركة الدامجة في ٣١ مارس ٢٠١٢ وذلك لإثبات عملية الاندماج بطريقة الشراء .

الحل :

• ثمن الشراء :

القيمة السوقية للأسهم المصدرة (٥ × ١٠٠٠٠٠)	٥٠٠٠٠٠٠ جنية
+ المصروفات المباشرة للاندماج	٧٠٠٠٠٠
= إجمالي ثمن الشراء	٥٧٠٠٠٠٠ جنية

لاحظ: أن رسوم تسجيل الأسهم المصدرة ، لا تعتبر من تكلفة الشراء .

• القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المندمجة:

القيمة العادلة للأصول (١٥٠٠٠٠٠ + ٤٨٠٠٠٠٠ + ٢٦٠٠٠٠٠)	٨٩٠٠٠٠٠ جنية
- القيمة العادلة للالتزامات (٢٦٠٠٠٠٠ + ٨٠٠٠٠٠)	٣٤٠٠٠٠٠
= القيمة العادلة لصافي الأصول	٥٥٠٠٠٠٠ جنية

قيمة الشهرة = إجمالي ثمن الشراء - القيمة العادلة لصافي أصول المندمجة
 = ٥٧٠٠٠٠٠ - ٥٥٠٠٠٠٠ = ٢٠٠٠٠٠ جنية

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١ مارس ٢٠١٢	ح/ الاستثمار في الشركة المندمجة		٥٠٠٠٠٠٠
	ح/ رأس مال الأسهم	١٠٠٠٠٠٠	
	ح/ علاوة إصدار الأسهم	٤٠٠٠٠٠٠	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٧٠.٠٠٠		د/ الاستثمار فى الشركة المندمجة	٣١ مارس
٥٠.٠٠٠		د/ علاوة إصدار الأسهم	٢٠١٢
	١٢٠.٠٠٠	د/ النقدية	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٦.٠٠٠		د/ الأصول المتداولة	٣١ مارس
٤٨.٠٠٠		د/ الأصول الثابتة (صافى)	٢٠١٢
١٥٠.٠٠٠		د/ الأصول الأخرى	
٢٠.٠٠٠		د/ الشهرة	
	٨٠.٠٠٠	د/ الخصوم المتداولة	
	٢٦.٠٠٠	د/ الالتزامات طويلة الأجل	
	٥٧٠.٠٠٠	د/ الاستثمار فى الشركة المندمجة	

ثانياً : طريقة تجميع المصالح

طبقاً لهذه الطريقة تعالج عملية الاندماج على أنها توحيد لحقوق المساهمين فى شركتين أو أكثر وذلك من خلال عملية استبدال الأسهم العادية للشركة المندمجة بأسهم عادية للشركة الدامجة . وفيما يلى مقارنة بين كل من طريقتى الشراء وتجميع المصالح :

طريقة الشراء	طريقة تجميع المصالح
تسجل الأصول والخصوم المستحوز عليها بقيمتها العادلة .	تسجل الأصول والخصوم المستحوز عليها بقيمتها الدفترية قبل الاندماج .
أى زيادة لتكلفة الاستثمار عن القيمة العادلة لصافى الأصول المستحوز عليها تعتبر شهرة .	لا توجد زيادة بين تكلفة الاستثمار عن القيم الدفترية لصافى الأصول المستحوز عليها وبالتالي لا توجد شهرة .
الأرباح المحتجزة للشركة المندمجة لا تضاف للأرباح المحتجزة للشركة الدامجة .	الأرباح المحتجزة للشركة المندمجة تضاف للأرباح المحتجزة للشركة الدامجة .
الأسهم التى تصدرها الشركة الدامجة مقابل الاندماج تسجل بقيمتها السوقية .	الأسهم التى تصدرها الشركة الدامجة مقابل الاندماج تسجل بالقيمة الاسمية للأسهم المستحوز عليها .
يتم استهلاك الشهرة من خلال تخفيض الأرباح المستقبلية .	لا يوجد استهلاك للشهرة وذلك لعدم إثبات شهرة للاندماج .
تتضمن أرباح الشركة المندمجة من تاريخ الاندماج .	يتم تجميع أرباح الشركة الدامجة والمندمجة عن سنة مالية كاملة ، وهى السنة التى حدث فيها الاندماج .
يتم رسملة المصروفات المباشرة للاندماج .	يتم تنفيق المصروفات المباشرة للاندماج عن السنة التى حدث فيها الاندماج .
يتم تنفيق المصروفات غير المباشرة للاندماج .	يتم تنفيق المصروفات غير المباشرة للاندماج .
رسوم إصدار الأسهم تخصم من علاوة إصدار الأسهم .	يتم تنفيق رسوم إصدار الأسهم .

توجد حالتان عند المعالجة المحاسبية لطريقة تجميع المصالح :

أ - أن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة تقل عن مجموع رأس المال المدفوع للشركة المندمجة : يعالج الفرق باعتباره علاوة إصدار لأسهم الشركة الدامجة .

ب - القيمة الاسمية للأسهم المصدرة تزيد عن مجموع رأس المال المدفوع للشركة المندمجة : يعالج الفرق بتحميله على علاوة إصدار الأسهم للشركة الدامجة إذا كان رصيده كافٍ ، وإن وجدت زيادة تُحمل على حساب الأرباح المحتجزة بالشركة الدامجة .

مثال (أ) :

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ أصدرت الشركة الدامجة ١٠٠.٠٠٠ سهم من أسهمها العادية بقيمة اسمية ١ جنيه (القيمة العادلة الجارية ٥ جنيه) وذلك بغرض استبدال كل الأسهم العادية المتداولة للشركة المندمجة وذلك في ظل اندماج كلى طبقاً لطريقة تجميع المصالح . وفي هذا التاريخ سددت الشركة الدامجة المبالغ التالية بمناسبة الاندماج :

٧٠.٠٠٠	أتعاب قانونية ومحاسبية والخبير المثلث
٥٠.٠٠٠	رسوم تسجيل الأسهم بالبورصة

وقد كانت ميزانية الشركة المندمجة في ذلك التاريخ كما يلي :

الشركة المندمجة
الميزانية قبل الاندماج مباشرة
٢٠١٢/١٢/٣١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول	
٢٠٠	أصول متداولة
٤٠٠	أصول ثابتة (صافي)
١٤٠	أصول أخرى
<u>٧٤٠</u>	إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق المساهمين	
٨٠	خصوم متداولة
٢٦٠	التزامات طويلة الأجل
١٥٠	رأس مال الأسهم
٢٥٠	أرباح محتجزة
<u>٧٤٠</u>	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

والمطلوب : إعداد قيود اليومية اللازمة في دفاتر الشركة الدامجة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وذلك لإثبات عملية الاندماج كتجميع للمصالح .

الحل :

القيمة الاسمية للأسهم المصدرة بواسطة الشركة الدامجة =

$$١٠٠٠٠٠٠ = ١ \times ١٠٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

∴ رأس المال المدفوع للشركة المندمجة = ١٥٠٠٠٠٠

∴ ما يُعْلَى لحساب علاوة إصدار الأسهم بالشركة الدامجة =

$$١٥٠٠٠٠٠ - ١٠٠٠٠٠٠ = ٥٠٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٠٠.٠٠٠		ح/ الأصول المتداولة	٣١ ديسمبر
٤٠٠.٠٠٠		ح/ الأصول الثابتة (صافي)	٢٠١٢
١٤٠.٠٠٠		ح/ الأصول الأخرى	
	٨٠.٠٠٠	ح/ الخصوم المتداولة	
	٢٦٠.٠٠٠	ح/ الالتزامات طويلة الأجل	
	١٠٠.٠٠٠	ح/ رأس مال الأسهم	
	٥٠.٠٠٠	ح/ علاوة إصدار الأسهم	
	٢٥٠.٠٠٠	ح/ الأرباح المحتجزة	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٢٠.٠٠٠		ح/ مصروفات الاندماج	٣١ ديسمبر
	١٢٠.٠٠٠	ح/ النقدية	٢٠١٢

مثال (٢):

فيما يلي ميزانية الشركة المندمجة في ٢٤ سبتمبر ٢٠١٢ :

ميزانية الشركة المندمجة (قبل الاندماج)

في ٢٤ سبتمبر ٢٠١٢ (المبالغ بالآلاف جنيه)

الأصول	الخصوم وحقوق المساهمين
أصول متداولة	٢٠٠
أصول ثابتة	٧٠٠
أصول أخرى	١٠٠
	٤٠٠
إجمالي الأصول	١.٠٠٠
	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين
	١.٠٠٠

وفي ٢٤ سبتمبر ٢٠١٢ أصدرت الشركة الدامجة ١٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهمها العادية بقيمة اسمية ١ جنيه (القيمة السوقية ٣٠ جنيه للسهم) وذلك مقابل كل الأسهم المتداولة للشركة المندمجة في عملية اندماج كلى بطريقة اندماج المصالح كما سددت مصروفات بمناسبة الاندماج بلغت ١٨٠٠٠٠٠ جنيه نقداً .

والمطلوب : قيود إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات الاندماج الكلى وذلك فى دفاتر كل من : أ - الشركة الدامجة . ب - الشركة المندمجة .

الحل :

أ - قيود اليومية اللازمة لإثبات الكلى فى دفاتر الشركة الدامجة :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٢٤ سبتمبر ٢٠١٢	ح/ الأصول المتداولة		٢٠٠٠٠٠
	ح/ الأصول الثابتة (صافى)		٧٠٠٠٠٠
	ح/ الأصول الأخرى		١٠٠٠٠٠
	ح/ الخصوم المتداولة	١٠٠٠٠٠	
	ح/ الالتزامات طويلة الأجل	٣٠٠٠٠٠	
	ح/ رأس مال الأسهم	١٠٠٠٠٠	
	ح/ علاوة إصدار الأسهم	١٠٠٠٠٠	
	ح/ الأرباح المحتجزة	٤٠٠٠٠٠	

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٢٤ سبتمبر ٢٠١٢	ح/ مصروفات الاندماج		١٨٠٠٠٠
	ح/ النقدية	١٨٠٠٠٠	

ب - قيود إثبات الاندماج الكلى فى دفاتر الشركة المندمجة

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠.٠٠٠		ح/ خصوم متداولة	٢٤ سبتمبر
٣٠٠.٠٠٠		ح/ التزامات طويلة الأجل	٢٠١٢
٢٠٠.٠٠٠		ح/ رأس مال الأسهم	
٤٠٠.٠٠٠		ح/ أرباح محتجزة	
	٢٠٠.٠٠٠	ح/ أصول متداولة	
	٧٠٠.٠٠٠	ح/ أصول ثابتة (صافى)	
	١٠٠.٠٠٠	ح/ أصول أخرى	

ثالثاً : الاندماج الجزئى عن طريق شراء حقوق الملكية :

Partial Merger through Acquisition of Capital Stock

يعنى الاندماج الكلى تصفية الشركة المندمجة وإدخال صافى أصولها ضمن المركز المالى للشركة الدامجة ، مع انقضاء الشخصية المعنوية للشركة المندمجة تماماً . وقد ترى الشركة الدامجة كبديل لذلك الأسلوب ، الحصول على كل أو جزء من الأسهم فى شركة أخرى ، ويكون لهذه الأسهم حق التصويت ، بحيث تصبح الشركة الدامجة بمثابة المستثمر Investor والشركة المندمجة هى المستثمر فيها Investee ، وتعرف الأولى بالشركة القابضة Holding Company بينما تعرف الأخيرة بالتابعة Subsidiary ، وحيث أن تملك الأولى يكون لغالبية حقوق ملكية الثانية أى ٥١% أو أكثر ، ومن ثم تتحقق السيطرة للشركة القابضة على التابعة فتوجهها وتتحكم فى نشاطها وتكون لها الغالبية فى اتخاذ كافة القرارات الإدارية والمالية ، مع بقاء الشخصية المعنوية للشركة التابعة .

تطبيقات الولاية الثانية

- ١- ما هي أساليب توسع المشروعات .
- ٢- ما المقصود باندماج الشركات وما هي مزاياه المباشرة وغير المباشرة .
- ٣- ما المقصود باتحاد السياسات كأحد صور اندماج المشروعات وما هي مجالاته .
- ٤- ما هي المزايا المرتبطة باتحاد السياسات بين الشركات المندمجة .
- ٥- " يعتبر الاندماج الكلى صيغة واضحة للتكامل الأفقى أو التكامل الرأسى " .
ناقش هذه العبارة .
- ٦- ما هي صور الاندماج الكلى للشركات .
- ٧- " تلعب الشهرة دوراً هاماً فى تحديد الصورة التى يتم بها الاندماج الكلى للشركات " . ناقش هذه العبارة موضحاً المقصود بالشهرة الموجبة والشهرة السالبة .
- ٨- ما المقصود بالقيمة العادلة لصافى الأصول Fair Value of Net Assets فى مجال الاندماج الكلى للشركات .
- ٩- قارن بين طريقتى الشراء ، وتجميع المصالح كطريقتين للاندماج الكلى للشركات .
- ١٠- كيف تتحقق سيطرة إحدى الشركات على شركة أخرى مع الاحتفاظ بالكيان المستقل لكل منهما .
- ١١- أظهرت ميزانية شركة الفتح فى ٣١ أكتوبر ٢٠١٢ ، أصولاً متداولة بمبلغ ٢٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ أصول أخرى بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ، التزامات متداولة بمبلغ ١٦٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ التزامات طويلة الأجل بمبلغ ٨٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ؛ أسهم عادية (١٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة إسمية ٢٠ جنيه) ٢٠٠٠٠٠٠٠ جنيه ، و أرباحاً محتجزة بمبلغ ٩٦٠٠٠٠٠٠ جنيه . وفى ذلك التاريخ اندمجت

شركة الفتح مع شركة النصر ، حيث أصدرت شركة النصر ٧٠.٠٠٠ سهماً عادياً من أسهمها والذي تبلغ قيمته الاسمية اجنيه (قيمته السوقية ٢٠ جنيه) ، وذلك لمساهمة شركة الفتح . ولقد كانت في ذلك التاريخ ، القيمة العادلة للالتزامات شركة الفتح تعادل قيمها الدفترية ؛ وكانت القيم العادلة لأصولها المتداولة وأصولها الأخرى ، ٢٤٠.٠٠٠ جنيه و ١.٧٠٠.٠٠٠ على الترتيب . كما بلغت المصروفات المباشرة للاندماج ٥٠.٠٠٠ جنيه ، ورسوم تسجيل الأسهم المصدرة ١٠٠.٠٠٠ جنيه .

والمطلوب : والمطلوب إجراء قيود اليومية اللازمة في دفاتر شركة النصر لإثبات الاندماج بطريقة الشراء .

١٢- فيما يلي ميزانية الشركة المندمجة في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٢ :

ميزانية الشركة المندمجة (قبل الاندماج)

في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٢ (المبالغ بالآلاف جنيه)

الأصول	الخصوم وحقوق المساهمين
أصول متداولة ٦٠٠	خصوم متداولة ٣٠٠
أصول ثابتة ٩٠٠	التزامات طويلة الأجل ٥٠٠
أصول أخرى ٥٠٠	رأس مال الأسهم ٤٠٠
	أرباح محتجزة ٨٠٠
إجمالي الأصول ٢.٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين ٢.٠٠٠

وفي ٣٠ نوفمبر ٢٠١٢ أصدرت الشركة الدامجة سندات بقيمة اسمية ١.٥٠٠.٠٠٠ جنيه ٦ % تستحق في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٥ . وتبلغ القيمة الحالية لهذه السندات ١.٢٩٨.٦٩٢ جنيه على أساس أن معدل العائد الذي تطلبه الشركة المندمجة على صافي أصولها هو ٨ % سنوياً . وفي ذلك التاريخ كانت القيمة العادلة للالتزامات الشركة المندمجة تعادل قيمها الدفترية ؛ وأن القيم العادلة أصول الشركة المندمجة كانت على النحو التالي :

أصول متداولة ٦٤٠.٠٠٠ جنيه

أصول ثابتة ١.٠٠٠.٠٠٠

أصول أخرى ٤٨٠.٠٠٠

كما سددت الشركة الدامجة المبالغ التالية بمناسبة الاندماج :

أتعاب محاسبية وقانونية والخبير المثلث ٨٠.٠٠٠ جنيه

رسوم تسجيل السندات بالبورصة ١١٠.٠٠٠

والمطلوب : إعداد قيود اليومية في دفاتر الشركة الدامجة اللازمة للاستحواذ على

صافي أصول الشركة المندمجة بطريقة الشراء .

١٣- فيما يلي ميزانية الشركة المندمجة في ١ يناير ٢٠١٣ :

ميزانية الشركة المندمجة (قبل الاندماج)

في ١ يناير ٢٠١٣ (المبالغ بالآلاف جنيه)

الأصول	الخصوم وحقوق المساهمين
أصول متداولة ١٠٠	خصوم متداولة ٥٠
أصول ثابتة ٢٠٠	التزامات طويلة الأجل ٢٥٠
أصول أخرى ٢٠٠	رأس مال الأسهم ١٠٠
	أرباح محتجزة ١٠٠
إجمالي الأصول ٥٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين ٥٠٠

وفي ١ يناير ٢٠١٣ أصدرت الشركة الدامجة ٥٠.٠٠٠ سهم من أسهمها

العادية بقيمة اسمية ١ جنيه (القيمة السوقية ٣٠ جنيه للسهم) وذلك مقابل كل

الأسهم المتداولة للشركة المندمجة في عملية اندماج كلى بطريقة اندماج المصالح

كما سددت مصروفات مناسبة الاندماج بلغت ١٥٠.٠٠٠ جنيه نقداً .

والمطلوب : قيود إعداد قيود اليومية اللازمة لإثبات الاندماج الكلى وذلك في دفاتر

كل من : أ - الشركة الدامجة . ب - الشركة المندمجة .

الوحدة التعليمية الثالثة

إعداد القوائم المالية المجمعة في تاريخ الاستثمار

الأهداف التعليمية

بعد دراسة هذه الوحدة التعليمية ستكون قادراً على استيعاب ما يلي:

- طبعة القوائم المالية المجمعة.
- مفهوم السيطرة من خلال الملكية.
- إعداد القوائم المالية المجمعة في ظل الملكية الكاملة والجزئية.
- مفهوم حقوق الأقلية وتقييمها والإفصاح عنها.

علاقة الشركة القابضة بالشركة التابعة

يعد الاندماج الجزئى نوعاً من أنواع اندماج المنشآت ، والذي بمقتضاه تقوم شركة معينة بشراء نسبة من حقوق مساهمى شركة أخرى (أو كامل هذه الحقوق) ، بحيث تتحقق لها السيطرة على تلك الشركة ، وتنشأ فيما بينهما علاقة التابع بالمتبوع وتصبح الشركة المستثمرة Investor هى الشركة القابضة Holding company ، بينما تصبح الشركة المستثمر Investee فيها التابعة Subsidiary company. ويشترط لصحة هذه العلاقة أن تمتلك القابضة ما يزيد عن ٥٠% من حقوق المساهمين بالشركة المستثمر فيها ، وأمن الأسهم العادية التى لها حق التصويت .

إن أهم ما يميز الاندماج الجزئى هو بقاء كل من الشركة القابضة والشركات التابعة لها ككيانات مستقلة من وجهة النظر المحاسبية ، فلكل منهم مجموعته المستندية والدفترية الخاصة ، وهذا بدوره يكون وحدة محاسبية لكل Accounting Entity . ولكن من جهة أخرى ، فهذا الاندماج يعنى مشاركة فى المصالح والأهداف التى ينبغى أن تحققها المجموعة المندمجة معاً ، مما يجعل هذه الوحدات جميعاً تشكل وحدة اقتصادية Economic Entity .

يدعو الاندماج الجزئى - بطريقة القابضة والتابعة - إلى ضرورة إعداد مجموعة من القوائم المالية المجمعة Consolidated Financial Statement ، تعبر عن الموقف المالى للمجموعة المندمجة (القابضة وتوابعها) وذلك فى نهاية كل فترة مالية ، بناء على قوائم الدخل والمركز المالى التى تعدها كل شركة على حدة باعتبارها وحدة محاسبية مستقلة ، ومع الأخذ فى الحسبان طبيعة العلاقات المتبادلة فيما بين وحدات المجموعة.

مزايا الاندماج الجزئي

- ١- ضمان تحقيق مصالح مشتركة لكافة أعضاء المجموعة ، كان تضمن الشركة القابضة السيطرة على أسواق للتوزيع وتصريف المنتجات ، وبالتالي عدم مزاحمة شركات أخرى منافسة لها في تلك الأسواق أو القنوات التسويقية .
- ٢- ضمان تنسيق الطاقات المستغلة والمتاحة لأعضاء المجموعة ، بحيث يمكن التغلب على بعض المشكلات الفنية التي قد تعوق الاستغلال الأمثل لتلك الطاقات .
- ٣- تحقيق التعاون والتكامل الفني بين شركات المجموعة ، بما يضمن تحسين نوعية المنتجات . إذا كانت بعض الوحدات تنتج منتجات أو تحتاج إلى تكنولوجيا مماثلة .
- ٤- اتحاد مصالح شركات المجموعة ، حيث تجمع هذه الشركات مجموعة من العلاقات المتبادلة والمنافع المشتركة .
- ٥- يؤمن الاندماج الجزئي لشركات المجموعة تدفقاً مستمراً من الخامات ومستلزمات الإنتاج التي ينتجها بعضها ويحتاجها البعض الآخر .
- ٦- اتخاذ سياسات موحدة بشأن التسعير والاستثمار والأجور والتدريب وغير ذلك بين شركات المجموعة .
- ٧- الإبقاء على المرونة الإدارية والتخصص الدقيق لكل شركة داخل المجموعة .

طبيعة القوائم المالية المجمعة

تعتبر القوائم المالية المجمعة بمثابة تقارير مالية تعد على مستوى المجموعة والتي ترأسها شركة قابضة تسيطر بدورها على شركة تابعة أو أكثر، ذلك من منطلق أنها جميعاً تمثل وحدة اقتصادية واحدة ، وإن كانت كل منها بمثابة وحدة محاسبية مستقلة . وبعبارة أخرى يمكن القول بأن القوائم المالية المجمعة ،

عبارة عن جميع للقوائم المالية للشركات الداخلة فى المجموعة بما فيها الشركة القابضة مع استبعاد الازدواجيات التى قد تكون بينها.

أنواع القوائم المالية المجمعة

١ - قائمة المركز المالى المجمع:

تتضمن قياساً مجمعاً للأصول والالتزامات وحقوق المساهمين على مستوى المجموعة ، مع الأخذ فى الحسبان العلاقات المتبادلة والعسليات المزدوجة التى قد تكون إحدى الوحدات قد قامت بها خلال الفترة مع وحدة أخرى داخل المجموعة .

٢ - قائمة الدخل المجمعة:

يتم من خلالها مقارنة الإيرادات الخاصة بجميع شركات المجموعة المندمجة بالمصروفات المتعلقة بتلك الإيرادات ، وهى المصروفات التى تخص الفترة المحاسبية ، ومنها يمكن الوصول إلى الأرباح الصافية التى تحققها القابضة وكل من الشركات التابعة ومن ثم قياس صافى الأرباح المجمعة على مستوى المجموعة .

٣ - قائمة الأرباح المحتجزة:

تعد لتبيان التغيرات فى الأرباح المحتجزة على مستوى المجموعة والتى تتأثر بالأرباح المحتجزة للقابضة وبالأرباح المحققة للمجموعة ، وكذا بالأرباح الموزعة التى تجريها الشركة القابضة .

٤ - قائمة مجمعة للتدفقات النقدية :

توضح القائمة أثر كل من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتسويلية ، التى قامت بها المجموعة ككل على التدفقات النقدية الداخلة والتدفقات الخارجة فى صورة نقدية من وإلى المجموعة.

مقومات إعداد القوائم المالية المجمعة

يتطلب إعداد تلك القوائم المجمعة أن تتوافر بصفة أساسية المقومات

التالية :

- ١- أن تكون الأنشطة والعمليات الإنتاجية لكل من القابضة والتابعة متشابهة ومتجانسة ، أو على الأقل مكتملة لبعضها البعض .
- ٢- أن تتشابه الأصول والالتزامات على مستوى المجموعة .
- ٣- أن تتوحد السنة المالية فيما بين القابضة والتابعة ، أو أن يكون اختلافها فيما لا يزيد عن شهرين أو ثلاثة أشهر على الأكثر .

حالات عدم مناسبة إعداد القوائم المالية المجمعة :

- ١- أن تكون الشركة القابضة مزاولة لنشاط إنتاجي مختلف تمام الاختلاف عن نشاط الشركة التابعة ، حيث يصبح تجميع عناصر الأصول والخصوم لكل منهما في قائمة واحدة أمر لا يحقق أى مصلحة لقارئ القائمة بل وقد يكون مضللاً له .
- ٢- أن تكون فترة سيطرة الشركة القابضة على التابعة محدودة وليست مستمرة .
- ٣- أن تكون الشركة القابضة تزاوّل نشاطها في دولة مختلفة وأن تضع هذه الدولة قيوداً على سيطرة الشركة القابضة تحد من قدرتها على التحكم في إدارة التابعة ، أو تحد من قدرتها على سحب الأصول إلى دولة الشركة القابضة .

إعداد القوائم المالية المجمعة في تاريخ الاستثمار

تتم سيطرة الشركة القابضة على التابعة من خلال تملك كل أو معظم حقوق مساهمي الشركة التابعة ، بمعنى تملك ذلك الجزء من حقوق المساهمين الذي

يضمن هيمنة القابضة على إدارة وتشغيل التابعة . ويكون ذلك التملك إما بأن تشتري القابضة أسهم من التابعة بمقابل نقدي أو بمقابل عيني كما وقد يكون التملك بأن تصدر القابضة - لمساهمي الشركة التابعة - أسهماً تعادل حصصهم في التابعة . وبعبارة أخرى يكون تملك القابضة في التابعة تملكاً كاملاً بنسبة ١٠٠% ، أو قد يكون تملكاً جزئياً ولكن بنسبة تزيد عن ٥٠% من حقوق مساهمي التابعة.

يواجه كل حالة من حالات تملك القابضة للتابعة أحد ثلاثة احتمالات كما يلي:

- ١- أن تكون تكلفة السيطرة معادلة لقيمة صافي أصول الشركة التابعة المنتقلة للمجموعة ، أو النصيب في صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة محسوبة على أساس قيمها العادلة.
- ٢- أن تزيد تكلفة السيطرة التي دفعتها القابضة لتملك التابعة عن صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة ، أو النصيب في صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة ، ويعني ذلك أن هناك سبباً أو أسباباً دعت القابضة إلى دفع ما يزيد عن صافي قيمة الأصول في التابعة ، قد تتمثل في :

- أ - شهرة لم يسبق إثباتها بدفاتر التابعة ودفعت القابضة مقابلها .
- ب - قد تكون أصول التابعة مدرجة بالدفاتر بأقل من قيمتها الحقيقية أو أن الخصوم مدرجة بأعلى من قيمتها .
- ج- قد تكون القابضة قد اضطرت إلى سداد قيمة تزيد عن صافي أصول التابعة لإغراء ملاكها على التنازل عن حصصهم في حقوق الملكية ، مما يعني أن تملك التابعة يحقق أغراضاً استراتيجية للقابضة ويمثل مطلباً حيوياً لها ، ويطلق على الفرق في هذه الحالة شهرة السيطرة .

٣- أن تقل تكلفة السيطرة التي دفعتها القابضة عن قيمة صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة ، أو النصيب في صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة ، وقد يرجع ذلك إلى ما يلي :

- أ - أن هناك تضخماً غير طبيعي في تقييم أصول التابعة أو عدم إدراج التزامات في الدفاتر وظهرت لدى التقييم النهائي .
- ب - قد يرجع الأمر إلى خطأ في احتساب معدلات إهلاك الأصول ، بحيث لم تحتسب الإهلاكات بالنسب المحددة فنياً للأصل .
- ج- قد يكون سبب انخفاض تكلفة السيطرة التي دفعتها القابضة هو نقص القيمة الاقتصادية للمنشأة ككل عن مجموع قيم مفردات أصولها ومكوناتها الرأسمالية . ويترتب على هذا الفرض الأخير أن معدلات تحقيق الربح في التابعة أقل من مثيلتها في السوق ، وهي حالة يمكن تسميتها بالشهرة السالبة .

حالة التملك الكلى

تمثل هذه الحالة حصول الشركة القابضة على كامل حقوق الملكية في الشركة التابعة أي أن نسبة التملك تعادل ١٠٠% ، وفي هذه الحالة تكون الأرباح المحققة ورأس المال والاحتياطيات وغير ذلك من بنود في قوائم الشركة التابعة هي بالكامل حقوق مملوكة للشركة القابضة .

أولاً : تكلفة السيطرة تعادل صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

⦿ لاحظ ما يلي :

١- أن القوائم اللازمة عقب الاستثمار مباشرة ، هي فقط قائمة المركز المالي المجمعة ، والتي عادة ما يسبق تصويرها ، أن يعد المحاسب ورقة عمل Work Sheet تشمل مجموعة من الأعمدة لبيان أصول وخصوم وحقوق ملكية كل من القابضة والتابعة والتسويات التي تتطلبها الأصول المحاسبية السليمة ، بالإضافة إلى عمود لتجميع أصول وخصوم وحقوق ملكية المجموعة أي القابضة وتوابعها .

٢- أن تكلفة السيطرة التي سددتها القابضة مقابل الاندماج جزئياً مع التابعة هي في حقيقتها تقابل الفرق بين الأصول والخصوم (صافي الأصول) التي أصبحت الشركة القابضة تملكها في الشركة التابعة وهذه التكلفة ، يمثلها حد/ الاستثمار في التابعة المفتوح بدفاتر القابضة ، ويظهر في ميزانيتها في جانب الأصول . فإذا تم إعداد قائمة المركز المالي المجمع والتي تحتوى أصول وخصوم كل من القابضة والتابعة ، فإن الأمر يتطلب ضرورة استبعاد هذا الحساب حتى لا يكون هناك ازدواجاً (أى حتى لا تتضمن الميزانية المجمعة تكلفة الاستثمار كأصل وكذلك صافي الأصول التي تم اقتناؤها مقابل هذه التكلفة) ، ويتم ذلك الاستبعاد مقابل استبعاد حقوق مساهمي الشركة التابعة.

مثال (أ) :

فى ٢٠١٣/١/١ قامت شركة النهضة بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمى شركة الفجر وقد كانت ميزانية كل من الشركتين عقب الاستثمار مباشرة على النحو التالى :

ميزانية شركة النهضة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٣٠٠	رأس مال الأسهم	٦٠٠
الاستثمار فى التابعة	٢٠٠	أرباح محتجزة	٢٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٤٠٠	الخصوم	١٠٠
إجمالى الأصول	٩٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠

كما كانت ميزانية شركة الفجر على النحو التالى :

ميزانية شركة الفجر (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠	رأس مال الأسهم	١٦٠
أصول ثابتة (صافى)	٢٥٠	أرباح محتجزة	٤٠
		الخصوم	١٥٠
إجمالى الأصول	٣٥٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٣٥٠

والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .

الحل :

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة :

بمقتضى هذا القيد يتم استبعاد تكلفة الاستثمار فى التابعة مقابل رأس مال التابعة ويكون ذلك الاستبعاد بجعل ح/ الاستثمار دائناً ، بينما حسابات حقوق الملكية لدى التابعة تجعل مدينة أيضاً (لأنها بطبيعتها دائنة) .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ يناير	ح/ رأس مال الأسهم - التابعة		١٦٠.٠٠٠
٢٠١٣	ح/ أرباح محتجزة - التابعة		٤٠.٠٠٠
	ح/ الاستثمار في شركة الفجر - القابضة	٢٠٠.٠٠٠	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة النهضة وتابعتها شركة الفجر

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالألف جنيه)

الميزانية المجمعة		التسويات		الفجرات		النهضة (ق)		بيــــــــــــان
دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
	٤٠٠				١٠٠		٣٠٠	الأصول المتداولة
		٢٠٠					٢٠٠	الاستثمار فى التابعة (ت)
	٦٥٠				٢٥٠		٤٠٠	الأصول ثابتة (صافى)
٢٥٠				١٥٠		١٠٠		الخصوم
٦٠٠						٦٠٠		رأس مال الأسهم " ق "
٢٠٠						٢٠٠		الأرباح المحتجزة " ق "
			١٦٠	١٦٠				رأس مال الأسهم " ت "
			٤٠	٤٠				الأرباح المحتجزة " ت "
١٠٥٠	١٠٥٠	٢٠٠	٢٠٠	٣٥٠	٣٥٠	٩٠٠	٩٠٠	الإجمالى

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١

شركة النهضة وتابعتها شركة الفجر

قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٤٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٦٥٠	
إجمالي الأصول		١٠٥٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٢٥٠	
رأس مال الأسهم	٦٠٠	
أرباح محتجزة	٢٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٠٥٠

مثال (٢) :

في ٢٠١٣/٣/١ قامت شركة المنتصر بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمي شركة الناصر وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمي شركة الناصر . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة المنتصر (المبالغ بالآلاف جنيه)

أصول متداولة	٤٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٥٠٠
		الخصوم	٢٥٠٠
إجمالي الأصول	٩٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة الناصر على النحو التالي :

ميزانية شركة الناصر (المبالغ بالآلف جنيهه)

أصول متداولة	٦٠٠	رأس مال الأسهم	١٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٤٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠٠
	٤٠٠٠	الخصوم	
إجمالي الأصول	٥٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٥٠٠٠

والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .

الحل :

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة : (المبالغ بالآلف جنيهه)

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٦٠٠		ح/ رأس مال الأسهم - الناصر	١ مارس
٤٠٠		ح/ أرباح محتجزة - الناصر	٢٠١٣
	١٠٠٠	ح/ الاستثمار في شركة الناصر - المنتصر	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة المنتصر وتابعتها شركة الناصر

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	المنتصر (ق)		الناصر (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
الأصول المتداولة	٣٠٠٠		١٠٠٠				٤٠٠٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	١٠٠٠					١٠٠٠		
الأصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠		٤٠٠٠				٩٠٠٠	
الخصوم		٢٥٠٠		٤٠٠٠				٦٥٠٠
رأس مال الأسهم " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٣٥٠٠						٣٥٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٦٠٠		٦٠٠		
الأرباح المحتجزة " ت "				٤٠٠		٤٠٠		
الإجمالي	٩٠٠٠	٩٠٠٠	٥٠٠٠	٥٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠	١٣٠٠٠	١٣٠٠٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١

شركة المنتصر وتابعتها شركة الناصر

قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٤٠٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٩٠٠٠	
إجمالي الأصول		١٣٠٠٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٦٥٠٠	
رأس مال الأسهم	٣٠٠٠	
أرباح محتجزة	٣٥٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٣٠٠٠

ثانياً : تكلفة السيطرة تزيد عن صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

لاحظ أنه قد ترجع أسباب ذلك إلى ما يلي :

- ١- قيام الشركة التابعة بتسجيل أصولها وممتلكاتها بالتكلفة الأصلية أو بأى أساس آخر ، ولكن مع مرور الفترة الزمنية قد تزيد القيمة العادلة لتلك الأصول . وتكون الشركة القابضة على استعداد لدفع مبلغ يزيد عن قيمتها الدفترية للاستحواذ على الشركة التابعة والسيطرة عليها .
- ٢- أن تكون الشركة التابعة قد بالغت فى تطبيق سياسة الحيطه والحذر ، كأن تكون قد استخدمت أساليباً وطرقاً لاستهلاك الأصول الثابتة أكثر تشدداً ، مما يترتب عليه أن تصبح القيمة الدفترية للأصول أقل مما يجب .
- ٣- أن تكون الشركة التابعة قد بالغت فى تطبيق سياسة الحيطه والحذر عند تقييم الخصوم والمخصصات ، الأمر الذى أدى للمبالغة فى تقدير تلك البنود، ومن ثم يصبح صافي قيمة الأصول أقل مما يجب .
- ٤- وجود أصل معنوى لدى الشركة التابعة تكون لديه القدرة على تحقيق أرباح تفوق الأرباح العادية (شهرة محل) ولم يتم تسجيله فى دفاتر الشركة التابعة ، الأمر الذى ينعكس على تخفيض قيمة صافي الأصول بميزانية الشركة التابعة .
- ٥- إدراك الشركة القابضة وكذلك مساهمى الشركة التابعة ، أن الاندماج سوف يحقق أرباحاً مستقبلية تفوق الأرباح العادية أو تحقق مزايا مالية للشركة القابضة نتيجة هذا الاندماج ، وتكون الشركة القابضة على استعداد لدفع مقابل ذلك ، وهو ما يطلق عليه (شهرة السيطرة) . وبصفة عامة ، تعالج زيادة تكلفة السيطرة عن صافي قيمة الأصول على أنها أصل ثابت غير ملموس ، يتم إهلاكه على مدى حياته الإنتاجية المتوقعة ، ويتم ذلك من خلال قائمة الدخل المجمعة .

شال (ا) :

فى ٢٠١٣/١/١ قامت شركة الجليس الصالح بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمى شركة حامل المسك ، وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمى شركة حامل المسك . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالى :

ميزانية شركة الجليس الصالح (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٤٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٥٠٠
		الخصوم	٢٥٠٠
إجمالى الأصول	٩٠٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة حامل المسك على النحو التالى :

ميزانية شركة حامل المسك (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠٠	رأس مال الأسهم	٥٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٢٠٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠
أراضى	٢٠٠٠	الخصوم	٤١٠٠
إجمالى الأصول	٥٠٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٥٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار وجود نقص فى القيمة العادلة للأرض المملوكة للشركة التابعة بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠٠ جنيه .

والمطلوب :

١- إجراء قيد التسوية وقيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .

٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .

٣- إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .

الحل :

١- قيد التسوية اللازم لتعديل قيمة أراضي الشركة التابعة : (المبالغ بالآلف جنيه)

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ يناير ٢٠١٣	ح/ الأراضي - حامل المسك ح/ إعادة تقييم رأس المال - حامل المسك	١٠٠	١٠٠

قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ يناير ٢٠١٣	ح/ رأس مال الأسهم - حامل المسك ح/ أرباح محتجزة - حامل المسك ح/ إعادة تقييم رأس المال - حامل المسك ح/ الاستثمار في التابعة - المجلس الصالح	١٠٠٠	٥٠٠ ٤٠٠ ١٠٠

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة المجلس الصالح وتابعتها شركة حامل المسك

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان		المجلس الصالح (ق)		حامل المسك (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
٣٠٠٠		١٠٠٠						٤٠٠٠	
١٠٠٠							١٠٠٠		
٥٠٠٠		٢٠٠٠						٧٠٠٠	
		٢٠٠٠					١٠٠	٢١٠٠	
٢٥٠٠				٤١٠٠					٦٦٠٠
٣٠٠٠									٣٠٠٠
٣٥٠٠									٣٥٠٠
				٥٠٠	٥٠٠				
				٤٠٠	٤٠٠				
						١٠٠	١٠٠		
٩٠٠٠		٥٠٠٠	٥٠٠٠			١١٠٠	١١٠٠	١٣١٠٠	١٣١٠٠
الإجمالي									

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١

شركة الجليس الصالح وتابعتها شركة حامل المسك

قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٤٠٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٧٠٠٠	
أراضي	٢١٠٠	
إجمالي الأصول		١٣١٠٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٦٦٠٠	
رأس مال الأسهم	٣٠٠٠	
أرباح محتجزة	٣٥٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٣١٠٠

مثال (٢) :

في ٢٠١٣/١/١ قامت شركة مكة بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمي شركة المدينة المنورة ، وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمي شركة المدينة المنورة . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة مكة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٣٠٠٠	رأس مال الأسهم
أصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة
		الخصوم
إجمالي الأصول	٨٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

كما كانت ميزانية شركة المدينة المنورة على النحو التالي :

ميزانية شركة المدينة المنورة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠٠	رأس مال الأسهم	٤٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠
أراضى	٢٠٠٠	الخصوم	٥٢٠٠
إجمالي الأصول	٦٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٦٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار ، أن الزيادة فى تكلفة الاستثمار ترجع إلى المزايا المستقبلية التى سوف تنتج عن الاندماج .
والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١ .

الحل :

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة فى تاريخ الاستثمار :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٤٠٠		ح/ رأس مال الأسهم - المدينة المنورة	١ يناير ٢٠١٣
٤٠٠		ح/ أرباح محتجزة - المدينة المنورة	
٢٠٠		ح/ شهرة السيطرة	
	١٠٠٠	ح/ الاستثمار فى التابعة - مكة	

لاحظ أن الزيادة فى تكلفة الاستثمار عن قيمة صافى أصول التابعة الراجعة إلى المزايا المستقبلية للانندماج ، بمبلغ ٢٠٠ ألف جنيهه
[١.٠٠٠.٠٠٠ - (٦.٠٠٠.٠٠٠ - ٥.٢٠٠.٠٠٠)] تم تحميلها على حساب شهرة السيطرة ، كأصل معنوى يخص المجموعة .

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة مكة وتابعتها شركة المدينة المنورة

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	مكة (ق)		المدينة المنورة (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
الأصول المتداولة	٢٠٠٠		١٠٠٠				٣٠٠٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	١٠٠٠					١٠٠٠		
الأصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠		٣٠٠٠				٨٠٠٠	
الأراضي			٢٠٠٠				٢٠٠٠	
الخصوم		٢٠٠٠		٥٢٠٠				٧٢٠٠
رأس مال الأسهم " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٤٠٠	٤٠٠			
الأرباح المحتجزة " ت "				٤٠٠	٤٠٠			
شهرة السيطرة						٢٠٠		٢٠٠
الإجمالي	٨٠٠٠	٨٠٠٠	٦٠٠٠	٦٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠	١٣٢٠٠	١٣٢٠٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١

شركة مكة وتابعتها شركة المدينة المنورة

قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٣٠٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٨٠٠٠	
أراضي	٢٠٠٠	
شهرة السيطرة	٢٠٠	
إجمالي الأصول		١٣٢٠٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٧٢٠٠	
رأس مال الأسهم	٣٠٠٠	
أرباح محتجزة	٣٠٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٣٢٠٠

ثالثاً : تكلفة السيطرة تقل عن صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

⚡ لاحظ ما يلي :

إذا ما تمت سيطرة الشركة القابضة على الشركة التابعة بتكلفة تقل عن صافي قيمة أصول الشركة التابعة ، فإن معالجة الزيادة في صافي الأصول على تكلفة السيطرة تعتمد على السبب الذي يلزم تحديده ، لقبول الشركة التابعة ذلك الوضع . وقد يرجع ذلك إلى أحد أو بعض الأسباب الآتية :

- ١ - انخفاض القيمة العادلة لأصول الشركة التابعة عن قيمها الدفترية ، وذلك لآية أسباب قد تكون تكنولوجية أو فنية ، أو قد تكون راجعة إلى الخطأ في تحديد القيم الدفترية لأصول الشركة التابعة .
- ٢ - أخطاء في حساب معدلات إهلاك الأصول الثابتة أدت إلى زيادة القيم الدفترية لأصول الثابتة للشركة التابعة ، عما يجب أن تكون عليه .
- ٣ - أن تكون أسس احتساب الالتزامات والخصوم والتي تعتمد على الخبرة الشخصية أحياناً ، قد أظهرت فيما بعد انخفاضاً في تقدير بعض بنودها ، أو تبين إغفال بعض قيم الالتزامات على الشركة التابعة عند فحص الدفاتر لأغراض الاندماج .
- ٤ - المبالغة في إثبات شهرة المحل بميزانية الشركة التابعة .

مما تقدم يتضح أن انخفاض المبلغ المدفوع كتكلفة للسيطرة عن قيمة صافي أصول الشركة التابعة ، يدل على مبالغة في تقييم الأصول أو الخفض في تقدير الالتزامات . ويتطلب الأمر تصحيح تلك الأخطاء التي تبين عند القيام بإجراءات بالاندماج .

مثال :

فى ٢٠١٣/١/١ قامت شركة الروضة بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمى شركة الملتزم ، وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمى شركة الملتزم . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالى :

ميزانية شركة الروضة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٧٠٠٠	رأس مال الأسهم	٥٠٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٨٠٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠٠
		الخصوم	٦٠٠٠
إجمالى الأصول	١٥٠٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	١٥٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة الملتزم على النحو التالى :

ميزانية شركة الملتزم (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٢٠٠٠	رأس مال الأسهم	٨٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠
أراضى	٣٠٠٠	الخصوم	٦٨٠٠
إجمالى الأصول	٨٠٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٨٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار وجود زيادة فى القيمة الدفترية للأرض المملوكة للشركة التابعة عن قيمتها بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ جنيه، كما اتضح وجود خفض فى تقدير بعض الالتزامات على الشركة التابعة بمبلغ ١٥٠٠٠٠٠ .. جنيه ..

والمطلوب :

١- إجراء قيد التسوية وقيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في

٢٠١٣/١/١.

٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .

٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .

الحل :

١- قيد التسوية اللازم لتعديل قيمة أراضي الشركة التابعة : (المبالغ بالآلاف جنيه)

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٠٠		د/ إعادة تقييم رأس المال - المُلتزم	١ يناير ٢٠١٣
	٥٠	د/ الأراضي - المُلتزم	
	١٥٠	د/ الخصوم - المُلتزم	

قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٨٠٠		د/ رأس مال الأسهم - المُلتزم	١ يناير ٢٠١٣
٤٠٠		د/ أرباح محتجزة - المُلتزم	
	٢٠٠	د/ إعادة تقييم رأس المال - المُلتزم	
	١٠٠٠	د/ الاستثمار في التابعة - الروضة	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة الروضة وتابعتها شركة الملتزم

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	الروضة (ق)		الملتزم (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
الأصول المتداولة	٦.٠٠٠		٢.٠٠٠				٨.٠٠٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	١.٠٠٠					١.٠٠٠		
الأصول ثابتة (صافي)	٨.٠٠٠		٣.٠٠٠				١١.٠٠٠	
الأراضي			٣.٠٠٠			٥.٠٠٠		٢.٩٥٠
الخصوم		٦.٠٠٠		٦.٨٠٠		١٥٠		١٢.٩٥٠
رأس مال الأسهم " ق "		٥.٠٠٠						٥.٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٤.٠٠٠						٤.٠٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٨.٠٠		٨.٠٠		
الأرباح المحتجزة " ت "				٤.٠٠		٤.٠٠		
إعادة تقييم رأس المال "ت"						٢.٠٠	٢.٠٠	
الإجمالي	١٥.٠٠٠	١٥.٠٠٠	٨.٠٠٠	٨.٠٠٠	١٤.٠٠	١٤.٠٠	٢١.٩٥٠	٢١.٩٥٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١

شركة الروضة وتابعتها شركة الملتزم

قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

	٠	الأصول
	٨.٠٠٠	أصول متداولة
	١١.٠٠٠	أصول ثابتة (صافي)
	٢.٩٥٠	أراضي
٢١.٩٥٠		إجمالي الأصول
		الخصوم وحقوق المساهمين
	١٢.٩٥٠	الخصوم
	٥.٠٠٠	رأس مال الأسهم
	٤.٠٠٠	أرباح محتجزة
٢١.٩٥٠		إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

حالة التملك الجزئى

تمثل هذه الحالة حصول الشركة القابضة على معظم حقوق الملكية فى الشركة التابعة أى أن نسبة التملك تقل عن ١٠٠% . وفى هذه الحالة يكون نصيب الشركة القابضة فى الأرباح المحققة ورأس المال والاحتياطيات وغير ذلك من البنود التى تظهر فى قوائم الشركة التابعة ، بنسبة تملك الشركة القابضة فى التابعة . ويلاحظ أن ما لم تملكه الشركة القابضة فى الشركة التابعة يكون حقاً لمساهمي الشركة التابعة الذين لم يتنازلوا عن ملكيتهم فيها ، ويطلق عليهم الأقليات كما يطلق على حقوقهم "حقوق الأقلية" ، ويلاحظ أن هذه الحقوق تمثل التزاماً على المجموعة وتظهر بالميزانية المجمعة للمجموعة .

أولاً : تكلفة السيطرة تعادل النصيب فى صافى أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

⚡ لاحظ ما يلى :

إن تكلفة السيطرة التى سددتها القابضة مقابل الاندماج جزئياً مع التابعة هى فى حقيقتها تقابل النصيب فى الفرق بين الأصول والخصوم (صافى الأصول) التى أصبحت الشركة القابضة تملكها فى الشركة التابعة وهذه التكلفة ، يمثلها حد/ الاستثمار فى التابعة المفتوح بدفاتر القابضة ، ويظهر فى ميزانيتها فى جانب الأصول . فإذا تم إعداد قائمة المركز المالى المجمع والتى تحتوى أصول وخصوم كل من القابضة والتابعة ، فإن الأمر يتطلب ضرورة استبعاد هذا الحساب حتى لا يكون هناك ازدواجاً (أى حتى لا تتضمن الميزانية المجمعة تكلفة الاستثمار كأصل وكذلك النصيب فى صافى الأصول التى تم اقتناؤها مقابل هذه التكلفة) ، ويتم ذلك الاستبعاد مقابل استبعاد حقوق مساهمي الشركة التابعة ، وإثبات حقوق الأقلية .

مثال (أ) :

في ٢٠١٣/٥/١ قامت شركة بدر بشراء ٨٠ % من حقوق مساهمي شركة اليرموك ، وقد كانت ميزانية كل من الشركتين عقب الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة بدر (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٣٠٠	رأس مال الأسهم	٥٠٠
الاستثمار في التابعة	٢٠٠	أرباح محتجزة	٣٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٤٠٠	الخصوم	١٠٠
إجمالي الأصول	٩٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠

كما كانت ميزانية شركة اليرموك على النحو التالي :

ميزانية شركة اليرموك (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠	رأس مال الأسهم	١٦٠
أصول ثابتة (صافي)	٢٥٠	أرباح محتجزة	٩٠
إجمالي الأصول	٣٥٠	الخصوم	١٠٠
		إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٣٥٠

والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٥/١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٥/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٥/١ .

الحل :

لاحظ أن تكلفة الاستثمار تساوي النصيب في صافي أصول التابعة المنقولة للمجموعة ، حيث $٢٠٠٠٠٠ = (٩٠٠٠٠٠ + ١٦٠٠٠٠) \times ٨٠\%$. حقوق الأقلية $= (٩٠٠٠٠٠ + ١٦٠٠٠٠) \times ٢٠\% = ٥٠٠٠٠٠$ جنيه .

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة :

بمقتضى هذا القيد يتم استبعاد تكلفة الاستثمار في التابعة مقابل حقوق مساهمي التابعة وإثبات حقوق الأقلية ويكون ذلك الاستبعاد بجعل ح/ الاستثمار في التابعة دائناً ، وكذلك حقوق الأقلية دائنة (باعتبارها التزامات على المجموعة) ، بينما حسابات حقوق مساهمي التابعة تجعل مدينة (لأنها بطبيعتها دائنة) .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٦٠.٠٠٠		ح/ رأس مال الأسهم - اليرموك	١ مايو
٩٠.٠٠٠		ح/ أرباح محتجزة - اليرموك	٢٠١٣
	٢٠٠.٠٠٠	ح/ الاستثمار في شركة اليرموك - بدر	
	٥٠.٠٠٠	ح/ حقوق الأقلية	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة بدر وتابعتها شركة اليرموك

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٥/١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	بدر (ق)		اليرموك (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
الأصول المتداولة	٣٠٠		١٠٠				٤٠٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	٢٠٠				٢٠٠			
الأصول ثابتة (صافي)	٤٠٠		٢٥٠				٦٥٠	
الخصوم		١٠٠		١٠٠			٢٠٠	
رأس مال الأسهم " ق "		٥٠٠					٥٠٠	
الأرباح المحتجزة " ق "		٣٠٠					٣٠٠	
رأس مال الأسهم " ت "			١٦٠	١٦٠				
الأرباح المحتجزة " ت "			٩٠	٩٠				
حقوق الأقلية					٥٠	٥٠		
الإجمالي	٩٠٠	٩٠٠	٣٥٠	٣٥٠	٢٥٠	٢٥٠	١.٠٥٠	١.٠٥٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٥/١

شركة بدر وتابعتها شركة اليرموك

قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٣/٥/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٤٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٦٥٠	
إجمالي الأصول		١٠٥٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٢٠٠	
حقوق الأقلية	٥٠	
رأس مال الأسهم	٦٠٠	
أرباح محتجزة	٢٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٠٥٠

مقال (٢) :

في ٢٠١٣/٣/١ قامت شركة الصفا بشراء ٧٥ % من حقوق مساهمي شركة المروة ، وذلك مقابل ٧٥٠ ألف جنيه دفعت نقداً لمساهمي شركة المروة . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة الصفا (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٤٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٥٠٠
		الخصوم	٢٥٠٠
إجمالي الأصول	٩٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة المروة على النحو التالي :

ميزانية شركة المروة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٦٠٠	رأس مال الأسهم	١٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٤٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠٠
	٤٠٠٠	الخصوم	
إجمالي الأصول	٥٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٥٠٠٠

والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١.
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .

الحل :

لاحظ أن تكلفة الاستثمار تساوي النصيب في صافي أصول التابعة المنتقلة

للمجموعة ، حيث $٧٥٠.٠٠٠ = (٤٠٠.٠٠٠ + ٦٠٠.٠٠٠) \times ٧٥\%$.

حقوق الأقلية = $(٤٠٠.٠٠٠ + ٦٠٠.٠٠٠) \times ٢٥\% = ٢٥٠.٠٠٠$ جنيه.

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة : (المبالغ بالآلف جنيه)

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٦٠٠		ح/ رأس مال الأسهم - المروة	١ مارس
٤٠٠		ح/ أرباح محتجزة - المروة	٢٠١٣
	٧٥٠	ح/ الاستثمار في شركة المروة - الصفا	
	٢٥٠	ح/ حقوق الأقلية	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة الصفا وتابعتها شركة المروة

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	الصفا (ق)		المروة (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
الأصول المتداولة	٣٢٥٠		١٠٠٠				٤٢٥٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	٧٥٠					٧٥٠		
الأصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠		٤٠٠٠				٩٠٠٠	
الخصوم		٢٥٠٠		٤٠٠٠				٦٥٠٠
رأس مال الأسهم " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٣٥٠٠						٣٥٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٦٠٠	٦٠٠			
الأرباح المحتجزة " ت "				٤٠٠	٤٠٠			
حقوق الأقلية							٢٥٠	
الإجمالي	٩٠٠٠	٩٠٠٠	٥٠٠٠	٥٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠	١٣٢٥٠	١٣٢٥٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١

شركة الصفا وتابعتها شركة المروة

قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٤٢٥٠	
أصول ثابتة (صافي)	٩٠٠٠	
إجمالي الأصول		١٣٢٥٠
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٦٥٠٠	
حقوق الأقلية	٢٥٠	
رأس مال الأسهم	٣٠٠٠	
أرباح محتجزة	٣٥٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين		١٣٢٥٠

ثانياً : تكلفة السيطرة تزيد عن صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

لاحظ ما يلي :

في هذه الحالة تتم المقارنة بين تكلفة الاستثمار في التابعة والنصيب في صافي الأصول المنتقلة للمجموعة ، ويتم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة لتعديل صافي أصول الشركة التابعة أو أن يتم إثبات الزيادة باعتبارها شهرة للسيطرة ، وذلك في حالة ما إذا كانت القيم الدفترية لبنود أصول وخصوم الشركة التابعة تعادل قيمها العادلة . ويلاحظ إثبات شهرة السيطرة بغض النظر عن وجود حقوق للأقلية .

مثال (١) :

في ٢٠١٣/١/١ قامت شركة الأكرمين بشراء ٩٠ % من حقوق مساهمي شركة الرضا ، وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمي شركة الرضا . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة الأكرمين (المبالغ بالآلاف جنيه)

أصول متداولة	٤٠٠٠	رأس مال الأسهم	٥٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٦٠٠٠	أرباح محتجزة	٢٥٠٠
		الخصوم	٢٥٠٠
إجمالي الأصول	١٠٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	١٠٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة حامل المسك على النحو التالي :

ميزانية شركة الرضا (المبالغ بالآلاف جنيه)

أصول متداولة	٢٠٠٠	رأس مال الأسهم	٧٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٠٠
أراضى	١٠٠٠	الخصوم	٥٠٠٠
إجمالي الأصول	٦٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٦٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار أن الزيادة المدفوعة في النصيب في صافي أصول الشركة التابعة ، مرجعها إلى المزايا المستقبلية للاندماج .
والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .

الحل :

لاحظ أن تكلفة الاستثمار تزيد عن النصيب في صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة .

$$\text{شهرة السيطرة} = ١.٠٠٠.٠٠٠ - (٣٠٠.٠٠٠ + ٧٠٠.٠٠٠) \times ٩٠\% = ١٠٠.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

حقوق الأقلية = $(٣٠٠.٠٠٠ + ٧٠٠.٠٠٠) \times ١٠\% = ١٠٠.٠٠٠ \text{ جنيه}$
١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار (المبالغ بالآلف جنيه) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ يناير ٢٠١٣	ح/ رأس مال الأسهم - الرضا		٧٠٠
	ح/ أرباح محتجزة - الرضا		٣٠٠
	ح/ شهرة السيطرة		١٠٠
	ح/ الاستثمار في التابعة - الأكرمين	١٠٠٠	
	ح/ حقوق الأقلية	١٠٠	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة الأكرمين وتابعتها شركة الرضا

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	الأكرمين (ق)		الرضا (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
الأصول المتداولة	٣٠٠٠		٢٠٠٠				٥٠٠٠	
الاستثمار فى التابعة	١٠٠٠					١٠٠٠		
الأصول ثابتة (صافى)	٦٠٠٠		٣٠٠٠				٩٠٠٠	
الأراضى			١٠٠٠				١٠٠٠	
الخصوم		٢٥٠٠		٥٠٠٠				٧٥٠٠
رأس مال الأسهم " ق "		٥٠٠٠						٥٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٢٥٠٠						٢٥٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٧٠٠		٧٠٠		
الأرباح المحتجزة " ت "				٣٠٠		٣٠٠		
شهرة السيطرة							١٠٠	
حقوق الأقلية							١٠٠	
الإجمالى	١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	٦٠٠٠	٦٠٠٠	١١٠٠	١١٠٠	١٥١٠٠	١٥١٠٠

٣- الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١/١

شركة الأكرمين وتابعتها شركة الرضا

قائمة المركز المالى المجمع فى ٢٠١٣/١/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٥٠٠٠	
أصول ثابتة (صافى)	٩٠٠٠	
أراضى	١٠٠٠	
شهرة السيطرة	١٠٠	
إجمالى الأصول		١٥١٠٠

		الخصوم وحقوق المساهمين
٧٥٠٠		الخصوم
١٠٠		حقوق الأقلية
٥٠٠٠		رأس مال الأسهم
٢٥٠٠		أرباح محتجزة
١٥١٠٠		إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

مثال (٢) :

في ٢٠١٣/١٢/٣١ قامت شركة القادسية بشراء ٨٠ % من حقوق مساهمي شركة الفرات ، وذلك مقابل مبلغ يعادل ١٥٠ % من رأس مال شركة الفرات ، دفع نقداً لمساهمي شركة الفرات . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة القادسية (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٣٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٠٠٠
		الخصوم	٢٠٠٠
إجمالي الأصول	٨٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٨٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة الفرات على النحو التالي :

ميزانية شركة الفرات (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠٠	رأس مال الأسهم	٦٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	٤٠٠
أراضي	٢٠٠٠	الخصوم	٥٠٠٠
إجمالي الأصول	٦٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٦٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار ، أن الزيادة في تكلفة الاستثمار ترجع إلى المزايا المستقبلية التي سوف تنتج عن الاندماج .
والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

تكلفة الاستثمار = رأس مال التابعة $\times 150\%$

$$= 600000 \times 150\% = 900000 \text{ جنيه}$$

النصيب في صافي أصول التابعة = $(400000 + 600000) \times 80\%$

$$= 800000 \text{ جنيه}$$

شهرة السيطرة = $900000 - 800000 = 100000 \text{ جنيه}$

حقوق الأقلية = $(400000 + 600000) \times 20\% = 200000 \text{ جنيه}$

الأصول المتداولة للقابضة عقب الاستثمار = $900000 - 300000 = 600000$

$$= 2100000 \text{ جنيه}$$

١- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار (المبالغ

بالألف جنيه) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣١	ح/ رأس مال الأسهم - الفرات		٦٠٠
ديسمبر	ح/ أرباح محتجزة - الفرات		٤٠٠
٢٠١٣	ح/ شهرة السيطرة		١٠٠
	ح/ الاستثمار في التابعة - القادسية	٩٠٠	
	ح/ حقوق الأقلية	٢٠٠	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة
شركة القادسية وتابعتها شركة الفرات
ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	القادسية (ق)		الفرات (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
الأصول المتداولة	٢١٠٠		١٠٠٠				٣١٠٠	
الاستثمار في التابعة (ت)	٩٠٠					٩٠٠		
الأصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠		٣٠٠٠				٨٠٠٠	
الأراضي			٢٠٠٠				٢٠٠٠	
الخصوم		٢٠٠٠		٥٠٠٠				٧٠٠٠
رأس مال الأسهم " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
الأرباح المحتجزة " ق "		٣٠٠٠						٣٠٠٠
رأس مال الأسهم " ت "				٦٠٠	٦٠٠			
الأرباح المحتجزة " ت "				٤٠٠	٤٠٠			
شهرة السيطرة						١٠٠	١٠٠	
حقوق الأقلية						٢٠٠	٢٠٠	
الإجمالي	٨٠٠٠	٨٠٠٠	٦٠٠٠	٦٠٠٠	١١٠٠	١١٠٠	١٣٢٠٠	١٣٢٠٠

٣- الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١
شركة القادسية وتابعتها شركة الفرات
قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	٣١٠٠	
أصول ثابتة (صافي)	٨٠٠٠	
أراضي	٢٠٠٠	
شهرة السيطرة	١٠٠	
إجمالي الأصول	١٣٢٠٠	
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	٧٠٠٠	
حقوق الأقلية	٢٠٠	
رأس مال الأسهم	٣٠٠٠	
أرباح محتجزة		
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	١٣٢٠٠	

ثالثاً : تكلفة السيطرة تقل عن صافي أصول التابعة المنتقلة للمجموعة

لاحظ ما يلي :

كما هو الحال في حالة التملك الكلى ، فإن انخفاض المبلغ المدفوع كتكلفة للسيطرة عن قيمة النصيب في صافي أصول الشركة التابعة بالقيمة الدفترية ، يدل على مبالغة في تقييم الأصول أو الخفض في تقدير الالتزامات . ويتطلب الأمر تصحيح تلك الأخطاء التي تبين عند القيام بالاندماج .

مثال :

في ٢٠١٣/٣/١ قامت شركة زمزم بشراء ٨٠ % من حقوق مساهمي شركة حراء ، وذلك مقابل مليون جنيه دفعت نقداً لمساهمي شركة حراء ، ولقد تضمن المبلغ المدفوع ١٠٠ ألف جنيه مقابل المزايا المستقبلية التي ستعود من الاندماج ، وأن باقى المبلغ يعادل القيمة العادلة للنصيب في صافي أصول التابعة ، كما اتضح وجود نقص في تقييم خصوم الشركة التابعة عن قيمتها الدفترية الظاهرة بميزانياتها قبل الاندماج ، وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاندماج مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة زمزم (المبالغ بالآلاف جنيه)

رأس مال الأسهم	٦٠٠٠	أصول متداولة	٩٠٠٠
أرباح محتجزة	٢٠٠٠	أصول ثابتة (صافي)	٦٠٠٠
الخصوم	٧٠٠٠		
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	١٥٠٠٠	إجمالي الأصول	١٥٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة حراء على النحو التالي :

ميزانية شركة حراء (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٢٠٠٠	رأس مال الأسهم	١٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	٢٥٠
أراضي	٣٠٠٠	الخصوم	٦٧٥٠
إجمالي الأصول	٨٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٨٠٠٠

والمطلوب :

١- إجراء قيد التسوية وقيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في

٢٠١٣/٣/١ .

٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .

٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .

الحل :

القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة =

$$= ١.١٢٥.٠٠٠ - ١.٠٠٠.٠٠٠ \times (١٠٠ \div ٨٠) = ١.١٢٥.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

الزيادة في قيمة صافي أصول الشركة التابعة = ١.١٢٥.٠٠٠ - ١.٠٠٠.٠٠٠ =

$$= ١٢٥.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

القيمة العادلة لخصوم الشركة التابعة = ١٢٥.٠٠٠ + ٦.٧٥٠.٠٠٠ =

$$= ٧.٨٧٥.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

قيمة حقوق الأقلية = ٢٠٪ × ١.١٢٥.٠٠٠ = ٢٢٥.٠٠٠ جنيه

١- قيد التسوية اللازم لتعديل قيمة خصوم الشركة التابعة : (المبالغ بالآلف جنيه)

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ مارس ٢٠١٣	ح/ إعادة تقييم رأس المال - حراء		١٢٥
	ح/ الخصوم - حراء	١٢٥	

قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١ يناير ٢٠١٣	ح/ رأس مال الأسهم - حراء		١٠٠٠
	ح/ أرباح محتجزة - حراء		٢٥٠
	ح/ شهرة السيطرة		١٠٠
	ح/ إعادة تقييم رأس المال - حراء	١٢٥	
	ح/ الاستثمار في التابعة - زمزم	١٠٠٠	
	ح/ حقوق الأقلية	٢٢٥	

٢- ورقة عمل الميزانية المجمعة

شركة زمزم وتابعتها شركة حراء

ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان		زمزم (ق)		حراء (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
٨٠٠٠		٢٠٠٠						١٠٠٠٠	
	١٠٠٠						١٠٠٠		
٦٠٠٠		٣٠٠٠						٩٠٠٠	
		٣٠٠٠						٣٠٠٠	
				٦٧٥٠			١٢٥		١٣٨٧٥
	٦٠٠٠								٦٠٠٠
	٢٠٠٠								٢٠٠٠
				١٠٠٠	١٠٠٠				
				٢٥٠	٢٥٠				
							١٢٥		
							١٠٠		
							٢٢٥		٢٢٥
١٥٠٠٠	١٥٠٠٠	٨٠٠٠	٨٠٠٠	٨٠٠٠	٨٠٠٠	١٤٧٥	١٤٧٥	٢٢١٠٠	٢٢١٠٠
الإجمالي									

٣- الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/٣/١

شركة زمزم وتابعتها شركة حراء
قائمة المركز المالى المجمع فى ٢٠١٣/٣/١ (المبالغ بالآلف جنيه)

الأصول		
أصول متداولة	١٠٠٠٠	
أصول ثابتة (صافى)	٩٠٠٠	
أراضى	٣٠٠٠	
شهرة السيطرة	١٠٠	
إجمالى الأصول	<u>٢٢١٠٠</u>	
الخصوم وحقوق المساهمين		
الخصوم	١٣٨٧٥	
حقوق الأقلية	٢٢٥	
رأس مال الأسهم	٦٠٠٠	
أرباح محتجزة	٢٠٠٠	
إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	<u>٢٢١٠٠</u>	

تطبيقات الوثيقة الثالثة

- ١ - افترض أن شركة الأندلس قامت بشراء أسهم رأس مال شركة قرطبة بتاريخ ٢٠١٣/١/١ مقابل ٣٠٠.٠٠٠ ج سددت نقداً لمساهمي التابعة ، كانت ميزانية كل منهما قبل الشراء .

بيان	شركة الأندلس	شركة قرطبة
أصول متداولة	٤٠٠.٠٠٠	١١٠.٠٠٠
أصول ثابتة - بعد الإهلاك	٤٠٠.٠٠٠	٢٠٠.٠٠٠
أراضى	-	٥٠.٠٠٠
إجمالي الأصول	٨٠٠.٠٠٠	٣٦٠.٠٠٠
الخصوم	٢٨٠.٠٠٠	٦٠.٠٠٠
رأس مال الأسهم	٤٠٠.٠٠٠	٢٠٠.٠٠٠
أرباح محتجزة	١٢٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	٨٠٠.٠٠٠	٣٦٠.٠٠٠

والمطلوب :

- ١ - إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .
 - ٢ - ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .
 - ٣ - إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .
- ٢ - في أول يناير ٢٠١٣ قامت الشركة المتحدة بمفاوضة شركة المجد على أن تمتلك ١٠٠% من أسهم الأخيرة ويدخلان معاً في مجموعة تسمى المجموعة المتحدة . ومن خلال الفحص المبدئي وسجلات كل من الشركتين تبين لك المعلومات التالية : (المبالغ بالجنيه)

دفاتر الشركة المتحدة :

٣٢٠.٠٠٠٠ أصول متداولة - ٦٠٠.٠٠٠٠ أصول ثابتة بعد الإهلاك -
٢٠٠.٠٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٣٦٠.٠٠٠٠ رأس مال الأسهم - ٢٢٠.٠٠٠٠
أرباح محتجزة .

دفاتر شركة المجد :

١١٠.٠٠٠٠ أصول متداولة - ١٤٠.٠٠٠٠ أصول ثابتة بعد الإهلاك - ٥٠.٠٠٠٠
أراضى - ٩٠.٠٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ١٥٠.٠٠٠٠ رأس مال الأسهم -
٦٠.٠٠٠٠ أرباح محتجزة .

وقد تم الاتفاق على أن تدفع الشركة المتحدة نقداً إلى ملك شركة المجد
مبلغاً يعادل صافى قيمة أصولها ، إلا أنه تبين من فحص ودراسة الأصول
والالتزامات أن الأراضى الظاهرة فى الميزانية بمبلغ ٥٠.٠٠٠ ج قد انخفضت قيمتها
لوجود منازعات قانونية عليها ، لذلك فقد اتفق على أن يكون المبلغ الذى تدفعه
القابضة يعادل ١٩٠.٠٠٠ مقابل تملك ١٠٠% أسهم التابعة.

والمطلوب : إعداد قائمة التسوية والميزانية المجمعة بتاريخ ٢٠١٣/١/١ وذلك
عقب الاندماج مباشرة .

٣- يبلغ رأس مال شركة الصناعات المعدنية ، ٨٠٠.٠٠٠ ج ، وتحتاج أجزاء
مصنعة تقوم بإنتاجها شركة الهدى ، وفى ٢٠١٣/١/١ تم الاتفاق بينهما
على أن تشتري شركة الصناعات ٩٠% من أسهم شركة الهدى ، وذلك مقابل
٣١٥.٠٠٠ ج تسدد نقداً لملك الشركة الأخيرة . وفيما يلى بيان بعناصر

المركز المالى لكل من الشركتين قبل الاتفاق المشار إليه :

أصول والتزامات شركة الصناعات المعدنية :

٤٠٠.٠٠٠٠ أصول متداولة - ٦٠٠.٠٠٠٠ أصول ثابتة بعد الإهلاك -
٢٠٠.٠٠٠٠ أراضى - ٢٥٠.٠٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٨٠٠.٠٠٠٠ ج رأس مال
الأسهم - ١٥٠.٠٠٠٠ أرباح محتجزة .

أصول والتزامات شركة الهدى :

١٢٠.٠٠٠ أصول متداولة - ٢٨٠.٠٠٠ أصول ثابتة بعد الإهلاك -
٥٠.٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٣٠٠.٠٠٠ رأس مال الأسهم - ٥٠.٠٠٠ ج
أرباح محتجزة .

والمطلوب : إعداد قائمة المركز المالى المجمع عقب الاندماج مباشرة .

٤- فى ٢٠١٣/٥/١ قامت شركة المنتزه بشراء ١٠٠ % من حقوق مساهمى
شركة الرحاب ، وذلك مقابل مبلغاً يعادل القيمة العادلة لحقوق مساهمى شركة
الرحاب ، دفع نقداً لمساهمى شركة الرحاب . وقد كانت ميزانية كل من
الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالى :

ميزانية شركة المنتزه (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٢٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافى)	٣٠٠٠	أرباح محتجزة	١٠٠٠
		الخصوم	١٠٠٠
إجمالى الأصول	٥٠٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٥٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة الرحاب على النحو التالى :

ميزانية شركة حامل المسك (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠٠	رأس مال الأسهم	٥٠٠
أصول ثابتة (صافى)	١٠٠٠	أرباح محتجزة	٥٠٠
أراضى	٥٠٠	الخصوم	١٥٠٠
إجمالى الأصول	٢٥٠٠	إجمالى الخصوم وحقوق المساهمين	٢٥٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار وجود نقصاً فى
القيمة الدفترية للأرض المملوكة للشركة التابعة عن قيمتها العادلة بمبلغ
٨٠.٠٠٠ جنيه .

والمطلوب :

١- إجراء قيد التسوية وقيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في

٢٠١٣/١/١ .

٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .

٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١/١ .

٥- في ٢٠١٣/٣/١ قامت شركة الملكة بشراء ٨٠ % من حقوق مساهمي شركة الأميرة ، وذلك مقابل القيمة الدفترية للنصيب في صافي أصول شركة الأمير حيث تبين أنها تعادل القيمة العادلة ، دفعت نقداً لمساهمي شركة المروة . وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة الملكة (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٤٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٥٠٠٠	أرباح محتجزة	٣٥٠٠
		الخصوم	٢٥٠٠
إجمالي الأصول	٩٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٩٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة المروة على النحو التالي :

ميزانية شركة الأمير (المبالغ بالآلف جنيه)

أصول متداولة	٢٠٠٠	رأس مال الأسهم	٨٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٤٠٠٠	أرباح محتجزة	٦٠٠
		الخصوم	٤٦٠٠
إجمالي الأصول	٦٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٦٠٠٠

والمطلوب :

- ١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١.
- ٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .
- ٣- إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ .
- ٦- في ٢٠١٣/١٢/٣١ قامت شركة الفارس بشراء ٨٠ % من حقوق مساهمي شركة الحسام ، وذلك مقابل مبلغ يعادل ١٥٠ % من رأس مال شركة الحسام، دفع نقداً لمساهمي شركة الحسام. وقد كانت ميزانية كل من الشركتين قبل الاستثمار مباشرة على النحو التالي :

ميزانية شركة الفارس (المبالغ بالآلاف جنيه)

أصول متداولة	٣٠٠٠	رأس مال الأسهم	٣٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٤٠٠٠	أرباح محتجزة	٢٠٠٠
		الخصوم	٢٠٠٠
إجمالي الأصول	٧٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٧٠٠٠

كما كانت ميزانية شركة الحسام على النحو التالي :

ميزانية شركة الحسام (المبالغ بالآلاف جنيه)

أصول متداولة	١٠٠٠	رأس مال الأسهم	١٠٠٠
أصول ثابتة (صافي)	٢٠٠٠	أرباح محتجزة	١٠٠٠
أراضي	١٠٠٠	الخصوم	٢٠٠٠
إجمالي الأصول	٤٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٤٠٠٠

ولقد اتضح من دراسة الجدوى الاقتصادية عند الاستثمار ، أن الزيادة في تكلفة الاستثمار ترجع إلى المزايا المستقبلية التي سوف تنتج عن الاندماج .

والمطلوب :

١- إجراء قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة فى

٢٠١٣/١٢/٣١.

٢- ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

٣- إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

٧- فى ٢٠١٣/١/١ اتفقت شركة الفتح على شراء ٨٠% من أسهم شركة الوادى

مقابل ٢.٥٠٠.٠٠٠ جنيه تدفع بشيك ، ويتضمن المبلغ مقابل المزايا

المستقبلية التى يحققها هذا الاندماج ، وقدرت قيمة ذلك بما يعادل خمس

القيمة المدفوعة . فإذا علمت أن إجمالى الأصول الأخرى بشركة الفتح بعد

تنفيذ الاتفاق مباشرة بلغت ١٠ مليون جنيه وهو يعادل ضعف إجمالى

خصومها وأن الأرباح المحتجزة بشركة الفتح فى هذا التاريخ بلغت

٢.٥٠٠.٠٠٠ جنيه ، بينما بلغت خصوم شركة الوادى ٣.٥٠٠.٠٠٠ جنيه

وأن الأرباح المحتجزة بها بلغت ٥٠٠.٠٠٠ جنيه.

المطلوب :

١- إعداد قيد التسوية اللازم لإعداد قائمة المركز المالى المجمع فى تاريخ

الاندماج.

٢- إعداد قائمة التسوية والمركز المالى المجمع فى ٢٠١٣/١/١ .

الوحدة التعليمية الرابعة

إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاستثمار

الأهداف التعليمية

بعد دراسة هذه الوحدة التعليمية ستكون قادراً على استيعاب ما يلي:

- التفرقة بين كل من طريقتي المحاسبة بالملكية والمحاسبة بالتكلفة عند إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاندماج.
- المعالجة المحاسبية للأرباح التي توزعها الشركة التابعة.
- إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاندماج بطريقة المحاسبة بالملكية في ظل التملك الكلي والتملك الجزئي.
- إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاندماج بطريقة المحاسبة بالتكلفة في ظل التملك الكلي والتملك الجزئي.

مقدمة

لما كانت الشركة التابعة تمثل كياناً اقتصادياً أو وحدة محاسبية مستقلة عن الشركة القابضة فإنه يكون من الطبيعي أن يعقب اندماج الشركة التابعة ، أن تستمر في الإنتاج أو أداء النشاط الخاص بها ، ومن ثم احتمال تحقيق أرباح أو خسائر خلال الفترات المحاسبية المتتالية بعد الاندماج الجزئي . فإذا كانت الشركة التابعة مملوكة بالكامل للشركة القابضة ، فإن نتيجة النشاط عن الفترة من ربح أو خسارة يكون بالكامل من حق الشركة القابضة ، وكذلك يلاحظ أن توزيعات الأرباح التي تجريها الشركة التابعة تكون من حق الشركة القابضة بالكامل ، أما إذا كانت الشركة التابعة مملوكة جزئياً للشركة القابضة ، أي أن هناك حقوقاً للأقلية على المجموعة ، فيكون مطلوباً تحديد نصيب كل من الشركة القابضة والأقلية من أرباح وخسائر الشركة التابعة في نهاية كل فترة محاسبية .

تظهر نتيجة نشاط الشركة التابعة ، ضمن قائمة الدخل المجمعة Consolidated Income Statement والتي تعد بطبيعة الحال بعد تاريخ الاندماج . ولإعداد قائمة الدخل المجمع وقائمة المركز المالي المجمع للشركة القابضة والشركة أو الشركات التابعة ، قد يتم تطبيق أحد طريقتين لحساب نصيب كل من القابضة وحقوق الأقلية من الدخل والأرباح الموزعة التي تجريها الشركة التابعة كل فترة محاسبية هما طريقة المحاسبة بالملكية وطريقة المحاسبة بالتكلفة .

طريقة المحاسبة بالملكية Equity Method

طبقاً لهذه الطريقة يتم التعديل الدوري لرصيد حساب الاستثمار في الشركة التابعة بمقدار نصيب القابضة في صافي الدخل (الخسارة) التي تحققها الشركة التابعة ، وكذلك بمقدار النصيب في توزيعات الأرباح التي تعلن عنها الشركة التابعة . فالنصيب في صافي الدخل يزيد من رصيد حساب الاستثمار في الشركة التابعة المفتوح في دفاتر الشركة القابضة ، بينما يقل هذا الرصيد بمقدار النصيب في صافي الخسارة التي قد تحققها الشركة التابعة ، وكذلك بتوزيعات الأرباح التي تحصل عليها الشركة القابضة من الشركة التابعة .

ويرى مؤيدو هذه الطريقة أنها تتسق مع مبدأ الاستحقاق في المحاسبة ، حيث يتم الاعتراف بالزيادة أو بالنقص في القيمة الدفترية لحساب الاستثمار في التابعة ، وأن رصيد حساب الاستثمار في الشركة التابعة يعكس في أي وقت قيمة حقوق الشركة القابضة لدى الشركة التابعة .

طريقة المحاسبة بالتكلفة Cost Method

تقوم هذه الطريقة بصفة أساسية على تسجيل حساب الاستثمار في التابعة في دفاتر الشركة القابضة بالتكلفة ، التي دفعت بداية للسيطرة على الشركة التابعة . وتعتبر توزيعات الأرباح التي تعلن عنها الشركة التابعة بمثابة إيرادات للشركة القابضة ، وإذا كانت التوزيعات التي أجرتها الشركة التابعة تزيد عن صافي الدخل الذي حققته الشركة التابعة عن فترة معينة ، فإن مبلغ الزيادة يعتبر تخفيضاً لحساب الاستثمار في الشركة التابعة المفتوح في دفاتر الشركة القابضة . وبعبارة أخرى يمكن القول أنه طبقاً لطريقة المحاسبة بالتكلفة فإن صافي الدخل (الخسارة) التي تحققها الشركة التابعة لا تسجل في دفاتر الشركة القابضة .

ويرى مؤيدو طريقة المحاسبة بالتكلفة ، أنها أكثر ملائمة حيث تركز على الشكل القانوني للعلاقة القائمة بين كل من الشركة القابضة والشركة التابعة باعتبارهما كيانات اقتصادية مستقلين .

المعالجة المحاسبية لتوزيعات أرباح الشركة التابعة طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية :

أولاً : حالة التملك الكلى

غالباً ما تتم توزيعات أرباح الشركة القابضة ، فى صورة نقدية ، وعادة ما يتم سداد الإعلان عن توزيعات الأرباح أو سدادها اعتماداً على الأرباح المحققة حالياً أو على قيمة رصيد الأرباح المحتجزة من فترات محاسبية سابقة ، ومن ثم فتوزيعها ينقص من جملة الأرباح المحتجزة للشركة التى وزعت تلك الأرباح . فإذا حدث فى حالات محدودة أن رغبت الشركة فى توزيع أرباح رغم عدم وجود رصيد أرباح محتجزة أو فائض للأرباح يمكن الاعتماد عليه فى التوزيع ، فقد يمكن اعتبار التوزيع على أنه استرداداً لرأس المال سواء كان الاسترداد كلياً أو جزئياً .

القيود المحاسبية فى دفاتر الشركة التابعة :

١- تسجيل الإعلان عن التوزيعات :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		د/ توزيعات أرباح	
	xx	د/ توزيعات متبادلة مستحقة	

٢- إثبات سداد التوزيعات :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		د/ توزيعات متبادلة مستحقة	
	xx	د/ النقدية	

القيود المحاسبية فى دفاتر الشركة القابضة :

١- إثبات النصيب فى صافى دخل الشركة التابعة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		د/ الاستثمار فى الشركة التابعة	
	xx	د/ دخل الاستثمار المتبادل	

٢- تسجيل التوزيعات المعلن عنها بواسطة الشركة التابعة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx	xx	ح/ توزيعات الأرباح المتبادلة المستحقة ح/ الاستثمار في التابعة	

٣- تسجيل تحصيل توزيعات الأرباح :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx	xx	ح/ النقدية ح/ توزيعات الأرباح المتبادلة المستحقة	

٤- تسجيل تسويات صافي دخل التابعة بمقدار الإهلاك الإضافي للفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx	xx	ح/ دخل الاستثمار المتبادل ح/ الاستثمار في التابعة	

قييد الاستبعاد اللازم لإعداد القوائم المالية المجمعة

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		ح/ رأس مال الأسهم - التابعة	
xx		ح/ علاوة إصدار الأسهم - التابعة	
xx		ح/ الأرباح المحتجزة - التابعة	
xx		ح/ دخل الاستثمار المتبادل - القابضة	
xx		ح/ أصول ثابتة - التابعة	
xx		ح/ شهرة السيطرة	
	xx	ح/ حساب الاستثمار في التابعة - القابضة	
	xx	ح/ توزيعات أرباح - التابعة	

ملاحظ (أ) في ٢٠١٢/١٢/٣١ قامت شركة الإيمان القابضة بتملك ١٠٠ % من حقوق مساهمي شركة التقوى ، وقد ترتب على الاندماج شهرة سيطرة بمبلغ ٤٥ ألف جنيه تستهلك على مدى خمس سنوات . وفيما يلي بيان بالفروق بين القيم العادلة والقيم الدفترية لبعض بنود أصول الشركة التابعة في تاريخ الاندماج:

البند	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الفرق
مخزون البضاعة	١٢٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	٢٠.٠٠٠
أصول ثابتة (عمرها الافتراضي ١٠ سنوات)	٦٨٠.٠٠٠	٥٦٠.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠
شهرة محل (تستهلك على مدى ٥ سنوات)	١٦٠.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠	٤٠.٠٠٠

وخلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ تمت العمليات التالية :

- ٩/١ أعلنت شركة التقوى عن توزيعات بمبلغ ٨٠.٠٠٠ لشركة الإيمان .
 ١٠/١٨ سددت شركة التقوى توزيعات الأرباح المعلن عنها .
 ١٢/٣١ بلغ صافي الدخل المحقق بشركة التقوى عن العام مبلغ ٩٨٠.٠٠٠ ج.
 ١٢/٣١ تبين عدم خفض قيمة شهرة السيطرة .

والمطلوب :

قيود اليومية التي تجريها الشركة القابضة لإثبات نتائج العمليات للشركة التابعة عن العام المنتهى في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية .
 الحل :

١- تسجيل إعلان توزيعات الأرباح بواسطة الشركة التابعة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٨٠.٠٠٠		ح/ توزيعات الأرباح المتبادلة المستحقة	٩/١
	٨٠.٠٠٠	ح/ الاستثمار في التابعة	

٢- تسجيل تحصيل توزيعات الأرباح :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٨٠.٠٠٠		ح/ النقدية	١٠/١٨
	٨٠.٠٠٠	ح/ توزيعات الأرباح المتبادلة المستحقة	

٣- تسجيل النصيب في صافي دخل الشركة التابعة :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة		٩٨٠.٠٠٠
	ح/ دخل الاستثمار المتبادل	٩٨٠.٠٠٠	

٤- تسوية الزيادة في صافي دخل الشركة التابعة :

٢٠.٠٠٠	الزيادة في مخزون بضاعة أول الفترة
١٢.٠٠٠	الزيادة في إهلاك الأصول الثابتة ($١٠ \div ١٢٠.٠٠٠$)
٨.٠٠٠	الزيادة في إهلاك شهرة المحل ($٥ \div ٤٠.٠٠٠$)
٣.٠٠٠	إهلاك شهرة السيطرة ($١٥ \div ٤٥.٠٠٠$)

المجموع ٤٣.٠٠٠ جنيه

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ دخل الاستثمار المتبادل		٤٣.٠٠٠
	ح/ الاستثمار في التابعة	٤٣.٠٠٠	

مثال (٢)

فيما يلي قيد الاستبعاد الخاص بإعداد قائمة المركز المالي المجمع لشركة عبر البحار القابضة وتابعتها شركة النهر الخالد المملوكة لها بالكامل وذلك في ٣١ مايو ٢٠١٢ (تاريخ الاندماج) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٥/٣١	ح/ رأس مال الأسهم - النهر الخالد		١٠٠.٠٠٠
	ح/ علاوة إصدار الأسهم - النهر الخالد		٢٠٠.٠٠٠
	ح/ الأرباح المحتجزة - النهر الخالد		٤٥٠.٠٠٠
	ح/ مخزون البضاعة - النهر الخالد		٦٠.٠٠٠
	ح/ الأراضي - النهر الخالد		٤٠.٠٠٠
	ح/ المباني - النهر الخالد		٥٠.٠٠٠
	ح/ شهرة المحل - النهر الخالد		٥٠.٠٠٠
	ح/ الاستثمار في التابعة - عبر البحار	٩٥٠.٠٠٠	

معلومات إضافية

- ١- بلغ صافى الدخل المحقق بواسطة شركة النهر الخالد عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠١٣/٥/٣١ مبلغ ٨٠.٠٠٠ جنية ، كما بلغت توزيعات الأرباح المعلن عنها والمسددة ٣٠.٠٠٠ .
- ٢- تستخدم الشركة التابعة طريقة الوارد أولاً صادر أولاً لتسعير المنصرف من المخزون ، كما تستخدم طريقة القسط الثابت لإهلاك الأصول الثابتة الملموسة والأصول غير الملموسة .
- ٣- تم تقدير العمر الإنتاجى المتبقى للمباني المملوكة للشركة التابعة فى ٢٠١٢/٥/٣١ بعشر سنوات ، كما اتضح أن شهرة المحل لم تنخفض قيمتها فى ٢٠١٣/٥/٣١ ويقدر عمرها الاقتصادى بعشرين عاماً .
- ٤- قامت الشركة التابعة بإدراج مصروف الإهلاك ضمن تكلفة البضاعة المباعة، كما قامت بإدراج إهلاك الشهرة ضمن مصروفات التشغيل .

والمطلوب :

إعداد قيد الاستبعاد اللازم فى ٢٠١٣/٥/٣١ لإعداد ورقة عمل القوائم المالية المجمعة.

الحل :

قيد الاستبعاد اللازم لإعداد ورقة عمل القوائم المالية المُجمعة في ٢٠١٣/٥/٣١ :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٥/٣١	ح/ رأس مال الأسهم - النهر الخالد		١٠٠.٠٠٠
	ح/ علاوة إصدار الأسهم - النهر الخالد		٢٠٠.٠٠٠
	ح/ الأرباح المحتجزة - النهر الخالد		٤٥٠.٠٠٠
	ح/ دخل الاستثمار المتبادل - عبر البحار (٨٠.٠٠٠ ج - ٦٧.٥٠٠)		١٢.٥٠٠
	ح/ الأراضي - النهر الخالد		١٢.٥٠٠
	ح/ المباني - النهر الخالد (٥٠.٠٠٠ ج - ٥٠٠٠)		٤٥.٠٠٠
	ح/ شهرة المحل - النهر الخالد (٥٠.٠٠٠ ج - ٢.٥٠٠)		٤٧.٥٠٠
	ح/ تكلفة البضاعة المباعة (٦٠.٠٠٠ ج + ٥.٠٠٠)		٦٥.٠٠٠
	ح/ مصروفات التشغيل		٢.٥٠٠
	ح/ الاستثمار في التابعة - عبر البحار	٩٣٢.٠٠٠	
	ح/ توزيعات أرباح - النهر الخالد	٣٠.٠٠٠	

لاحظ ما يلي :

إعداد ورقة عمل القوائم المالية المُجمعة في ٢٠١٣/٥/٣١ ، فإن قيد الاستبعاد

يتضمن ما يلي :

- ١- استبعاد حسابات حقوق مساهمي الشركة التابعة .
- ٢- استبعاد الرصيد المعدل لحساب الدخل المتبادل من الاستثمار .
- ٣- تسجيل مبلغ التسوية للفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة .
- ٤- إثبات الزيادة في تكلفة البضاعة المباعة التي تتضمن الفرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لمخزون البضاعة بالشركة التابعة ، وكذلك الإهلاك الإضافي لشهرة المحل .
- ٥- إثبات زيادة مصروفات التشغيل بمقدار إهلاك الشهرة .

- ٦- استبعاد توزيعات الأرباح المُعلن عنها بواسطة الشركة التابعة .
- ٧- استبعاد الرصيد المُعدل لحساب الاستثمار في الشركة التابعة والذي زيد بمقدار صافي أرباح التابعة ، وخُفض بكل من :
 - مبالغ تسوية دخل الاستثمار المتبادل .
 - التوزيعات المُعلن عنها والمُحصلة من الشركة التابعة .

ثانياً : حالة التملك الجزئي

لاحظ ما يلي :

- تتطلب المحاسبة عن نتائج التشغيل في حالة التملك الجزئي للشركة التابعة ، حساب نصيب الأقلية في صافي دخل أو في صافي خسارة الشركة التابعة .
- وطبقاً لمفهوم الوحدة الاقتصادية فإن قائمة الدخل المُجمع للشركة القابضة والشركة التابعة المملوكة لها جزئياً ، تتضمن توزيع الدخل المُجمع بين الشركة القابضة وحقوق الأقلية .
- تظهر حقوق الأقلية في صافي أصول الشركة التابعة كالتزامات على المجموعة بقائمة المركز المالي المُجمع .
- إهلاك شهرة السيطرة في حالة التملك الجزئي لا يؤثر على حساب دخل الاستثمار المتبادل ولكنه يُحمل على حساب مصروف الإهلاك بحسابات المجموعة .

مثال (أ)

في أول يناير ٢٠١٣ قامت شركة الطارق بالاستحواذ على ٩٠ % من حقوق مساهمي شركة الحمد . وقد قدر مبلغ ١٠٠.٠٠٠ جنية لشهرة السيطرة والتي تمثل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن القيمة العادلة لنصيب الشركة القابضة في صافي أصول الشركة التابعة كما قدر عمرها الاقتصادي بخمسة وعشرين عاماً . وفي ٢٠١٢/١٢/٣١ أظهرت حسابات شركة الحمد خسارة صافية بمبلغ ١٣.٠٠٠ جنية عن العام ولم يتم الإعلان عن أي توزيعات للأرباح .

والمطلوب :

تحديد رصيد حساب رصيد دخل الاستثمار المتبادل طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية في

٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

١١٧,٠٠٠	نصيب الشركة القابضة في صافي خسارة التابعة عن العام
-	(١٣٠.٠٠٠ × ٩٠%)
١١٧,٠٠٠	+ إهلاك شهرة السيطرة
	الرصيد المدين لحساب دخل الاستثمار المتبادل

مثال (٢)

في ٢٠١٣/١/١ قامت شركة الزهراء بالاستحواذ على ٧٥% من حقوق مساهمي شركة الهنا مقابل مبلغ ٣٤٥.٠٠٠ جنيه نقدًا ، ولقد تم الاستثمار طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية. ولقد كانت القيمة الدفترية تعادل القيمة العادلة لصافي أصول شركة الهنا في تاريخ الاستثمار بمبلغ ٢٠٠.٠٠٠ جنيه. ولقد عالجت الشركة القابضة زيادة تكلفة الاستثمار عن النصيب في صافي أصول التابعة باعتبارها شهرة سيطرة. وحققت الشركة التابعة صافي دخل عن العام المنتهي في ٢٠١٣/١٢/٣١ بمبلغ ١٦٠.٠٠٠ جنيه، كما حصلت الشركة القابضة على توزيعات أرباح من الشركة التابعة خلال العام بمبلغ ٦٠.٠٠٠ جنيه ، ولم تحدث أية معاملات بين الشركتين خلال العام و لم يتضح تخفيض شهرة السيطرة في ٢٠١٣/١٢/٣١.

والمطلوب :

تحديد رصيد حساب الاستثمار في شركة الهنا المفتوح في دفتر أستاذ شركة الزهراء في

٢٠١٣/١٢/٣١.

الحل :

٣٤٥.٠٠٠	تكلفة الاستثمار في شركة الهنا في ٢٠١٣/١/١
	يضاف :
١٢٠.٠٠٠	نصيب الشركة القابضة في صافي دخل التابعة (١٦٠.٠٠٠ × ٧٥%)
	يطرح :
(٦٠.٠٠٠)	التوزيعات المعلن عنها والمُحصلة من الشركة التابعة خلال العام
ج ٤٠٥.٠٠٠	الرصيد في ٢٠١٣/١٢/٣١

مثال (٣)

تمتلك شركة الأشرف ٩٠ % من حقوق مساهمي شركة الأحمدي طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية وخلال العام ٢٠١٣ حققت شركة الأشرف أرباحاً صافية بلغت قيمتها ١٤٥.٠٠٠ جنيه (بدون دخل الاستثمار المتبادل) ، كما حققت شركة الأحمدي صافى دخل عن العام بمبلغ ١٢٠.٠٠٠ جنيه ، وأعلنت وسددت توزيعات أرباح عن العام ٢٠١٣ بلغت ٤٠.٠٠٠ جنيه . لا يوجد أى فرق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لصافى أصول الشركة التابعة فى تاريخ الاندماج ، كما لا يوجد شهرة سيطرة مترتبة على الاندماج .

والمطلوب :

حساب صافى الدخل المجمع لشركة الأشرف وتابعتها شركة الأحمدي عن العام ٢٠١٣

الحل :

١٤٥.٠٠٠	صافى دخل الشركة القابضة (بدون دخل الاستثمار المتبادل)
	بضائف :
	نصيب الشركة القابضة فى صافى دخل الشركة التابعة
١٠٨.٠٠٠	(٩٠ × ١٢٠.٠٠٠ %)
٢٥٣.٠٠٠	صافى الدخل المجمع

مثال (٤)

بلغ رصيد حساب الاستثمار فى شركة أسوان التابعة المفتوح فى دفاتر شركة الصعيد فى ٢٠١٣/٩/٣٠ مبلغ ٢٦٥.٠٠٠ جنيه . كما بلغ رصيد حقوق الأقلية (٢٠ %) فى صافى أصول شركة أسوان فى ٢٠١٣/٩/٣٠ مبلغ ٦٠.٠٠٠ جنيه ، وقد حققت شركة أسوان صافى دخل عن العام المنتهى فى ٢٠٠٧/٩/٣٠ مبلغ ٥٠.٠٠٠ جنيه ، كما أعلنت ووزعت أرباحاً بلغت ١٨.٧٥٠ جنيه . يبلغ الإهلاك عن العام المنتهى فى ٢٠٠٧/٩/٣٠ والخاص بالفروق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لصافى أصول الشركة التابعة فى تاريخ الاندماج ٤.٥٠٠ جنيه .

والمطلوب :

تحديد ما يلى :

أ - رصيد حساب الاستثمار فى شركة أسوان المفتوح فى دفاتر شركة الصعيد فى ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

ب - رصيد حساب دخل الاستثمار المتبادل المفتوح فى دفاتر شركة الصعيد فى ٢٠٠٧/٩/٣٠ (قبل الإقفال) .

ج - رصيد حساب الأرباح المحتجزة لدى الشركة التابعة فى ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

د - نصيب حقوق الأقلية في صافي دخل الشركة التابعة الذي يظهر بقائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

هـ - حقوق الأقلية في صافي أصول الشركة التابعة الذي يظهر بالميزانية المجمعة في ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

الحل أ: -

٢٦٥.٠٠٠	رصيد حساب الاستثمار في الشركة التابعة في ٢٠١٣/٩/٣٠
	يضاف :
٤٠.٠٠٠	نصيب القابضة في صافي أرباح التابعة (٨٠ × ٥٠.٠٠٠ %)
	يطرح :
	نصيب القابضة في إهلاك فرق القيمة العادلة عن القيمة الدفترية
(٣.٦٠٠)	لصافي أصول التابعة (٨٠ × ٤.٥٠٠ %)
	نصيب القابضة في الأرباح الموزعة بواسطة التابعة
(١٥.٠٠٠)	(٨٠ × ١٨.٧٥٠ %)
٢٨٦.٤٠٠	رصيد حساب الاستثمار في الشركة التابعة في ٢٠٠٧/٩/٣٠

ب - رصيد حساب دخل الاستثمار المتبادل المفتوح في دفاتر شركة الصعيد في ٢٠٠٧/٩/٣٠ (قبل الإقفال) .

$$= ٤٠.٠٠٠ \text{ جنيه} - ٣.٦٠٠ - ٣٦.٤٠٠ \text{ جنيه}$$

ج - رصيد حساب الأرباح المحتجزة لدى الشركة التابعة في ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

$$= ٣٦.٤٠٠ - ١٥.٠٠٠ - ٢١.٤٠٠ \text{ جنيه}$$

د - نصيب حقوق الأقلية في صافي دخل الشركة التابعة الذي يظهر بقائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

$$= (٥٠.٠٠٠ - ٤.٥٠٠) \times ٢٠ \% = ٩.١٠٠ \text{ جنيه}$$

هـ - حقوق الأقلية في صافي أصول الشركة التابعة الذي يظهر بالميزانية المجمعة في ٢٠٠٧/٩/٣٠ .

$$= [(١٨.٧٥٠ \times ٢٠ \%) - ٩.١٠٠ + ٦٠.٠٠٠] = ٦٥.٣٥٠ \text{ جنيه}$$

إعداد القوائم المالية في نهاية العام الأول من الاندماج طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية

أولاً : حالة التملك الكلي

١ - تعادل تكلفة السيطرة مع صافي قيمة الأصول

مثال

في أول يناير ٢٠١٣ اتفقت الشركة المصرية مع شركة القاهرة على شراء ١٠٠% من أسهمها لينتمجا معا مقابل مئاد مبلغ وقدره ١٨٠.٠٠٠ ج ، وقد تجمعت البيانات التالية عقب الانتماج مباشرة .

شركة القاهرة	الشركة المصرية	
٤٠.٠٠٠	٢٨٠.٠٠٠	أصول متداولة
٢١٠.٠٠٠	٢٦٠.٠٠٠	أصول ثابتة - بعد الإهلاك
٨٠.٠٠٠	-	أراضى
٨.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	خصوم وأرصدة دائنة
١٦٠.٠٠٠	٦٠.٠٠٠	رأس مال الأسهم
٢٠.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠	أرباح محتجزة
	١٨٠.٠٠٠	الاستثمار فى شركة القاهرة

وفى ٢٠١٣/١٢/٣١ ظهرت البيانات التالية فى ميزان المراجعة لكل من الشركتين :

شركة القاهرة	الشركة المصرية	
٦٠.٠٠٠	٣١٠.٠٠٠	أصول متداولة
-	١٨٠.٠٠٠	الاستثمار فى التابعة
٢٩٠.٠٠٠	٤٥٠.٠٠٠	أصول ثابتة
٣٠.٠٠٠	-	أراضى
٨٥.٠٠٠	١١٠.٠٠٠	خصوم وأرصدة دائنة
١٦٠.٠٠٠	٦٠.٠٠٠	رأس مال الأسهم
٢٠.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠	أرباح محتجزة (رصيد ١/١)
٢٧٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	المبيعات
١٢٠.٠٠٠	٢٢٠.٠٠٠	تكلفة البضاعة المباعة
١٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	مصرفات بيعية
٢٠.٠٠٠	٤٥.٠٠٠	مصرفات إدارية

فإذا علمت أن الشركة المصرية قد أعلنت عن توزيع أرباح قدرها ٧٠٠.٠٠٠ ج عن العام، بينما قررت شركة القاهرة توزيع أرباحاً قدرها ٣٠.٠٠٠ ج .

والمطلوب :

تصوير القوائم المالية المجمعة وبيان أرصدة الأرباح المحتجزة وذلك بافتراض تطبيق طريقة المحاسبة بالملكية ، وذلك في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

⚡ لاحظ ما يلي :

١- تقوم طريقة المحاسبة بالملكية على إثبات أرباح التابعة في دفاتر القابضة بغض النظر عن توزيعها أو احتجازها ، لذلك سيظهر في قائمة الدخل للقابضة صافي أرباح التابعة ، وذلك بطريقة المتمم الحسابي كما في الحالات السابقة (أي يظهر الربح في الجانب المدين أو الأقل من الحساب) . واستكمالاً للمعالجة ، فإن تلك الأرباح تحول إلى رصيد الأرباح المحتجزة وذلك من خلال قيد اليومية يكون فيه حساب الأرباح المحتجزة دائناً بمقدار أرباح التابعة وحساب الأرباح مديناً (أو مباشرة في قوائم التسوية حيث أنها كما أوضحنا سابقاً تمثل جزءاً متماً للنظام المحاسبي) .

٢- يقتضى تجنب ازدواج حساب الأرباح التي حققتها التابعة من أنشطتها ، أن يثبت قيد يومية لاستبعاد تلك الأرباح في قائمة التسوية بإثباتها في الجانب المدين من خاتمة التسويات .

٣- بتطبيق طريقة المحاسبة بالملكية ، يصبح ممكناً استبعاد حساب الاستثمار في التابعة ، مقابل حسابات حقوق الملكية ، حيث أن حساب الاستثمار يزيد - أو ينقص - بمقدار الزيادة أو النقص في حق الملكية الذي يمتلكه القابضة لدى التابعة .

٤- وبعد تحويل أرباح القابضة وحساب توزيع الأرباح فيها إلى الأرباح المحتجزة (بإضافة الأولى واستبعاد الثانية) فإن الصافي يمثل رصيد آخر الفترة لحساب الأرباح المحتجزة (ويظهر بالميزانية) .

أولاً : إعداد قائمة التسوية وتنتج أعمال الشركة المصرية وتابعتها شركة القاهرة عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ كما يلي :

الشركة المصرية وتابعتها شركة القاهرة

قائمة التسوية ونتائج الأعمال عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	الشركة المصرية (ق)		شركة القاهرة (ت)		التسويات		قائمة الدخل المجموع	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
المبيعات	٤٠٠		٢٧٠					٦٧٠
تكلفة البضاعة المباعة	٢٢٠		١٢٠				٣٤٠	
مصروفات بيعية	٢٥		١٥				٤٠	
مصروفات إدارية	٤٥		٢٠				٦٥	
إيراد أرباح موزعة		١١٥			١١٥			
صافي أرباح القابضة	٢٢٥						٢٢٥	
صافي أرباح التابعة			١١٥			١١٥		
	٥١٥		٢٧٠		٢٧٠		٦٧٠	

ثانياً : حساب أرصدة الأرباح المحتجزة لكل من القابضة والتابعة في نهاية السنة المالية :

بيان	الشركة المصرية	شركة القاهرة
رصيد ٢٠١٣/١/١	١٢٠.٠٠٠	٢٠.٠٠٠
يضاف صافي أرباح الفترة	٢٢٥.٠٠٠	١١٥.٠٠٠
المجموع	٣٤٥.٠٠٠	١٣٥.٠٠٠
يطرح توزيعات أرباح	(٧٠.٠٠٠)	(٣٠.٠٠٠)
رصيد ٢٠١٣/١٢/٣١	٢٧٥.٠٠٠	١٠٥.٠٠٠

لاحظ ما يلي : لإعداد قائمة التسوية والمركز المالي المجموع :

١ - تم تعديل رقم الأصول المتداولة في الشركة المصرية كما يلي :

٣١٠.٠٠٠	الرصيد من واقع ميزان المراجعة في ٢٠١٣/١/١
(٧)	(-) توزيعات أرباح عن العام ٢٠١٣
	(+) إيراد أرباح موزعة من الشركة التابعة
	رصيد الأصول المتداولة في ٢٠١٣/١٢/٣١

كذلك تم تعديل رقم الأصول المتداولة بالتابعة ليخصم منه توزيعات الأرباح (٦٠.٠٠٠ - ٣٠.٠٠٠) ويكون الصافي ٣٠.٠٠٠ يظهر فى الميزانية .

٢- توصلنا إلى مبلغ الاستثمار فى التابعة (الذى يظهر بدفاتر القابضة) بعد تعديله طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية وعلى أساس وجود حد/ للاستثمار يتأثر بصافى أرباح الشركة التابعة ، وكذلك التوزيعات التى تجربها ، وذلك على النحو التالى :

حد/ الاستثمار فى التابعة

بيسان	مدين	دائن	رصيد
رصيد ٢٠١٣/١/١			١٨٠.٠٠٠
النصيب فى أرباح التابعة	١١٥.٠٠٠		٢٩٥.٠٠٠
توزيعات أرباح محصلة من التابعة		٣٠.٠٠٠	٢٦٥.٠٠٠
رصيد ٢٠١٣/١٢/٣١			٢٦٥.٠٠٠

ثالثاً : إعداد قائمة التسوية والمركز المالى المجمع فى ٢٠١٣/١٢/٣١
الشركة المصرية وتابعتها شركة القاهرة
قائمة التسوية والمركز المالى المجمع فى ٢٠١٣/١٢/٣١

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيسان	الشركة المصرية (ق)		شركة القاهرة (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
أصول متداولة	٢٧٠		٣٠				٣٠٠	
الاستثمار فى التابعة	٢٦٥					٢٦٥		
أصول ثابتة - صافى	٤٥٠		٢٩٠				٧٤٠	
أراضى			٣٠				٣٠	
خصوم وأرصدة دائنة	١١٠		٨٥				١٩٥	
رأس مال القابضة	٦٠٠						٦٠٠	
أرباح محتجزة ١/١ (ق)	١٢٠						١٢٠	
صافى أرباح العام (ق)	٢٢٥						٢٢٥	
توزيعات أرباح (ق)	٧٠						٧٠	
رأس مال التابعة			١٦٠	١٦٠				
أرباح محتجزة ١/١ (ت)			٢٠	٢٠				
صافى أرباح العام (ت)			١١٥	١١٥				
توزيعات أرباح (ت)			٣٠	٣٠				
الإجمالى	١.٠٥٥	١.٠٥٥	٣٨٠	٣٨٠	٢٩٥	٢٩٥	١١٤٠	١١٤٠

الشركة المصرية وتابعتها شركة القاهرة
قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١

الأصول	
أصول متداولة	٣٠٠.٠٠٠
أصول ثابتة - صافي	٧٤٠.٠٠٠
أراضي	٣٠.٠٠٠
إجمالي الأصول	١.٠٧٠.٠٠٠
الخصوم وحقوق المساهمين	
خصوم وأرصدة دائنة	١٩٥.٠٠٠
رأس المال	٦٠٠.٠٠٠
الأرباح المحتجزة	٢٧٥.٠٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	١.٠٧٠.٠٠٠

٢ - زيادة تكلفة السيطرة على صافي القيمة الدفترية للتابعة

مثال

في أول يناير ٢٠١٣ اتفقت شركة الصعيدي على شراء أسهم شركة البحيري بالكامل مقابل ٣٥٠.٠٠٠ ج سددتها نقداً ، علماً بأن شركة الصعيدي قد اكتشفت وجود علامة تجارية مسجلة باسم شركة البحيري يمكن استغلالها مستقبلاً وقدرت لها قيمة تعادل ٥٠.٠٠٠ ، كما قررت استهلاكها على

(٤ سنوات) اعتباراً من تاريخ الاندماج . وتطبق الشركة طريقة المحاسبة بالملكية في تسوية حساب الاستثمار في الشركة التابعة بدفاتها .

وقد تبين أن مجموع أصول الشركة التابعة في تاريخ الاندماج يبلغ ٣٦٠.٠٠٠ ج بدون قيمة العلامة التجارية ، بينما تبلغ قيمة الخصوم والأرصدة الدائنة ٦٠.٠٠٠ ج .

وفيما يلي ميزان المراجعة بالأرصدة في ٢٠١٣/١٢/٣١ لكل من الشركتين :

اسم الحساب	شركة الصعيدي		شركة البحري	
	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة
أصول متداولة	١٦٦.٠٠٠		١٩٠.٠٠٠	
الاستثمار في التابعة	٣٥٠.٠٠٠			
أصول ثابتة	٣٨٠.٠٠٠		١٨٠.٠٠٠	
أراضي			٥٠.٠٠٠	
خصوم وأرصدة دائنة		٣٣٨.٠٠٠		٨٠.٠٠٠
رأس مال الأسهم		٤٠٠.٠٠٠		٢٠٠.٠٠٠
أرباح محتجزة		١٢٠.٠٠٠		١٠٠.٠٠٠
المبيعات		٢٤٠.٠٠٠		٢٣٢.٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	١٤٠.٠٠٠		١٥٠.٠٠٠	
مصروفات بيعية	٣٢.٠٠٠		٢٤.٠٠٠	
مصروفات إدارية	٣٠.٠٠٠		١٨.٠٠٠	
الإجمالي	١.٠٩٨.٠٠٠	١.٠٩٨.٠٠٠	٦١٢.٠٠٠	٦١٢.٠٠٠

والمطلوب :

تصوير القوائم المالية المجمعة لشركة الصعيدي وتابعتها شركة البحري عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، وكذا بيان أرصدة الأرباح المحتجزة علماً بأن الشركة القابضة قد قررت توزيع أرباح للمساهمين تبلغ ٣٠.٠٠٠ ج بينما قررت الشركة التابعة توزيع ٢٠.٠٠٠ ج .

الحل :

١- قائمة التسوية ونتائج الأعمال لشركة الصعيدي وتابعتها شركة البحري عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

شركة الصعيدي وتابعتها شركة البحري

قائمة التسوية ونتائج الأعمال عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

(الأرقام بالآلاف جنيه)

بيان		شركة الصعدي (ق)		شركة البحري (ت)		التسويات		قائمة الدخل المجمع	
مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
	٢٤٠		٢٣٢						٤٧٢
المبيعات									
تكلفة البضاعة المباعة	١٤٠	١٥٠						٢٩٠	
مصروفات بيعية	٣٢	٢٤						٥٦	
مصروفات إدارية	٣٠	١٨						٤٨	
إيراد أرباح موزعة	٤٠				٤٠				
صافي أرباح القابضة	٧٨				٢٧.٥	٤٠		٦٥.٥	
صافي أرباح التابعة		٤٠				٤٠			
إهلاك العلامة التجارية							١٢.٥		
	٢٨٠	٢٨٠	٢٣٢	٢٣٢	٨٠	٨٠	٤٧٢	٤٧٢	٤٧٢

لاحظ عدم وجود شهرة سيطرة في هذا التمرين ، حيث أن تكلفة الاستثمار في التابعة ٣٥٠.٠٠٠ ج تعادل قيمة صافي أصول التابعة بعد إضافة العلامة التجارية إليها (٣٦٠.٠٠٠ + ٥٠.٠٠٠ - ٦٠.٠٠٠) .

٢- حساب أرصدة الأرباح المحتجزة في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

بيان	شركة الصعدي	شركة البحري
رصيد ٢٠١٣/١/١	١٢٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠
(+) أرباح العام	٧٨.٠٠٠	٤٠.٠٠٠
(-) بطرح توزيعات أرباح	٣٠.٠٠٠	٢٠.٠٠٠
رصيد ٢٠١٣/١٢/٣١	١٦٨.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠

٣- إعداد قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

شركة الصعدي وتابعتها شركة البحري

قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

شركة الصعدي (ق)		شركة البعري (ت)		التسويات		الميزانية المجمعة	
مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
١٥٦		١٧٠				٣٢٦	
٣٧٠				٣٧٠			
٣٨٠		١٨٠				٥٦٠	
		٥٠				٥٠	
٣٣٨		٨٠				٤١٨	
٤٠٠						٤٠٠	
١٢٠						١٢٠	
٧٨				١٢٠		٦٥٠	
٣٠						٣٠	
				٢٠٠			
				١٠٠			
				٤٠			
		٢٠				٢٠	
				٥٠		٣٧٠	
				٥٠			
١٣٦		٤٢٠		٤٢٠		١٠٠٣٠	
١٣٦							

لاحظ ما يلي :

- ١ - رصيد الأصول المتداولة المعدل = رصيد الأصول المتداولة في ميزان المراجعة (١٦٦) + توزيعات التابعة (٢٠) - الأرباح الموزعة من القابضة (٣٠) = ١٥٠ ألف جنيه .
- ٢ - رصيد الاستثمار في التابعة المعدل = تكلفة السيطرة (٣٥٠) + الأرباح المحققة في التابعة (٤٠) - توزيعات التابعة (٢٠٠) = ٣٧٠ ألف جنيه .
- ٣ - تم إهلاك العلامات التجارية بقسط سنوي ١٢.٥٠٠ ج (٥٠.٠٠٠ ÷ ٤ سنوات) ، وذلك لأغراض القوائم المجمعة فقط ، ولا يؤثر هذا القسط على صافي أرباح القابضة أو التابعة كل على حدة ، وإنما يكون مجعاً وخصماً من الأرباح الصافية للمجموعة .

شركة الصعيدي وتابعتها شركة البحري
قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١

الأصول	
أصول متداولة	٣٢٦.٠٠٠
أصول ثابتة - صافي	٥٦٠.٠٠٠
أراضي	٥٠.٠٠٠
علامة تجارية	٣٧.٥٠٠
إجمالي الأصول	٩٧٣.٥٠٠
الخصوم وحقوق المساهمين	
خصوم	٤١٨.٠٠٠
رأس المال	٤٠٠.٠٠٠
الأرباح المحتجزة	١٥٥.٥٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٩٧٣.٥٠٠

ثانياً: حالة التملك الجزئي

١- تعادل تكلفة الاستثمار مع النصيب في صافي أصول الشركة التابعة
يعنى التملك الجزئي ، أن الشركة القابضة قد قامت بشراء ما يزيد عن ٥٠% من حقوق مساهمي الشركة التابعة ، ولكن لم تصل هذه النسبة إلى ١٠٠% ، وعلى ذلك تتمثل نسبة حقوق الأقلية في ملكية الشركة التابعة في الفرق بين ١٠٠% و نسبة تملك الشركة القابضة في التابعة. يعتمد تطبيق

⚠️ لاحظ ما يلي :

- أسلوب المحاسبة بالملكية لإعداد القوائم المالية المجمعة على ما يلي:
- تحديد نصيب الشركة القابضة من الأرباح المحققة في الشركة التابعة ، وهو بطبيعة الحال يعادل صافي الدخل الذي تظهره قائمة دخل الشركة لتابعة مضروباً في نسبة التملك .
- تحديد نصيب الأقلية من الأرباح المحققة في الشركة التابعة ، وهو بطبيعة الحال يعادل صافي الدخل الذي تظهره قائمة دخل الشركة لتابعة مضروباً في نسبة حقوق الأقلية .
- تحديد الرصيد المعدل للاستثمار في التابعة في قائمة المركز المالي المجمع والذي يحسب على النحو التالي :

xx	رصيد الاستثمار في الشركة التابعة أول الفترة المالية
xx	± نصيب القابضة في أرباح أو خسائر التابعة عن الفترة
xx	الناتج
(xx)	- نصيب القابضة في توزيعات الأرباح التي قامت بها التابعة
xx	رصيد الاستثمار في الشركة التابعة في آخر الفترة المالية

مثال

في أول يناير ٢٠١٢ اتفقت شركة الهناء مع شركة الوفاء على أن تشتري الأولى ٨٠% من حقوق الملكية في الثانية وتسدد نقدا المبلغ المستحق لملاك شركة الوفاء ، على أن تقبل كل منهما القيمة الدفترية للأصول والخصوم دون تعديل . ولقد كان مجموع أصول شركة الوفاء في تاريخ الاندماج ٦٠٠.٠٠٠ ج بينما كان مجموع الخصوم والأرصدة الدائنة ٢٠٠.٠٠٠ ج . وفي نهاية العام ٢٠١٢ تم إعداد ميزان المراجعة التالي لكل من الشركتين وذلك تمهيدا لإعداد القوائم الختامية المجمعة ، والتي تقرر أن تعد بطريقة المحاسبة بالملكية .

(المبالغ بالآلاف جنيه)

اسم الحساب	شركة الهناء		شركة الوفاء	
	مدین	دائن	مدین	دائن
أصول متداولة	٣٠٠		٢١٠	
أصول ثابتة (بالصافي)	٤٥٠		٣٥٠	
الاستثمار في التابعة	٣٢٠		-	
مخزون البضاعة	٨٠		٥٠	
خصوم وأرصدة دائنة		٢٢٠		١١٠
رأس المال		٦٠٠		٣٠٠
أرباح محتجزة		١٦٠		١٠٠
المبيعات		٥٠٠		٣٥٠
المشتريات		٢٦٠		١٩٠
مصروفات بيعية وإدارية		٧٠		٦٠
الإجمالي	١.٤٨٠	١.٤٨٠	٨٦٠	٨٦٠

فإذا علمت ما يلي :

- بلغت بضاعة آخر العام لدى شركة الهناء ٦٠٠.٠٠٠ ج بينما بلغت ٤٠٠.٠٠٠ ج في شركة الوفاء .
- تقرر توزيع أرباح على المساهمين في شركة الهناء بمبلغ ١٠٠.٠٠٠ جنيه وتقرر لشركة الوفاء توزيع ٥٠.٠٠٠ جنيه فقط .

والمطلوب :

- ١- إعداد قائمة التسويات والدخل المجمع عن العام ٢٠١٢ .
- ٢- إعداد قائمة التسوية المركز المالي المجمع للشركتين في تاريخ انتهاء السنة المالية ٢٠١٢ .

الحل :

$$\text{تكلفة الاستثمار في الشركة التابعة} = (٦٠٠.٠٠٠ - ٢٠٠.٠٠٠) \times ٨٠\% = ٣٢٠.٠٠٠ \text{ جنيه}$$

لاحظ عدم وجود شهرة سيطرة ، على أساس تعادل تكلفة الاستثمار مع نصيب الشركة القابضة في صافي أصول الشركة التابعة.

أولاً : إعداد قائمة التسوية ونتائج الأعمال المجمعة

شركة الهناء وتابعتها شركة الوفاء

قائمة التسوية ونتائج الأعمال عن السنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١

(الأرقام بالآلاف جنيه)

بيانات		شركة الهناء (ق)		شركة الوفاء (ب)		التسويات		قائمة الدخل المجمع	
مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
	٥٠٠		٣٥٠						٨٥٠
٨٠		٥٠						١٣٠	
٢٦٠		١٩٠						٤٥٠	
	٦٠		٤٠						١٠٠
٧٠		٦٠						١٣٠	
	٧٢		٧٢			٧٢			-
٢٢٢								٢٢٢	
		٩٠				٩٠			
٦٣٢		٣٩٠		٣٩٠					
						١٨		١٨	
								٩٥٠	٩٥٠

لاحظ ما يلي :

نصيب الشركة القابضة في صافي أرباح التابعة =

$$٧٢.٠٠٠ \text{ ج} = ٨٠\% \times ٩٠.٠٠٠$$

نصيب الأقليات في صافي أرباح التابعة =

$$١٨.٠٠٠ \text{ ج} = ٢٠\% \times ٩٠.٠٠٠$$

لاحظ أن أرباح الشركة القابضة هي ذاتها أرباح المجموعة ، حيث :

أرباح القابضة من نشاطها الخاص = ١٥٠.٠٠٠ جنيه

أضيف إليها نصيبها في أرباح التابعة = ٧٢.٠٠٠ جنيه

٢٢٢.٠٠٠ جنيه

ثانياً : إعداد قائمة التسوية والمركز المالي المجمع لشركة الهنساء وتابعتها الوفاء في
٢٠١٢/١٢/٣١ :

لاحظ ما يلي :

- ١- أن صافي الربح لكل من الشركتين سيظهر في قائمة المركز المالي في مكانه الصحيح ،
أي في العمود الدائن ويمثل جزءاً من حقوق الملكية .
- ٢- أن رصيد مخزون البضاعة بقائمة المركز المالي سيكون مخزون آخر السنة ٦٠.٠٠٠ ج
للقابضة ، ٤٠.٠٠٠ ج للتابعة .

٣- رصيد الأصول المتداولة المعدل الخاص بالشركة القابضة (الهناء) :

٣٠٠.٠٠٠	رصيد الأصول المتداولة بميزان المراجعة
٤٠.٠٠٠	+ نصيب القابضة من توزيعات أرباح التابعة
	(٨٠ × ٥٠.٠٠٠ %)
(١٠٠.٠٠٠)	- يطرح توزيعات القابضة
٢٤٠.٠٠٠	الرصيد المعدل للأصول المتداولة

٤- رصيد الأصول المتداولة المعدل الخاص بالشركة التابعة (الوفاء) :

٢١٠.٠٠٠	رصيد الأصول المتداولة بميزان المراجعة
(٥٠.٠٠٠)	ناقصاً: توزيعات أرباح التابعة
١٦٠.٠٠٠	الرصيد المعدل للأصول المتداولة

٥- رصيد الاستثمار في التابعة المعدل:

رصيد	دائن	مدين	
٣٢٠.٠٠٠			رصيد ٢٠١٢/١/١
٣٩٢.٠٠٠		٧٢.٠٠٠	نصيب القابضة في ربح التابعة
٣٥٢.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	.	توزيعات التابعة
٣٥٢.٠٠٠			رصيد ٢٠١٢/١٢/٣١

٦- حقوق الأقلية التي تظهر بقائمة المركز المالي المجمع :

٨٠.٠٠٠ ج	النصيب في صافي أصول التابعة
١٨.٠٠٠	+ النصيب في صافي أرباح التابعة
(١٠.٠٠٠)	- التوزيعات من التابعة
٨٨.٠٠٠ ج	

شركة الهناء وتابعتها شركة الوفاء

قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٢/١٢/٣١ (المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	شركة الهناء (ق)		شركة الوفاء (ت)		التسويات		الميزانية المجمع	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
أصول متداولة	٢٤٠		١٦٠				٤٠٠	
مخزون البضاعة	٦٠		٤٠				١٠٠	
الاستثمار في التابعة	٣٥٢					٣٥٢	-	
أصول ثابتة - صافي	٤٥٠		٣٥٠				٨٠٠	
خصوم وأرصدة دائنة	٢٢٠		١١٠				٣٣٠	
رأس مال القابضة	٦٠٠						٦٠٠	
أرباح محتجزة ١/١ (ق)	١٦٠						١٦٠	
صافي أرباح العام (ق)	٢٢٢						٢٢٢	
توزيعات أرباح (ق)	١٠٠						١٠٠	
رأس مال التابعة			٣٠٠	٣٠٠				
أرباح محتجزة ١/١ (ت)			١٠٠	١٠٠				
صافي أرباح العام (ت)			٩٠	٩٠				
توزيعات أرباح (ت)			٥٠	٥٠				
	١٢٠٢	١٢٠٢	٦٠٠	٦٠٠				
حقوق الأقلية							٨٨	٨٨
							١٤٠٠	١٤٠٠

شركة الهناء وتابعتها شركة الوفاء

قائمة الأرباح المحتجزة المجمع عن السنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١

١٦٠.٠٠٠	الأرباح المحتجزة ١/١ / ٢٠١٢
٢٢٢.٠٠٠	بضائف: صافي أرباح العام
٣٨٢.٠٠٠	المجموع
(١٠٠.٠٠٠)	يخصم توزيعات أرباح القابضة
٢٨٢.٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة ٢٠١٢/١٢/٣١

شركة الهناء وتابعتها الوفاء

قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٢/١٢/٣١

		الأصول
	٤٠٠.٠٠٠	أصول متداولة
	١٠٠.٠٠٠	مخزون بضاعة
٥٠٠.٠٠٠		مجموع
٨٠٠.٠٠٠		الأصول الثابتة (بالصافي)
١.٣٠٠.٠٠٠		إجمالي الأصول
		الخصوم وحقوق الملكية
	٣٣٠.٠٠٠	خصوم وأرصدة دائنة
	٨٨.٠٠٠	حقوق الأقلية
٤١٨.٠٠٠		مجموع
	٦٠٠.٠٠٠	رأس المال
	٢٨٢.٠٠٠	الأرباح المحتجزة
٨٨٢.٠٠٠		
١.٣٠٠.٠٠٠		إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

٢. زيادة تكلفة الاستثمار مع النصيب في صافي أصول الشركة التابعة

هناك

في أول يناير ٢٠١٣ اتفقت شركة التبريزي مع شركة المقريزي على أن تشتري الأولى ٨٠ % من حقوق الملكية في الثانية وتسدد نقداً لملاك شركة المقريزي مبلغ ٣٥٠.٠٠٠ جنيه ، على أن تقبل كل منهما القيمة الدفترية للأصول والخصوم دون تعديل . ولقد كانت صافي قيمة أصول شركة المقريزي تعادل ٤٠٠.٠٠٠ جنيه . ولقد اعتبرت شركة التبريزي أن الزيادة في تكلفة الاستثمار عن النصيب في صافي أصول التابعة راجعاً إلى المزايا المستقبلية للاندماج ، وتقرر استهلاك شهرة السيطرة على خمس سنوات . وفي نهاية العام ٢٠١٣ تم إعداد ميزان المراجعة التالي لكل من الشركتين وذلك تمهيداً لإعداد القوائم الختامية المجمعة ، والتي تقرر أن تعد بطريقة المحاسبة بالملكية .

(المبالغ بالآلاف جنيه)

شركة المقریزی		شركة التبریزی		اسم الحساب
دائن	مدين	دائن	مدين	
	٢٤٠		٢٧٠	أصول متداولة
	٣٥٠		٤٥٠	أصول ثابتة (بالصافي)
	-		٣٥٠	الاستثمار في التابعة
	٦٠		٨٠	مخزون البضاعة
١٥٠		٢٤٠		خصوم وأرصدة دائنة
٣٠٠		٦٠٠		رأس المال
١٠٠		١٦٠		أرباح محتجزة
٣٥٠		٥٠٠		المبيعات
	١٩٠		٢٦٠	المشتريات
	٦٠		٩٠	مصروفات بيعية وإدارية
٩٠٠	٩٠٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	الإجمالي

- فإذا علمت ما يلي :
- بلغت بضاعة آخر العام لدى شركة التبریزی ٦٠.٠٠٠ ج بينما بلغت ٤٠.٠٠٠ ج في شركة المقریزی .
 - تقرر توزيع أرباح على المساهمين في شركة التبریزی بمبلغ ١٥٠.٠٠٠ جنيه وتقرر لشركة المقریزی توزيع ٦٠.٠٠٠ جنيه .

والمطلوب :

- ١- إعداد قائمة التسويات والدخل المجمع عن العام ٢٠١٣ .
- ٢- إعداد قائمة التسوية المركز المالي المجمع للشركتين في تاريخ انتهاء السنة المالية ٢٠١٣ .

الحل :

النصيب في صافي أصول الشركة التابعة = $400.000 \times 80\%$
= ٣٢٠.٠٠٠ جنيه

تكلفة الاستثمار = ٣٥٠.٠٠٠ جنيه

شهرة السيطرة = ٣٥٠.٠٠٠ - ٣٢٠.٠٠٠ = ٣٠.٠٠٠ جنيه

قسط إهلاك الشهرة السنوي = $30.000 \div 5$ سنوات = ٦.٠٠٠ جنيه

لاحظ أن قسط إهلاك شهرة السيطرة :

- ليس له أية علاقة بوجود أو عدم وجود حقوق للأقلية .

- يؤثر على الأرباح المجمعة فقط .

أولاً : إعداد قائمة التسوية ونتائج الأعمال المجمعة

شركة التبریزی وتابعتها شركة المقریزی

قائمة التسوية ونتائج الأعمال عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

(الأرقام بالآلاف جنيه)

بيان	شركة التبريزي (ق)		شركة المقريري (ت)		التسويات		قائمة الدخل المجموع	
	دين	دائن	دين	دائن	دين	دائن	دين	دائن
المبيعات	٥٠٠		٣٥٠					٨٥٠
مخزون بضاعة أول السنة	٨٠		٦٠				١٤٠	
المشتريات	٢٦٠		١٩٠				٤٥٠	
مخزون بضاعة آخر السنة	٦٠		٤٠					١٠٠
مصروفات بيعية وإدارية	٩٠		٦٠				١٥٠	
إيراد أرباح	٦٤			٦٤				-
صافي أرباح القابضة	١٩٤				٦	١٨٨		
صافي أرباح التابعة			٨٠			٨٠		
	٦٢٤	٦٢٤	٣٩٠	٣٩٠				
حقوق الأقلية					١٦	١٦		
إهلاك شهرة السيطرة					٦	٦		
					٨٦	٨٦	٩٥٠	٩٥٠

لاحظ ما يلي :

نصيب الشركة القابضة في صافي أرباح التابعة = $٨٠ \times ٨٠,٠٠٠ = ٦٤,٠٠٠$ ج

نصيب الأقليات في صافي أرباح التابعة = $٢٠ \times ٨٠,٠٠٠ = ١٦,٠٠٠$ ج

لاحظ أن أرباح الشركة القابضة هي ذاتها أرباح المجموعة ، حيث :

أرباح القابضة من نشاطها الخاص = $١٣٠,٠٠٠$ جنيه

+ نصيب في أرباح التابعة = $٦٤,٠٠٠$ جنيه

- إهلاك شهرة السيطرة = $(٦,٠٠٠)$ جنيه

١٨٨,٠٠٠ جنيه

ثانياً : إعداد قائمة التسوية والمركز المالي للمجمع لشركة التبريزي وتابعتها المقريري في ٢٠١٢/١٢/٣١ :

لاحظ ما يلي :

١- أن صافي الربح لكل من الشركتين سيظهر في قائمة المركز المالي في مكانه الصحيح ، أي في العمود الدائن ويمثل جزءاً من حقوق الملكية .

٢- أن رصيد مخزون البضاعة بقائمة المركز المالي سيكون مخزون آخر السنة $٦٠,٠٠٠$ ج للقابضة ، $٤٠,٠٠٠$ ج للتابعة .

٣- رصيد الأصول المتداولة المعدل الخاص بالشركة القابضة (التبريزي) :

٢٧٠.٠٠٠	رصيد الأصول المتداولة بميزان المراجعة
٤٨.٠٠٠	+ نصيب القابضة من توزيعات أرباح التابعة
	(٨٠ × ٦٠.٠٠٠ %)
(١٥٠.٠٠٠)	- يطرح توزيعات القابضة
١٦٨.٠٠٠	الرصيد المعدل للأصول المتداولة

٤- رصيد الأصول المتداولة المعدل الخاص بالشركة التابعة (المقرري):

٢٤٠.٠٠٠	رصيد الأصول المتداولة بميزان المراجعة
(٦٠.٠٠٠)	ناقصاً: توزيعات أرباح التابعة
١٨٠.٠٠٠	الرصيد المعدل للأصول المتداولة

٥- رصيد الاستثمار في التابعة المعدل:

رصيد	دائن	مدين	
٣٥٠.٠٠٠			رصيد ٢٠١٢/١/١
٤٠٨.٠٠٠		٥٨.٠٠٠	نصيب القابضة في ربح التابعة
٣٦٠.٠٠٠	٤٨.٠٠٠		توزيعات التابعة
٣٦٠.٠٠٠			رصيد ٢٠١٢/١٢/٣١

٦- حقوق الأقلية التي تظهر بقائمة المركز المالي المجمعة:

٨٠.٠٠٠ ج	النصيب في صافي أصول التابعة
١٦.٠٠٠	+ النصيب في صافي أرباح التابعة
(١٢.٠٠٠)	- التوزيعات من التابعة
٨٤.٠٠٠ ج	

شركة التبريزي وتابعتها شركة المقريزي

قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١ (المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	شركة الهناء (ق)		شركة الوفاء (ت)		التسويات		الميزانية المجمع	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
أصول متداولة	١٦٨		١٨٠				٣٤٨	
مخزون البضاعة	٦٠		٤٠				١٠٠	
الاستثمار في التابعة	٣٦٠					٣٦٠	-	
أصول ثابتة - صافي	٤٥٠		٣٥٠				٨٠٠	
خصوم وأرصدة دائنة	٢٤٠		١٥٠				٣٩٠	
رأس مال القابضة	٦٠٠						٦٠٠	
أرباح محتجزة ١/١ (ق)	١٦٠						١٦٠	
صافي أرباح العام (ق)	١٨٨						١٨٨	
توزيعات أرباح (ق)	١٥٠						١٥٠	
رأس مال التابعة			٣٠٠	٣٠٠				
أرباح محتجزة ١/١ (ت)			١٠٠	١٠٠				
صافي أرباح العام (ت)			٨٠	٨٠				
توزيعات أرباح (ت)			٦٠	٦٠				
	١.١٨٨	١.١٨٨	٦٣٠	٦٣٠				
حقوق الأقلية							٨٤	٨٤
شهرة السيطرة							٢٤	٦
							١.٤٢٢	١.٤٢٢

شركة التبريزي وتابعتها المقريزي

قائمة الأرباح المحتجزة المجمع عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

١٦٠.٠٠٠	الأرباح المحتجزة ١/١ / ٢٠١٣
١٨٨.٠٠٠	بضاف: صافي أرباح العام ٢٠١٣
٣٤٨.٠٠٠	المجموع
(١٥٠.٠٠٠)	بخصم توزيعات أرباح القابضة
١٩٨.٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة ٢٠١٣/١٢/٣١

شركة التبريزي وتابعتها المقرري
قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٣/١٢/٣١

الأصول		
أصول متداولة	٣٤٨,٠٠٠	
مخزون بضاعة	١٠٠,٠٠٠	
مجموع		٤٤٨,٠٠٠
الأصول الثابتة (بالصافي)		٨٠٠,٠٠٠
شهرة السيطرة		٢٤,٠٠٠
إجمالي الأصول		١,٢٧٢,٠٠٠
الخصوم وحقوق الملكية		
خصوم وأرصدة دائنة	٣٩٠,٠٠٠	
حقوق الأقلية	٨٤,٠٠٠	
مجموع		٤٧٤,٠٠٠
رأس المال	٦٠٠,٠٠٠	
الأرباح المحتجزة	١٩٨,٠٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية		٧٩٨,٠٠٠
		١,٢٧٢,٠٠٠

إعداد القوائم المالية في نهاية العام الأول من الاندماج طبقاً لطريقة المحاسبة بالتكلفة

أولاً: حالة التملك الكلي

١- تعادل تكلفة السيطرة مع صافي أصول الشركة التابعة

مثال:

فيما يلي بيانات كل من شركة الحرية (قابضة) وشركة الجوهرة الصناعية (التابعة)
وذلك عقب اندماجهما مباشرة في ٢٠١٢/١/١ .

الحرية		الجوهرة	
١/١	١٢/٣١	١/١	١٢/٣١
٨٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
١٢٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	-
١٥٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠
-	-	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
أصول متداولة	أصول ثابتة - بعد الإهلاك	أراضي	خصوم وأرصدة دائنة
الاستثمار في التابعة			

رأس مال الأسهم	٢٣٠.٠٠٠	٢٣٠.٠٠٠	١١٥.٠٠٠	١١٥.٠٠٠
أرباح محتجزة	٧٠.٠٠٠	؟	٥.٠٠٠	؟

وقد تجمعت البيانات المالية التالية عن كل من الشركتين في ٢٠١٢/١٢/٣١.

شركة الحرية	شركة الجوهرة	
٢٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠	المبيعات
١٤٠,٠٠٠	١١٥,٠٠٠	تكلفة البضاعة المباعة
١٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مصرفات بيعية
٨,٠٠٠	٦,٠٠٠	مصرفات إدارية وأخرى
١٩,٠٠٠	-	أرباح موزعة من الجوهرة

والمطلوب :

إعداد القوائم المالية المجمعة للشركتين في ٢٠١٢/١٢/٣١، بطريقة المحاسبة بالتكلفة ، مفترضاً أن شركة الجوهرة قامت بتوزيع ٢٦,٠٠٠ ج على المساهمين .

الحل :

أولاً : إعداد قائمة الأعمال المجمعة عن العام ٢٠١٢

شركة الحرية وتابعتها شركة الجوهرة

قائمة التسوية ونتائج الأعمال المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	الحرية (ق)		الجوهرة (ت)		التسويات		القائمة المجمعة	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
المبيعات	٢٠٠		١٦٠				٣٦٠	
تكلفة البضاعة المباعة	١٤٠		١١٥				٢٥٥	
مصرفات بيع وتوزيع	١٥		١٠				٢٥	
مصرفات إدارية	٨		٦				١٤	
إيراد أرباح موزعة		١٩		١٩				
صافي أرباح الحرية (قابضة)		٥٦			٢٩	١٩	٦٦	
صافي أرباح النهضة (تابعة)			٢٩			٢٩		
	٢١٩	٢١٩	١٦٠	١٦٠			٣٦٠	٣٦٠

ثانياً : إعداد قائمة التسوية والمركز المالي المجمع بتاريخ ٢٠١٢/١٢/٣١ .

شركة الحرية وتابعتها شركة الجوهرة

قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٢/١٢/٣١

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	شركة الحرية		شركة الجوهرة		التسويات		المركز المالي المجمع	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
أصول متداولة	١٠٠		٦٠				١٦٠	
الاستثمار في التابعة	١٢٠					١٢٠	-	
أصول ثابتة - بعد الإهلاك	١٣٠		٨٠				٢١٠	
أراضى			١٥				١٥	
خصوم وأرصدة دائنة	٢٠		٢٥				٤٥	
رأس مال القابضة	٢٣٠						٢٣٠	
أرباح محتجزة (١/١)	٧٠						٧٠	
صافى أرباح القابضة	٥٦				١٩	٢٩	٦٦	
توزيعات أرباح *	٢٦						٢٦	
رأس مال التابعة			١١٥	١١٥				
أرباح محتجزة (١/١)			٥	٥				
صافى أرباح التابعة			٢٩	٢٩				
توزيعات أرباح التابعة			١٩			١٩		
	٣٧٦	٣٧٦	١٧٤	١٧٤	١٦٨	١٦٨	٤١١	٤١١

لاحظ ما يلى :

- ١- لا توجد حقوق للأقلية حيث أن نسبة تملك القابضة ١٠٠% في التابعة.
- ٢- لا توجد شهرة سيطرة حيث أن تكلفة السيطرة تعادل صافى أصول التابعة المنقولة للمجموعة يتم الاعتماد على رصيد الأصول المتداولة لكل من الشركتين في ٢٠١٢/١٢/٣١ باعتباره الرصيد المعدل.

ثالثاً :

شركة الحرية وتابعها شركة الجوهرة

قائمة الأرباح المحتجزة المجمعة عن السنة لمنتھية في ٢٠١٢/١٢/٣١

٧٠,٠٠٠	الأرباح المحتجزة ٢٠١٢/ ١/ ١
٦٦,٠٠٠	يضاف: صافي أرباح العام ٢٠١٢
١٣٦,٠٠٠	المجموع
(٢٦,٠٠٠)	يخصم توزيعات أرباح القابضة
١١٠,٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة ٢٠١٢/١٢/٣١

شركة الحرية وتابعها شركة الجوهرة

قائمة المركز المالي المجموع في ٢٠١٢/١٢/٣١

١٦٠,٠٠٠	الأصول
	أصول متداولة
٢١٠,٠٠٠	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٢٥,٠٠٠	أراضى
٣٨٥,٠٠٠	إجمالي الأصول
٤٥,٠٠٠	الخصوم وحقوق الملكية
	خصوم وأرصدة دائنة
٢٣٠,٠٠٠	رأس المال
٣٤٠,٠٠٠	الأرباح المحتجزة
٣٨٥,٠٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية

٢- زيادة تكلفة السيطرة مع صافي أصول الشركة التابعة

مثال :

في أول يناير ٢٠١٣ ، تم الاتفاق بين شركة المجد (قابضة) وشركة النجمة على أن تمتلك الشركة ١٠٠% من أسهم شركة النجمة مقابل سداد ١٦٠٠٠٠ ج دفعتها شركة المجد زيادة عن قيمة صافي الأصول لوجود مزايًا مستقبلية للاندماج ، وقد تبين من فحص دفاتر كل من شركة المجد وشركة النجمة عقب الاندماج مباشرة أن الأصول المتداولة تبلغ ١٢٠٠٠٠ ج ، ٥٠٠٠٠ ج على التوالي بينما الأصول الثابتة بعد الإهلاك ٣٠٠٠٠٠ ج ، ٨٠٠٠٠٠ ج والأراضى

فى التابعة تبلىؑ ٢٠٠٠ ج؁ وأن هناك خصوم وأرصدة متنوعة ٥٠٠٠ ج؁ ٣٠٠٠ رأس مال الأسهم ببلق ٤٠٠٠٠ ج؁ ١٠٠٠٠ ج وهناك أرباح محتجزة (رصيد ١/١) قدرها ١٣٠٠٠٠؁ ٢٠٠٠٠ بالترتيب .

وقد اتفق على استهلاك شهرة السيطرة على مدى خمس سنوات من تاريخ الاندماج . وفى نهاية العام ٢٠١٣ تم تجميع الأرصدة التالية من دفاتر القابضة والتابعة .

شركة المجد:

١٧٥٠٠٠ أصول متداولة - ١٦٠٠٠٠ الاستثمار فى التابعة - ٣٢٠٠٠٠ أصول ثابتة - ٦٠٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٤٠٠٠٠٠ رأس المال - ١٣٠٠٠٠ أرباح محتجزة (١/١) - ٢٥٠٠٠٠ مبيعات - ١٣٥٠٠٠ تكلفة البضاعة المباعة - ٢٥٠٠٠ مصروفات بيعية - ٥٥٠٠٠ مصروفات إدارية ومنوعة - ٣٠٠٠٠ إيرادات أرباح موزعة من التابعة .

شركة النجمة :

٦٠٠٠ أصول متداولة - ١٤٥٠٠٠ أصول ثابتة - ٢٠٠٠٠ أراضي - ٥٥٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ١٠٠٠٠٠ رأس المال - ٢٠٠٠٠ أرباح محتجزة (١/١) - ١٦٥٠٠٠ مبيعات - ٧٥٠٠٠ تكلفة البضاعة المباعة - ١٠٠٠٠ مصروفات بيعية - ٣٠٠٠٠ مصروفات إدارية .

والمطلوب :

استخدام المعلومات السابقة فى إعداد قائمة التسوية ونتائج الأعمال المجمعة وقائمة التسوية والمركز المالى المجمع عن العام ٢٠١٣؁ علماً بأن شركة المجد قامت بتوزيع أرباح على المساهمين قدرها ٤٠٠٠٠ ج عن العام؁ بينما قامت شركة النجمة بتوزيع أرباحاً بمبلغ ٣٠٠٠٠ جنيه .

الحل :

أولاً : إعداد قائمة التسوية وقائمة الدخل المجمعة لشركة المجد وتابعها شركة النجمة عن العام ٢٠١٣ .

شركة المجد وتابعها شركة النجمة

قائمة التسوية ونتائج الأعمال المجمعة عن السنة المنتهية فى ٢٠١٣/١٢/٣١

(المبالغ بالآلف جنيه)

بيان		المجد (ق)		النجمة (ت)		التسويات		القائمة المجمعة	
مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
المبيعات	٢٥٠	١٦٥						٤١٥	
تكلفة البضاعة المباعة	١٣٥	٧٥					٢١٠		
مصرفات بيع وتوزيع	٢٥	١٠					٣٥		
مصرفات إدارية	٥٥	٣٠					٨٥		
استهلاك شهرة السيطرة				٨			٨		
إيراد أرباح موزعة	٣٠			٣٠					
صافي أرباح المجد (قابضة)	٦٥			٤٢	٣٠		٧٧		
صافي أرباح النجمة (تابعة)		٥٠			٥٠				
	٢٨٠	١٦٥	١٦٥	٨٠	٨٠	٤١٥	٤١٥		

ثانياً : قائمة التسوية والمركز المالي المجمع لشركة المجد وتابعتها شركة النجمة كما هو في
٢٠١٣/١٢/٣١ .

شركة المجد وتابعتها شركة النجمة

قائمة التسوية والمركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١

(المبالغ بالآلف جنيه)

بيان	شركة المجد		شركة النجمة		التسويات		المركز المالي المجمع	
	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن	مدین	دائن
أصول متداولة	١٣٥		٣٠				١٦٥	
الاستثمار في التابعة	١٦٠					١٦٠		
أصول ثابتة - صافي	٣٢٠		١٤٥				٤٦٥	
أراضى			٢٠				٢٠	
شهرة السيطرة					٤٠	٨	٣٢	
خصوم وأرصدة دائنة	٦٠		٥٥					١١٥
رأس مال القابضة		٤٠٠						٤٠٠
أرباح محتجزة قابضة (١/١)		١٣٠						١٣٠
صافي أرباح القابضة		٦٥			٣٠	٤٢		٧٧
توزيعات أرباح	٤٠						٤٠	
رأس مال التابعة			١٠٠	١٠٠				
أرباح محتجزة التابعة (١/١)			٢٠	٢٠				
صافي أرباح التابعة			٥٠	٥٠				
توزيعات أرباح التابعة			٣٠			٣٠		
	٦٥٥	٦٥٥	٢٢٥	٢٢٥	٢٤٠	٢٤٠	٧٢٢	٧٢٢

شركة المجد وتابعتها شركة النجمة
قائمة المركز المالي المجمع في ٢٠١٣/١٢/٣١

الأصول		
أصول متداولة	١٦٥٠٠٠	
الأصول الثابتة (بالصافي)	٤٦٥٠٠٠	
أراضى	٢٠٠٠٠	
شهرة السيطرة	٣٢٠٠٠	
إجمالي الأصول	٦٨٢٠٠٠	
الخصوم وحقوق الملكية		
خصوم وأرصدة دائنة	١١٥٠٠٠	
رأس المال	٤٠٠٠٠٠	
الأرباح المحتجزة	١٦٧٠٠٠	
إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	٦٨٢٠٠٠	

ملاحظات :

- ١- تم تخفيض أرقام الأصول المتداولة للقابضة والتابعة بمقدار الأرباح الموزعة من كل منها (٤٠٠٠٠ ، ٣٠٠٠٠ ج) .
- ٢- يمكن استخراج الأرباح المحتجزة المجمعة كما يلي :

١٣٠٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة ١/١
٧٧٠٠٠	+ صافي أرباح العام ٢٠١٣
٢٠٧٠٠٠	
٤٠٠٠٠	- توزيعات أرباح
١٦٧٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة

تطبيقات الوحدة الرابعة

(١) فرق بين طريقة المحاسبة بالملكية و طريقة المحاسبة بالتكلفة عند إعداد القوائم المالية المجمعة بعد تاريخ الاندماج.

(٢) في ٢٠١٢/١٢/٣١ قامت شركة داليا القابضة بتملك ١٠٠ % من حقوق مساهمي شركة دينيا ، وقد ترتب على الاندماج شهرة سيطرة بمبلغ ٨٠ ألف جنيه تستهلك على مدى خمس سنوات . وفيما يلي بيان بالفروق بين القيم العادلة والقيم الدفترية لبعض أصول الشركة التابعة في تاريخ الاندماج:

(المبالغ بالآلاف جنيه)

البند	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
مخزون البضاعة	١٥٠	١٣٠
أصول ثابتة (عمرها الافتراضي ١٠ سنوات)	٧٠٠	٥٤٠

وخلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ تمت العمليات التالية :

- ٩/١ أعلنت شركة دينيا عن توزيعات بمبلغ ٥٠٠.٠٠٠.
- ١٠/١٨ سددت شركة دينيا توزيعات الأرباح المعلن عنها .
- ١٢/٣١ بلغ صافي الدخل المحقق بشركة دينيا عن العام مبلغ ٦٠٠.٠٠٠ ج.
- ١٢/٣١ تبين عدم خفض قيمة شهرة السيطرة .

والمطلوب :

قيود اليومية التي تجريها الشركة القابضة لإثبات نتائج العمليات للشركة التابعة عن العام المنتهي في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية .

(٣) في ٢٠١٣/١/١ قامت شركة نورهان بالاستحواذ على ٧٥ % من حقوق مساهمي شركة الأنوار مقابل مبلغ ٤٠٠ ألف جنيه نقداً ، ولقد تم الاستثمار طبقاً لطريقة المحاسبة بالملكية. ولقد كانت القيمة الدفترية تعادل القيمة العادلة لصافي أصول شركة الأنوار في تاريخ الاستثمار بمبلغ ٣٠٠.٠٠٠ جنيه. ولقد عالجت الشركة القابضة زيادة تكلفة الاستثمار عن النصيب في صافي أصول التابعة باعتبارها شهرة سيطرة. وحققت الشركة التابعة صافي دخل عن العام المنتهي في ٢٠١٣/١٢/٣١ بمبلغ ١٩٠.٠٠٠ جنيه، كما حصلت الشركة القابضة على توزيعات أرباح من الشركة التابعة خلال العام بمبلغ ٤٠.٠٠٠ جنيه ، ولم تحدث أية معاملات بين الشركتين خلال العام و لم يتضح تخفيض شهرة السيطرة في ٢٠١٣/١٢/٣١.

والمطلوب :

تحديد رصيد حساب الاستثمار في شركة الأنوار المفتوح في دفتر أستاذ شركة نورهان في ٢٠١٣/١٢/٣١.

(٤) بلغ رصيد حساب الاستثمار في شركة السوسن التابعة المفتوح في دفاتر شركة الهناء في ٢٠١٣/٩/٣٠ مبلغ ٥٣٠ ألف جنيه . كما بلغ رصيد حقوق الأقلية (٢٠ %) في صافي أصول شركة السوسن في ٢٠١٣/٩/٣٠ مبلغ ١٢٠٠٠٠٠٠ جنيه ، وقد حققت شركة السوسن صافي دخل عن العام المنتهى في ٢٠١٣/٩/٣٠ مبلغ ١٠٠٠٠٠٠ جنيه ، كما أعلنت ووزعت أرباحاً بلغت ٣٦٠٠٠٠ جنيه . يبلغ الإهلاك عن العام المنتهى في ٢٠١٣/٩/٣٠ والخاص بالفروق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة في تاريخ الاندماج ٩٠٠٠٠ جنيه .

والمطلوب :

تحديد ما يلي :

أ - رصيد حساب الاستثمار في شركة السوسن المفتوح في دفاتر شركة الهناء في ٢٠١٣/٩/٣٠ .

ب - رصيد حساب دخل الاستثمار المتبادل المفتوح في دفاتر شركة الهناء في ٢٠١٣/٩/٣٠ (قبل الإقفال) .

ج- رصيد حساب الأرباح المحتجزة لدى الشركة التابعة في ٢٠١٣/٩/٣٠ .

د - نصيب حقوق الأقلية في صافي دخل الشركة التابعة الذي يظهر بقائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠ .

هـ- حقوق الأقلية في صافي أصول الشركة التابعة الذي يظهر بالميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٩/٣٠ .

(٥) في أول يناير ٢٠١٣ اتفقت شركة الأسبوطي على شراء أسهم شركة المنيأوى بالكامل مقابل ٧٠٠٠٠٠٠ ج سددتها نقداً ، علماً بأن شركة الأسبوطي قد اكتشفت وجود علامة تجارية مسجلة باسم شركة المنيأوى يمكن استغلالها مستقبلاً وقدّرت لها قيمة تعادل ١٠٠٠٠٠٠ ج ، كما قررت استهلاكها على (٥ سنوات) اعتباراً من تاريخ الاندماج . وتطبق الشركة طريقة المحاسبة بالملكية في تسوية حساب الاستثمار في الشركة التابعة بدفاتها . وقد تبين أن مجموع أصول الشركة التابعة في تاريخ الاندماج يبلغ ٧٢٠٠٠٠٠ ج بدون قيمة العلامة التجارية ، بينما تبلغ قيمة الخصوم والأرصدة الدائنة ١٢٠٠٠٠٠ ج .

وفيما يلي ميزان المراجعة بالأرصدة في ٢٠١٣/١٢/٣١ لكل من الشركتين :

اسم الحساب	شركة الأسبوطي		شركة المنياوي	
	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة
أصول متداولة	٢٣٢,٠٠٠		٣٨٠,٠٠٠	
الاستثمار في التابعة	٧٠٠,٠٠٠			
أصول ثابتة	٧٦٠,٠٠٠		٣٦٠,٠٠٠	
أراضي			١٠٠,٠٠٠	
خصوم وأرصدة دائنة		٦٧٦,٠٠٠		١٦٠,٠٠٠
رأس مال الأسهم		٨٠٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠
أرباح محتجزة		٢٤٠,٠٠٠		٢٠٠,٠٠٠
المبيعات		٤٨٠,٠٠٠		٤٦٤,٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	٢٨٠,٠٠٠		٣٠٠,٠٠٠	
مصروفات بيعية	٦٤,٠٠٠		٤٨,٠٠٠	
مصروفات إدارية	٦٠,٠٠٠		٣٦,٠٠٠	
الإجمالي	٢,١٩٦,٠٠٠	٢,١٩٦,٠٠٠	١,٢٢٤,٠٠٠	١,٢٢٤,٠٠٠

والمطلوب :

تصوير القوائم المالية المجمعة لشركة الأسبوطي وتابعتها شركة المنياوي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، وكذا بيان أرصدة الأرباح المحتجزة علماً بأن الشركة القابضة قد قررت توزيع أرباح للمساهمين تبلغ ٦٠٠,٠٠٠ ج بينما قررت الشركة التابعة توزيع ٤٠٠,٠٠٠ ج .

(٦) في أول يناير ٢٠١٢ اتفقت شركة البشبيشي مع شركة الشبيني على أن تشتري الأولى ٨٠% من حقوق الملكية في الثانية وتسدد نقداً المبلغ المستحق لملاك شركة الشبيني ، على أن تقبل كل منهما القيمة الدفترية للأصول والخصوم بون تعديل . ولقد كان مجموع أصول شركة الشبيني في تاريخ الاندماج ٣٠٠,٠٠٠ ج بينما كان مجموع الخصوم والأرصدة الدائنة ١٠٠,٠٠٠ ج . وفي نهاية العام ٢٠١٢ تم إعداد ميزان المراجعة التالي لكل من الشركتين وذلك تمهيداً لإعداد القوائم الختامية المجمعة ، والتي تقرر أن تعد بطريقة المحاسبة بالملكية .

(المبالغ بالآلاف جنيه)

شركة الشبيني		شركة البشبيشي		اسم الحساب
دائن	مدين	دائن	مدين	
	١٠٥		١٥٠	أصول متداولة
	١٧٥		٢٢٥	أصول ثابتة (بالصافي)
	-		١٦٠	الاستثمار في التابعة
	٢٥		٤٠	مخزون البضاعة
٥٥		١١٠		خصوم وأرصدة دائنة
١٥٠		٣٠٠		رأس المال
٥٠		٨٠		أرباح محتجزة
١٧٥		٢٥٠		المبيعات
	٩٥		١٣٠	المشتريات
	٣٠		٣٥	مصروفات بيعية وإدارية
٤٣٠	٤٣٠	٧٤٠	٧٤٠	الإجمالي

فإذا علمت ما يلي :

- بلغت بضاعة آخر العام لدى شركة البشبيشي ٣٠٠.٠٠٠ ج بينما بلغت ٢٠٠.٠٠٠ ج في شركة الشبيني .
- تقرر توزيع أرباح على المساهمين في شركة البشبيشي بمبلغ ٥٠.٠٠٠ جنيه وتقرر لشركة الشبيني توزيع ٢٥.٠٠٠ جنيه فقط .

والمطلوب :

- إعداد قائمة التسويات والدخل المجمع عن العام ٢٠١٢ .
- إعداد قائمة التسوية المركز المالي المجمع للشركتين في تاريخ انتهاء السنة المالية ٢٠١٢ .

(٧)

في أول يناير ٢٠١٣ ، تم الاتفاق بين شركة الفاروق (قابضة) وشركة العادل على أن تمتلك الشركة ١٠٠% من أسهم شركة العادل مقابل سداد ٣٢٠.٠٠٠ ج دفعتها شركة الفاروق زيادة عن قيمة صافي الأصول لوجود مزاي مستقبلياً للاندماج ، وقد تبين من فحص دفاتر كل من شركة الفاروق وشركة العادل عقب الاندماج مباشرة أن الأصول المتداولة تبلغ ٢.٤٠٠.٠٠٠ ج ، ١٠٠.٠٠٠ ج على التوالي بينما الأصول الثابتة بعد الإهلاك ٦٠٠.٠٠٠ ج ، ١٦٠.٠٠٠ ج والأراضي في التابعة تبلغ ٤٠.٠٠٠ ج ، وأن هناك خصوم وأرصدة متنوعة ١٠٠.٠٠٠ ج ، ٦٠.٠٠٠ ج ورأس مال الأسهم يبلغ ٨٠٠.٠٠٠ ج ، ٢٠٠.٠٠٠ ج وهناك أرباح محتجزة (رصيد ١/١) قدرها ٤٠.٠٠٠ ، ٢٦.٠٠٠ بالترتيب .

وقد اتفق على استهلاك شهرة السيطرة على مدى خمس سنوات من تاريخ الاندماج .
وفي نهاية العام ٢٠١٣ تم تجميع الأرصدة التالية من دفاتر القابضة والتابعة .
شركة الفاروق:

٣٥٠,٠٠٠ أصول متداولة - ٣٢٠,٠٠٠ الاستثمار في التابعة - ٦٤٠,٠٠٠ أصول
ثابتة - ١٢٠,٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٨٠٠,٠٠٠
رأس المال - ٢٦٠,٠٠٠ أرباح محتجزة (١/١) - ٥٠٠,٠٠٠ مبيعات - ٣٧٠,٠٠٠ تكلفة
البضاعة المباعة - ٥٠,٠٠٠ مصروفات بيعية - ١١٠,٠٠٠ مصروفات إدارية ومنوعة -
٦٠,٠٠٠ إيرادات أرباح موزعة من التابعة .
شركة العادل :

١٢٠,٠٠٠ أصول متداولة - ٢٩٠,٠٠٠ أصول ثابتة - ٤٠,٠٠٠ أراضي -
١١٠,٠٠٠ خصوم وأرصدة دائنة - ٢٠٠,٠٠٠ رأس المال - ٤٠,٠٠٠ أرباح محتجزة (١/١)
- ٣٣٠,٠٠٠ مبيعات - ١٥٠,٠٠٠ تكلفة البضاعة المباعة - ٢٠,٠٠٠ مصروفات
بيعية - ٦٠,٠٠٠ مصروفات إدارية .

والمطلوب :

استخدام المعلومات السابقة في إعداد قائمة التسوية ونتاج الأعمال المجمعة وقائمة
التسوية والمركز المالي المجمع عن العام ٢٠١٣ ، علماً بأن شركة الفاروق قامت بتوزيع أرباح
على المساهمين قدرها ٨٠,٠٠٠ ج عن العام، بينما قامت شركة العادل بتوزيع أرباحاً بمبلغ
٦٠,٠٠٠ جنيه .

(٨) في أول يناير ٢٠١٣ اتفقت شركة العزيزي مع شركة المختار على أن تشتري الأولى ٨٠
% من حقوق الملكية في الثانية وتسدد نقداً لملاك شركة المختار مبلغ ٣٥٠,٠٠٠
جنيه ، على أن تقبل كل منهما القيمة الدفترية للأصول والخصوم دون تعديل . ولقد
كانت صافي قيمة أصول شركة المختار تعادل ٤٠٠,٠٠٠ جنيه . ولقد اعتبرت شركة
العزيزي أن الزيادة في تكلفة الاستثمار عن النصيب في صافي أصول التابعة بسبب
المزايا المستقبلية للاندماج ، وتقرر استهلاك شهرة السيطرة على خمس سنوات . وفي
نهاية العام ٢٠١٣ تم إعداد ميزان المراجعة التالي لكل من الشركتين وذلك تمهيداً
لإعداد القوائم الختامية المجمعة ، والتي تقرر أن تعد بطريقة المحاسبة بالملكية .

(المبالغ بالآلاف جنيهه)

شركة المختار		شركة العزیزى		اسم الحساب
دائن	مدين	دائن	مدين	
	٤٨٠		٥٤٠	أصول متداولة
	٧٠٠		٩٠٠	أصول ثابتة (بالصافى)
	-		٧٠٠	الاستثمار فى التابعة
	١٢٠		١٦٠	مخزون البضاعة
٣٠٠		٤٨٠		خصوم وأرصدة دائنة
٦٠٠		١٢٠٠		رأس المال
٢٠٠		٣٢٠		أرباح محتجزة
٧٠٠		١٠٠٠		المبيعات
	٣٨٠		٥٤٠	المشتريات
	١٢٠		١٨٠	مصروفات بيعية وإدارية
١,٨٠٠	١,٨٠٠	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	الإجمالى

فإذا علمت ما يلى :

- بلغت بضاعة آخر العام لدى شركة العزیزى ١٢٠.٠٠٠ ج بينما بلغت ٨٠.٠٠٠ ج فى شركة المختار.
- تقرر توزيع أرباح على المساهمين فى شركة العزیزى بمبلغ ٢٠٠.٠٠٠ جنيه وتقرر لشركة المختار توزيع ١٠٠.٠٠٠ جنيه .

والمطلوب:

- ١- إعداد قائمة التسويات والدخل المجمع عن العام ٢٠١٣ .
- ٢- إعداد قائمة التسوية المركز المالى المجمع للشركتين فى تاريخ انتهاء السنة المالية ٢٠١٣ .

الوحدة التعليمية الخامسة

المحاسبة عن العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة والعمليات الأخرى

الأهداف التعليمية

بعد دراسة هذه الوحدة التعليمية ستكون قادراً على استيعاب ما يلي:

- اتجاهات العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة.
- أنواع العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة .
- كيفية إعداد القوائم المالية المجمعة عند وجود عمليات متبادلة أو وسيطة لا يترتب عليها أرباح أو خسائر .
- قواعد استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة بين شركات المجموعة .
- كيفية إعداد القوائم المالية المجمعة في حالة وجود عمليات متبادلة أو وسيطة يترتب عليها أرباح أو خسائر .
- كيفية إعداد القوائم المالية المجمعة في حالة وجود أسهم الخزنة بميزانية الشركة التابعة في تاريخ الاندماج أو بعد تاريخ الاندماج.

مقدمة :

إن العلاقة بين الشركة القابضة والشركة أو الشركات التابعة ، لا تقتصر على مجرد الاستثمار بغرض الاستحواذ أو السيطرة ، بل تمتد لتتناول العديد من المعاملات الأخرى فيما بينها ، التي تتعلق بعضها بحسابات الميزانية لكل شركة من شركات المجموعة ، والبعض الآخر بحسابات النتيجة الخاصة بكل شركة من شركات المجموعة .

ويطلق على الصفقات التجارية أو العمليات المالية التي تحدث بين شركات المجموعة خلال فترة مالية معينة ، العمليات المتبادلة أو الوسيطة ، وهي عمليات تحدث بطبيعة الحال ، إما أفقياً بين مجموعة الشركات التابعة ، أو تحدث رأسياً بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة - ويلاحظ أنه من وجهة نظر الشركة القابضة التي تعد القوائم المالية المجمعة ، فإن هذه العمليات لا تكون نهائية الأثر على عناصر المركز المالي أو النتيجة في القوائم المالية المجمعة إلا إذا حدثت مع أطراف خارجة عن نطاق شركات المجموعة .

وطبقاً لما تقضى به معايير المحاسبة الدولية ، فإنه يتعين استبعاد تلك العمليات الوسيطة بين شركات المجموعة ، حتى لا تمثل ازدواجاً أو تكراراً في القوائم المالية المجمعة ، مما يؤثر على صدق وعدالة الأرصدة التي تعرضها تلك القوائم ، الأمر الذي يجعلها مضللة لمستخدميها . وعلى ذلك يجب على كل من الشركة القابضة والشركات التابعة لها ، المحاسبة عن العمليات المتبادلات أو الوسيطة بطريقة تسهل من إجراء عمليات التجميع ، حيث يلزم فتح حسابات مستقلة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المتبادلة أو الوسيطة ، تسهل عملية الاستبعاد عند إعداد القوائم المجمعة .

وتنقسم العمليات المتبادلة أو الوسيطة من وجهة نظر إعداد القوائم المالية المجمعة ، إلى نوعين رئيسيين هما :

أولاً : عمليات متبادلة أو وسيطة لا يترتب عليها أرباح أو خسائر .

ثانياً : عمليات متبادلة أو وسيطة يترتب عليها أرباح أو خسائر .

وغنى عن البيان أن العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة تكون في

أحد اتجاهات ثلاثة كما يلي :

الاتجاه الصاعد : وهو يعنى أن تقوم إحدى التوابع ببيع بضاعة أو أصل أو تادية خدمة إلى الشركة القابضة ، فالتعامل هنا يكون فى صورة أن التابعة هى البائع أو المؤدى للخدمة ، بينما القابضة هى المشتري أو المستفيد من الخدمة .

الاتجاه الأفقى : وهو يعنى أن تكون التعاملات السابقة قد تمت فيما بين وحدة تابعة ووحدة أخرى أيضاً تابعة ، أى أن البائع والمشتري كلاهما من التوابع .

الاتجاه الهابط : وهو يعنى أن البائع أو مؤدى الخدمة هو الشركة القابضة ، بينما المشتري أو المستفيد هو إحدى التوابع .

أولاً : العمليات المتبادلة أو الوسيطة التى لا يترتب عليها أرباح أو خسائر
ويقصد بهذه العمليات ، تلك التى تتم بين شركات المجموعة ، والتى يترتب عليها نشأة أحد الأصول بميزانية إحدى شركات المجموعة والذى من المفروض أن يقابله التزام مماثل فى خصوم ميزانية شركة أخرى من شركات المجموعة ، ومن أمثلة هذه العمليات والتى يطلق عليها علاقات المديونية والدائنية ما يلى :

أ - العملاء والموردين .

ب - أوراق القبض وأوراق الدفع .

ج - الإقراض والاقتراض والفوائد المستحقة .

د - أرصدة الحسابات الجارية .

١ - العملاء والموردين :^(١)

قد تقوم شركة من شركات المجموعة (قابضة أو تابعة) ، بشراء بضاعة على الحساب من شركة أخرى من هذه الشركات (قابضة أو تابعة) ، فإنه يترتب على ذلك ظهور (حـ / العملاء) ضمن أصول الشركة البائعة ويقابله لدى الشركة المشتريّة ظهور (حـ / الموردين) ، ضمن عناصر خصومها فى الميزانية .

^(١) د. أحمد رجب عبد العال ، د. محمد السيد سرايا ، المحاسبة المالية المتقدمة ، الدار الجامعية ، الإسكندرية ، ١٩٩٧ ، ص ٣٧٢ - ٣٧٣ مع التصرف .

وعند إعداد القوائم المالية المجمعة ، فإنه لو ترك الأمر هكذا ، فسوف نجد نفس المبلغ الممثل لثمن البضاعة يظهر مدينياً (ضمن الأصول) ودائناً (ضمن الخصوم) فى الميزانية المجمعة ، مما يترتب عليه تضخم أصول وخصوم المجموعة دون مبرر .

وعليه فإنه إعداد الميزانية المجمعة ، يجب استبعاد ثمن البضاعة من أرصدة عملاء الشركة البائعة ومن أرصدة موردي الشركة المشتري . ويرجع السبب فى ذلك إلى أن الشركة البائعة والشركة المشتري تعتبران من وجهة نظر القوائم المالية المجمعة وحدة محاسبية واحدة ، فلا يعقل إنشاء أصل لدى وحدة محاسبية معينة يقابله نشأة التزام على نفس الوحدة ، وبعبارة أخرى فإنه من غير المنطقى أن تبيع وحدة محاسبية معينة (المجموعة) لنفسها بضاعة معينة ، وتكون فى نفس الوقت البائع والمشتري ، لذلك يلزم استبعاد العملية بطرفيها عند إعداد الميزانية المجمعة .

مثال :

بفرض أن الشركة القابضة (ق) باعت بضاعة بمبلغ ٤٠٠٠٠ جنيه على الحساب إلى الشركة التابعة (ت) ولم يتم سداد الثمن حتى نهاية الفترة المحاسبية ، فإنه سيترتب على ذلك وجود رصيد دائن ورصيد مدين بنفس القيمة ، وفى ميزانية الشركة القابضة (ق) ، يظهر ضمن الأصول المتداولة البند التالى :

٤٠٠٠٠ مدينون - الشركة التابعة

وفى ميزانية الشركة التابعة (ت) ، يظهر ضمن الخصوم المتداولة البند التالى :

٤٠٠٠٠ دائنون - الشركة القابضة

وعند إعداد الميزانية المجمعة للمجموعة فى نهاية الفترة المحاسبية ، فإنه يتم استبعاد المبلغين المتقابلين مرة من جانب الأصول ومرة من جانب الخصوم . وتظهر قائمة التسوية على النحو التالى :

بـ	الشركة القابضة (ق)	الشركة التابعة (ت)	التسويات		الميزانية المجمعة
			مدین	دائن	
أصول متداولة					
مدینون - الشركة التابعة	٤٠٠٠٠			٤٠٠٠٠	
.....					
خصوم متداولة					
دائنون - الشركة القابضة		٤٠٠٠٠	٤٠٠٠٠		

ويذكر في هذا الصدد حالة خاصة ^(١) ، هي أنه أحيانا لا نجد تساوى بين الأرصدة المدينة والأرصدة الدائنة للحسابات الجارية بين الشركة القابضة والشركات التابعة .

مثال :

قد يظهر في قائمة المركز المالى للشركة القابضة (ق) البائعة رصيد مدین لا يظهر رصيد مماثل في قائمة المركز للشركة التابعة (ت) ضمن الخصوم المتداولة ، وهذا غالبا ما يحدث إذا كانت الصفقة قد تمت في نهاية الفترة المحاسبية ، حيث تقوم الشركة البائعة بإجراء القيد المحاسبى في الدفاتر ، في التاريخ الذى يتم فيه شحن البضاعة ، بينما الشركة المشترية لا تقيد هذه البضاعة كمشتريات إلا بعد أن يتم استلامها وفحصها ومراجعة الفواتير .

والطريقة المحاسبية المتبعة في معالجة هذه المشكلة - هي إجراء التسويات اللازمة في دفاتر الشركة المشترية (التابعة) ، حيث تتم زيادة المخزون السلعى في جانب الأصول ، وزيادة الخصوم المتداولة في جانب الخصوم وحقوق المساهمين ، وتظهر قائمة التسوية على النحو التالى :

بـ	الشركة القابضة (ق)	الشركة التابعة (ت)	التسويات		الميزانية المجمعة
			مدین	دائن	
أصول متداولة					
مدینون - الشركة التابعة	٤٠٠٠٠			٤٠٠٠٠	
بضاعة بالطريق			٤٠٠٠٠		٤٠٠٠٠
دائنون - الشركة القابضة		٤٠٠٠٠	٤٠٠٠٠		

^(١) د. أحمد فؤاد عبد الخالق ، القوائم المالية الموحدة ، دار الثقافة العربية ، القاهرة ، ١٩٨١ ، ص ٧٠ - ٧١ مع التصرف .

وبلاحظ على قائمة التسوية ما يلى :

(١) أنه تم تعديل قائمة المركز المالى للشركة التابعة ، بإضافة بند المخزون السلى - بضاعة بالطريق فى جانب الأصول بمبلغ ٤٠٠٠٠ جنيه ويند دانون - الشركة القابضة فى جانب الخصوم بنفس المبلغ .

(٢) بعد إجراء التعديل السابق - أمكن بعد ذلك استبعاد الأرصدة المدينة والأرصدة الدائنة للمدينين والدائنين فى الشركتين - وظهر ذلك فى خاتمة التسويات .

(٣) يظهر المخزون السلى - بضاعة بالطريق (مع باقى الأصول الأخرى) فى الميزانية المجمعة .

٢- أوراق القبض وأوراق الدفع :

قد تستخدم الأوراق التجارية فيما بين شركات المجموعة لإثبات للالتزامات أو الحقوق الناشئة عن المعاملات المتبادلة . فمثلاً قد تقوم إحدى شركات المجموعة (قابضة أو تابعة) بسحب كمبيالة أو تحرير سند إنفى ، على شركة أخرى من شركات المجموعة ، وهذا يترتب عليه ظهور حساب أوراق قبض ضمن أرصدة أصول الشركة الساحبة أو الدائنة ، ويقابل ذلك حساب أوراق دفع بنفس القيمة ضمن أرصدة خصوم الشركة المسحوب عليها أو المدينة ، وذلك بفرض أن تاريخ استحقاق الورقة التجارية لم يحل بعد فى نهاية الفترة المحاسبية .

ويلزم عند إعداد الميزانية المجمعة استبعاد أرصدة هذه الأوراق التجارية المتبادلة ،

طالما أنها لا تزال فى نطاق شركات المجموعة ، دون تأثر طرف خارجى بها .

أما إذا قامت إحدى شركات المجموعة التى لديها أوراق القبض بخصمها لدى أحد البنوك والحصول على قيمتها الحالية أو استخدامها فى سداد أحد حسابات الموردين فتعتبر هذه العملية نهائية الأثر ، وبالتالي لا يتم الاستبعاد لأن الورقة التجارية تكون قد خرجت عن نطاق المجموعة ، وعلى ذلك فإنه لا يظهر أثر لأوراق القبض المخصومة أو التى تم تظهيرها للغير ، فى دفاتر الشركة التى كانت تملك أوراق القبض (الدائنة) ، ولكن سوف تظهر أوراق الدفع بقيمتها الاسمية فى دفاتر الشركة المدينة ، وسوف تظهر أوراق الدفع أيضاً فى الميزانية المجمعة .

مثال (ب) :

بفرض أن الشركة التابعة (ت) كانت مدينة للشركة القابضة (ق) بمبلغ ١٥٠٠٠ جنيه ، وقد قامت بقبول كمبيالة لصالح الشركة القابضة بنفس المبلغ ويستحق لسداد بعد ثلاثة شهور ، وأن هذه الورقة التجارية لم يحل موعد استحقاقها حتى نهاية السنة المالية ، وأنها ما زالت فى حوزة الشركة القابضة (ق) .

فى هذه الحالة سوف يظهر فى جانب الأصول فى ميزانية الشركة القابضة (ق) أوراق قبض - الشركة التابعة بمبلغ ١٥٠٠٠ جنيه وفى جانب الخصوم فى ميزانية الشركة التابعة (ت) أوراق دفع - الشركة القابضة بمبلغ ١٥٠٠٠ جنيه - وأنه لأغراض إعداد الميزانية الموحدة ،

فإنه يلزم استبعاد كلا المبلغين ، وبالتالي لا يظهر أثر لهذا النوع من أوراق القبض أو أوراق الدفع في قائمة المركز المالي المجمعة ، ويعبر القيد التالي عن عملية الاستبعاد التي تتم في قائمة التسوية :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠		ح/ أوراق الدفع - الشركة القابضة	
	١٥٠٠٠	ح/ أوراق القبض - الشركة التابعة	

مثال (٢) :

في ٢٠١٣/١٠/١ قامت الشركة القابضة ببيع بضاعة بالتكلفة إلى الشركة التابعة بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠ جنيه . وفي نفس التاريخ قبلت الشركة التابعة كمبيالتين متساويتين القيمة لأمر الشركة القابضة الأولى حتى ٢٠١٣/ ٢/١ والثانية حتى ٢٠١٣/٤/١ . وقد قامت الشركة القابضة في ٢٠١٣/١٢/١ بخصم الكمبيالة الأولى لدى البنك بمعدل خصم ١٢ % .

والمطلوب : تتبع ما سبق في دفاتر كل من الشركتين القابضة والتابعة ، وبيان التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل : أولاً : في دفاتر الشركة القابضة :

أ - في ٢٠١٣/١٠/١ بيع بضاعة بالتكلفة إلى الشركة التابعة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠٠		ح/ المدينين - الشركة التابعة	١٠/١
	١٠٠٠٠٠	ح/ المبيعات - الشركة التابعة	٢٠١٣

ب - في ٢٠١٣/١٠/١ سحب كمبيالتين متساويتين القيمة بمبلغ إجمالي ١٠٠٠٠٠٠ جنيه من ٢٠١٣/٢/١ ، ٢٠١٣/٤/١ (على الترتيب) .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠٠		ح/ أوراق القبض - الشركة التابعة	١٠/١
	١٠٠٠٠٠	ح/ المدينين - الشركة التابعة	٢٠١٣

ج- فى ٢٠١٣/١٢/١ خصم الكمبيالة الأولى لدى البنك (حق ٢٠١٣/٢/١)

$$\text{مصرف الأجيرو المدين} = ٥٠٠٠٠ \times \frac{١٢}{١٠٠} = ١٠٠٠$$

$$\text{المبلغ المحصل بعد خصم الكمبيالة} = ٥٠٠٠٠ - ١٠٠٠ = ٤٩٠٠٠ ج$$

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/١	د/ النقدية		٤٩٠٠٠
٢٠١٣	د/ مصرف الأجيرو		١٠٠٠
	د/ أوراق القبض - الشركة التابعة	٥٠٠٠٠	

وفترض أن تقوم الشركة القابضة بإخطار الشركة التابعة بأنها قد خصمت الكمبيالة الأولى لدى البنك حتى يتمنى للشركة التابعة إعادة تبويبها حيث تصبح ورقة دفع مستحقة للبنك (طرف خارج عن المجموعة) .

ثانياً : فى دفاتر الشركة التابعة :

أ - فى ٢٠١٣/١٠/١ شراء بضاعة من الشركة القابضة

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٠/١	د/ المشتريات - الشركة القابضة		١٠٠٠٠٠
٢٠١٣	د/ الدائنين - الشركة القابضة	١٠٠٠٠٠	

ب - فى ٢٠١٣/١٠/١ قبول كمبيالتين متساويتى القيمة بمبلغ إجمالى ١٠٠٠٠٠ جنيه حق ٢٠١٣/٢/١ ، ٢٠١٣/٤/١ (على الترتيب) .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٠/١	د/ الدائنين - الشركة القابضة		١٠٠٠٠٠
٢٠١٣	د/ أوراق الدفع - الشركة القابضة	١٠٠٠٠٠	

ج- فى ٢٠١٣/١٢/١ إعادة تبويب الكمبيالة الأولى المخصوصة

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/١	د/ أوراق الدفع - الشركة القابضة		٥٠٠٠٠
٢٠١٣	د/ أوراق الدفع	٥٠٠٠٠	

ثالثاً : التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٢/١٢/٣١

الميزانية المجمعة	التسويات		الشركة التابعة		الشركة القابضة		بسم
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
							أصول متداولة
	٥.٠٠٠				٥.٠٠٠		أوراق القبض - الشركة التابعة
							خصوم متداولة
		٥.٠٠٠	٥.٠٠٠				أوراق الدفع - الشركة القابضة
	٥.٠٠٠	٥.٠٠٠					أوراق الدفع

ويلاحظ أن : مصروف الأجيو المدين الناتج من قيام الشركة القابضة بخصم الكمبيالة الأولى يظهر المصروفات في قائمة الدخل الموحدة .

٣- الإقراض والاقتراض والفوائد المستحقة :

قد تقوم إحدى شركات المجموعة بإقراض شركة أخرى داخل المجموعة ، فمثلاً قد تقوم الشركة القابضة (ق) بإقراض الشركة التابعة (ت) ، مما يترتب عليه ظهور رصيد حـ/ إقراض - للشركة التابعة (ت) ، ضمن أصول الشركة القابضة (ق) ويقابل ذلك ظهور رصيد حـ/ قروض - من الشركة القابضة (ق) ضمن خصوم الشركة التابعة ، لذلك فإنه عند إعداد القوائم المالية المجمعة ، فإنه يلزم استبعاد هذه القروض المتقابلة ، لنفس الأسباب السابق ذكرها . كذلك ثم مشكلة أخرى تتعلق بعمليات الإقراض والاقتراض بين شركات المجموعة ، وهي تلك المتعلقة بإيرادات ومصروفات الفوائد المترتبة على الإقراض والاقتراض ، سواء كانت هذه الفوائد قد دفعت من قبل الشركة المقترضة إلى الشركة المقرضة خلال الفترة المحاسبية ، أم أنها مستحقة في نهاية الفترة المحاسبية التي تعد عنها القوائم المالية المجمعة ، على أساس أن القرض لم يحل تاريخ استحقاقه بعد أو أن تاريخ سداد الفائدة لم يحل بعد حتى نهاية الفترة المحاسبية .

ويرى البعض ، أنه عادة ما تتوفر للشركة القابضة موارد مالية أكبر ويتاح لها مصادر تمويل متعددة أكثر من الشركات التابعة . فضلاً عن ذلك قد يكون من الأفضل اقتصادياً ، أن تتولى الشركة القابضة نيابة عن شركاتها التابعة التعاقد مع البنوك للحصول على القروض بمعدلات فائدة منخفضة نسبياً ، وفي ظل هذا الاتجاه تقدم الشركة القابضة ، القروض إلى شركاتها التابعة لتمويل رأسمالها العامل أو تمويل احتياجاتها للأصول الرأسمالية ، وعندئذ تحمل الشركة القابضة شركاتها التابعة بمعدل فائدة أعلى من المعدل الذي تقتضيه به من البنوك.

مثال :

فى ٢٠١٣/١/١ حصلت الشركة القابضة (ق) على قرض متوسط الأجل (لمدة سنتين) بمبلغ ١٠٠٠٠٠ جنيه من أحد البنوك بمعدل فائدة ١٠% سنوياً وتنفذ الفائدة فى نهاية كل سنة أى فى ١٢/٣١ - وقد قامت الشركة بإقراض إحدى شركاتها التابعة (ت) القرضين التاليين :

القرض الأول : فى ٢٠١٣/١/١ بمبلغ ٢٠٠٠٠ جنيه لمدة سنتين بمعدل فائدة ١٢% .

القرض الثانى : فى ٢٠١٣/٧/١ بمبلغ ١٠٠٠٠ جنيه لمدة سنة بمعدل فائدة ١٢% .
والمطلوب : تتبع ما سبق فى دفاتر كل من الشركتين القابضة والتابعة ، وبيان التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة وقائمة الدخل المجمعة فى وعن الفترة المنتهية فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

أولاً : فى دفاتر الشركة القابضة (ق) :

أ - فى ٢٠١٣/١/١ الحصول على قرض متوسط الأجل من أحد البنوك بمعدل فائدة ١٠% سنوياً .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠		ح/ النقدية	١/١
	١٠٠٠٠	ح/ قروض متوسطة الأجل	٢٠١٣

ب - فى ٢٠١٣/١/١ إقراض الشركة التابعة (ت) مبلغ ٢٠٠٠٠ جنيه لمدة سنة بمعدل فائدة ١٢% سنوياً .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٠٠٠٠		ح/ الإقراض - الشركة التابعة (ت)	١/١
	٢٠٠٠٠	ح/ النقدية	٢٠١٣

ج- فى ٢٠١٣/٧/١ إقراض الشركة التابعة (ت) مبلغ ١٠٠٠٠ جنيه لمدة سنة بمعدل فائدة ١٢% سنوياً .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٧/١	ح/ الإقراض - الشركة التابعة (ت)		١٠٠٠٠
٢٠١٣	ح/ النقدية	١٠٠٠٠	

د - في ٢٠١٣/١٢/٣١ - ١/١ - ٢٠١٣/١٢/٣١ .

$$\text{مبلغ الفائدة} = ٢٠٠٠٠ \times \frac{١٢}{١٢} = ٢٤٠٠ \text{ جنيه}$$

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ النقدية		٢٤٠٠
٢٠١٣	ح/ إيرادات الفوائد - الشركة التابعة (ت)	٢٤٠٠	

هـ - في ٢٠١٣/١٢/٣١ استحقاق فوائد من القرض الثاني عن الفترة من ٧/١ - ٢٠١٣/١٢/٣١ .

$$\text{مبلغ الفائدة المستحقة} = ١٠٠٠٠ \times \frac{١٢}{١٢} = ٦٠٠ \text{ جنيه}$$

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ إيرادات الفوائد المستحق - الشركة التابعة (ت)		٦٠٠
٢٠١٣	ح/ إيرادات الفوائد - الشركة التابعة (ت)	٦٠٠	

و - فوائد القرض المسددة للهنك عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

$$\text{مبلغ الفائدة المسدد} = ١٠٠٠٠٠ \times \frac{١٠}{١٠} = ١٠٠٠٠ \text{ جنيه}$$

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ مصروفات الفوائد		١٠٠٠٠
٢٠١٣	ح/ النقدية	١٠٠٠٠	

ثانياً : في دفاتر الشركة التابعة (ت) :

أ - في ٢٠١٣/١/١ اقتراض مبلغ ٢٠٠٠٠ جنيه من الشركة القابضة (ق) لمدة سنة بمعدل فائدة ١٢% سنوياً .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٠٠٠٠		ح/ النقدية	١/١
	٢٠٠٠٠	ح/ الاقتراض - الشركة القابضة (ق)	٢٠١٣

ب - في ٢٠١٣/٧/١ اقتراض مبلغ ١٠٠٠٠ جنيه من الشركة القابضة (ق) لمدة سنة بمعدل فائدة ١٢% سنوياً .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠		ح/ النقدية	٧/١
	١٠٠٠٠	ح/ الاقتراض - الشركة القابضة (ق)	٢٠١٣

ج- في ٢٠١٣/١٢/٣١ سداد فوائد القرض الأول عن الفترة من ١/١ - ٢٠١٣/١٢/٣١ .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٢٤٠٠		ح/ مصروف الفوائد - الشركة القابضة (ق)	١٢/٣١
	٢٤٠٠	ح/ النقدية	٢٠١٣

د - في ٢٠١٣/١٢/٣١ استحقاق فوائد القرض الثاني عن الفترة من ٧/١ - ٢٠١٣/١٢/٣١ .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٦٠٠		ح/ مصروف الفوائد - الشركة القابضة (ق)	١٢/٣١
	٦٠٠	ح/ مصروف الفوائد المستحقة - الشركة القابضة (ق)	٢٠١٣

ثالثاً :

أ - التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الميزانية المجمعة	التسويات		الشركة التابعة (ت)		الشركة القابضة (ق)		بيان
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
							الأصول
	٢٠٠٠٠					٢٠٠٠٠	إقتراض - الشركة التابعة (ق)
		٦٠٠				٦٠٠	فوائد الفوائد المستحق - الشركة التابعة

المحصول							
قروض متوسطة الأجل	١٠٠٠٠٠						١٠٠٠٠٠
القراض - الشركة القابضة (د)		٣٠٠٠٠	٣٠٠٠٠				
مصرف الفوائد المستحق - للفترة التالية		٦٠٠	٦٠٠				

ب - التسويات اللازمة لإعداد قائمة الدخل المجمعة عن الفترة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

قائمة الدخل المجمعة	التسويات		الشركة التابعة		الشركة القابضة		بيان
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
الإيرادات							
إيراد الفوائد - الشركة التابعة		٣٠٠٠			٣٠٠٠		
المصروفات							
مصرف الفوائد - الشركة القابضة	٣٠٠٠			٣٠٠٠			

٤ - أرصدة الحسابات الجارية : (١)

الأصل أنه يجب أن تتساوى أرصدة الحسابات الجارية المتقابلة بين الشركة القابضة والشركات التابعة أو بين الشركات التابعة بعضها البعض ، وفي هذه الحالة يكون استبعاد المديونية والدائنية المتبادلة أمراً سهلاً . ولكن قد يتضح عدم تساوى أرصدة الحسابات الجارية المتقابلة في بعض الأحيان وقد يرجع ذلك لوجود عمليات قد قيدت في شركة معينة ولم تقيد في شركة أخرى أو العكس .

ومن أمثلة تلك العمليات ما يلي :

(١) إتمام عملية قبل نهاية الفترة مباشرة وقيدتها في دفاتر الشركة البائعة مع عدم قيدها في دفاتر الشركة المشتري ، لعدم وصول البضاعة أو المستندات مثلاً .

وفي هذه الحالة لإتمام استبعاد الأرصدة المتبادلة ، فإنه لابد من أن يتساوى ، ويتم ذلك عن طريق إدخال " بضاعة في الطريق ضمن بضاعة الشركة المشتري . وفي الوقت نفسه تعديل الحساب الجارى مع الشركة البائعة " .

(٢) قيام شركة في مجموعة بتقديم خدمات لشركة أخرى (عملية وكالة مثلاً) ، وقيد الأتعاب على حساب الشركة الأخرى التي لم تتسلم بعد الإشعار الخاص بالعملية .

وفي هذه الحالة ، فإنه لاستبعاد الحسابات الجارية ، لابد من إجراء تعديل في حسابات الشركة التي لم تقيد بعد الأتعاب لحساب الشركة التي قامت بالخدمات كالتالى :

(١) د.د. محمد محمد الجزار ، المحاسبة المتخصصة ، مكتبة عين شمس ، القاهرة ، بدون تاريخ ، ص ٢٩١ - ٢٩٢ .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		ح/ مصروف الوكالة	
	xx	ح/ جارى الشركة ...	

وبذلك لابد من تعديل نتيجة نشاط الشركة التى تمت الخدمة لصالحها .

(٣) تحمل الشركة القابضة عادة ، الشركات التابعة بنصيب فى المصروفات الإدارية ، ويتم ذلك عادة فى آخر يوم فى الفترة المحاسبية ، وقد لا تتسلم الشركات التابعة الإشعار الخاص بذلك إلا بعد مضى مدة بعد إقفال الدفاتر .
وتتم التسوية اللازمة فى هذه الحالة بين الحساب الجارى ، وحساب المصروفات الإدارية فى الشركة التابعة .

(٤) قد تعلن الشركة التابعة عن توزيع كوبون معين ، وتقيد المبلغ المستحق للشركة القابضة فى حسابها الجارى المفتوح لدى الشركة التابعة ، ولكن لم يصل إخطار هذه العملية بعد إلى الشركة القابضة ، وبالتالي لم تقيد فى دفاترها . وفى هذه الحالة يجرى التعديل اللازم بحسابات الشركة القابضة كما يلى :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
xx		ح/ جارى الشركة التابعة	
	xx	ح/ إيراد الاستثمارات فى الشركة التابعة	

(٥) قد توجد أخطاء دفترية أو حسابية فى دفاتر إحدى شركات المجموعة ، ومثل تلك الأخطاء ينبغي تسويتها ، عن طريق تعديل أرصدة الحسابات التى تأثرت بتلك الأخطاء .

مثال :

فى ٢٠١٣/١٢/٣١ كان رصيد حساب جارى الشركة التابعة (ت) وفى دفاتر الشركة القابضة مديناً بمبلغ ١٢٠٥٠٠ جنيه . وفى نفس التاريخ أظهر حساب جارى الشركة القابضة المفتوح فى دفاتر الشركة التابعة (ت) رصيداً دائناً بمبلغ ٩٦١٨٠ جنيه وبفحص أسباب الاختلاف بين الرصيدين اتضح ما يلى وذلك بغرض إعداد القوائم المالية المجمعة فى هذا التاريخ :

- هناك شيكاً سحبته الشركة التابعة لأمر الشركة القابضة بمبلغ ٢٢٢٩٠ جنيه سداداً لجزء من ثمن بضاعة سبق للشركة القابضة إرسالها للشركة التابعة .
 - توسطت الشركة التابعة فى عملية وكالة لحساب الشركة القابضة وبلغ نصيب الشركة التابعة فى هذه العملية ٣٢١٠ جنيه ولم تتسلم الشركة القابضة إشعار العملية بعد حتى نهاية الفترة .
 - حملت الشركة القابضة الشركة التابعة (ت) بمبلغ ١١٨٠ جنيه مقابل نصيبها فى المصروفات الإدارية والعمومية .
- والمطلوب :

إجراء التسويات اللازمة لاستبعاد رصيدى الحسابين الجاريين المتقابلين فى كل من الشركة القابضة والشركة التابعة وذلك بغرض إعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

أ - فى الشركة القابضة

ح/ جارى الشركة التابعة (ت)

ح/ النقدية	٢٢٢٩٠	رصيد منقول ١٢/٣١	١٢٠٥٠٠
ح/ مصروفات الوكالة	٣٢١٠		
رصيد مرسل ١٢/٣١	٩٥٠٠٠		
	١٢٠٥٠٠		١٢٠٥٠٠
		رصيد منقول	٩٥٠٠٠

ب - فى الشركة التابعة (ت)

ح/ جارى الشركة القابضة (ق)

رصيد منقول ١٢/٣١	٩٦١٨٠	ح/ مصروفات إدارية	١١٨٠
		رصيد مرسل ١٢/٣١	٩٥٠٠٠
	٩٦١٨٠		٩٦١٨٠
رصيد منقول	٩٥٠٠٠		

التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١

الميزانية المجمعة	التسويات		الشركة التابعة (ت)		الشركة القابضة (ق)		بيان
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
							الأصول
	٩٥٠٠٠					٩٥٠٠٠	حساب جارى الشركة التابعة (ت)
							خصوم
		٩٥٠٠٠	٩٥٠٠٠				حساب جارى الشركة القابضة (ق)

ثانياً : العمليات المتبادلة أو الوسيطة التي يترتب عليها أرباح أو خسائر :

تتطوى العديد من الصفقات التجارية المتبادلة بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة ، أو بين مجموعة الشركات التابعة ، على ربح أو خسارة ، ومن هذه الصفقات مبيعات البضاعة المتبادلة ، مبيعات الأصول الثابتة المتبادلة ، وعمليات التساجير التمويلي للأصول ومبيعات الأصول غير الملموسة . والواقع أن تحقق الأرباح والخسائر لا يتم إلا إذا تم البيع إلى أطراف خارج المجموعة ، وعلى ذلك فإن الأرباح والخسائر من العمليات المتبادلة والتي لم تتحقق بالمفهوم المشار إليه آنفاً ، يجب استبعادها وذلك عند إعداد القوائم المالية المجمعة .

ومن الأهمية بمكان استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة غير المحققة ، والاعتراف بالأرباح والخسائر المحققة وذلك عند إعداد قائمة الدخل الموحدة . حيث أن الإخفاق في استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة ، يؤدي إلى إصدار قائمة دخل موحدة لا تفصح فقط عن الأرباح والخسائر الناتجة من تعامل شركات المجموعة مع الأطراف الخارجيين ولكنها أيضاً تتضمن أرباح وخسائر ناتجة من العمليات المتعلقة أو المتبادلة بين شركات المجموعة . وبالمثل فإن عدم الاعتراف بتحقيق أرباح أو خسائر معينة سوف يؤدي إلى احتساب صافي دخل مجمع غير صحيح . كذلك فإن عدم استبعاد الأرباح أو الخسائر المتبادلة يعطي الفرصة لإدارة الشركة القابضة للتلاعب في قيمة صافي الدخل لتحقيق مصالح معينة غير مشروعة .

١ - أرباح أو خسائر مبيعات البضاعة المتبادلة بين شركات المجموعة :

إن مشكلة الأرباح أو الخسائر غير المحققة للعمليات المتبادلة ، تظهر بوضوح في عمليات تبادل البضائع بين شركات المجموعة ، فإذا اشتمل المخزون السلعي للشركة القابضة أو إحدى شركاتها التابعة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة ، على بضاعة سبق أن اشترت من إحدى شركات المجموعة ، ففي هذه الحالة نجد أن الشركة البائعة تحقق أرباحاً من هذه العملية تظهر بقائمة الدخل المستقلة لها (وذلك في حالة بيع البضاعة بأزيد من التكلفة) ، في الوقت الذي تظل فيه البضاعة موجودة (بدون بيع للأطراف الخارجية) ، في ميزان الشركة المشترية .

ومن وجهة نظر إعداد القوائم المالية المجمعة ، نجد أن الأرباح التي احتسبتها الشركة البائعة لنفسها ، لا تعتبر أرباحاً محققة ، وهذه الأرباح يجب استبعادها مقابل استبعاد قيمة الأرباح التي تتضمنها البضاعة المتبادلة المتبقية لدى الشركة المشترية ، حتى تظهر بتكلفتها .

ويرى البعض أن السبب واضح ، إذ أن عملية مبيعات البضاعة من القابضة إلى التابعة أو العكس ، تعتبر من وجهة نظر الوحدة الاقتصادية ، بمثابة تحويلات بضاعة من شركة إلى أخرى داخل المجموعة ، وتعتبر الأرباح الناتجة من هذه التحويلات أرباحاً غير محققة ، لحين قيام الشركة المشترية ببيع هذه البضاعة إلى أشخاص خارجين عن المجموعة " (١) .

ويثار الجدل بين المحاسبين حول مقدار الأرباح التي يتم استبعادها ، هل هي الأرباح الكلية الناتجة عن العملية أم جزء منها ، وفي هذا الصدد يرى البعض " أن الأرباح بالنسبة لحقوق الأقلية قد تحققت ، وذلك لأن شركات المجموعة ، كل يحتفظ بالشخصية الاعتبارية المستقلة ، بينما يلاحظ أن نصيب الأغلبية ليس بتحقيق " (١) .

بينما يذكر مجلس مبادئ المحاسبة ، أن كل الأرباح يجب استبعادها ، ولا يجب أن يتأثر ذلك بوجود حقوق للأقلية .

كذلك يرى البعض في هذا الصدد أنه يلزم التفرقة بين الحالتين التاليتين .

- إذا كانت الشركة لقابضة هي القائمة بالبيع للشركة التابعة ، فإنه يتم استبعاد كل مبلغ الأرباح باعتبارها غير محققة .

- أما إذا كانت الشركة التابعة هي القائمة بالبيع للشركة القابضة ، فيمكن أن تتحقق أرباح خاصة بحقوق الأقلية ، أي أنه يتم استبعاد جزئى للأرباح ، بما يعادل فقط نصيب الشركة القابضة في الأرباح .

والرأى الراجح في هذه المسئلة ، أنه يلزم استبعاد كل الأرباح غير المحققة في حالة وجود أقليات حتى لو كانت البضاعة مباعه من الشركة التابعة إلى الشركة القابضة ، حيث أن الأمر لا يعدو أن يكون إظهار المركز المالى لمجموعة الشركات القابضة والتابعة كوحدة اقتصادية واحدة ، وإهمال الشخصية الاعتبارية لكل منها فقط عند إعداد القوائم المالية المجمعة ، ونحن نرى أن هذا الرأى هو الأكثر اتساقاً مع مبادئ إعداد القوائم المالية المجمعة ، وهو الرأى الذى نالت به الجمعيات المحاسبية فى الولايات المتحدة الأمريكية .

(١) أ.د. حلمى محمود نمر ، أ.د. عبد المنعم محمود ، القوائم المالية الموحدة ، دار النهضة العربية ، القاهرة ، بدون تاريخ ، ص ٧١ .

(١) أ.د. محمد محمد الجزار ، مرجع سبق ذكره ، ص ٢٩٤ .

كيفية استبعاد الأرباح غير المحققة :

- ١ - لإعداد قائمة الدخل المجمعة : يتم تخفيض مخزون آخر المدة في الشركة المشترية مقابل تخفيض أرباح الشركة البائعة بمقدار الأرباح غير المحققة .
- ٢ - لإعداد الميزانية المجمعة : يتم تخفيض مخزون آخر المدة كأحد مفردات عناصر الأصول في الشركة المشترية مقابل تخفيض أرباح الشركة البائعة والمرحلة من حد/ الأرباح والخسائر الخاص بها .

وفيما يلي نتناول المعالجات المحاسبية للحالات المختلفة المتعلقة بتبادل البضائع بين شركات المجموعة ، هذا التبادل الذي قد يكون رأسياً وفيه قد يكون التدفق في الاتجاهين ، من أعلى لأسفل Down stream وذلك عندما تتدفق البضاعة من الشركة القابضة إلى الشركة التابعة أو قد يكون التدفق الرأسي من أسفل لأعلى Up stream وذلك عندما تكون الشركة التابعة هي البائعة والشركة القابضة هي المشتري ، وأحياناً تتدفق البضاعة أفقياً بين الشركات التابعة بعضها البعض ، كذلك فإن مبيعات البضاعة من شركة لأخرى قد تتم بالتكلفة أو قد تتم بسعر يزيد عن التكلفة .

أولاً : المبيعات المتبادلة بالتكلفة :

قد يتم تبادل البضاعة بين شركة من شركات المجموعة وشركة أخرى من شركات المجموعة بالتكلفة وذلك بالنسبة للشركة البائعة ، ويلاحظ أنه في هذه الحالة فإن المعالجة المحاسبية لأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة لن تختلف سواء أكانت الشركة المشترية قد قامت ببيع هذه البضاعة إلى طرف خارجي أو لم تتمكن من ذلك حتى تاريخ إعداد القوائم المالية وبالتالي أدرجتها ضمن المخزون السلعي آخر الفترة .

مثال (ا) :

باعت الشركة القابضة (ق) خلال السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ بضاعة بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠ جنيهه بالتكلفة للشركة التابعة (ت) . وقد تضمن المخزون السلعي للشركة التابعة (ت) في ٢٠١٣/١٢/٣١ جزءاً من هذه البضاعة تكلفته ٤٠٠٠٠٠ جنيهه علماً بأنه حتى ذلك التاريخ فإن الشركة (ت) مدينة للشركة (ق) بمبلغ ٣٠٠٠٠٠ جنيهه من ثمن هذه البضاعة المتبادلة . فإذا علمت ما يلي :

- ١- أن الشركة التابعة شركة تجارية وتشترى ما تحتاج إليه من بضائع من الشركة القابضة وكذلك من موردين خارجيين .
 - ٢- أن كل من الشركة القابضة (ق) والشركة التابعة (ت) تطبق طريقة المخزون المستمر .
- والمطلوب :

- أ - تبيان القيود المحاسبية اللازمة في دفاتر كل منهما خلال الفترة .
- ب - تصوير جزء من ورقة العمل اللازمة لإعداد قائمة الدخل المجمعة والميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
- ج - قيود الاستبعاد اللازمة .

الحل :

- أ - القيود المحاسبية اللازمة خلال الفترة :
- ١- في دفاتر الشركة القابضة (ق) :
- بيع بضاعة للشركة التابعة (ت) بالتكلفة :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠٠		ح/ المدينين - الشركة التابعة (ت)	
	١٠٠٠٠٠	ح/ المبيعات - الشركة التابعة (ت)	
١٠٠٠٠٠		ح/ تكلفة البضاعة المباعة - للشركة (ت)	
	١٠٠٠٠٠	ح/ مخزون البضاعة	

- تحصيل جزء من ثمن البضاعة المباعة للشركة التابعة (ت)

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٧٠٠٠٠		ح/ النقدية	
	٧٠٠٠٠	ح/ المدينين - الشركة التابعة (ت)	

٢- فى دفاتر الشركة التابعة (ت) :

- شراء بضاعة من الشركة القابضة (ق)

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ مخزون البضاعة		١٠٠٠٠٠
	ح/ الدائنين - الشركة القابضة (ق)	١٠٠٠٠٠	

- سداد جزء من ثمن البضاعة المشتراة من الشركة القابضة (ق)

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ الدائنين - الشركة القابضة (ق)		٧٠٠٠٠
	ح/ النقدية	٧٠٠٠٠	

- إثبات تكلفة البضاعة المباعة :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ تكلفة البضاعة المباعة		٦٠٠٠٠
	ح/ مخزون البضاعة	٦٠٠٠٠	

ب - تصوير ورقة العمل الجزئية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة :

تظهر ورقة العمل الجزئية في حدود المعلومات الواردة في المثال على النحو التالي :

ورقة العمل الجزئية لإعداد القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١

القوائم المالية المجمعة	السويات		الشركة التابعة (ت)		الشركة القابضة (ق)		بيان
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
							قائمة الدخل
xx		١٠٠٠٠٠	xx		xx		المبيعات
xx	١٠٠٠٠٠			xx		xx	تكلفة المبيعات
							الميزانية
	٣٠٠٠٠					٣٠٠٠٠	للمدينين - الشركة التابعة (ت)
		٣٠٠٠٠	٣٠٠٠٠				للدائنين - الشركة القابضة (ق)

وبلاحظ على ورقة العمل الجزئية ما يلي :

١- تم استبعاد مبلغ ١٠٠٠٠٠٠ ج من المبيعات المتبادلة للشركة القابضة (ق) مقابل استبعاد ١٠٠٠٠٠ ج من تكلفة المبيعات في الشركة القابضة (ق) .

٢- لا يوجد أي تأثير على تكلفة المبيعات أو المخزون السلعي في الشركة التابعة (ت) وذلك لأنهما لا ينطويان على أية أرباح متبادلة ، حيث أن البضاعة المتبادلة مقومة بالتكلفة - وهذا يعني بطريقة ضمنية أن الشركة التابعة (ت) ما هي إلا موزع للشركة القابضة (ق) .

٣- تم استبعاد المديونية والدائنية المتبادلة بين الشركة القابضة (ق) والشركة التابعة (ت) بمبلغ ٣٠٠٠٠ جنيه .

ج- قيود الاستبعاد اللازمة :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ المبيعات - الشركة التابعة (ت)		١٠٠٠٠٠
	ح/ تكلفة المبيعات	١٠٠٠٠٠	
	ح/ الدائنين - الشركة القابضة (ق)		٣٠٠٠٠
	ح/ المدينين - الشركة التابعة (ت)	٣٠٠٠٠	

ثانياً : المبيعات المتبادلة بسعر يزيد عن التكلفة :

عندما تقوم إحدى شركات المجموعة ببيع بضاعة إلى شركة أخرى منتمية إلى نفس المجموعة بسعر يزيد عن التكلفة بمقدار هامش ربح معين - ويلاحظ أنه من وجهة نظر القوائم المالية المجمعة فإن هامش الربح لن يتحقق إلا إذا قامت الشركة المشترية ببيع هذه البضاعة إلى أطراف خارجيين . فإذا لم تفعل الشركة المشترية بيع البضاعة كلها أو جزء منها حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة ، فإنه يمكن القول أن المخزون السلعي في الشركة المشترية ينطوي على هامش ربح غير محقق يلزم استبعاده مقابل نفس مبلغ هامش المبيعات من مبيعات الشركة البائعة .

مما تقدم نجد أنه فيما يتعلق بتبادل المبيعات بين شركات المجموعة بسعر يزيد عن التكلفة ، فإن الأمر يستلزم التفرقة بين الحالتين التاليتين :

الحالة الأولى :

إذا كانت البضاعة المتبادلة قد تم بيعها خلال نفس الفترة المحاسبية إلى أطراف خارجية فإن الربح الإجمالي أو هامش الربح يكون قد تحقق بالكامل على مستوى المجموعة الاقتصادية . وفي هذه الحالة يتم استبعاد المبيعات المتبادلة مقابل تكلفة المبيعات في الشركة التابعة (ت)

الحالة الثانية :

إذا تبقت البضاعة المتبادلة كلها أو جزء منها في مخازن الشركة المشترية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة ، فيكون هناك هامش ربح غير محقق في المخزون السلعي للشركة المشترية ، يلزم استبعاده مقابل استبعاد نفس القيمة من مبيعات الشركة البائعة . ويحسب الربح الإجمالي غير المحقق بالمعادلة التالية :

الربح الإجمالي غير المحقق = (قيمة البضاعة المتبادلة بسعر البيع - تكلفة البضاعة

الكمية المتبقية بمخازن الشركة المشترية

المباعة) ×

الكمية الكلية المتبادلة

مثال (٢) :

باعت الشركة التابعة (ت) بضاعة إلى الشركة القابضة (ق) في ٢٠١٣/١١/١ تكلفتها ٨٠٠٠٠ جنيه وذلك قبل إضافة هامش ربح يعادل ٢٥% من التكلفة وقد بلغ المخزون السلعي من هذه البضاعة المتبادلة في مخازن الشركة القابضة (ق) حتى ٢٠١٣/١٢/٣١ مبلغ ٤٠٠٠٠ جنيه وأنه حتى هذا التاريخ فإن الشركة القابضة مدينة للشركة التابعة بمبلغ ٢٥٠٠٠ .

جنيه من قيمة هذه البضاعة المتباعدة بينهما . فإذا علمت أن الشركة القابضة تباع البضاعة للغير بعد إضافة هامش ربح بنسبة ١٥% من التكلفة ، وأن كل من الشركة التابعة (ت) والمشتري (ق) تتبع طريقة المخزون المستمر .

فالمطلوب :

- أ - قيود اليومية اللازمة في دفاتر كل من الشركتين .
 ب - التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
 ج- ورقة العمل الجزئية لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

قيمة المبيعات المتباعدة بين الشركة التابعة والشركة القابضة

$$= ٨٠٠٠٠ + ٨٠٠٠٠ \times ٢٥\% = ١٠٠٠٠٠$$
 جنيه

أ - قيود اليومية اللازمة :

- ١- في دفاتر الشركة التابعة (ت) البانعة :
 - بيع بضاعة للشركة القابضة (ق) بمبلغ ١٠٠٠٠٠ جنيه وتكلفتها ٨٠٠٠٠ جنيه .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ المدينين - الشركة القابضة (ق)		١٠٠٠٠٠
	ح/ المبيعات - الشركة القابضة (ق)	١٠٠٠٠٠	
	ح/ تكلفة المبيعات - الشركة القابضة (ق)		٨٠٠٠٠
	ح/ المخزون	٨٠٠٠٠	

- تحصيل جزء من ثمن البضاعة المباعة للشركة القابضة (ق) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ النقدية		٧٥٠٠٠
	ح/ المدينين - الشركة القابضة (ق)	٧٥٠٠٠	

٢- في دفاتر الشركة القابضة (ق) المشتري :

- شراء بضاعة من الشركة التابعة (ت) :

قيد التسوية اللازم :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ المبيعات - الشركة القابضة (ق)		١٠٠٠٠
	ح/ تكلفة المبيعات - الشركة التابعة	٨٠٠٠	
	ح/ تكلفة المبيعات - الشركة القابضة (ربح محقق)	١٢٠٠	
	ح/ المخزون - الشركة القابضة (ربح غير محقق)	٨٠٠	

ويلاحظ من قيد التسوية السابق ما يلي :

١- تم استبعاد قيمة وتكلفة مبيعات الشركة التابعة إلى الشركة القابضة وذلك لمنع التكرار في قائمة الدخل الموحدة ، التي يجب أن تفصح فقط عن العمليات التي تتم بين شركات المجموعة كوحدة واحدة والأطراف الخارجية.

٢- استبعاد الربح الإجمالي المحقق في تكلفة مبيعات الشركة القابضة وذلك لإظهار التكلفة الحقيقية للمبيعات على مستوى المجموعة الاقتصادية .

٣- استبعاد الربح الإجمالي غير المحقق الموجود في مخزون الشركة القابضة (المشتري) في نهاية الفترة حتى يظهر بالتكلفة الفعلية على مستوى المجموعة الاقتصادية .

ج- ورقة العمل الجزئية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة عن الفترة المنتهية في

٢٠١٣/١٢/٣١

بيان	الشركة القابضة (ق)		الشركة التابعة (د)		التسويات		البيانات المجمعة
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	
قائمة الدخل							
المبيعات	xx		xx				xx
المبيعات المتبادلة			١٠٠٠٠	١٠٠٠٠			
تكلفة البضاعة المباعة	xx		xx		١٢٠٠		xx
تكلفة البضاعة المتبادلة			٨٠٠٠		٨٠٠٠		
الميزانية							
المدينين - الشركة القابضة			٢٥٠٠		٢٥٠٠		
المخزون الملقى	xx		xx		٨٠٠		xx
الدائنين - الشركة التابعة			٢٥٠٠			٢٥٠٠	

الربح في مخزون البضاعة أول وآخر المدة :

" قد تصبح عملية الاستبعاد بغرض إعداد القوائم المالية المجمعة ، عملية متشابهة وذلك عند الأخذ في الاعتبار الأرباح المتبادلة في المخزون السلعي أول لفترة للشركة المشترية . وأنه للتسهيل يتم وضع افتراض منطقي مبنى على استخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً ، وهذا يعنى أن الأرباح المتبادلة تتحقق عند قيام الشركة ببيع البضاعة التي سبق أن اشترتها من إحدى شركات المجموعة لأطراف خارجيين وبطبيعة الحال فإن أول بضاعة يتم بيعها لهؤلاء الأطراف هي بضاعة أول الفترة ثم من المشتريات خلال الفترة - أما الربح المتبادل في المخزون السلعي آخر الفترة فإنه يظل غير محقق حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة" (١).

وعلى ذلك فإن الربح المحقق من بيع المخزون السلعي أول الفترة (في الشركة المشترية) هو نفسه الربح غير المحقق والذي سبق استبعاده من المخزون السلعي في آخر الفترة السابقة - وهذا يعنى أن الشركة المشترية سوف تحقق أرباحاً من بيع المخزون السلعي أول الفترة تصاف إلى أرباحها - وهذه الأرباح يلزم استبعادها لدى إعداد القوائم المالية المجمعة . وفي نفس الوقت يتم استبعاد الأرباح المتبادلة غير المحققة في المخزون السلعي آخر الفترة .

مثال (أ) :

تمتلك الشركة القابضة (ق) ١٠٠% من أسهم الشركة التابعة (ت) وتقوم الشركة القابضة بتوزيع منتجات الشركة التابعة - وخلال السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ باعت الشركة التابعة إلى الشركة القابضة بضاعة تكلفتها ٣٠٠٠٠٠ جنيه وذلك قبل إضافة هامش ربح بنسبة ٢٥% من التكلفة وهي النسبة المتفق عليها بين الشركتين - وقد كان المخزون من هذه البضاعة لدى الشركة القابضة في ٢٠١٢/١٢/٣١ ، وفي ٢٠١٣/١٢/٣١ هو ٤٠٠٠٠ جنيه ، ٥٠٠٠٠ جنيه على الترتيب (بسعر البيع) .

والمطلوب :

إجراء قيدا الاستبعاد اللازم في ورقة عمل القوائم المالية المجمعة عن الفترة المنتهية في

٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

(١) John, E. Larsen Modern Advanced Accounting, sixth ed., McGraw-Hill inc., N.y, ١٩٦٤, pp.

يفترض أن الشركة التابعة قد أفلقت حسابات النتيجة الخاصة بها وكذلك ملخص الدخل في حساب الأرباح المحتجزة - وهذا يعنى أن حساب الأرباح المحتجزة يشتمل على مبلغ ٨٠٠٠ جنيه قيمة الربح الذي تحقق خلال سنة ٢٠١٣ من بيع مخزون أول السنة .

حيث أن نسبة هامش ربح ٢٥% من التكلفة تعادل ٢٠% من سعر البيع وعلى ذلك فإن الربح المحقق من بيع المخزون السلعي أول السنة عبارة عن $(٤٠٠٠٠ \times ٢٠ \%) = ٨٠٠٠$ جنيه (لاحظ عدم وجود حقوق للأقلية في الشركة التابعة) . وبافتراض أن الشركة القابضة تطبق طريقة الوارد أولاً صادر أولاً ، فإن جدول تحليل المخزون السلعي والمشتريات وتكلفة البضاعة المباعة يظهر كما يلى :

البيان	سعر البيع	التكلفة	الربح الإجمالى
مخزون أول السنة	٤٠٠٠٠	٣٢٠٠٠	٨٠٠٠
بضائف : المشتريات - مبيعات التابعة	٣٧٥٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠
البضاعة المتاحة للبيع	٤١٥٠٠٠	٣٣٢٠٠٠	٨٣٠٠٠
يطرح : مخزون آخر السنة	٥٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	١٠٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	٣٦٥٠٠٠	٢٩٢٠٠٠	٧٣٠٠٠

قيد الاستبعاد اللازم :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٨٠٠٠		ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة التابعة	
٣٧٥٠٠٠		ح/ المبيعات - الشركة التابعة	
	٣٠٠٠٠٠	ح/ تكلفة البضاعة المباعة - الشركة التابعة	
	٧٣٠٠٠	ح/ تكلفة البضاعة المباعة - الشركة القابضة	
	١٠٠٠٠	ح/ المخزون - الشركة القابضة	

مثال (٢) :

تمتلك الشركة القابضة (ق) ٧٥% من الأسهم العادية المتداولة للشركة التابعة (ت) وخلال سنة ٢٠١٣ باعت الشركة التابعة بضاعة بمبلغ ٢٠٠٠٠٠ إلى الشركة القابضة . وقد كانت بيانات المخزون السلعي لدى الشركة القابضة من البضاعة التى حصلت عليها من الشركة التابعة كما يلى :

المخزون أول السنة ٨٠٠٠٠ جنيه بسعر البيع .

المخزون آخر السنة ١٢٠٠٠٠ جنيه بسعر البيع .
 فإذا علمت أن نسبة هامش الربح الإجمالي على مبيعات الشركة التابعة إلى الشركة
 القابضة ٢٠% من سعر البيع .

فالمطلوب :

إجراء قيد الاستبعاد كما يظهر في ورقة عمل إعداد القوائم المالية المجمعة عن الفترة
 المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

∴ نسبة سيطرة الشركة القابضة على التابعة ٧٥% .

∴ حقوق أقلية في الشركة التابعة بنسبة ٢٥% .

∴ الربح المحقق نتيجة قيام الشركة القابضة ببيع مخزون أول السنة

$$= ٨٠٠٠٠ \times ٢٠\% = ١٦٠٠٠ \text{ جنيه}$$

نصيب الشركة القابضة من الربح المحقق

$$= ١٦٠٠٠ \times ٧٥\% = ١٢٠٠٠ \text{ جنيه}$$

نصيب حقوق الأقلية من الربح المحقق

$$= ١٦٠٠٠ \times ٢٥\% = ٤٠٠٠ \text{ جنيه}$$

وبافتراض أن الشركة القابضة ، تطبق طريقة الوارد أولاً صادر أولاً ، فإن جدول تحليل
 المخزون السلعي والمشتريات وتكلفة البضاعة المباعة يظهر كما يلي :

البيان	سعر البيع	التكلفة	الربح الإجمالي
مخزون أول السنة	٨٠٠٠٠	٦٤٠٠٠	١٦٠٠٠
بضائف : المشتريات - مبيعات التابعة	٢٠٠٠٠٠	١٦٠٠٠٠	٤٠٠٠٠
البضاعة المتاحة للبيع	٢٨٠٠٠٠	٢٢٤٠٠٠	٥٦٠٠٠
ي طرح : مخزون آخر السنة	١٢٠٠٠٠	٩٦٠٠٠	٢٤٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	١٦٠٠٠٠	١٢٨٠٠٠	٣٢٠٠٠

قيد الاستبعاد اللازم :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٢٠٠٠		ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة التابعة	
٤٠٠٠		ح/ حقوق الأقلية في صافي أصول التابعة	

٢٠٠٠٠٠	ح/ المبيعات - الشركة التابعة
١٦٠٠٠٠	ح/ تكلفة البضاعة المباعة - الشركة التابعة
٣٢٠٠٠	ح/ تكلفة البضاعة المباعة - الشركة القابضة
٢٤٠٠٠	ح/ المخزون - الشركة القابضة

حالة عملية : أرباح داخلية في المخزون - المحاسبة بالتكلفة .

فيما يلي ملخص العمليات التي تمت خلال السنة المالية ٢٠١٣ لشركة الزهور والتي تملك ٩٠% من حقوق الملكية في شركة السلام .

بيان	شركة الزهور		شركة السلام	
	مدين	دائن	مدين	دائن
المدينون	١٩٠٠٠٠		١٨٠٠٠٠	
مخزون بضاعة تامة	٢٥٠٠٠		٢٠٠٠٠	
أصول أخرى متداولة	٨٥٠٠٠		١٧٠٠٠٠	
الاستثمار في التابعة	٣٦٠٠٠٠		-	
أصول ثابتة	٢٥٠٠٠٠		٢٩٠٠٠٠	
أوراق دفع		٤٥٠٠٠		٥٠٠٠٠
خصوم وأرصدة دائنة		٥٥٠٠٠		١٣٩٠٠٠
رأس مال الأسهم		٦٠٠٠٠		٣٠٠٠٠٠
أرباح محتجزة (١/١)		١٤٠٠٠٠		١٠٠٠٠٠
المبيعات		٥٠٠٠٠٠		٣٥٠٠٠٠
المشتريات	٣٥٠٠٠٠		٢٢٠٠٠٠	
مصفوفات بيعية	٢٠٠٠٠		٢٤٠٠٠	
مصفوفات إدارية	٦٠٠٠٠		٢٥٠٠٠	
	١٣٤٠٠٠٠	١٣٤٠٠٠٠	٩٣٩٠٠٠	٩٣٩٠٠٠

فإذا علمت :

- ١- يبلغ مخزون آخر الفترة ٧٥٠,٠٠٠ جنيه في شركة الزهور بينما يبلغ ٥٠٠,٠٠٠ جنيه في السلام .
- ٢- تبين أن شركة الزهور باعت للسلام بضاعة قيمتها ١٥٠,٠٠٠ ، وأن ضمن مخزون السلام ما قيمته ٣٠,٠٠٠ من هذه البضاعة .
- ٣- تقرر توزيع أرباح في شركة الزهور ٦٠,٠٠٠ وفي السلام ٤٠,٠٠٠ .
- ٤- تطبق القابضة طريقة المحاسبة بالتكلفة لقياس الاستثمار في التابعة .

الحل :

١- يتعين أولاً قياس الربح غير المحقق في مخزون آخر الفترة بالنسبة للتابعة والذي حصلت عليه ضمن مشترياتها من القابضة .

١- قياس مجمل الربح في القابضة (الزهور)

المبيعات	٥٠٠٠٠٠	
مخزون أول الفترة	٢٥٠٠٠	
+ المشتريات	٣٥٠٠٠٠	
	٣٧٥٠٠٠	
(-) مخزون آخر الفترة	(٧٥٠٠٠)	(٣٠٠٠٠٠)
مجم الربح		٢٠٠٠٠٠
نسبة مجمل الربح للمبيعات		%٤٠
(٥٠٠٠٠٠ ÷ ٢٠٠٠٠٠)		

وتكون الأرباح غير المحققة في المخزون للتابعة

$$= ١٢٠٠٠ = ٤٠\% \times ٣٠٠٠٠ \text{ جنيه .}$$

٢- لدى إعداد قائمة التسوية ونتائج الأعمال ، يتم خصم الأرباح غير المحققة في مخزون التابعة من رقم الأرباح المجمعة ، ويكون ذلك فقط لأغراض إعداد القوائم المجمعة . ويتم الإجراء بأن تخفض قيمة المخزون (بأن يجعل دائناً) بمقدار ١٢٠٠٠ ، وكذلك يخفض رقم الأرباح المجمعة بنفس المبلغ (بأن يجعل حسابها مدينياً) . ويكون ذلك بمثابة قيد محاسبي يمكن تصويره كما يلي (وإن كانت خاتمة التسويات تحل هذا القيد) .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٢٠٠٠٠		ح/ أرباح وخسائر المجموعة	
	١٢٠٠٠٠	ح/ مخزون آخر الفترة	

ولاحظ أن المخزون يظهر في الجانب الدائن من القائمة لكنه بالقطع يمثل رصيماً مدينياً فهو أصل من الأصول .

٣- وفي قائمة التسوية أيضاً لابد من استبعاد مبيعات القابضة للتابعة ، وذلك بأن يظهر مبلغ ١٥٠٠٠٠ ج في الجانب المدين من خاتمة التسويات (خصماً من المبيعات) ، ونفس المبلغ في الجانب الدائن من التسويات خصماً من مشتريات التابعة (ويكون ذلك بمثابة قيد لليومية كما يلي :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠		د/ مبيعات القابضة	
	١٥٠٠٠	د/ مشتريات التابعة	

٤- فيما يلي قائمة التسوية ونتائج الأعمال لشركة الزهور وتابعتها السلام عن عام ٢٠١٣ طريقة المحاسبة بالتكلفة . وقد تم قياس الأرباح المجمعة كما يلي :

أرباح القابضة	١٥٦٠٠٠
(متضمنة إيرادات الأرباح الموزعة عليها من التابعة)	
٩٠% من أرباح التابعة	٩٠٩٠٠
ويطرح منها	٢٤٦٩٠٠
أرباح غير محققة في مخزون التابعة	١٢٠٠٠
إيرادات الأرباح الموزعة من التابعة	٣٦٠٠٠
(لمنع الازدواج في الحساب)	
٤٨٠٠٠	
صافي أرباح المجموعة وتظهر بالقائمة المجمعة	١٩٨٩٠٠

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	شركة الزهور		شركة السلام		التسويات		القائمة المجمعة	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
المبيعات	٥٠٠		٣٥٠		١٥٠			٧٠٠
مخزون أول الفترة	٢٥		٣٠				٥٥	
المشتريات		٣٥٠		٢٢٠	١٥٠			٤٢٠
مخزون آخر الفترة		٧٥		٥٠	١٢			١١٣
مصروفات بيعية		٢٠		٢٤				٤٤
مصروفات إدارية		٦٠		٢٥				٨٥
إيرادات أرباح موزعة		٣٦			٣٦			
صافي أرباح القابضة	١٥٦				٩٠٠	٤٨	١٩٨٠	
صافي أرباح التابعة			١٠١			١٠١		

				٤٠٠	٤٠٠	٦١١	٦١١	
	١٠٠		١٤٠					حقوق الأقلية
٨١٣	٨١٣							

٥- لدى إعداد قائمة التسوية والمركز المالي لاحظ جيداً ما يلي :

أ - أن تعدل الأصول المتداولة بمقدار توزيعات الأرباح أو إيرادات الأرباح الموزعة للقابضة والتابعة .

ب - لا يتم تعديل تكلفة الاستثمار في التابعة حيث أننا نطبق طريقة المحاسبة بالتكلفة .

ج- أن يتم تخفيض رقم المخزون آخر الفترة بمقدار الأرباح غير المحققة في مخزون التابعة . وبالمثل يخفض رقم الأرباح المجمعة كما حدث في القائمة السابقة . أعود إلى تأكيد أن رقم ١٢٠٠٠ وهو الأرباح غير المحققة في المخزون لا تعتبر أرباحاً إلا ببيع المخزون إلى طرف خارجي .

د - يتم استبعاد رقم تكلفة الاستثمار في التابعة (٣٦٠٠٠٠) مقابل ٩٠% من حقوق الملكية في التابعة كما هي بتاريخ أول يناير ٢٠١٣ (تاريخ الاندماج) .

هـ- تحسب حقوق الأقلية في نهاية القائمة بمجموع نصيبها في رأس المال والأرباح المحتجزة في ١/١ وكذا الأرباح المحققة خلال السنة ، ومستبعداً من المجموع ١٠% من توزيعات الأرباح التي قامت بها التابعة في آخر الفترة .

$$\text{حقوق الأقلية} = ٣٠ + ١٠.١١٠ - ٤ = ٤٦.١$$

- رصيد الأرباح المحتجزة للمجموعة يكون كما يلي في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

١٤٠٠٠٠	رصيد ١/١ (القابضة)
١٩٨٩٠٠	صافي أرباح المجموعة
٣٣٨٩٠٠	
٦٠٠٠٠	(-) توزيعات أرباح (القابضة)
٢٧٨٩٠٠	رصيد ١٢/٣١ ويظهر بالميزانية المجمعة

معالجة الأرباح الداخلية بطريقة المحاسبة بالملكية .

من دراستنا لطريقة المحاسبة بالملكية ، أدركنا أن رصيد حساب الاستثمار في التابعة (بدفاتر القابضة) يجب أن يعدل سنوياً بمقدار نصيب القابضة في أرباح (خسائر) التابعة ، وكذا بنصيبها في إيراد توزيعات أرباح التابعة .

وبالنسبة لاحتمال أن يتم تعامل داخلي فيما بين القابضة والتابعة ، يترتب عليه قياس ما عرفناه بالأرباح غير المحققة في المخزون ، فإن تطبيق أسلوب المحاسبة بالملكية يستلزم الأخذ في الحسبان لهذه الأرباح التي لم تتحقق ، وذلك عند قياس رصيد الاستثمار في التابعة آخر الفترة .

وسيالاحظ من الحالة التي سنعرضها ، أن ذلك الأمر سيتم تلقائياً وبون صعوبة طالما أن استبعاد الربح غير المحقق سيتم في خانة التسويات بالقائمة المجمعة للدخل ، حيث سيتم تعديل أرباح التابعة (بالزيادة لو كانت مشتريه وبالنقص لو كانت بائعة) ، ومن ثم سيعتدل تلقائياً نصيب القابضة من أرباح التابعة .

افترض أن رصيد الاستثمار في التابعة ٢٠٠٠٠٠ أول الفترة وأرباح التابعة ٨٠٠٠٠ ، منها أرباح غير محققة في المخزون ١٠٠٠٠ ج (وكانت التابعة هي البائع لذلك ستخفض أرباحها بهذا المقدار) ، وأن نسبة التملك ٨٠% ، وأن توزيعات أرباح التابعة ٤٠٠٠٠ ج ، ففي هذه الحالة سيكون رصيد الاستثمار في التابعة آخر الفترة كما يلي :

٢٠٠٠٠		رصيد الاستثمار في التابعة ١/١
	٨٠٠٠٠	أرباح التابعة
	١٠٠٠٠	(-) يخصم أرباح غير محققة في المخزون
	٧٠٠٠٠	أرباح التابعة المعدلة
		× ٨٠% نسبة التملك
		نصيب القابضة في أرباح التابعة
٥٦٠٠٠		
٢٥٦٠٠٠		(-) يخصم نصيب القابضة من توزيعات التابعة
٣٢٠٠٠		رصيد الاستثمار في ١٢/٣١ ويظهر بالقائمة المجمعة
٢٢٤٠٠٠		

حالة عملية رقم (٢) :

وجود أرباح غير محققة في المخزون في ظل طريقة المحاسبة بالملكية اتجاه صاعد وتملك جزلى للقابضة في التابعة .

فيما يلي ميزان المراجعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ لكل من شركة الياسمين (قابضة) وشركة الزهور (تابعة) ، وحيث تملك الأولى ٨٠% من السهم وحقوق ملكية الثانية في ٢٠١٣/١/١ وسددت نقداً مقابل للتملك قدره ٢٤٠٠٠٠ ج.

شركة الياسمين		شركة الزهور		بيان
دين	دائن	دين	دائن	
		٤٥٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠	أصول متداولة
		٤١٠٠٠٠	٣٤٠٠٠٠	أصول ثابتة (صافي)
		٨٠٠٠٠	٥٠٠٠٠	مخزون بضاعة تامة
	١٨٠٠٠٠		١٢٠٠٠٠	خصوم وأرصدة دائنة
	٧٠٠٠٠٠		٣٠٠٠٠	رأس المال
	١٠٠٠٠٠		-	أرباح محتجزة
	٤٢٠٠٠٠		٣٢٠٠٠٠	المشتريات
	٧٥٠٠٠٠		٥٨٠٠٠٠	المبيعات
	٦٠٠٠٠		٤٠٠٠٠	مصرفات تسويقية
	٧٠٠٠٠		٣٠٠٠٠	مصرفات إدارية
	٢٤٠٠٠٠			الاستثمار في التابعة
١٧٣٠٠٠٠	١٧٣٠٠٠٠	١٧٣٠٠٠٠	١٧٣٠٠٠٠	

معلومات أخرى :

- ١- تقرر توزيع أرباح في الياسمين ٩٠٠٠٠ وتوزيع أرباح في الزهور ٦٠٠٠٠ .
- ٢- باعت الزهور (التابعة) إلى الياسمين بضائع تامة بمبلغ ١٠٠٠٠٠ خلال الفترة وبقي منها مخزون لدى المشتري ٤٠٠٠٠ في نهاية الفترة .
- ٣- تم تقييم مخزون آخر الفترة في الياسمين بمبلغ ٦٠٠٠٠ بينما قوم مخزون الزهور آخر الفترة بمبلغ ٧٠٠٠٠ ج .

والمطلوب :

- إعداد قائمة تسوية للدخل المجمع عن عام ٢٠١٣ للشركة القابضة وتابعتها الزهور .
- إعداد قائمة تسوية للمركز المالي المجمع كما هو في ٢٠١٣/١٢/٣١ مع بيان أسلوب حساب كل من :

- الأرباح غير المحققة في المخزون .
- رصيد الاستثمار في التابعة ١٢/٣١ .
- إجمالي حقوق الملكية في ١٢/٣١ .
- رصيد الأرباح المحتجزة المبيعة في ١٢/٣١ .

الحل :

أولاً : قائمة التسوية للدخل المجمع للشركة القابضة (الياسمين) وتابعتها الزهور عن عام ٢٠١٣ .

لاحظ جيداً :

- ابدأ بوضع الأرقام المتاحة من التمرين في الخانة المخصصة لكل شركة وذلك دون تسويات أو تجميع .
- لاحظ أن التعامل سيكون صاعداً ، حيث أن التابعة قد باعت بضاعة للقابضة ، لذلك فإن معالجة الأرباح بالخصم ستكون بالنسبة للتابعة (فالبايع هو الذي يبيع) ومعالجة المخزون ستكون لدى شركة الياسمين (فالمشتري هو الذي يحتفظ بالمخزون) .
- احسب نسبة ربحية البايع (الزهور) ومنها استخراج الربح غير المحقق في المخزون .

المبيعات	٥٠٠٠٠٠
المشتريات	٣٢٠٠٠٠
+ بضاعة أول المدة	٥٠٠٠٠
	٣٧٠٠٠٠
- بضاعة آخر المدة	٧٠٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	٣٠٠٠٠٠
هامش الربح	٢٠٠٠٠٠

$$\text{نسبة هامش الربح} = ٥٠٠٠٠٠ \div ٢٠٠٠٠٠ = ٤٠\%$$

- الربح غير المحقق في المخزون .

المخزون لدى المشتري (من أصل البضاعة التي اشتراها من التابعة) هو ٤٠٠٠٠ ج ،
وبذلك تكون الأرباح غير المحققة في ذلك المخزون هي
١٦٠٠٠ ج = ٤٠ × ٤٠٠٠٠ =

- يخصم مبلغ ١٦٠٠٠ من رقم المخزون لدى القابضة ويخصم ذات المبلغ من أرباح البائع
وهو شركة الزهور ، وذلك في خانة التسويات وبموجب قيد محاسبي

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٦٠٠٠		د/ أرباح الزهور (داخلية)	
	١٦٠٠٠	د/ مخزون بضاعة الياسمين	

ويكون ذلك القيد بدفاتر المجموعة ، وبالتالي فهو يخص الحسابات المجمعة ولا يخص
دفاتر الشركة القابضة أو التابعة الخاصة بكل منهما .

التسويات جميعها تكون على مستوى القوائم المجمعة وليست القوائم الخاصة بالشركة
القابضة أو تابعها ، فهي شركات مستقلة ولكل منها وحدتها المحاسبية الخاصة .

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	شركة الياسمين		شركة الزهور		التسويات		القائمة المجمعة	
	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين
المبيعات	٧٥٠		٥٨٠	١٠٠			١٢٣٠	
المشتريات		٤٢٠		٣٢٠		٦٤٠		
مخزون بضاعة أول المدة		٨٠		٥٠		١٣٠		

١١٤			١٦	٧٠		٦٠	مخزون بضاعة آخر المدة
	١٠٠				٤٠	٦٠	مصرفات تسويقية
	١٠٠				٣٠	٧٠	مصرفات إدارية
			١٥٥,٢			١٥٥,٢	إيراد توزيعات أرباح التابعة
	٣٣٥,٢					٣٣٥,٢	أرباح القابضة
		٢١٠			٢١٠		أرباح التابعة
				٦٥٠	٦٥٠	١٦٥,٢	
	٣٨,٨		٣٨,٨				حقوق الأقلية في الربح
١٣٤٤	١٣٤٤						

يتم إعداد القائمة السابقة بالخطوات التالية :

- يتم وضع أرصدة حسابات القابضة والتابعة كما هي من ميزان المراجعة مع إضافة مخزون آخر المدة من بيانات التمرين وهو يوضع في الخانات الدائنة (حتى يمكن طرحه من المشتريات ولذلك نضعه معكوساً لأنه رصيد مدين) .
- تُجمع أولاً قائمة الدخل للتابعة (الزهور) ويُستنتج الفرق وهو أرباح قدرها ٢١٠,٠٠٠ ج .
- يتم في خانة التسويات أمام ربح الشركة التابعة ، تقسيمه كما يلي :

تستبعد مقابل الربح غير المحقق في المخزون	١٦٠٠٠
الباقى وتوزع بنسبة	١٩٤٠٠٠
٨٠ % نصيب القابضة	١٥٥٢٠٠
٢٠ % من الأقلية	٣٨٨٠٠

- يُنقل نصيب القابضة في أرباح التابعة إلى الجانب الدائن من خانة القابضة ثم اجمع الجانبين ويُستخرج ربح القابضة بالفرق بينهما (وهو ٣٣٥٢٠٠) .
- يكون ربح المجموعة أيضاً نفس الرقم السابق ٣٣٥٢٠٠ ج .
- ويمكن إثبات ذلك ببساطة كما يلي (تابع الخطوات التالية حتى تتفهم أسلوب حساب ربح المجموعة) .
- قياس أرباح المجموعة .

٢١٠٠٠٠	أرباح التابعة
١٦٠٠٠	(-) يطرح أرباح غير محققة في المخزون
١٩٤٠٠٠	
٣٨٨٠٠	(-) يطرح ٢٠% نصيب الأقلية
١٥٥٢٠٠	= نصيب القابضة في أرباح التابعة
٣٣٥٢٠٠	+ يضاف أرباح القابضة (بما فيها نصيبها من التابعة)
٤٩٠٤٠٠	
١٥٥٢٠٠	(-) اخصم نصيب القابضة في أرباح التابعة منعاً لازدواج
	الحساب (الرقم مكرر)
٣٣٥٢٠٠	= صافي أرباح المجموعة

- لاحظ أن المشتريات القابضة قد خفضت بمبلغ ١٠٠٠٠٠ في خانة التسويات مقابل مبيعات التابعة بنفس المبلغ وذلك وفقاً لحجم التعامل الداخلى بينهما وبموجب القيد التالى .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
	ح/ المبيعات (الزهور)		١٠٠٠٠٠
	ح/ المشتريات (الياسمين)	١٠٠٠٠٠	

ثانياً : قائمة التسوية للمركز المالى المجمع لشركة الياسمين القابضة والزهور التابعة كما هو فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

لإعداد القائمة المجمعة يتم تسوية ما يلى :

- الأصول المتداولة بعد تعديلها .
- الاستثمار فى التابعة (المحاسبة بالملكية) .
- تسوية المخزون آخر الفترة .
- الأصول المتداولة .

لشركة الياسمين

٤٥٠٠٠٠	رصيد ميزان المراجعة
٩٠٠٠٠	(ناقصاً) توزيعات أرباح
٣٦٠٠٠٠	
٤٨٠٠٠	(يضاف) إيراد توزيعات أرباح من التابعة
٤٠٨٠٠٠	(٨٠% × ٦٠٠٠٠)
	رصيد معدل يظهر بقائمة المركز المالي

لشركة الزهور

٢٢٠٠٠٠	رصيد ميزان المراجعة
٦٠٠٠٠	(ناقصاً) توزيعات أرباح
١٦٠٠٠٠	رصيد معدل يظهر بقائمة المركز المالي

• رصيد حساب الاستثمار في التابعة

وفقاً لطريقة المحاسبة بالملكية يؤخذ في الحساب ما يلي :

٢٤٠٠٠٠	رصيد الاستثمار من واقع ميزان المراجعة (في ١/١)
١٥٥٢٠٠	(يضاف) نصيب القابضة في أرباح التابعة
٣٩٥٢٠٠	
٤٨٠٠٠	(يخصم) نصيب القابضة في توزيعات التابعة
٣٤٧٢٠٠	رصيد الاستثمار في ١٢/٣١ ويظهر بقائمة المركز المالي للقابضة

- لاحظ ضرورة تسوية رأس المال للتابعة فيما بين ٨٠% نصيب للقابضة و ٢٠% للأقلية .
- كذلك أرباح التابعة حيث ستستبعد أولاً ١٦٠٠٠ (ربح غير محقق في المخزون) والباقي سيوزع بنفس نسبة التملك السابقة .

حقوق الأقلية ستكون مجموع ما يلي :

٦٠٠٠٠	٢٠% نصيب الأقلية في رأس المال
٣٨٨٠٠	٢٠% نصيب الأقلية في أرباح الفترة
٩٨٨٠٠	
١٢٠٠٠	يخصم ٢٠% نصيب الأقلية في توزيعات الأرباح (٢٠% × ٦٠٠٠٠)
٨٦٨٠٠	رصيد حقوق الأقلية ويظهر ضمن الخصوم في القائمة المجمعة

(المبالغ بالآلاف جنيه)

بيان	شركة الباصين		شركة الزهور		التسويات		القائمة المجمعة	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن
الأصول المتداولة	٤٠٨		١٦٠				٥٦٨	
مخزون بضاعة تامة	٦٠		٧٠				١١٤	
الاستثمار في التابعة		٣٤٧.٢				٣٤٧.٢		
أصول ثابتة (صافي)	٤١٠		٤٣٠				٧٥٠	
خصوم وارصدة دائنة		١٨٠		١٢٠				٣٠٠
رأس مال القابضة		٧٠٠						٧٠٠
الأرباح المحتجزة للقابضة		١٠٠						١٠٠
صافي أرباح القابضة		٣٣٥.٢						٣٣٥.٢
توزيعات أرباح (القابضة)	٩٠						٩٠	
رأس مال (التابعة)			٣٠٠	٣٠٠				
صافي أرباح التابعة			٢١٠	٢١٠				
توزيعات أرباح التابعة				٦٠				٦٠
حقوق الأقلية							٨٦.٨	٨٦.٨
							١٥٢٢	١٥٢٢

- رصيد الأرباح المحتجزة للمجموعة

يمكن حساب الرصيد الذي يمثل الأرباح المحتجزة على مستوى المجموعة (وهو سيظهر

في القائمة المنشورة للمركز المالي المجمع) كما يلي :

١٠٠٠٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة للقابضة ١/١ (من ميزان المراجعة)
٣٣٥٢٠٠	يضاف صافي أرباح المجموعة
٤٣٥٢٠٠	
٩٠٠٠٠	يخصم توزيعات أرباح القابضة
٣٤٥٢٠٠	رصيد الأرباح المحتجزة ١٢/٣١ ويظهر بالميزانية

أرباح وخسائر مبيعات الأصول الثابتة المتبادلة بين شركات المجموعة

مقدمة :

عندما تقوم إحدى شركات المجموعة ببيع أحد أصولها الثابتة إلى شركة أخرى داخل المجموعة ، فمن وجهة نظر القوائم المالية المجمعة ، فإن هذه العملية لا يترتب عليها أى تغيير فى مجموع الموجودات الثابتة للمجموعة ، كذلك يلاحظ أنه لا يترتب على هذه العمليات أية مشكلات محاسبية وذلك فى حالة ما إذا كان ثمن بيع الأصل الثابت يساوى قيمته الدفترية فى دفاتر الشركة البائعة - أما إذا كانت عمليات تبادل الأصول الثابتة وخاصة ما يخضع منها للإهلاك ، تغطى على أرباح أو خسائر من وجهة نظر الشركة البائعة . فإنه طبقاً للقواعد المحاسبية الخاصة بإعداد القوائم المالية المجمعة ، فيجب استبعاد مثل تلك الأرباح والخسائر وذلك فى سنة التبادل ، كذلك تسوية إهلاك هذه الأصول الثابتة بما يترتب على هذه الأرباح أو الخسائر وذلك خلال كل سنة من السنوات المتبقية من العمر الإنتاجى لهذه الأصول الثابتة .

وتختلف مبيعات الأصول الثابتة المتبادلة عن المبيعات المتبادلة من البضاعة وذلك فى أمرين ، أولهما ندرة عمليات تبادل الأصول الثابتة بين شركات المجموعة ، على عكس الحال بالنسبة لمبيعات البضاعة المتبادلة ، وثانيهما أن تحقق الأرباح أو الخسائر من بيع الأصول الثابتة المتبادلة إلى أطراف خارجية ، لا يتم إلا على مدى عدة فترات محاسبية ، وذلك على عكس مبيعات البضاعة المتبادلة إلى الأطراف الخارجية ، حيث يتحقق الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك فى الفترة المحاسبية التالية .

يفرق المحاسبون ، بين ما إذا كانت الأصول الثابتة المتبادلة غير قابلة للاستهلاك مثل الأراضي أم قابلة للاستهلاك مثل الآلات والمعدات والسيارات .. الخ ، وفى السياق التالى يتم عرض المعالجات المحاسبية لتلك العمليات .

أولاً : المبيعات المتبادلة من أصول ثابتة غير قابلة للاستهلاك (الأراضي) :

قد تنتج أرباحاً رأسمالية من قيام إحدى شركات المجموعة ، ببيع أصل ثابت غير قابل للاستهلاك (أراضى) إلى شركة أخرى من شركات المجموعة - ومن المبادئ المحاسبية التى يتفق عليها المحاسبون فى هذا المجال ، التفرقة بين حالتين :

١ - إذا كانت الشركة القايضة هى القائمة بالبيع للشركة التابعة :

يتم استبعاد كل مبلغ الربح الرأسمالى ، من الأرباح الرأسمالية للشركة القايضة ، مقابل استبعاد نفس القيمة من الأصل الثابت المبلغ للشركة التابعة ، وذلك بغرض إعداد القوائم المالية

المجموعة ، بغض النظر عن ما إذا كانت الشركة القابضة تسيطر ، سيطرة كاملة أو جزئية على الشركة التابعة .

٢- إذا كانت الشركة التابعة هي القائمة بالبيع للشركة القابضة :

يتم استبعاد جزء من الأرباح الرأسمالية للشركة التابعة ، مقابل استبعاد نفس القيمة من الأصل الثابت المباع للشركة القابضة ، بما يعادل نسبة نصيب الشركة القابضة في ملكية الشركة التابعة ، وذلك بغرض إعداد القوائم المالية المجمعة ، وهذا يعنى أنه يتم الاعتراف بتحقيق الأرباح الرأسمالية بالنسبة لحقوق الأقلية في الشركة التابعة .

مثال (أ) :

باعت شركة الفتح القابضة خلال السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ إلى شركة الأحمدي (تابعة مملوكة للقابضة بنسبة ٨٠%) ، قطعة أرض تكلفتها ١٠٠٠٠٠٠ جنيه وذلك بمبلغ ١٥٠٠٠٠ جنيه وذلك لإنشاء مبنى عليها .

والمطلوب :

١- قيود اليومية اللازمة لإثبات ما سبق في دفاتر القابضة والتابعة .

٢- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد القوائم المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

(أ) قيود اليومية اللازمة لإثبات مبيعات الأراضي :

- في دفاتر شركة الفتح القابضة (البائعة) :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠٠		ح/ النقدية	١٢/٣١
	١٠٠٠٠٠	ح/ الأراضي (التكلفة)	٢٠١٣
	٥٠٠٠٠	ح/ الأرباح الرأسمالية - المتبادلة	

- في دفاتر شركة الأحمدي التابعة (المشتري) :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠٠		ح/ الأراضي	١٢/٣١
	١٥٠٠٠٠	ح/ النقدية	٢٠١٣

(ب) قيد الاستبعاد اللازم لإعداد القوائم المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١ :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٥٠٠٠٠		ح/ الأراضى - شركة الأحمدي	١٢/٣١/
	٥٠٠٠٠	ح/ الأرباح الرأسمالية - المتبادلة - الفتح (استبعاد الأرباح الرأسمالية غير المحققة)	٢٠١٣

لاحظ ما يلى :

فى نهاية كل سنة نالية لسنة ٢٠١٣ يتم إجراء الاستبعاد بمبلغ ٥٠٠٠٠ جنيه خصماً من ح/ الأرباح المحتجزة للشركة القابضة وخصماً من ح/ الأراضى لدى الشركة التابعة طالما أن الشركة التابعة تظل محتفظة بالأرض .

مثال (٢) :

من بيانات المثال السابق بفرض أن شركة الأحمدي (التابعة المملوكة للشركة القابضة بنسبة ٨٠%) ، هى التى قامت ببيع الأرض لشركة الفتح (القابضة) .

والمطلوب :

١- قيود اليومية اللازمة لإثبات ما سبق فى دفاتر القابضة والتابعة .

٢- قيد الاستبعاد اللازم لإعداد القوائم المجمعة فى ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

(أ) قيود اليومية لإثبات مبيعات الأراضى :

- فى شركة الأحمدي التابعة (البائعة) :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠٠		ح/ النقدية	١٢/٣١/
	١٠٠٠٠٠	ح/ الأراضى (التكلفة)	٢٠١٣
	٥٠٠٠٠	ح/ الأرباح الرأسمالية - المتبادلة	

- فى شركة الفتح القابضة (المشترية) :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٥٠٠٠٠		ح/ الأراضي	١٢/٣١
	١٥٠٠٠٠	ح/ النقدية	٢٠١٣

(ب) قيد الاستبعاد اللازم لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

لا لاحظ ما يلي :

- الشركة التابعة هي القائمة بالبيع للشركة القابضة .
 - الشركة التابعة مملوكة جزئياً للشركة القابضة بنسبة ٨٠ % .
 - تتحقق الأرباح الرأسمالية بالنسبة لحقوق الأقلية في الشركة التابعة وذلك بنسبة ٢٠ % .
- وعلى ذلك فإن مقدار الأرباح الرأسمالية المستبعدة = $٨٠ \times ٥٠٠٠٠ = ٤٠٠٠٠$ جنيه

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٤٠٠٠٠		ح/ الأرباح الرأسمالية المتبادلة	١٢/٣١
	٤٠٠٠٠	ح/ الأراضي - الشركة القابضة	٢٠١٣

مثال (٣) :

من بيانات مثال (١) بفرض أن شركة الأحمدي التابعة قامت في خلال سنة ٢٠١٤ ببيع قطعة الأرض المشتراة من شركة الفتح القابضة وذلك بمبلغ ١٧٥٠٠٠ جنيه لشركة خارج المجموعة .

والمطلوب :

- ١- تسجيل العملية المابقة في دفاتر الأحمدي .
 - ٢- بيان التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٤/١٢/٣١ .
- الحل :

١- يتم تسجيل عملية بيع قطعة الأرض لدى شركة الأحمدي بالقيد التالي :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٧٥٠٠٠		ح/ النقدية	١٢/٣١
	١٥٠٠٠٠	ح/ الأراضي	٢٠١٤
	٢٥٠٠٠	ح/ الأرباح الرأسمالية	

٢- نتيجة للعملية السابقة ويغرض إعداد قائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ ، فإنها يجب أن تتضمن أرباح رأسمالية محققة بالفعل بمبلغ ٧٥.٠٠٠ جنيه ، وهو عبارة عن مبلغ الـ ٢٥.٠٠٠ جنيه التي حققتها الشركة التابعة نتيجة بيع الأرض لطرف خارجي ، بالإضافة إلى مبلغ ٥٠.٠٠٠ جنيه الأرباح الرأسمالية المتبادلة والناجمة عن بيع قطعة الأرض من الشركة القابضة بالشركة التابعة خلال سنة ٢٠١٣ .

لذلك يلزم الاعتراف بالأرباح الرأسمالية المتبادلة ، حيث أصبحت محققة خلال سنة ٢٠١٤ . ويتم ذلك القيد التسوية التالي :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
٥.٠٠٠		ح/ الأرباح المحتجزة- الشركة القابضة	١٢/٣١ / ٢٠١٤
	٤.٠٠٠	ح/ الأرباح الرأسمالية	

ثانياً : المبيعات المتبادلة من أصول ثابتة قابلة للاستهلاك :

إذا كانت الأصول الثابتة المباعة من إحدى شركات المجموعة إلى شركة أخرى داخل نفس المجموعة ، قابلة للاستهلاك . فإنه بالإضافة إلى استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن عملية التبادل وذلك من وجهة نظر إعداد القوائم المالية المجمعة (والسابق توضيحها بالنسبة للأصول الثابتة المتبادلة غير القابلة للاستهلاك) ، فإن الأمر يستلزم تعديل مصروف الإهلاك في دفاتر الشركة المشترية وذلك بما يقابل الأرباح التي تتحقق بالفعل نتيجة حساب الإهلاك الدوري على الأصل واعتباره من بنود تكلفة الحصول على الإيرادات ، بمعنى أن الإهلاك يعتبر بمثابة بيع غير مباشر لجزم من الأصل الثابت إلى عملاء الشركة المشترية ، فالمنتجات التي تصنعها الشركة المشترية بواسطة هذا الأصل الثابت ، يتم تسعيرها بمبلغ يكفى لتغطية تكاليف الإنتاج ومنها بطبيعة الحال الإهلاك المحاسبى .

وتتفق المعالجات المحاسبية في هذا الشأن ، على ضرورة تناقص الأرباح المستبعدة ، بنفس نسبة تناقص قيمة الأصل الثابت محل التبادل (نسبة إهلاكه) ، وأن الحسابات التي تتأثر بذلك ، هي حساب الأصل الثابت نفسه وحساب مخصص الإهلاك الخاص به في دفاتر الشركة المشترية وكذلك حساب الربح الرأسمالى في دفاتر الشركة البائعة - كذلك يتم التمييز بين ما إذا كانت القوائم المالية المجمعة ، تعد في تاريخ البيع أم في تاريخ لاحق عليه ، وهذا ما يتم عرضه في السياق التالي .

١- إعداد القوائم المالية المجمعة في نهاية السنة المالية التي تم فيها تاريخ مبادلة الأصل الثابت :

(أ) بيع الأصل الثابت القابل للإهلاك من شركة قابضة إلى شركة تابعة لها :

تستبعد كل الأرباح الرأسمالية من قيمة الأصل الثابت الظاهر في ميزانية الشركة التابعة ، ومن حساب الأرباح الرأسمالية المتبادلة في الشركة القابضة ، وذلك بغض النظر عن نسبة ملكية الشركة القابضة في الشركة التابعة .

(ب) بيع الأصل الثابت القابل للإهلاك من شركة تابعة إلى الشركة القابضة :

يستبعد فقط نصيب الشركة القابضة من الأرباح الرأسمالية من قيمة الأصل الثابت الظاهر في ميزانية الشركة القابضة ، ونفس القيمة تستبعد من حساب الأرباح الرأسمالية المتبادلة في ميزانية الشركة التابعة .

مثال (أ) :

في ٢٠١٣/١٢/٣١ باعت شركة المجد (القابضة) إلى شركة الوادي التابعة والمملوكة لشركة المنجد بنسبة ٩٠% ، آلة إنتاجية بمبلغ ١٠٠٠٠٠ جنيه ، علماً بأن تكلفتها التاريخية ١٥٠٠٠٠ جنيه ورصيد مجمع الإهلاك الخاص بها ٦٠٠٠٠ جنيه . إن العمر الاقتصادي المتبقى لهذه الآلة في هذا التاريخ هو خمس سنوات وأن هذه الآلة ليس لها قيمة تخريدية في نهاية العمر الإنتاجي .
والمطلوب :

١- قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم .

٢- التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

١- لاحظ ما يلي :

الأصل الثابت القابل للإهلاك مباع من شركة المجد القابضة إلى تابعتها شركة الوادي .
وعلى ذلك فإنه يتم استبعاد كل مبلغ الربح الرأسمالي لأغراض إعداد القوائم المجمعة
الربح الرأسمالي غير المحقق = ثمن البيع - القيمة الدفترية للأصل الثابت
$$= ١٠٠٠٠٠ - (١٥٠٠٠٠ - ٦٠٠٠٠)$$
$$= ١٠٠٠٠ جنيه$$

١- قيود اليومية في تاريخ البيع :

(أ) في دفاتر شركة المجد القابضة (البائعة) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١ / ٢٠١٣	ح/ النقدية		١٠.٠٠٠
	ح/ مجمع إهلاك الآلات		٦.٠٠٠
	ح/ الآلات	١٥.٠٠٠	
	ح/ الأرباح الرأسمالية المتبادلة	١.٠٠٠	
	(بيع آلة للشركة التابعة ببيع)		

(ب) في دفاتر شركة الهناء التابعة (المشترية) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١ / ٢٠١٣	ح/ الآلات		١٠.٠٠٠
	ح/ النقدية	١٠.٠٠٠	

٢- التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١ / ٢٠١٣	ح/ الأرباح الرأسمالية - المتبادلة القابضة		١.٠٠٠
	ح/ الآلات - الشركة التابعة	١.٠٠٠	

لاحظ ما يلي :

أن نسبة ملكية الشركة القابضة للشركة التابعة لم تؤثر في استبعاد كل مبلغ الأرباح الرأسمالية المتبادلة .

الحل (٢) :

في ٢٠١٣/١٢/٣١ باعت شركة الزهراء (التابعة) إلى شركة الياسمين (القابضة) والتي تمتلك ٨٠% من شركة الزهراء ، سيارة نقل بمبلغ ١٢٠.٠٠٠ جنيه علماً بأن تكلفتها التاريخية ٢٠.٠٠٠ جنيه وقيمتها الدفترية ١٠.٠٠٠ جنيه ، وعمرها الافتراضي المتبقى هو خمس سنوات .

والمطلوب :

١- قيود اليومية اللازمة لإثبات ما تقدم .

٢- التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

الحل :

الأصل الثابت القابل للإهلاك مباع من الشركة التابعة الزهراء للشركة القابضة الياسمين والتي تمتلكها بنسبة ٨٠% .

الربح الرأسمالي = ١٢٠٠٠٠ - ١٠٠٠٠٠

= ٢٠٠٠٠ جنيه

رصيد مجمع الإهلاك في تاريخ البيع = ٢٠٠٠٠٠ - ١٠٠٠٠٠

= ١٠٠٠٠٠ جنيه

١- قيود اليومية اللازمة لإثبات بيع السيارة :

(أ) في شركة الزهراء التابعة (البائعة) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١/٢٠١٣	ح/ النقدية		١٢٠٠٠٠
	ح/ مجمع إهلاك الآلات		١٠٠٠٠٠
	ح/ السيارات	٢٠٠٠٠٠	
	ح/ الأرباح الرأسمالية المتبادلة	٢٠٠٠٠	
	(بيع سيارة للشركة القابضة ببيع)		

(ب) في شركة الياسمين القابضة (المشتري) :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١/٢٠١٣	ح/ السيارات		١٢٠٠٠٠
	ح/ النقدية	١٢٠٠٠٠	

٢- قيد التسوية اللازمة لإجراء القوائم المالية المجمعة في ١٢/٣١/٢٠١٣ :

الربح الرأسمالي غير المحقق = ٢٠٠٠٠ × ٨٠% =

١٦٠٠٠ ج

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١/٢٠١٣	ح/ الأرباح الرأسمالية - المتبادلة - التابعة		١٦٠٠٠
	ح/ السيارات - الشركة القابضة	١٦٠٠٠	

٢- إعداد القوائم المالية المجمعة في نهاية سنة مالية لاحقة لسنة مبادلة الأصل الثابت :
(أ) بيع الأصل الثابت من شركة قابضة إلى شركة تابعة لها :

لاحظ ما يلي :

يتبع الآتي لإعداد القوائم المالية المجمعة :

- يستبعد من قيمة الأصل لثابت محل التبادل ، الظاهر بميزانية التابعة كل الأرباح المحسوبة في تاريخ البيع .
- يستبعد من مخصص الإهلاك في ميزانية التابعة ، قيمة ما يتضمنه من أرباح محققة وتحسب كما يلي :
- الأرباح المحققة : الأرباح المحسوبة $\times$ معدل الإهلاك السنوي $\times$ عدد السنوات اللاحقة لتاريخ سنة البيع .
- يستبعد من حساب الأرباح المحتجزة لدى الشركة القابضة ، الفرق بين قيمة الأرباح المحسوبة بالكامل في تاريخ البيع ، وقيمة الأرباح المحققة التي يتضمنها مخصص الإهلاك .
- تخفيض مصروف الإهلاك لدى الشركة التابعة مقابل تخفيض الأرباح المحققة .

مثال (أ) :

باعت شركة القاهرة القابضة آلة بمبلغ ٣٠٠٠٠٠٠ جنيه في ٢٠١٣/١٢/٣١ إلى شركة الإسكندرية (التابعة المملوكة لها بنسبة ٨٠ %) علماً بأن القيمة الدفترية للآلة في تاريخ البيع ٢٥٠٠٠٠ جنيه وأن العمر الاقتصادي المتبقى لهذه الآلة كان خمس سنوات . وأن الآلة ليس لها قيمة تخريبية .
والمطلوب :

إعداد قيد التسوية اللازم لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، في ٢٠١٤/١٢/٣١ .

الحل :

الأرباح الرأسمالية المتبادلة في تاريخ البيع ٢٠١٣/١٢/٣١
٣٠٠٠٠٠ - ٢٥٠٠٠٠ =

= ٥٠٠٠٠ جنيه

قيد التسوية اللازم في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

- ما يستبعد من قيمة الأصل الثابت محل التبادل بميزانية التابعة (المشتري) = ٥٠٠٠٠ ج

ما يستبعد من مخصص الإهلاك في ميزانية التابعة (المشتري) .

= ٥٠٠٠٠ $\times$ ٢٠ % $\times$ ١ = ١٠٠٠٠ ج

- ما يستبعد من حـ/ الأرباح المحتجزة لدى الشركة القابضة (البائعة)

= ٥٠٠٠٠ ج .

- قيمة تخفيض مصروف الإهلاك لدى الشركة الثابتة (المشترية)

$$= 50000 \times 20\% = 10000 \text{ ج}$$

أو الإهلاك على أساس القيمة البعوية = $300000 \times 100/20 = 1500000 \text{ ج}$

- الإهلاك على أساس القيمة الدفترية = $250000 \times 100/20 = 1250000 \text{ ج}$

الجزء من الأرباح الرأسمالية المتبادلة المتضمن في مصروف الإهلاك 10000 ج

- قيد التسوية في ٢٠١٣/١٢/٣١:

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة القابضة		50000
٢٠١٣	ح/ مجمع إهلاك الآلات - الشركة التابعة		10000
	ح/ الآلات - الشركة التابعة	50000	
	ح/ مصروف الإهلاك - الشركة التابعة	10000	

- قيد التسوية اللازم في ٢٠١٤/١٢/٣١

- ما يستبعد من مخصص الإهلاك في ميزانية التابعة (المشترية)

$$= 50000 \times 20\% \times 2 = 20000 \text{ ج}$$

- ما يستبعد من ح/ الأرباح المحتجزة لدى الشركة القابضة (البائعة)

$$= 50000 - 10000 = 40000 \text{ ج}$$

لاحظ ما يلي :

أن الطرف الدائن في قيد التسوية يظل ثابتاً من سنة لأخرى .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١	ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة القابضة		40000
٢٠١٤	ح/ مجمع إهلاك الآلات - الشركة التابعة		20000
	ح/ الآلات - الشركة التابعة	50000	
	ح/ مصروف الإهلاك - الشركة التابعة	10000	

(أ) بيع الأصل الثابت من شركة تابعة إلى شركة قابضة :

يتبع ما يلي لإعداد القوائم المالية المجمعة :

- يستبعد من الأصل الثابت بميزانية القابضة ، نصيب القابضة فقط من الأرباح المحسوبة في تاريخ البيع .

- يستبعد من مخصص الإهلاك بميزانية القابضة ما يتضمنه من أرباح وتحسب كما يلي :
الأرباح المحسوبة × نصيب القابضة في ملكية التابعة × معدل لإهلاك السنوي × عدد السنوات
اللاحقة لتاريخ البيع .

- يستبعد من حساب الأرباح المحتجزة لدى التابعة الفرق بين نصيب القابضة في الأرباح المحسوبة في تاريخ البيع وقيمة الأرباح التي يتضمنها مخصص الإهلاك .

مثال (٢) :

باعت شركة الوادي التابعة آلة بمبلغ ٢٠٠٠٠٠ جنيه في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، إلى شركة النصر (القابضة والتي تمتلك ٧٥% من شركة الوادي) علماً بأن القيمة الدفترية للآلة في تاريخ البيع ١٦٠٠٠٠ جنيه وأن العمر الاقتصادي المتبقى لهذه الآلة كان خمس سنوات وأن الآلة ليس لها قيمة تخريدية .

والمطلوب :

إجراء قيد التسوية اللازم لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، في ٢٠١٤/١٢/٣١ .

الحل :

$$\text{الأرباح الرأسمالية المتبادلة في تاريخ البيع ٢٠١٣/١٢/٣١} = ٢٠٠٠٠٠ - ١٦٠٠٠٠ = ٤٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\text{نصيب حقوق الأقلية في الأرباح الرأسمالية} = ٤٠٠٠٠ \times ٢٥\% = ١٠٠٠٠ \text{ ج}$$

ويلاحظ أن الأرباح التي تخص الأقليات ، تعتبر متحققة لأصحاب هؤلاء الحقوق حيث تم البيع بواسطة الشركة التابعة المملوكة جزئياً إلى الشركة القابضة .

قيد التسوية اللازم في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

$$\begin{aligned} \bullet \text{ ما يستبعد من قيمة الأصل الثابت محل التبادل بميزانية القابضة (المشترية):} \\ ٤٠٠٠٠ \times ٧٥\% = ٣٠٠٠٠ \text{ ج} \\ \bullet \text{ ما يستبعد من مخصص الإهلاك بميزانية القابضة (المشترية):} \\ ٤٠٠٠٠ \times ٧٥\% \times ٢٠\% \times ١ = ١٦٠٠٠ \text{ ج} \end{aligned}$$

$$\bullet \text{ ما يستبعد من ح/ الأرباح المحتجزة لدى الشركة التابعة (البائعة):} \\ ٤٠٠٠٠ \times ٧٥\% = ٣٠٠٠٠ \text{ ج}$$

$$\bullet \text{ قيمة تخفيض مصروف الإهلاك لدى الشركة القابضة (المشترية):} \\ ٤٠٠٠٠ \times ٧٥\% \times ٢٠\% = ٦٠٠٠ \text{ ج}$$

$$= 6000 \text{ ج}$$

لاحظ ما يلي :

يمكن حساب تخفيض مصروف الإهلاك لدى الشركة القابضة (المشتري) على النحو التالي:

$$\text{الإهلاك على أساس القيمة البيعية} = 20000 \times 75\% \times 20\% = 3000$$

$$\text{الإهلاك على أساس القيمة الدفترية} = 16000 \times 75\% \times 20\% = 2400$$

النقص في الإهلاك السنوي =

$$= 6000 \text{ ج}$$

قيد التسوية في ٢٠١٣/١٢/٣١:

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١/٢٠١٣	ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة التابعة		3000
	ح/ مجمع إهلاك الآلات - الشركة القابضة		6000
	ح/ الآلات - الشركة القابضة	3000	
	ح/ مصروف الإهلاك - الشركة القابضة	6000	

قيد التسوية اللازم في ٢٠١٤/١٢/٣١:

• ما يستبعد من مخصص الإهلاك في ميزانية القابضة (المشتري):

$$= 4000 \times 75\% \times 20\% = 600$$

$$= 12000 \text{ ج}$$

• ما يستبعد من الأرباح المحتجزة لدى الشركة التابعة (البائعة):

$$= 4000 \times 75\% - 6000 = 2400 \text{ ج}$$

$$= 24000 \text{ ج}$$

وبلاحظ : أن الطرف الدائن من قيد التسوية يظل ثابتاً من سنة لأخرى .

تاريخ	بيان	دائن	مدين
١٢/٣١/٢٠١٤	ح/ الأرباح المحتجزة - الشركة التابعة		24000
	ح/ مجمع إهلاك الآلات - الشركة القابضة		12000
	ح/ الآلات - الشركة القابضة	3000	
	ح/ مصروف الإهلاك - الشركة القابضة	6000	

تأثيراً وجود أسهم الخزانة بالشركة التابعة على إعداد القوائم المالية المجمعة

يطلق مصطلح أسهم الخزانة Treasury Stock على أسهم الشركة المساهمة ، التي تقوم إدارة الشركة بشراؤها مرة أخرى من المساهمين أو سوق الأوراق المالية وذلك بغرض تخفيض رأس المال أو بغرض إعادة توزيعها على العاملين بالشركة . أو بغرض إعادة بيعها وفقاً لقواعد معينة تحددها القوانين واللوائح . وعلى ذلك فإن أسهم الخزانة المملوكة التي تمتلكها الشركة التابعة في تاريخ استحواد أو سيطرة الشركة القابضة عليها تعالج على أنها أسهم لاغية Retired stock ، وذلك بغرض إعداد القوائم المالية الموحدة ، على أساس أن هذه الأسهم غير متداولة وليست مملوكة للشركة القابضة . كما تظهر أسهم الخزانة بميزانية الشركة التابعة بتكلفة شراؤها ، مطروحة من إجمالي حقوق المساهمين .

والواقع أنه يجب استبعاد أسهم الخزانة من هيكل حقوق المساهمين في الشركة التابعة ، حيث تستبعد القيمة الاسمية لأسهم الخزانة من رأس مال الأسهم وإذا كانت تكلفة أسهم الخزانة تزيد عن قيمتها الاسمية يستبعد الفرق من علاوة الإصدار ومن الأرباح المحتجزة أو الاحتياطات وسوف يتم تناول المعالجة المحاسبية في حالة وجود أسهم خزانة بميزانية الشركة التابعة وتأثيرها على إعداد القوائم المالية المجمعة ، في تاريخ الاستثمار وفي تاريخ لاحق على تاريخ الاستثمار على النحو التالي:

أولاً : وجود أسهم الخزانة في ميزانية الشركة التابعة في تاريخ الاستثمار :

مثال (أ) :

اشترت شركة الفتح ١٠٠% من الأسهم العادية المتداولة لشركة السلطان وعددها ٤٩٠٠٠ سهم وذلك في أول مارس ٢٠١٣ وذلك بمبلغ ١٤٧٠٠٠٠ جنيه . وقد كان هيكل حقوق الملكية لشركة السلطان في ذلك التاريخ كما يلي :

(المبالغ بالجنيه)

٥٠٠٠٠٠	رأس مال الأسهم العادية (ق.س ١٠ جنيه / سهم)
٢٥٠٠٠٠	علاوة إصدار الأسهم
٥٠٠٠٠٠	أرباح محتجزة
١٢٥٠٠٠٠	جملة حقوق المساهمين
٢٠٠٠٠	يطرح : ١٠٠٠ سهم من أسهم الخزانة (بالتكلفة)
١٢٣٠٠٠٠	صافى حقوق المساهمين

ويفرض أن القيم العادلة لمكونات صافي الأصول تساوى قيمتها الدفترية بشركة السلطان
فى تاريخ الاستحواذ وأن الشركة القابضة ترى أن اندماجها مع شركة السلطان سيحقق لها مزايا
مستقبلية مما يعرف بشهرة السيطرة .

والمطلوب :

إجراء قيود الاستبعاد والتسوية اللازم إجراؤها فى ورقة عمل إعداد القوائم المالية فى تاريخ
الاستحواذ .

الحل :

• يتم إجراء تسوية أولية لاستبعاد أسهم الخزنة من هيكى حقوق المساهمين بشركة السلطان (
التابعة) .

مدين	دائن	بيان	تاريخ
١٠٠٠٠		ح/ رأس مال الأسهم العادية (١٠٠ سهم × ١٠٠ ج)	١/٣/٢٠١٣
٥٠٠٠		ح/ علاوة إصدار الأسهم	
٥٠٠٠		ح/ الأرباح المحتجزة	
	٢٠٠٠٠	ح/ أسهم الخزنة	

ويلاحظ ما يلى على قيد التسوية السابق .

١- تم تخفيض رصيد ح/ رأس مال الأسهم العادية بالقيمة الاسمية لأسهم الخزنة .
٢- تم تخفيض رصيد ح/ علاوة الإصدار بمقدار نسبة أسهم الخزنة إلى إجمالى أسهم رأس
المال كما يلى :

$$= ٢٥٠٠٠٠ \times (١٠٠٠ \div ٥٠٠٠٠)$$

$$= ٥٠٠٠٠ ج$$

٣- كذلك تم تخفيض قيمة المبلغ المتبقى من تكلفة أسهم الخزنة (٢٠٠٠٠ - ١٥٠٠٠) من
الأرباح المحتجزة بالشركة .

٤- وعلى ذلك فإن الأرصدة الجديدة لهيكى ملكية شركة السلطان تصبح على النحو التالى :

رأس مال الأسهم	٤٩٠٠٠٠ ج
علاوة إصدار الأسهم	٢٤٥٠٠٠ ج
الأرباح المحتجزة	٤٩٥٠٠٠ ج

١٤٧٠٠٠٠ ج	تكاليف الاستثمار
١٢٣٠٠٠٠ ج	القيمة العادية لخصافي الأصول بالشركة التابعة
٢٤٠٠٠٠ ج	= شهرة السيطرة

• قيد للتسوية اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/٣/١ :

تاريخ	بيان	دين	مدين
٣/١ / ٢٠١٣	ح/ رأس مال الأسهم - التابعة (السلطان)		٤٩٠٠٠٠
	ح/ علاوة إصدار الأسهم - التابعة (السلطان)		٢٤٥٠٠٠
	ح/ الأرباح المحتجزة - التابعة (السلطان)		٢٤٥٠٠٠
	ح/ شهرة السيطرة		٢٤٠٠٠٠
	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة (الفتح)	١٤٧٠٠٠٠	

مثال (٢) :

من المثال رقم (١) يفرض أن استثمار الشركة القابضة في الشركة التابعة تم بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠٠ ج مقابل تملك ٨٠% من أسهم الشركة التابعة .
والمطلوب : قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستحواذ ٢٠١٣/٣/١ .
الحل :

٤٩٠٠٠٠ ج	رأس مال الأسهم
٢٤٥٠٠٠ ج	علاوة إصدار الأسهم
٢٤٥٠٠٠ ج	الأرباح المحتجزة
١٢٣٠٠٠٠ ج	إجمالي حقوق المساهمين

نصيب الشركة القابضة في ملكية التابعة = $٨٠\% \times ١٢٣٠٠٠٠$

= ٩٨٤٠٠٠ ج

نصيب الأقلية في ملكية التابعة = $٢٠\% \times ١٢٣٠٠٠٠$

= ٢٤٦٠٠٠ ج

تحديد:

ج ١٠٠٠٠٠٠	تكلفة الاستثمار
٩٨٤٠٠٠	- القيمة العادلة للصيب الأهلبيية في صافي أصول الشركة التابعة
ج ١٦٠٠٠٠	- شهرة السيطرة

قيد الاستبعاد اللازم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

تاريخ	بيان	دائن	مدين
٣/١	ح/ رأس مال الأسهم - التابعة (السلطان)		٤٩٠٠٠٠
٢٠١٣	ح/ علاوة إصدار الأسهم - التابعة (السلطان)		٢٤٥٠٠٠
	ح/ الأرباح المحتجزة - التابعة (السلطان)		٤٩٥٠٠٠
	ح/ شهرة السيطرة		١٦٠٠٠
	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة (الفتح)	١٠٠٠٠٠٠	
	ح/ حقوق الأقلية	٢٤٦٠٠٠	

ثانياً : قيام الشركة التابعة بشراء أسهم خزائنة في تاريخ لاحق لتاريخ الاستثمار .

مثال :

اشترت شركة السعيد ٨٠% من الأسهم العادية لشركة الرشيد وذلك في ٢٠١٣/١٢/٣١ بمبلغ ٤٤٠٠٠٠٠ جنيه حيث كان هيكل الملكية في شركة الرشيد في هذا التاريخ كما يلي :

١٠٠٠٠٠٠	رأس مال الأسهم العادية (ق. س. ٢٠ ج / سهم)
١٥٠٠٠٠٠	علاوة إصدار الأسهم
٢٥٠٠٠٠٠	أرباح محتجزة
٥٠٠٠٠٠٠	إجمالي حقوق المساهمين

فإذا كانت القيمة العادلة لصافي أصول شركة الرشيد تساوي قيمتها الدفترية في تاريخ الاستثمار . وأنه في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، أي بعد سنة من تاريخ الاستثمار حققت الشركة التابعة صافي دخل بمبلغ ١٠٠٠٠٠٠ جنيه وقد قررت مبداد توزيعات من هذه الأرباح بنسبة ٤٠% . وفي ٢٠١٤/١/١ قامت شركة الرشيد بشراء ١٠٠٠٠ سهم من أسهمها العادية المتداولة في البورصة مقابل ٧٤٠٠٠٠ ج .

المطلوب :
إعداد قيود للتسوية والاستبعاد لإعداد الميزانية المجمعة وذلك في التواريخ التالية علماً

بأنه يتم إتباع أسلوب المحاسبة بالملكية وأن شهرة السيطرة يتم استهلاكها على ٤٠ سنة .

١- في تاريخ الاستثمار أي في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

٢- عقب مرور سنة من تاريخ الاستثمار أي في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

٣- عقب شراء شركة الرشيد لأسهم الخزينة في ٢٠١٤/١/١ .

الحل :

١- في تاريخ الاستثمار في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

- تحديد شهر السيطرة :

ج ٤٠٠٠٠٠٠	تكلفة الاستثمار لاقتناء ٨٠% من ملكية الشركة التابعة
ج ٤٠٠٠٠٠٠	بطرح : القيمة تعادلة للتصيب الأخرية في صافي أصول التابعة
ج ٤٠٠٠٠٠٠	(١٠٠/٨٠ × ٥٠٠٠٠٠٠)
	= شهرة السيطرة

تصيب حقوق الأقلية = ٢٠% × ٥٠٠٠٠٠٠ = ١٠٠٠٠٠٠ ج

وعليه فإن قيد للتسوية والاستبعاد في تاريخ الاستثمار في ٢٠١٣/١٢/٣١ بفرض إعداد

الميزانية المجمعة يكون على النحو التالي :

تاريخ	بيان	دين	مدين
١٢/٣١ / ٢٠١٣	ح/ رأس مال الأسهم - التابعة		١٠٠٠٠٠٠
	ح/ علاوة إصدار الأسهم - التابعة		١٥٠٠٠٠٠
	ح/ الأرباح المحتجزة - التابعة		٢٥٠٠٠٠٠
	ح/ شهرة السيطرة		٤٠٠٠٠٠
	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة - القابضة	٤٤٠٠٠٠٠	
	ح/ حقوق الأقلية	١٠٠٠٠٠٠	

٢- عقب مرور سنة من تاريخ الاستثمار أي من ٢٠١٣/١٢/٣١ :

لاحت ما يلي :
يتم تعديل رصيد ح/ الاستثمار في الشركة التابعة وذلك بكل من نصيب الشركة القابضة في صافي دخل التابعة ونصيبها في توزيعات التابعة وكذلك بمقدار استهلاك شهرة السيطرة ويتم ذلك على النحو التالي :

(أ) نصيب الشركة القابضة (السعيد) في صافي دخل الشركة التابعة (الرشد) عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

$$= 1000000 \times 80\%$$

$$= 800000 \text{ ج}$$

(ب) نصيب الشركة القابضة (السعيد) في توزيعات الأرباح بالشركة التابعة (الرشد)

$$= 1000000 \times 80\% \times 40\%$$

$$= 320000 \text{ ج}$$

(ج) قيمة استهلاك شهرة السيطرة

$$= 400000 \div 40 \text{ سنة}$$

$$= 10000 \text{ ج}$$

وعلى ذلك فإن القيود المحاسبية اللازمة لتعديل رصيد ح/ الاستثمار في الشركة التابعة تكون على النحو التالي :

مدين	دائن	بيان	تاريخ
800000		ح/ الاستثمار في الشركة التابعة - القابضة	١٢/٣١
	800000	ح/ دخل الاستثمارات في الشركة التابعة	٢٠١٣
		(إثبات نصيب الشركة القابضة في صافي دخل الشركة التابعة)	
مدين	دائن	بيان	تاريخ
320000		ح/ النقدية	١٢/٣١
	320000	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة - القابضة	٢٠١٣
		(إثبات توزيعات الأرباح المحصلة)	

مدين	دائن	بيان	تاريخ
10000		ح/ مصروف استهلاك شهرة السيطرة	١٢/٣١
	10000	ح/ الاستثمار في الشركة التابعة - القابضة	٢٠١٣
		(استهلاك شهرة السيطرة)	

كما لاحظ ما يلي :
يصبح رصيد هـ/ الاستثمار في الشركة التابعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ كما يلي:

$$= 440.000 + 80.000 - 320.000 - 10.000$$

$$= 87.000 \text{ جنيه}$$

تحديد حقوق الأقلية في ٢٠١٣/١٢/٣١ :

حقوق الأقلية في ٢٠١٣/١٢/٣١	
١٠٠٠٠٠	+ نصيب الأقلية في صافي دخل التابعة
٢٠٠٠٠	($100.000 \times 20\%$) عن سنة ٢٠١٣
(٨٠٠٠٠)	- حصة الأقلية في توزيعات التابعة عن سنة ٢٠١٣
	($20.000 \times 40\%$)
١١٢٠٠٠ ج	رصيد ٢٠١٣/١٢/٣١

كما لاحظ ما يلي :
لقد للتصوية والاستبعاد اللاتم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ (أي بعد مرور سنة من تاريخ الاستثمار) يكون على النحو التالي :

قيد للتصوية والاستبعاد للألام (يكون على النحو التالي :			
بيان		مدين	دين
تاريخ ١٢/٣١ ٢٠١٣	هـ/ رأس مال الأسهم - التابعة	١٠٠٠٠٠	
	هـ/ علاوة الإصدار - التابعة	١٥٠٠٠٠	
	هـ/ الأرباح المستجدة - التابعة	٢٥٠٠٠٠	
	هـ/ شهرة السيطرة	٣٩٠٠٠٠	
	هـ/ دخل الاستثمار في الشركة التابعة	٨٠٠٠٠٠	
	هـ/ حقوق الأقلية في دخل الشركة التابعة	٢٠٠٠٠٠	
	هـ/ الاستثمار في الشركة التابعة	٤٨٧٠٠٠٠	
	هـ/ حقوق الأقلية	١١٢٠٠٠٠	
	هـ/ توزيعات الأرباح بالشركة التابعة	٤٠٠٠٠٠	

٣- في ٢٠١٤/١/١ عقب شراء الشركة التابعة لأسهم الخزانة :

(أ) تحديد حقوق الملكية بالشركة التابعة في ٢٠١٤/١/١ (قبل شراء أسهم الخزانة مباشرة) :

رأس مال الأسهم		
علاوة الإصدار		
الأرباح المحتجزة في ٢٠١٣/١/١	٢٥٠٠٠٠٠	ج ١٠٠٠٠٠٠
+ صافي دخل العام ٢٠١٣	١٠٠٠٠٠	ج ١٥٠٠٠٠٠
- توزيعات أرباح عن العام ٢٠١٣	(٤٠٠٠٠٠)	
إجمالي حقوق ملكية الشركة التابعة		ج ٣١٠٠٠٠٠
		ج ٥٦٠٠٠٠٠

(ب) تخفيض بنود هيكل الملكية في الشركة التابعة بتسويقها في أسهم الخزانة :

تخفيض رأس مال الأسهم = ١٠٠٠٠ سهم × ١٠ ج ق.س/سهم =	ج ١٠٠٠٠٠
تخفيض علاوة إصدار الأسهم = ١٥٠٠٠٠ ÷ ١٠٠٠٠ × ١٥٠٠٠٠ =	١٥٠٠٠٠
تخفيض الأرباح المحتجزة = ٧٤٠٠٠٠ - (١٥٠٠٠٠٠ + ١٠٠٠٠٠) =	٤٩٠٠٠٠
تكلفة أسهم الخزانة	ج ٧٤٠٠٠٠٠

(ج) الأرصدة الجديدة لهيكل حقوق الملكية في الشركة التابعة بعد شراءها لأسهم الخزانة :

رأس مال الأسهم : (١٠٠٠٠٠ - ١٠٠٠٠٠٠)	ج ٩٠٠٠٠٠٠
علاوة الإصدار : (١٥٠٠٠٠ - ١٥٠٠٠٠٠)	١٣٥٠٠٠٠
الأرباح المحتجزة : (٤٩٠٠٠٠ - ٣١٠٠٠٠٠)	٢٦١٠٠٠٠
إجمالي حقوق ملكية الشركة التابعة بعد شراء أسهم الخزانة	ج ٤٨٦٠٠٠٠

(د) نسب حقوق ملكية الشركة القابضة والافلكلية في الشركة التابعة بعد شراء أسهم الخزانة :

نسبة ملكية الشركة القابضة = ٨٠٠٠٠ سهم ÷ ٩٠٠٠٠٠ سهم = ٨٩%

نسبة ملكية الافلكلية = ١٠٠٠٠٠ سهم ÷ ٩٠٠٠٠٠ سهم = ١١%

(هـ) قيمة التغير في حقوق ملكية الشركة القابضة في التابعة نتيجة شراء أسهم الخزانة .

ج ٤٤٨.٠٠٠	قيمة حقوق الملكية قبل شراء أسهم الخزالة (%٨٠ × ٥٦.٠٠٠)
ج ٤٣٢٥٤.٠٠	قيمة حقوق الملكية بعد شراء أسهم الخزالة (%٨٩ × ٤٨٦.٠٠٠)
ج (١٥٤٦.٠٠)	النقص في حقوق ملكية الشركة التابعة

لاحظ ما يلي :

أن النقص في حقوق ملكية الشركة التابعة في الشركة التابعة وقدره ١٥٤٦.٠٠ جنيه
يعتق تخفيضاً لرصيد هـ/ الاستثمار في الشركة التابعة المفتوح بفاتر الشركة التابعة .
وعليه فإن رصيد هـ/ الاستثمار بالشركة التابعة = ٤٨٧.٠٠٠ - ١٥٤٦.٠٠ =
ج ٤٧١٥٤.٠٠ =

بذلك فإن قيمة حقوق الأقلية بعد شراء أسهم الخزالة :

$$= ٤٨٦.٠٠٠ \times ١١\%$$

$$= ٥٣٤٦.٠٠$$

قيمت الاستثمار والتسوية للخرم لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٤/١/١ طبق شراء

الشركة التابعة لأسهم الخزالة يكون على النحو التالي :

تاريخ	بيانات	مدين	دائن
١/١/٢٠١٤	هـ/ رأس مال الأسهم - التابعة	٩.٠٠٠.٠٠	
	هـ/ علاوة إصدار الأسهم - التابعة	١٣٥.٠٠٠.٠٠	
	هـ/ الأرباح المحتجزة - التابعة	٢٦١.٠٠٠.٠٠	
	هـ/ شهرة السيولة	٣٩.٠٠٠.٠٠	
	هـ/ الاستثمار في الشركة التابعة		٤٧١٥٤.٠٠
	هـ/ حقوق الأقلية		٥٣٤٦.٠٠

لاحظ ما يلي :

القيمة النظرية للسهم في الشركة التابعة قبل شراءها لأسهم الخزالة :

$$= ٥٦.٠٠٠.٠٠ \div ١٠.٠٠٠.٠٠ \text{ منهم}$$

$$= ٥٦$$

ثمن شراء منهم الخزالة من البورصة :

$$= ٧٤.٠٠٠.٠٠ \div ١٠.٠٠٠.٠٠ \text{ سهم}$$

$$= ٧٤$$

• قيمة الزيادة بين ثمن الشراء عن القيمة الدفترية:

$$= ٧٤ - ٥٦$$

$$= ١٨ \text{ ج / سهم}$$

• قيمة الخسارة نتيجة شراء أسهم خزائنة بسعر يزيد عن القيمة الدفترية:

$$= ١٠٠٠٠ \text{ سهم} \times ١٨$$

$$= ١٨٠٠٠٠ \text{ ج}$$

ويلاحظ أن مبلغ هذه الخسارة قد تم تحميله على الشركة القابضة وعلى حقوق الأقلية وذلك على النحو التالي :

ما تم تحميله على الشركة القابضة	١٥٤٦٠٠ ج
ما تم تحميله على حقوق الأقلية	٢٥٤٠٠
(٥٦٠٠٠٠٠ × ١٠% - ٤٨٦٠٠٠٠ × ١١%)	١٨٠٠٠٠ ج

ملاحظة :

مما سبق يتضح أنه إذا تم شراء سهم الخزائنة من البورصة بمبلغ يقل عن قيمته الدفترية فإن تلك سوف يزيد من حقوق الأغلبية وكذلك من حقوق الأقلية .
حالة عملية :

إعداد الميزانية المجمعة للشركة القابضة وأحدى شركاتها التابعة ومعالجة العمليات المتبادلة أو الوسيطة .

فيما يلي ميزانية للشركة القابضة (الفتح) والشركة التابعة (الحمد) في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، وتمتلك شركة الفتح ٩٠% من حقوق الملكية شركة الحمد وتقوم بالمحاسبة عنها بدفترها بطريقة للملكية .

بيان	شركة الفتح	شركة الحمد
النقدية	١٦٧٢٥٠	١٠١٠٠٠
أرصدة العملاء	١٧٨٤٥٠	٧٢٠٠٠
أوراق القبض	٢٠١٥٠٠	٢٨٠٠٠
توزيعات أنواح مستحقة	٣٢٠٠٠	-
المخزون	١٢٢٠٠٠	٦٨٠٠٠
الأصول الثابتة (بالتكلفة)	٤٨٧٠٠٠	٢٥٢٠٠٠
مجمع إهلاك الأصول الثابتة	(١١٧٠٠٠)	(٢٤٠٠٠)
الاستثمار في شركة (الحمد)	٢٢٦٨٠٠	-
إجمالي الأصول	١٢٠٢٠٠٠	٤٥٧٠٠٠
الموردون	٢٢٢٠٠٠	٧٦٠٠٠
أوراق الدفع	٧٩٠٠٠	٨٩٠٠٠
دعوى توزيعات	-	٤٠٠٠٠
رأس المال المنفوع	٤٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠
الأرباح المحتجزة	٥٠١٠٠٠	١٥٢٠٠٠
إجمالي الالتزامات وحقوق المبرعين	١٢٠٢٠٠٠	٤٥٧٠٠٠

وخلال العام ١٣-١٤ تمت المعاملات بين الشركة القابضة (الفتح) وشركتها التابعة (الحمد) :

- قامت شركة الفتح ببيع بضاعة لشركة الحمد ، بلغت تكلفتها لدى شركة الفتح مبلغ ٦٨٠٠٠ جنيه ، وذلك مقابل سعر بيع قدره ٨٥٠٠٠ جنيه . ويتضمن المخزون لدى شركة الحمد من تاريخ الميزانية جزءاً من هذه البضاعة قيمته ٣٥٠٠٠ جنيه ، في حين تم بيع باقي البضاعة المشتراة .
- في ١٠/١٣/٢٠١٣ قامت شركة الفتح ببيع أحد أصولها الثابتة للشركة التابعة (الحمد) ، مقابل مبلغ ٤٢٠٠٠ جنيه ، في حين بلغت قيمته التقديرية بنقائص شركة الفتح ٣٦٠٠٠ جنيه ، وتستخدم الشركة التابعة في إهلاك الأصل المذكور طريقة القسط الثابت خلال المدة المتبقية من حياته الإنتاجية والتي تقدر بـ ٥ سنوات .

المطلوب :

تصوير ورقة العمل للخدمة لإعداد الميزانية المجمعة لشركة الفتح وتابعتها شركة الحمد
في ٢٠١٣/١٢/٣١ - وضع كيفية للتوصل للشركة المجمعة .
الحل :

شركة الفتح وتابعتها شركة الحمد
ورقة عمل إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١

البيان	الميزانية المجمعة	شركة الحمد (رأب)		شركة الفتح (رأب)		الميزانية المجمعة	
		دائري	مدين	دائري	مدين	دائري	مدين
الأصول							
للأصلية						١٦٧٢٥٠	
المستأجر				١٠١٥٠٠		١٧٨٤٥٠	
أوراق القبض	٢٦٨٢٥٠			٧٢٠٠٠		١٠١٥٠٠	
توزيعات توزيع	٢٥٠٤٥٠			٢٨٠٠٠			
مستحقة	١٢٩٥٠٠			-		٣٦٠٠٠	
للمطلوب			٣٦٠٠٠			١٢٢٥٠٠	
الأصول للتغطية	(١)	-		٦٨٠٠٠			
(التكافؤ)	(٢)	١٨٢٠٠٠	٧٠٠٠		٢٥٢٠٠٠	١٨٢٠٠٠	
مجموع إسهامات	(٣)	٧٣٣٠٠٠	٦٠٠٠			١٩٧٠٠٠	
الأصول الثابتة				٦٤٠٠٠			
استثمارات فسي	(٤)	١٨٠٨٥٠		٦٥٠			٢٢٦٨٠٠
شركة الحمد	(٥)	-	٢٢٦٨٠٠				
الإلتزامات وحقوق							
للمدين		١٢٨٣٣٥٠					
للمدينون						٢٢٢٠	
أوراق الدفع				٧٦٠٠٠		٧٩٠٠٠	
دائرو توزيعات		٢٩٨٠٠٠		٨٩٠٠٠			
رأس المال المتفرع		١٦٨٠٠٠		٤٠٠٠٠			
الأرباح المحتجزة	(١)	٤٠٠٠		٣٦٠٠٠		٤٠٠٠٠	
حقوق الأقلية	(٤)	٤٠٠٠٠		١٠٠٠٠٠		٤٠٠٠٠	
الإجمالي	(٥)	٤٨٨١٥٠		١٦٤٨٥٠	١٥٢٠٠٠		
	(٦)	٢٥٢٠٠	٢٥٢٠٠		٤٥٧٠٠٠	٤٥٧٠٠٠	١٧٠٢٠٠٠
		١٢٨٣٣٥٠	٣٠١٠٠٠	٣٠١٠٠٠	٤٥٧٠٠٠	٤٥٧٠٠٠	١٧٠٢٠٠٠

الإيضاحات :

١- تم استبعاد الأرصدة المتبادلة بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة والمتمثلة في رصيد توزيعات الأرباح المستحقة مقابل ٩٠% تمثل حصة الشركة القابضة في دائر توزيعات بالشركة التابعة ($40.000 \times 90\%$) .

٢- تم استبعاد الأرباح غير المحققة المتوقعة بقيمة البضاعة المتبادلة الباقية في مخازن الشركة التابعة وقدرها ٣٥.٠٠٠ جنيه من إجمالي مبيعات الشركة القابضة للشركة التابعة .
نسبة مجمل الربح إلى المبيعات = $(85.000 - 68.000) \div 85.000 = 20\%$

الأرباح المرتبطة بالبضاعة المتبادلة المتبقية = $35.000 \times 20\% = 7.000$ جنيه

وعلى ذلك تم استبعاد مبلغ ٧.٠٠٠ جنيه من قيمة المخزون الخاص بالتابعة مقابل استبعاد ٧.٠٠٠ جنيه من الأرباح المحتجزة للشركة القابضة (الإيضاح (٥)) .

٣- تم استبعاد الأرباح غير المحققة الخاصة بمبيعات الأصول الثابتة (القابلة للإهلاك) من الشركة القابضة إلى الشركة التابعة وقدرها ٦.٠٠٠ جنيه ($42.000 - 36.000$) مقابل استبعاد نفس المبلغ من الأرباح المحتجزة للشركة القابضة (إيضاح (٥)) .

وبناء عليه يصبح الأصل الثابت مقوماً بالتكلفة وقدرها ٣٦.٠٠٠ جنيه ، مما يستلزم إلغاء الإهلاك المحتسب بالزيادة على قيمة الأرباح غير المحققة التي تم إلغاؤها حيث يبلغ إلغاء الإهلاك الخاص بها ١٥٠ جنيه ($6.000 \times 100/100 \times 12/3$) ، على أن تزيد الأرباح المحتجزة للشركة التابعة بتلك القيمة .

٤- تم استبعاد قيمة استثمارات الشركة القابضة في رأس مال الشركة التابعة مقابل نصيبها في حقوق الملكية الخاصة بالشركة التابعة ٢٥٢.٠٠٠ جنيه ($1.000.000 + 152.000$) حيث تم استبعاد الاستثمار في التابعة بمبلغ ٢٢٦.٨٠٠ جنيه ، مقابل ٩٠% من حقوق ملكية التابعة كالتالي .

٩٠% من رأس المال المدفوع = $1.000.000 \times 90\% = 900.000$ جنيه

٩٠% من الأرباح المحتجزة = $152.000 \times 90\% = 136.800$ جنيه

١٣٦.٨٠٠ جنيه

٢٢٦.٨٠٠ جنيه

٥- بناء على التسويات التي تمت في البلود السابقة فإن التسويات التي يلزم إجرائها على رصيد الأرباح المحتجزة للشركة القابضة والتابعة تكون على النحو التالي :

١٣٦٨٠٠ جنيه	- تسوية مدينة على الأرباح المحتجزة للشركة التابعة تمثل ٩٠% مقابل استثمارات للقابضة.
١٥٢٠٠٠ جنيه	- تسوية مدينة على الأرباح المحتجزة للشركة التابعة تمثل ١٠% لحقوق الأقلية.
٧٠٠٠ جنيه	- تسوية مدينة على الأرباح المحتجزة للشركة التابعة تمثل أرباح غير محققة على مخزون البضاعة المتبادلة
٦٠٠٠ جنيه	- تسوية مدينة على الأرباح المحتجزة للشركة القابضة تمثل أرباح غير محققة على مبيعات الأصول الثابتة
(١٥٠) جنيه	- تسوية دفعة على الأرباح المحتجزة للشركة التابعة مقابل إلغاء الإهلاك الخاص بالأرباح غير المحققة الناتجة عن بيع الأصول الثابتة
١٦٤٨٥٠ جنيه	

تم إضافة حقوق الأقلية في ملكية الشركة بمبلغ ٢٥٢٠٠ جنيه (١٠٠٠٠٠ رأس المال المدفوع + ١٥٢٠٠٠ أرباح محتجزة) $\times ١٠\% = ٢٥٢٠٠$ جنيه

تطبيقات الوحدة الخامسة

- ١- لماذا تقضى معايير المحاسبة الدولية باستبعاد العمليات الوسيطة أو المتبادلة بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المالية المجمعة ؟
- ٢- ما هي الاتجاهات التي تأخذها العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة ؟
- ٣- " تنقسم العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة إلى نوعين رئيسيين " . ناقش هذه العبارة بالتفصيل مع إعطاء أمثلة لكل .
- ٤- لماذا تفسر اختلاف أرصدة الحسابات الجارية بين الشركة القابضة وإحدى تابعيها ؟
- ٥- انكر قيد الاستبعاد للآزم إجراؤه عند إعداد الميزانية المجمعة في حالة قيام الشركة القابضة ببيع بضاعة بالأجل للشركة التابعة لها - وما هو التفسير المحاسبي لهذا القيد وأهميته .
- ٦- لماذا يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن العمليات المتبادلة أو الوسيطة بين شركات المجموعة وذلك بفرض إعداد قائمة الدخل الموحدة ؟
- ٧- يثار الجدل المحاسبي حول مقدار الأرباح التي يلزم استبعادها في حالة البضاعة المتبادلة بين شركات المجموعة . على على هذه العبارة موضعاً رأيك الخاص .
- ٨- لماذا تختلف المعالجة المحاسبية لمبيعات الأصول الثابتة المتبادلة عن مبيعات البضاعة المتبادلة وذلك بفرض إعداد القوائم المالية المجمعة .
- ٩- ما المقصود بأسهم الخزنة وما هو الهدف من قيام الشركات المساهمة بشرائها .
- ١٠- ما هو الإجراء المحاسبي الواجب إتباعه ، لدى إعداد الميزانية المجمعة ووجود أسهم خزنة لدى الشركة التابعة في تاريخ الاستثمار .
- ١١- ما هي الإجراءات المحاسبية الواجب إتباعها لدى إعداد الميزانية المجمعة ، بفرض قيام الشركة التابعة بشراء أسهم خزنة في تاريخ لاحق لتاريخ الاستثمار .
- ١٢- ناقش تأثير شراء أسهم خزنة في الشركة التابعة على كل من حقوق الأغلبية وحقوق الأقلية ، إذا تم شراء المسهم بقيمة تزيد عن قيمته الدفترية وهل يختلف التأثير إذا تم شراء المسهم بقيمة تقل عن قيمته الدفترية .

١٣- باعت شركة المختار للتبعية بضاعة إلى شركة الفتح القابضة في ٢٠١٣/١٠/١ بمبلغ ٢٠٠٠٠٠٠ جنيه وقد حقت من ذلك ربحاً قدره ٥٠٠٠٠ جنيه . وقد بلغ المخزون الملقى من هذه البضاعة المتباعدة في مخازن شركة الفتح ٨٠٠٠٠ جنيه . فإذا علمت أن شركة الفتح تتبع للبضاعة للتبعية وللشركة القابضة تتبع طريقة المخزون المستمر .
المطلوب :

- (أ) التسوية اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
(ب) ورقة العمل الجزئية لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

١٤- تمتلك الشركة الأهلية القابضة ١٠٠% من أسهم الشركة الوطنية التابعة وتقوم الشركة القابضة بتوزيع منتجات الشركة التابعة - وفي خلال السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ باعت الشركة التابعة إلى الشركة القابضة بضاعة بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ جنيه وذلك بعد إضافة هامش ربح بنسبة ٢٥% من التكلفة - وقد كان المخزون من البضاعة المتباعدة لدى الشركة الأهلية بسعر البيع ، في ٢٠١٢/١٢/٣١ ، وفي ٢٠١٣/١٢/٣١ هو ٢٠٠٠٠٠ ج ، ٦٠٠٠٠٠ ج على الترتيب .
المطلوب :

إجراء قيد الاستبعاد اللازم في ورقة عمل القوائم المالية المجمعة عن السنة المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

١٥- مطلوب حل التمرين رقم (١٤) بفرض أن نسبة ملكية الشركة القابضة لأسهم الشركة التابعة تبلغ ٨٠% فقط .

١٦- قامت شركة عمرو الكبرى القابضة ببيع آلات إنتاجية إلى شركة حمادة التابعة وذلك في نهاية العام ٢٠١٣ بمبلغ وقدره ٣٠٠٠٠٠ جنيه وذلك بعد تحقيق ربح في هذه الصفقة بلغ ١٠٠٠٠ ج وأن العمر الإنتاجي للآلات محسوباً من بداية العام ٢٠١٣ يقدر بخمس سنوات وأن لشركة التابعة تتبع طريقة الخط المستقيم في إهلاك الأصول الثابتة . وأن الآلات ليس لها قيمة تخريبية .
والمطلوب :

قيد التسوية اللازم لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

١٧- فيما يلي ميزان المراجعة لشركة العصر الجديد القابضة وشركة البركة التابعة والمملوكة للشركة القابضة بنسبة ١٠٠% وذلك في ٢٠١٣/١٢/٣١ (المبالغ بالجنينة) .

اسم الحساب	شركة العصر الجديد		شركة البركة	
	مدین	دائن	مدین	دائن
النقدية	٤٠٠.٠٠٠		٢٠٠.٠٠٠	
المدينون	١٠٠.٠٠٠		١٥٠.٠٠٠	
مخزون البضاعة	٢٠٠.٠٠٠		١٦٠.٠٠٠	
استثمار بالشركة التابعة	٥٠٠.٠٠٠		-	
أصول ثابتة	١٠٠.٠٠٠		٦٠٠.٠٠٠	
رأس المال		٧٠٠.٠٠٠		٥٠٠.٠٠٠
أرباح محتجزة		٣٠٠.٠٠٠		٢٠٠.٠٠٠
الدائنون		١٠٠.٠٠٠		٢٠٠.٠٠٠
قروض طويلة الأجل		١٠٠.٠٠٠		١٥٠.٠٠٠
الإيرادات		٣٠٠.٠٠٠		١٥٠.٠٠٠
المصروفات	٢٠٠.٠٠٠		٩٠.٠٠٠	
	١.٥٠٠.٠٠٠	١.٥٠٠.٠٠٠	١.٢٠٠.٠٠٠	١.٢٠٠.٠٠٠

فإذا علمت ما يلي :

١- ضمن إيرادات الشركة القابضة مبلغ ٤٠٠.٠٠٠ جنيه قيمة خدمات تم تأديتها للشركة التابعة خلال السنة المالية .

٢- باعت الشركة التابعة للشركة القابضة بضاعة بمبلغ ٣٠٠.٠٠٠ جنيه ، قامت الشركة القابضة ببيع ثلثي هذه البضاعة بهامش ربح ١٠% - وما زال الباقي موجوداً بمخازن الشركة القابضة .

٣- ضمن أرصدة المدينين والدائنين لدى الشركة القابضة والشركة التابعة على الترتيب مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ ج قيمة مديونية ودائنية متبادلة بينهما .

٤- تقرر توزيع ٨٠% من الأرباح المحققة لدى الشركتين القابضة والتابعة .

المطلوب :

(أ) إعداد قائمة التسويات اللازمة لإعداد القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

(ب) تصوير القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ .

١٨- مطلوب حل التمرين رقم (١٧) إذا علمت أن الشركة التابعة البركة مملوكة للشركة القابضة العصر الجديد بنسبة ٧٥% .

١٩- فيما يلي قائمة للمركز المالي للشركة القابضة (الفتح) والشركة التابعة (النصر) في ٢٠١٣/١٢/٣١

بيان	شركة الفتح	شركة النصر
تقديرة بالخزينة وبالبطون	٢٤٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠
مدينون	٣٦٠٠٠٠	١٩٥٠٠٠
أوراق قبض	١٩٥٠٠٠	١٢٠٠٠٠
مخزون للبضاعة	٣٣٠٠٠٠	٢٤٠٠٠٠
استثمارات في شركات شركة النصر	١٣١٤٠٠	-
استثمارات في أسهم شركة النصر	٣٣٠٠٠٠	-
أراضي	٢٧٩٠٠٠	١٥٠٠٠٠
أصول ثابتة أخرى بالتكلفة	٦٦٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠
إجمالي الأصول	٢٥٢٥٤٠٠	١٣٠٥٠٠٠
دائنون	١٥٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠
أوراق الدفع	٢٢٥٠٠٠	٧٥٠٠٠٠
خصوم أخرى	١٢٥٤٠٠	٦١٥٠٠٠
قرض شركات ٦%	-	٣٠٠٠٠٠
علاوة إصدار شركات	-	٢٨٥٠٠٠
مخصص إهلاك الأصول الثابتة	٢٤٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠
رأس المال المدفوع	١٠٥٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠
احتياطيات	٤٠٥٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠
أرباح متحتزة	٢٥٥٠٠٠	٧٥٠٠٠٠
أرباح العظم	٧٥٠٠٠	٦٠٠٠٠
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٢٥٢٥٤٠٠	١٣٠٥٠٠٠

فإذا علمت أن :

- اشترت شركة الفتح ٧٠% من الأسهم العادية لشركة النصر في ٢٠١٣/١/١ عندما كانت أرصدة رأس المال والاحتياطيات والأرباح للمحتزة ٣٦٠٠٠٠٠ ١٠٥٠٠٠٠ ٧٥٠٠٠٠ ج

- على الترتيب وقد تقرر تكوين احتياطي رأسمالي بالفرق بين القيمة الدفترية للأسهم المشتراة و ثمن الشراء .
- باعت الشركة التابعة إلى الشركة القابضة خلال سنة ٢٠١٣ أراضي بمبلغ ٩٠٠٠٠ ج علماً بأن تكلفة هذه الأراضي ٧٥٠٠٠ ج - وما زالت الأراضي في حيازة الشركة القابضة حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بعاليه .
- في أول أكتوبر ٢٠١٣ - اشترت الشركة التابعة من الشركة القابضة آلات إنتاجية بمبلغ ١٥٠٠٠ ج علماً بأن تكلفتها ١٢٠٠٠ ج وتستهلك على خمس سنوات من تاريخ الشراء بطريقة القسط الثابت وليس لها قيمة تخريدية في نهاية عمرها الإنتاجي .
- رصيد حساب المدينين لشركة النصر . بينما يتضمن رصيد حساب الدائنين لشركة الفتح مبلغ ٩٠٠٠ ج فقط مستحق لشركة النصر وبالمبحث تبين أن شيكاً بالطريق بالباقي مسحواً لأمر شركة النصر لم يصلها بعد .
- قبلت شركة الفتح كمبيالات بمبلغ ١٨٠٠٠ ج لأمر شركة النصر عن بضاعة مشتراة من هذه الشركة . وقد قامت شركة النصر بخضم ما قيمته ١٢٠٠٠ ج من هذه الكمبيالات لدى البنك والباقي موجود برصيد حساب أوراق القبض في شركة النصر .
- يحتوي مخزون البضاعة بميزانية شركة الفتح على بضاعة قيمتها ١٥٠٠٠ ج مشتراة من شركة النصر ، تكلفتها بالنسبة للشركة البائعة ١٢٠٠٠ ج .
- لم تجر الشركة التابعة (النصر) أية توزيعات من الأرباح خلال سنة ٢٠١٣ .
- يتم إتباع أسلوب المحاسبة بالتكلفة .

المطلوب :

(أ) إعداد قائمة التسويات اللازمة لإعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ ، مع شرح جميع الخطوات .

(ب) إعداد الميزانية المجمعة في ٢٠١٣/١٢/٣١ مبنية بطريقة سليمة .

٢٠ - اشترت شركة الجهاد ٨٠% من الأسهم العادية المتداولة لشركة النجاح في ٢٠١٣/١/١ بمبلغ ٢٢٠٠٠٠ ج - وقد كان هيكل حقوق الملكية لشركة النجاح في تلك

التاريخ كما يلي (المبالغ بالجنيه) :

١٥٠٠٠٠ ج	رأس مال الأسهم العادية (ق.س ١٠ ج / سهم)
٥٠٠٠٠ ج	علاوة إصدار الأسهم
٦٠٠٠٠ ج	احتياطيات
١٠٠٠٠ ج	بطرح : ٢٠٠٠ سهم من أسهم الخزنة بتكلفة
٢٥٠٠٠٠ ج	صافي حقوق المساهمين

المطلوب :

إجراء قيد الاستبعاد وتنسوية للالتزام لإعداد الميزانية المجمعة في تاريخ الاستثمار .
٢٩- اشترت شركة لجوهري ٧٠% من الأسهم العادية لشركة الخطيب وذلك في ٢٠١٣/١٢/٣١ مقابل مبلغ ٣٠٠٠٠٠٠ ج حيث كان هيكل الملكية في شركة الخطيب في هذا التاريخ كما يلي :

رأس مال الأسهم العادية (في ع / سهم)	٨٠٠٠٠٠ ج
علاوة الإصدار	٨٠٠٠٠٠ ج
أرباح مختصة	٢٤٠٠٠٠٠ ج
إجمالي حقوق المساهمين	٤٤٠٠٠٠٠ ج

- وقد كانت القيمة العادلة لصلى أصول شركة الخطيب تساوى قيمتها الدفترية في تاريخ سيطرة شركة لجوهري عليها .
- وفي ٢٠١٣/١٢/٣١ حققت شركة الخطيب صافي دخل ٩٠٠٠٠٠ ج وقد قررت سداد توزيعات من هذه الأرباح بنسبة ٦٠ % .
- وفي ٢٠١٤/١/١ قامت شركة الخطيب بشراء ٢٠٠٠٠ سهم من أسهمها المتداولة في البورصة مقابل ٦٠٠٠٠٠ ج .

المطلوب :

- إعداد قوائم لتنسوية والاستبعاد لإعداد الميزانية المجمعة وذلك في التواريخ التالية علماً بأن معدل استهلاك شهرة السيطرة هو ٢.٥ % سنوياً :
- ١- في تاريخ الاستثمار أي في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
 - ٢- عقب مرور سنة على تاريخ الاستثمار أي في ٢٠١٣/١٢/٣١ .
 - ٣- عقب شراء شركة الخطيب لأسهم الخزينة أي في ٢٠١٤/١/١ .