

المحور الخامس: محاسبة عمليات اندماج الشركات

اندماج الشركات هو عملية تقوم من خلالها عدد من الشركات (اثنتين على الأقل) بالاتحاد بهدف تكوين شركة واحدة. هذه الأخيرة يمكن أن تأخذ الأشكال المختلفة للشركات التجارية.

يمكن أن نميز في إطار الاندماج بين:

❖ الاندماج من خلال تكوين شركة جديدة (الاتحاد)

❖ الاندماج من خلال الامتصاص

1- الاندماج من خلال تكوين شركة جديدة

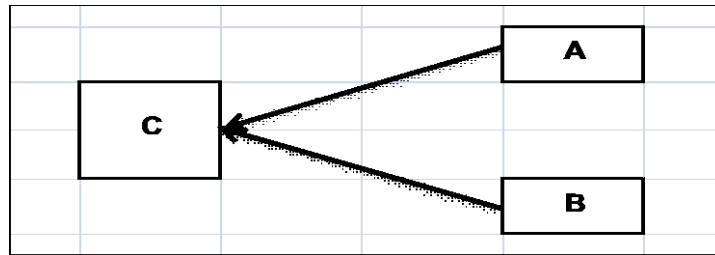
وتتمثل هذه الطريقة في اتحاد شركتين (A و B) على الأقل، بهدف تكوين شركة جديدة (C). حيث يتم تحويل مساهمات كل من الشركتين (A) و (B) إلى الشركة (C) ومن ثم الشروع في تسجيل انحلال كل من الشركتين المندمجتين (A) و (B). من جهة أخرى، يمكن الإشارة إلى إعادة تقييم عناصر الأصول لكل من الشركتين ضمن مشروع الاندماج.

يمكن حصر المعالجة المحاسبية لمثل هذه الطريقة في المراحل التالية :

✓ تسجيل عملية الانحلال (la dissolution) للشركتين المدمجتين (A و B)؛

✓ تسجيل عملية تكوين للشركة الجديدة (C).

والشكل الموالي يبين ذلك:



مثال: (اندماج شركتين بهدف تكوين شركة جديدة C)

لتكن ميزانية الشركتين (A) و (B) كما يلي:

ميزانية الشركة A			
المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
400 000	رأس المال	740 000	الأصول المختلفة
200 000	إحتياطات		
140 000	ديون مالية		
740 000	مجموع الخصوم	740 000	مجموع الأصول
ميزانية الشركة B			
المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
800 000	رأس المال	1 550 000	الأصول المختلفة
600 000	إحتياطات		
150 000	ديون مالية		
1 550 000	مجموع الخصوم	1 550 000	مجموع الأصول

❖ معلومات إضافية:

- يتكون رأس مال كل شركة (A و B) من أسهم بقيمة إسمية 20 دج للسهم.
- تم إعادة تقييم مختلف أصول الشركة A لتصبح بقيمة 940 000 دج ، وكذا مختلف أصول الشركة B لتصل قيمتها إلى 1 750 000 دج.
- تقدمت كل من الشركتين بمختلف أصولها وخصومها، بهدف تكوين شركة جديدة (C) ، في حين أن رأس مال (C) يتكون من أسهم بقيمة 20 دج للسهم الواحد.

المطلوب: إعداد الميزانية الافتتاحية للشركة (C) وكذا مختلف التسجيلات المحاسبية الضرورية

الحل:

أ- إعادة تقييم عناصر الشركتين

البيان	القيمة المحاسبية الصافية VNC	القيمة العادلة JV	فارق التقييم
أصول الشركة A	740 000	940 000	200 000
أصول الشركة B	1 550 000	1 750 000	200 000

- التسجيل المحاسبي لإعادة التقييم لدى الشركتين A و B .

200 000	200 000	مختلف أصول الشركة A	123	2X
		فارق الإدماج		3X
200 000	200 000	مختلف أصول الشركة B	123	2X
		فارق الإدماج		3X

ب- التسجيل المحاسبي لعملية انحلال الشركة A

940 000	800 000	من د/ الشركة C	إلى د/ مختلف الأصول	467
	140 000	د/ مختلف الخصوم		5X
				2X
				3X
		إلغاء أصول و خصوم الشركة A		4X
	800 000	سندات المساهمة		261

800 000		الشركة C تقديم 3000 سهم للشركة A على مستوى C	467	
	400 000	رأس المال		101
	200 000	إحتياجات		106
	200 000	فارق الإندماج		123
800 000		عمليات على رأس المال	456	
	800 000	عمليات على رأس المال		456
800 000		سندات المساهمة إلغاء سندات المساهمة A	261	

ج- التسجيل المحاسبي لعملية انحلال الشركة B

	1 600 000	من د/ الشركة C		467
	150 000	د/ مختلف الخصوم		5X
1 750 000		إلى د/ مختلف الأصول	2X } 3X } 4X }	
		مساهمات الشركة B		
	1 600 000	سندات المساهمة		261

1 600 000		الشركة C تقديم 3000 سهم للشركة B على مستوى C	467	
	800 000	راس المال		101
	600 000	إحتياطيات		106
	200 000	فارق الإندماج		123
1 600 000		عمليات على رأس المال	456	
	1 600 000	عمليات على رأس المال		456
1 600 000		سندات المساهمة إلغاء سندات B	261	

د- التسجيل المحاسبي في يومية الشركة C (تأسيس الشركة C)

	800 000	من د/ الشركة A حسابات المساهمة		4561
	1 600 000	د/ الشركة B حسابات المساهمة		4562
2 400 000		إلى د/ مختلف الأصول الوعد بالمساهمة	101	
	940 000	مختلف الأصول		2X } 3X }
800 000		الشركة A حسابات المساهمة	4561	

140 000		مختلف الخصوم	5X	
		تنفيذ الوعد بالمساهمة من طرف الشركة A		
	1 750 000	مختلف الأصول		2X } 3X }
		الشركة B حسابات المساهمة		
1 600 000		مختلف الخصوم	4562	
150 000		تنفيذ الوعد بالمساهمة من طرف الشركة B	5X	

هـ - التحليل :

علما أن:
القيمة الاسمية للسهم = سعر الإكتتاب
القيمة الحقيقية للسهم = صافي الأصول / عدد الأسهم
حق الإكتتاب = عدد الأسهم الجديدة / عدد الاسهم القديمة

- القيمة الإسمية لأسهم الشركة A = 20 دج / سهم

- القيمة الاسمية لأسهم الشركة B = 20 دج / سهم

- القيمة الحقيقية لأسهم الشركة A = 20 000 / 800 000 = 40 دج / سهم

- القيمة الحقيقية لأسهم الشركة B = 40 000 / 1 600 000 = 40 دج / سهم

➤ عدد الأسهم الممنوحة للشركة A في الشركة C = 20 / 800 000 = 40 000 سهم

← علما أنه: حق الإكتتاب = عدد الأسهم الجديدة / عدد الاسهم القديمة

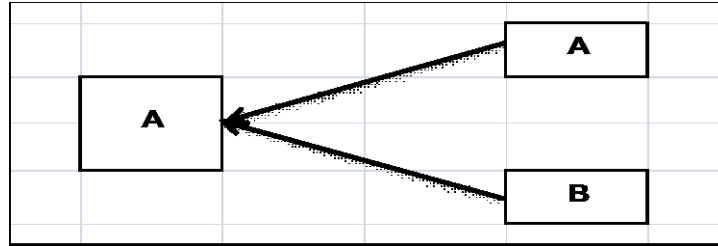
تعويض الشركة A بـ : 40 000 سهم في الشركة C مقابل 20 000 سهم في الشركة A قبل الاندماج.

بطريقة أخرى : تعويض الشركة A بـ 2 أسهم في الشركة C عن كل سهم الشركة في A

2- الاندماج من خلال الامتصاص

الاندماج من خلال الامتصاص هو اندماج شركة أو أكثر في شركة أخرى قائمة ما ينتج عنه محاسبيا:

- ✓ تسجيل انحلال الشركة المدمجة؛
 - ✓ التسجيل المحاسبي لعملية زيادة رأس المال وعلاوة الاندماج ضمن دفاتر الشركة المندمج فيها؛
 - ✓ إلغاء الديون والحقوق (المساهمات أو القروض) المتبادلة في حالة وجودها.
- والتمثيل البياني التالي يبين ذلك:



مثال 2: (الاندماج من خلال الإمتصاص)

لتكن ميزانية الشركتين A، B كما يلي :

ميزانية الشركة A			
المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
900 000	رأس المال	1 850 000	مختلف الأصول
720 000	إحتياطيات		
230 000	ديون مالية		
1 850 000	مجموع الخصوم	1 850 000	مجموع الأصول
ميزانية الشركة B			
المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول

600 000	راس المال	950 000	مختلف الأصول
210 000	إحتياطيات		
140 000	ديون مالية		
950 000	مجموع الخصوم	950 000	مجموع الأصول

❖ معلومات إضافية:

- رأس مال الشركة A يتكون من: 30 000 سهم بقيمة 30 دج للسهم
 - رأس مال الشركة B يتكون من: 30 000 سهم بقيمة 20 دج للسهم
 - بافتراض عدم وجود أي مساهمات متبادلة بين الشركتين A و B. قامت الشركة A بامتصاص الشركة B
- المطلوب**

✓ إعداد الميزانية الافتتاحية للشركة A بعد الاندماج (امتصاص الشركة B) مع تقديم التسجيلات المحاسبية المناسبة؟

الحل:

أ- التحليل:

- القيمة الإسمية لأسهم الشركة A = 30 دج لسهم
- القيمة الإسمية لأسهم الشركة B = 20 دج لسهم
- القيمة الحقيقية لأسهم الشركة A = $(230\ 000 - 1\ 850\ 000) / 30\ 000 = 54$ دج لسهم
- القيمة الحقيقية لأسهم الشركة B = $(140\ 000 - 950\ 000) / 30\ 000 = 27$ دج لسهم
- عدد الأسهم الممنوحة للشركة B من طرف الشركة A = صافي الأصول B / القيمة الحقيقية لسهم A = $(140\ 000 - 950\ 000) / 54 = 15\ 000$ سهم

- علاوة الإصدار = (القيمة الحقيقية - القيمة الإسمية) X عدد الأسهم الممنوحة

$$= 15000 \times (30 - 54) = 360\,000 \text{ دج}$$

ب: التسجيل المحاسبي لانحلال الشركة B

	810 000	من د/ الشركة A	467
	140 000	د/ مختلف الخصوم	5X
950 000		إلى د/ مختلف الأصول	2X } 3X } 4X }
		إلغاء أصول وخصوم الشركة B	
810 000	810 000	سندات المساهمة الشركة A تقديم 15000 سهم بقيمة إسمية 30 دج وقيمة حقيقة 54 دج للشركة B على مستوى A	261 467
810 000	600 000	رأس المال	101
	210 000	إحتياجات	106
		عمليات على رأس المال إلغاء الأموال الخاصة للشركة B	456
810 000	810 000	عمليات على رأس المال سندات المساهمة للشركة B إلغاء سندات المساهمة للشركة B	456 261

ج- التسجيل المحاسبي على مستوى الشركة المدمج فيها (الشركة الماصة A)

	810 000	من د/ عمليات على رأس المال (B)		456
450 000		إلى د/ رأس المال	101	
360 000		د/ علاوة الاندماج	103	
		الوعد بالاندماج		
	950 000	مختلف الأصول		2X } 3X }
810 000		الشركة B حسابات المساهمة	456	
140 000		مختلف الخصوم	5X	
		تنفيذ الوعد من طرف الشركة B		