التقييم ماقبل الإندماج لتحديد قيمة الشركة وقيمة المساهمة

1. **المحاسبة عن الاندماج بطريقة المصالح المشتركة:** وتعرف بكونها طريقة للمحاسبة عن الاندماج قائمة على تبادل مشترك واستمرار ملكية المصالح الداخلة في الإندماج، وطبقا لهذه الطريقة يتم تقييم عناصر الأصول والخصوم بالتكلفة التاريخية(الدفترية) لها بغض النظر عما اذا كانت تعكس القيمة الحقيقية والعادلة في تاريخ الاندماج أم لا.

وتشمل عملية التقييم وفق هذه الطريقة المراحل التالية:

- تقييم أصول وخصوم **الشركتين الدامجة والمندمجة** بالتكلفة المحاسبية دون اللجوء إلى إعادة تقييم الأصول
- تحديد القيمة الحقيقية للسهم= صافي المركز المالي للشركة (القيمة المحاسبية للحصص)/عدد الأسهم
- تحديد معدل التبادل = القيمة الحقيقية لأسهم الشركة المندمجة / القيمة الحقيقية لأسهم الشركة الدامجة.
- حساب عدد الأسهم المصدرة= عدد أسهم الشركة المندمجة x معدل التبادل.
- حساب الزيادة في رأسمال الشركة الدامجة =عدد الأسهم المصدرة x القيمة الإسمية لسهم الشركة الدامجة
- حساب علاوة الإصدار = قيمة المساهمات – الزيادة في رأس المال.

2. **المحاسبة عن الاندماج بطريقة الشراء:**

تعتبر طريقة الشراء الطريقة الوحيدة المطبقة وفق المعيار الدولي للإبلاغ المالي رقم 3، وفي ظل هذه الطريقة يتم إعادة تقييم الأصول والخصوم بالقيمة العادلة، وهي القيمة التي يتم فيها تبادل الأصول بين بائع ومشتري لكل منهما إرادة مستقلة، والفرق بين القيمة العادلة لصافي الأصول المنتقلة وبين تكلفة الشراء ومصاريف الإندماج المباشر يعتبر إما شهرة موجبة أو شهرة سالبة، وتعد هذه الطريقة مقبولة محاسبيا للتسجيل المحاسبي لعناصر الاصول والخصوم لأنها تتفق مع المبادئ المحاسبية المتعارف عليها.

وتتم المحاسبة عن عمليات الاندماج بتطبيق طريقة الشراء وفقا للخطوات التالية:

- تحديد الشركة المقتنية (وهي الشركة التي تحصل على السيطرة على الشركات الاخرى موضوع الاندماج)؛
- تحديد تكلفة الاندماج (تكلفة الشراء) وتتضمن القيمة العادلة للأصول المعطاة سواء كان نقدي أو أصول أخرى والالتزامات المحتملة وأدوات حقوق الملكية المقدمة من الشركة المقتنية للشركة المقتناة ويضاف لها التكاليف المباشرة التي تنسب مباشرة لعملية الاندماج مثل المصاريف القانونية وأتعاب المحامين، أما المصاريف غير المباشرة لعملية الاندماج مثل المصاريف الادارية العامة فأنها تعد مصروفات زمنية تحمل على كشف الدخل لفترة تكبدها؛
- توزيع تكلفة تجميع الاعمال، فقد اوجب المعيار على الشركة المشتريه في تاريخ الاندماج الاعتراف بالأصول القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة والطارئة التي تلبي معايير الاعتراف بقيمتها العادلة في ذلك التاريخ؛
- المحاسبة عن اي فرق بين تكلف تجميع الاعمال وحصة الشركة المقتنية في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات التي تم الاعتراف بها، سواء كان الفرق موجبا(شهرة مقتناة) او سالبا (شهرة سالبة).

صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المشتراة =إجمالي الأصول مقومة بالقيمة العادلة - إجمالي الالتزامات المقومة بالقيمة العادلة

شهرة الاندماج = تكلفة الشراء - صافي القيمة العادلة لأصول الشركة المشتراة

شهرة الاندماج تسجل في ح 207 ، إذا كانت:

- **موجبة**: أي إذا كانت تكلفة شراء الشركة المندمجة أعلى من صافي قيمتها السوقية العادلة ، فيجب أن يتم الاعتراف بهذا الفرق على أنه شهرة للشركة المندمجة وتسجل في الجانب المدين.
- **سالبة** :أي أن تكلفة شراء الشركة المندمجة تقل عن صافي قيمتها السوقية العادلة ، فيجب أن يتم الاعتراف بهذا الفرق في الجانب الدائن.