



Accounting Master Program 2007

By: Isam Rimawi
irimawi@hotmail.com
<http://www.geocities.com/irimawi/>

2006 - 2005
0777835601

الفصل الاول
talalh@yahoo.com

المحاسبه الماليه المتقدمه
الدكتور طلال حمدون – عميد كلية التجاره

المواضيع التي ستغطيها المادة

محاسبة الاستثمار في الشركات المساهمة - طويل الاجل (الاندماج والاتحاد والشراء)	0
Consolidated Financial Statements	0
Foreign Currencies	0
Translation of Financial Statements	0

● أسباب الاستثمار في الشركات المساهمة :

Economics of Scale	وفورات الحجم	0
Competition	المنافسة (للحد منها)	0
Hostile takeover	السيطره العدائيه	0
Horizontal Integration	تحقيق التكامل الافقي	0
Vertical Integration	تحقيق التكامل العامودي	0
Conglomeration	التنوع في أنشطة الشركة	0

● الاستثمار في الشركات المساهمة من حيث المدة نوعين:-

قصيرة الاجل	Short Term	(ضمن الاصول قصيرة الاجل)	الكلفه أو السوق أيهما أقل
طويلة الاجل	Long Term	(ضمن الاصول طويلة الاجل)	الكلفه فقط

● أنواع الاستثمار في الشركات المساهمة (من حيث حجم الاستثمار)

نسبة الاستثمار	نوع الاستثمار	المعالجة المحاسبية
00 – 20 %	أثر طبيعي Nominal محفظه ماليه Portfolio	الحساب على أساس الكلفه
20 – 50 %	استثمار كبير مؤثر Significant Influence Investment	الحساب على أساس حقوق الملكية لا يتطلب قوائم ماليه موحده
50 – 100 %	سيطره Control توحيد أعمال Business Combinations لم يعد مجرد استثمار	نقل أصول والتزامات أو استخدام (الكلفه أو حقوق الملكية) يطلب قوائم ماليه موحده

● أشكال توحيد الاعمال (أكثر من 50 – 100 %) Forms Business Combinations

النوع	الشكل	المعالجة المحاسبية
الاندماج 100% Merger	$A + B = A$	الحاله الشائعه نقل كامل الاصول والخصوم بالقيمه السوقيه العادله من B الى A $A \leq B$
الاتحاد 100% Consolidation	$A + B = C$	نقل كامل الاصول والخصوم بالقيمه السوقيه العادله من A ومن B الى C $C \leq A + B$
السيطره 50-100% Acquisitions	$A + B = AB$ قابضه و تابعه	طريقة الكلفه أو حقوق الملكية يجب أعداد القوائم الماليه الموحده Parent & Subsidiary Companies

- o في حالة السيطرة (Acquisition) يبقى شركتان منفصلتان هما الشركة القابضة Parent Company (الشركة المستثمره المسيطره) و الشركة التابعة Subsidiary (الشركة المستثمر بها)
- o بالنسبة لتفضيل حالة الاندماج عن الاتحاد أو العكس يعتمد على قوة كل من الشركتين فإذا كانت A أقوى من B فيفضل الاندماج في حين إذا كانت الشركتين بنفس القوة فيفضل الاتحاد

● الطرق المحاسبية لمعالجة توحيد الاعمال (50 – 100 %)

❖ التقييم للاستثمار يكون بالقيمة السوقية العادلة ❖ أرباح الشركة المشتراه خلال العام تضاف منذ تاريخ الشراء ❖ يمكن أن يكون الشراء نقداً أو بأصدار أسهم ❖ قد يترتب شهرة محل موجه أو سالبه ❖ المصاريف المباشرة جزء من كلفة التملك ❖ كلفة التملك هي القيمة العادلة للمبالغ أو الاصول المدفوعة لتملك الشركة المشتراه	طريقة الشراء Purchase Method
❖ التقييم للاستثمار يكون بالقيمة الدفترية للشركة التابعة ❖ أرباح الشركة المشتراه خلال العام تضاف من بداية السنة ❖ الشراء يجب أن يكون بأصدار أسهم ولا يجوز أن يكون نقداً , حيث يتم استبدال أسهم مساهمي الشركة المستثمر بها بأسهم الشركة المستثمره ويتم إثبات قيمة الاستثمار بصافي الاصول الدفترية للاستثمار والمساوي لحقوق ملكية الشركة المستثمر بها مقابل القيمة الاسمية للاسهم المصدرة من قبل الشركة المستثمره والارباح المحتجزه في الشركة المستثمر بها والفرق يعالج في رأس المال الإضافي . (مع أخذ نسبة الشراء بالاعتبار) ❖ لا يترتب أية شهرة لاننا نتعامل مع قيم دفترية ❖ جميع المصاريف مباشرة وغير مباشرة أيرادية ❖ كلفة التملك هي حقوق المساهمين للشركة المشتراه (الغي التعامل بها في نهاية 2001 من قبل FASB , الالغاء لم يشمل الشركات التي كانت تستخدم هذه الطريقة قبل الالغاء) ولهذا لم يتم التطرق لها في دراستنا	المصالح المشتركة Pooling of Interest

● مفاهيم أساسية

- صافي الاصول (Net Assets) هي قيمة الاصول – الالتزامات وتساوي (حقوق الملكية)
- القيمة العادلة (Fair Market Value) هي القيمة العادلة السوقية
- القيمة الدفترية (Book Value) هي القيمة التاريخية المثبتة بالدفاتر المحاسبية
- كلفة الاستثمار (Investment Cost) هي ثمن الشراء + مصاريف الشراء المباشرة الاستثمار
- ثمن الشراء (Purchase Cost) هو الثمن المدفوع نقداً أو القيمة السوقية للاسهم المصدرة عن الشركة المستثمره لشراء الاستثمار
- مصاريف الشراء المباشرة للاستثمار (Direct Cost) هي مصاريف لا بد منها لشراء عمولات السمسرة وأتعاب المحاسبية
- المصاريف غير المباشرة للاستثمار (Indirect Cost) هي مصاريف غير مباشرة لعملية شراء الاستثمار ويمكن الشراء بدونها وعليه فأن مصاريف إصدار الاسهم هي مصاريف غير مباشرة حيث يمكن أن يتم الشراء نقداً وبالنسبة لمصاريف الإصدار تخصم من رأس المال الإضافي في حقوق الملكية ولا تدرج ضمن المصاريف أما المصاريف الغير مباشرة الأخرى فتعتبر مصروفات. ولا تضاف على كلفة الاستثمار

- **شهرة المحل (Good will) = كلفة الاستثمار – (% الاستثمار × القيمة العادلة لصافي أصول المشتراه)**
- **شهرة المحل الموجبه :** يتم أطفائها في حالة انخفاض قيمتها حيث يعاد تقييمها سنويا ومعالجتها في حالة الانخفاض فقط
- **شهرة المحل السالبة (Bad will)** يتم تخفيض القيم السوقية لاصول الشركه المستثمر بها B طويلة بقيمة الشهره السالبة (حيث يتم التوزيع على تلك الاصول حسب نسبة كل منها) وفي حالة زيادة الشهره السالبة عن القيم السوقية للاصول طويلة الاجل للشركه المستثمر بها B فإن الزيادة تسجل كأيرادات مؤجله يتم أطفائها سنويا ضمن الايرادات الاخرى السنويه.

● **حقوق الاقلية (or Non Controlling Interest Minority Interest)**

في حالة أن القابضه تملك أقل من 100% من الشركه التابعه حيث أن النسبه المتبقيه والغير مملوكه للقابضه تمثل حقوق الاقلية و يتم أظهاره في القوائم الماليه الموحده والذي تختلف قيمته حسب مفهوم أو طريقة المعالجه المحاسبية (مفهوم الشركه الام أو مفهوم الوحده الاقتصاديه) والذي سيتم التطرق له لاحقا

1	Merger	$Investment\ Cost = Net\ assets$		
2	Merger	$Investment\ Cost > Net\ assets$	Positive	Goodwill
3	Merger	$Investment\ Cost < Net\ assets$	Reducing	Assets
4	Merger	$(Investment\ Cost - Net\ assets) < Fixed\ assets$	Negative	Goodwill
5	Consolidation	2 Merger situations		
6	Acquisition	100%		
7	Acquisition	From 50% - less than 100%		

Date of Combination

- | | | |
|---------------------------------|--|----------|
| a. Start of the accounting year | expenses and income accounts Balance = | (Zero) |
| b. Through the accounting year | expenses and income accounts Balance > | (Zero) |

A) Entry Vouchers

in Comp. A Book

Investment Cost = Net Assets Value === >	From Investment in Comp. B XXX		
	To	Cash X	Include direct Expenses
		Stocks X	In Par Value
Investment Cost > Net Assets Value === >	From Additional Paid-in Capital X		
	To	Cash X	Stock Issue Expenses
	From Assets (Comp. B) XXXX		Faire Values
Investment Cost > Net Assets Value === >	To	Credits & Duties (Comp. B) X	
		Investment in Comp. B XXX	
	From Assets (Comp. B) XX		
Investment Cost < Net Assets Value === >	To	Goodwill X	Difference Between Investment Cost - Net Assets Value
		Credits & Duties (Comp. B) X	
		Investment in Comp. B XXX	
Investment Cost < Net Assets Value Defference Value < Fixed Assets Value === > Negative Goodwill	we deduct the difference from the Comp. B fixed assets each in it's Percentage from the all fixed assets Fair Value if the difference Value more than the fixed assets ==> Negative Goodwill		
	From Current Assets (Comp. B) XXX		
	To	Credits & Duties (Comp. B) X	Negative Goodwill
		Investment in Comp. B X	
		Deferred Credit X	Defference Value - Fixed assets Fair Value

القيود في دفاتر الشركة المستثمرة في حالتها الاندماج والاتحاد (طريقة الشراء)

(الفرض أن الشركة A المستثمرة أشرت الشركة B المستثمر بها)

1) قيد رسملة الاستثمار في دفاتر الشركة A (أثبات قيمة الاستثمار بكلفته)

من ح/ الاستثمار في B (كامل كلفة الاستثمار)
الى مذكورين
ح/ النقدية (المدفوع نقدا ثمن شراء ومصاريف مياشره)
ح/ رأس المال (القيمة الاسمية للاسهم المصدرة من A لشراء B)
ح/ رأس المال الاضافي (القيمة المدفوعة بالزيادة عن القيمة الاسمية للاسهم المصدرة)

أثبات الاستثمار في الشركة B بالكلفة ما دام حجم الاستثمار من 20 – 100 % (الاندماج والاتحاد والسيطره)

2) قيد نقل أصول والتزامات الشركة B الى دفاتر الشركة A (في الاندماج والاتحاد)

من مذكورين
ح/ أصول B (قيم سوقيه معالجه بالشهره السالبه أن وجدت)
ح/ شهرة المحل (الزيادة في الكلفة عن صافي أصول B السوقيه)
الى مذكورين

- ح/ التزامات B (قيم سوقيه)
 ح/ إيرادات مؤجله (الشهره السالبه الزائده عن قيمة أصول B طويلة الاجل السوقيه)
 ح/ الاستثمار في B (كامل كلفة الاستثمار)

أثبتت نفل أصول والتزامات B بالقيمه السوقيه لدفاتر الشركه A وأغلاق حساب الاستثمار (حسب طريقة الشراء)

في حالة التملك (Acquisition) التي يوجد فيها قابضه وتابعة مستقلتين فيتم عمل قوائم ماليه موحده تظهر مجموع أصول والتزامات الشركتين معا مباشره بعد الشراء.

- في حالتي **الدمج والاتحاد** بعد أن يتم نقل الاصول والالتزامات كما هو موضح بالفيديدين أعلاه فإنه يصبح هنالك شركه واحده ولا يترتب قيود خاصه بالاستثمار الذي تم أغلاقه.
- في حالة **السيطره (Acquisition)** تبقى فيها شركتين مستقلتين ماليًا ومحاسبيا فأن على الشركه القابضه معالجة حصتها في الشركه التابعه في دفاترها والذي قد يتم بأستخدام طريقة الكلفه أو طريقة حقوق المملكه. بالاضافه الى أنه يقع عليها عبء أعداد قوائم ماليه موحده خارج دفاترها وهنا نلاحظ أنه لا يوجد أي تأثير أو انعكاسات على دفاتر الشركه التابعه بوجود الاستثمار.
- أن قيد **أثبتات شراء الاستثمار** (رسملة الاستثمار) لا يختلف في حالة السيطره عن حالتي الاندماج والاتحاد والموضحه أعلاه.

القوائم الماليه الموحده

Consolidation Financial Statements

- هي قوائم ماليه يتم فيها توحيد القوائم الماليه للشركتين في قوائم موحده (في حالة التملك Acquisition) حيث تبين القيم الدفترية للشركه القابضه والقيم السوقيه العادله بتاريخ الشراء لما يخص الشركه القابضه (Parent Company) في الشركه التابعه (Subsidiary Company) بعد معالجة الغاء العمليات الماليه المتداخله والمتبادله بين الشركتين.
- الحاجه للقوائم الماليه تكون لوجود شركتين منفصلتين الا أن الشركه القابضه تملك السيطره على قرارات الشركه التابعه وبهذه الحاله تكون وجهة النظر الماليه والقانونيه للشركتين على أنهم شركه واحده بغض النظر عن نسبة التملك ما دامت تتراوح ما بين 50 – 100 % . وتقوم فكرة القوائم الموحده على افتراض مشابه للفروع حيث يتم معامله الشركه القابضه كالمركز والشركه التابعه كالفرع .
- القوائم الماليه الموحده هي :-
 - قائمة الدخل الموحده
 - كشف الارباح المحتجزه الموحد
 - الميزانيه الموحده
 - كشف التدفقات النقدية الموحد
- القوائم الماليه الموحده تكون خارج سجلات كل من الشركتين, ويكون عبء أعدادها من مسؤوليه الشركه القابضه .

- هنالك استثناء حيث لا يتم أعداد القوائم المالية الموحده في حالة الاستثمار من 50 – 100 % في أي من الحالتين التاليتين :-
 - إذا كان الاستثمار لفترة مؤقتة – أي الغايه هي البيع بعد فترة لتحقيق الربح من فرق السعر وليس من التشغيل للشركه التابعه.
 - إذا كان الاستثمار في دوله تمنع السيطرة

الاجراءات المتبعه في أعداد القوائم المالية الموحده

1. الحصول على القوائم المالية لكل من الشركه القابضه والتابعه
2. تفريغ بيانات القوائم المالية للشركتين في نموذج ورقة العمل (Working Paper)
3. إجراء التعديلات لبعض البنود تحت أعمدة مدين ودائن في التسويات.
4. جمع قيمة كل بند في العمود الاخير من ورقة العمل (الرصيد الموحد)

Working Paper

ورقة العمل

البيان Account	القابضه Parent BV	التابعه Subsidiary BV	التسويات Adjustments & Eliminations	الرصيد الموحد Consolidation Balance
			Credit Debit	

- القانون أو النظام المحاسبي لا يتطلب شكل محدد لاوراق العمل الموحده كما لا يتطلب عمل قيود التسويه لها وعليه يمكن عملها بأي شكل نريده .

- يمكن استخدام الطريقه المباشره في أعداد القوائم المالية الموحده (دون استخدام قيود)
- ويمكن استخدام القيود (قيود تسويه للقوائم الموحده) في أعداد القوائم المالية الموحده

قيود تسوية القوائم المالية لا ترحل لانها ليس لها دفاتر محاسبية (هي قيود خارج دفاتر كل من الشركتين)

قيود تسوية القوائم المالية الموحده بعد الشراء مباشره

حسب مفهوم الشركه الام (القابضه) Parent Company Concept

(الفرض أن الشركه A المستثمره أشرت نسبة (A %) من الشركه B المستثمر بها)
وبذلك يكون الجزء المتبقي الذي لا تملكه A في B حقوق الغير = (1 - B %) = A %)

من المذكورين

ح/ رأس مال B	(قيم دفترية من سجلات B)
ح/ أرباح محتجزه B	(قيم دفترية من سجلات B)
ح/ رأس المال الاضافي B	(قيم دفترية من سجلات B)
ح/ أصول A %)	B × القيمة السوقية الزائده عن الدفترية (B)
ح/ التزامات A %)	B × القيمة السوقية الناقصه عن الدفترية (B)
ح/ شهرة المحل	(كلفة الاستثمار - A %) × صافي أصول B (السوقيه)

الى المذكورين

ح/ أصول A %)	B × القيمة السوقية الناقصه عن الدفترية (B)
ح/ أصول B	(التخفيض في قيمة الاصول طويلة الاجل B بقيمة الشهره السالبه)
ح/ التزامات A %)	B × القيمة السوقية الزائده عن الدفترية (B)

- ح/ أيرادات مؤجله (الشهره السالبه الزائده عن قيمة أصول B طويلة الاجل السوقيه)
 ح/ حقوق الاقلية ($B\% \times$ حقوق الملكية الدفترية في B)
 ح/ الاستثمار في B (كامل كلفة الاستثمار والمثبتة في دفاتر A عند شراء الاستثمار)

قيد التسويه الخاص بتسويات القوائم الماليه الموحد (الميزانيه الموحد) والذي يعد خارج دفاتر الشركتين

مفاهيم القيد

● في الطرف المدين للقيد (زيادة الاصول تكون جعلها مدينه وتخفيض الخصوم يكون جعلها مدينه)

- 1) تم أغلاق (أستبعاد) حساب حقوق ملكية الشركه B (الوارد في دفاتر B بالكامل)
- 2) تم زيادة قيمة اصول B بما يخص $A\%$ (في الزياده بالقيمه السوقيه عن الدفترية لاصول B
- 3) تم تخفيض قيمة التزامات B بما يخص $A\%$ (في النقص بالقيمه السوقيه عن الدفترية لالتزامات B
- 4) تم معالجة زيادة كلفة الاستثمار عن حق A في صافي أصول B بحساب شهرة المحل

● في الطرف الدائن للقيد (تخفيض الاصول يكون جعلها دائنه وزيادة الخصوم يكون جعلها دائنه)

- 1) تم تخفيض قيمة اصول B بما يخص $A\%$ (في النقص بالقيمه السوقيه عن الدفترية لاصول B
- 2) تم تخفيض قيمة اصول B طويلة الاجل بقيمة الشهره السالبه
- 3) تم زيادة قيمة التزامات B بما يخص $A\%$ (في الزياده بالقيمه السوقيه عن الدفترية لالتزامات B
- 4) تم معالجة الشهره السالبه الفائضه بعد معالجتها في البند 2 أعلاه بأثباتها كأيراد مؤجل
- 5) تم أثبات حقوق الغير والتي لم تملكها الشركه A في $B\%$ (من حقوق ملكية B الدفترية) أو صافي قيمة أصول B الدفترية) و ذلك حسب مفهوم الشركه الام (القابضه) Parent Company Concept علما بانّه يوجد معالجه أخرى ممكنه حسب مفهوم الوحدة الاقتصاديه Economic Unit والتي تعتمد صافي قيمة الاصول السوقيه (العادله) بدلا من صافي قيمة الاصول الدفترية ل B
- 6) تم أغلاق حساب الاستثمار في B والوارد ضمن حسابات الشركه القابضه A .

أستنتاجات قيد تسوية القوائم الماليه الموحد بعد الشراء

حسب مفهوم الشركه الام (القابضه) Parent Company Concept

(صافي الاصول في الميزانيه = حقوق الملكية)
 القيم التي تضمنها القوائم الموحد (قائمة الميزانيه الموحد)

لطرف المدين (الاصول)	$+ \text{أصول A (قيم دفتريه من دفاتر A)}$ $+ \text{أصول B (قيم دفتريه من دفاتر B)}$ $\pm A\% \times \text{الزياده في قيمة اصول B العادله عن قيمها الدفترية}$ $- \text{النقص في قيمة اصول B الناتجه عن الشهره السالبه}$ $+ A\% \times \text{(الكلفه - صافي قيمة أصول B السوقيه) الشهره}$
------------------------	---

$ \begin{aligned} & + \text{التزامات A} \\ & + \text{التزامات B} \\ & \pm A\% \times \text{الفرق في قيمة التزامات B العادلة عن قيمها الدفترية} \\ & + \text{الشهره السالبه (الزائده عن الاصول طويلة الاجل العادله ل B أيراد مؤجل} \\ & + \text{حقوق الاقلية (B\% \times \text{صافي اصول B الدفترية)} \\ & + \text{حقوق ملكية A} \end{aligned} $	الطرف الدائن الالتزامات + حقوق الملكية
---	--

- تم معالجة حساب الاستثمار الوارد في دفاتر الشركة القابضة A (كلفة الاستثمار) مقابل صافي أصول B الدفترية والمساوي لحقوق ملكية B الدفترية حيث تم أغلقهما ببعض في القوائم الموحدة والفرق بينهما تم معالجته بالشهره الموجهه أو السالبه.

على فرض تساوي القيم الدفترية للقيم السوقية لاصول والتزامات B فإن القيد سيقصر على جعل حقوق ملكية B مدين وحساب الاستثمار دائن والفرق بينهما يكون شهره موجهه أو سالبه يخفض بها أصول B طويلة الاجل

- تم إعادة تقييم لصافي أصول B (حقوق ملكية B) والاعتراف بالجزء الخاص في A من إعادة التقييم وعكس أثر إعادة التقييم على الشهره التي تم التوصل اليها في البند أعلاه

الشهره = الكلفه - A% (أصول B - خصوم B)
أي زياده للقيم السوقية عن الدفترية في الاصول ستخفض الشهره وأي نقص سيزيد الشهره المحسوبه أعلاه
أي زياده للقيم السوقية عن الدفترية في للالتزامات ستزيد الشهره وأي نقص سيخفض الشهره المحسوبه أعلاه

- تم معالجة حق الغير أو الاقلية (B%) والذي لم يتم إعادة تقييمه (حيث تم إعادة تقييم وأثبت شهره محل لما يخص A% فقط) كما هو موضح أعلاه وعليه فإن حق الاقلية لا يشمل أي من نتائج إعادة التقييم والشهره .

$$\text{حقوق الغير (الاقلية)} = B\% \times \text{صافي قيمة الاصول الدفترية للشركه التابعه B}$$

- ® ضمن مفهوم الشركه الام يتم ادراج حقوق الغير في الميزانيه الموحده بعد الالتزامات وقبل حقوق الملكية وهي تعادل

قيود تسوية القوائم الماليه الموحده بعد الشراء مباشره

حسب مفهوم الوحده الاقتصاديه Economic Unit Concept

- (الفرض أن الشركه A المستثمره أشرت نسبة (A%) من الشركه B المستثمر بها) وبذلك يكون الجزء المتبقي الذي لا تملكه A في B حقوق الغير = (1 - B%) = A%)
- حسب مفهوم الوحده الاقتصاديه فانه يتطلب اعتبار الشركتين كوحده اقتصاديه واحده وعليه فإن كامل الفروقات بين القيمه الدفترية والعادله للاصول والالتزامات للشركه التابعه تؤخذ بعين الاعتبار لغايات أعداد الميزانيه الموحده وتحتسب الشهره على أساس 100% .
- حسب مفهوم الوحده الاقتصاديه فإن حقوق الاقلية تساوي B% من صافي القيمه العادله لصافي أصول B ويتم أظهار حسابها في الميزانيه الموحده ضمن حقوق المساهمين وكبند مستقل.

من المذكورين

(قيم دفترية من سجلات B)	ح/ رأس مال B
(قيم دفترية من سجلات B)	ح/ أرباح محتجزة B
(قيم دفترية من سجلات B)	ح/ رأس المال الاضافي B
(القيمة السوقية الزائده عن الدفترية B)	ح/ أصول B
(القيمة السوقية الناقصة عن الدفترية B)	ح/ التزامات B
(كلفة الاستثمار - (A% × صافي أصول B السوقية))	ح/ شهرة المحل

الى المذكورين

(القيمة السوقية الناقصة عن الدفترية B)	ح/ أصول B
(التخفيض في قيمة الاصول طويلة الاجل B بقيمة الشهره السالبه)	ح/ أصول B
(القيمة السوقية الزائده عن الدفترية B)	ح/ التزامات B
(الشهره السالبه الزائده عن قيمة أصول B طويلة الاجل السوقية)	ح/ إيرادات مؤجله
(حقوق الملكية الدفترية في B)	ح/ حقوق الاقلية
(كامل كلفة الاستثمار والمثبتة في دفاتر A عند شراء الاستثمار)	ح/ الاستثمار في B

قيد التسويه الخاص بتسويات القوائم الماليه الموحد (الميزانيه الموحد) والذي يعد خارج دفاتر الشركتين

أحتساب الشهره

$$A\% \text{ من الشهره} = (\text{الكلفه}) - (A\% \times \text{صافي قيمة الاصول العادله للشركه التابعه B})$$

$$100\% \text{ من الشهره} = \text{؟؟؟}$$

$$100\% \text{ من الشهره} = (\text{الكلفه} \div A\%) - (\text{صافي قيمة الاصول العادله للشركه التابعه B})$$

أحتساب حقوق الملكية

$$\text{حقوق الغير (الاقلية)} = B\% \times \text{صافي قيمة الاصول العادله للشركه التابعه B}$$

وهنا كون صافي الاصول العادله هي المعتمده فأنها لا تساوي حقوق ملكية B الدفترية
 ® من مفهوم الوحده الاقتصاديه الام يتم ادراج حقوق الغير في الميزانيه الموحد في الميزانيه الموحد
 ضمن حقوق الملكية في بند مستقل

الطرق المحاسبية لمعالجة حساب الاستثمار في دفاتر القابضه

عند الشراء يسجل الاستثمار بكلفته (نفس قيد رسملة الاستثمار في حالتي الدمج والاتحاد) الا أنه في الفترات اللاحقه للاستثمار فأن هنالك طريقتان لمعالجة الاستثمار في دفاتر الشركه القابضه .

B. طريقة حقوق الملكية Equity Method

يتأثر حساب الاستثمار بالربح المحقق والموزع في الشركه التابعه كالتالي: □

- a. يزداد حساب الاستثمار بالنسبة التي تخص الشركة القابضة من الأرباح التي تحققها الشركة التابعة
 b. ينقص حساب الاستثمار بالنسبة التي تخص الشركة القابضة من الأرباح الموزعة للشركة التابعة
 c. ينقص حساب الاستثمار بالنسبة التي تخص الشركة القابضة من الأطفاءات التي تتم في القوائم الموحدة

C. طريقة الكلفة Cost Method

- الأصل هو أن لا يتأثر حساب الاستثمار بالربح المحقق والموزع في الشركة التابعة
 هنالك استثناء حيث تتغير قيمة الاستثمار في أحد الحالات التالية :-
 a. إذا أنخفضت قيمة الاستثمار السوقية (قيمة صاغي أصول الشركة التابعة) بشكل مستمر على مدار ثلاث سنوات أو أكثر.
 b. إذا وزعت الشركة التابعة أرباح تفوق قيمة الأرباح المحققة (أرباح تصفيه)
 أرباح التصفيه (Liquidating Dividend) هي توزيع أرباح أكثر من الربح المحقق لحدى الفترات المالية حيث يكون هنالك توزيع من الأرباح المحتجزة أو الاحتياطيات لأول المدة

□ متى تستخدم طريقة الكلفة و متى تستخدم طريقة حقوق الملكية

- (1) يمكن استخدام أي من الطريقتين إذا كان الاستثمار من 50 – 100 % ما دام أنه سيتم أعداد القوائم المالية الموحدة
 (2) يجب استخدامها إذا كان حجم الاستثمار من 20 – 50 % حيث أنه يكون أثر إيجابي كبير على الشركة المستثمر بها ولا يطلب أعداد قوائم مالية موحدة .

القيود في دفاتر الشركة القابضة

(الفرض أن الشركة A استثمرت بنسبة %A في الشركة B)

- (1) قيد رسملة الاستثمار في دفاتر الشركة A (بكلفته)
 (أثبات قيمة الاستثمار)

من ح/ الاستثمار في B (كامل كلفة الاستثمار)
 الى مذكورين
 ح/ النقدية (المدفوع نقدا ثمن شراء ومصاريف مباشره)
 ح/ رأس المال (القيمة الاسمية للاسهام المصدرة من A لشراء B)
 ح/ رأس المال الاضافي (القيمة المدفوعة بالزيادة عن القيمة الاسمية للاسهام المصدرة)

أثبتت الاستثمار في الشركة B في دفاتر الشركة القابضة (بالكلفة)
 (للطريقتين الكلفة وحقوق الملكية)

(2) قيد الارباح التي تحققها الشركة التابعة B (زيادة قيمة الاستثمار في B)

من ح/ الاستثمار في B (نصيب A في أرباح B بعد المعالجة)
 الى ح/ حق القابضة في التابعة / أيراد الاستثمار
 القيمة = $A\%$ في الارباح التي حققتها الشركة التابعة B بعد معالجتها باطفاء الشهره وأختلاف القيم
 السوقية للبضاعة وفروقات قيم الاصول التي يترتب عليها أستهلاك (مصاريف للفترة)
 (لطريقة حقوق الملكية فقط حيث أنه بأستخدام طريقة التكلفة لا يتم تسجيل أية قيود)

(3) قيد الارباح التي توزعها الشركة التابعة B (تخفيض قيمة الاستثمار في B)

من ح/ حق القابضة في التابعة / أيراد الاستثمار
 الى ح/ الاستثمار في B (أثبات حق A في توزيعات أرباح B)
 القيمة = $A\% \times$ صافي أرباح B الموزعه
 (لطريقة حقوق الملكية فقط حيث أنه بأستخدام طريقة التكلفة يتم تسجيل قيد بجعل أيراد الاستثمار دائنا
 والمستحقات أو الصندوق مدين)

أستنتاجات للقيود المتعلقة بالاستثمار في الشركة القابضة حسب طريقة حقوق الملكية Equity Method

$A\% +$ من القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة B $+$ رصيد الشهره الغير مطفاء $\pm$ فروقات الاصول والخصوم السوقية عن الدفترية بتاريخ شراء الاستثمار مطروحا منه ما تم أستهلاكه عن قروقات الاصول خلال فترة التملك	رصيد حساب الاستثمار في التابعة
---	--------------------------------------

هيكلية الطرق المحاسبية لمعالجة دمج الاعمال



خطوات المعالجة المحاسبية للاستثمار في الشركات المساهمة

1. في فترة الشراء

- A. حصر كلفة الاستثمار
 B. حصر قيمة صافي الأصول العادلة (السوقية) للشركة المستثمر بها
 C. احتساب قيمة الشهره
 D. تحديد قيم التعديلات على أصول والتزامات الشركة المستثمر بها والتي ستتضمنها قائمة الميزانية الموحده أو الارصده المرحله لدفاتر الشركة المستثمره في حالة الاندماج أو الاتحاد

Example

A bought 80% of B and Paid cash (80000) JD

Item	A (BV)	B (BV)	B (FV)	Adjustments
Assets				
<u>Cash</u>	100000	12000	12000	0
<u>Receivable accounts</u>	90000	7000	7000	0
<u>Goods</u>	130000	20000	22000	+2000
<u>Equipments</u>	280000	50000	59000	+9000
<u>Patent</u>	0	11000	10000	-1000
Liabilities				
<u>Current Liabilities</u>	180000	22000	25000	+3000
<u>Common stock</u>	260000	40000		
<u>Retained earning</u>	160000	38000		

$$\begin{array}{lcl}
 \text{Investment cost} & & 80000 \\
 \text{(Net B assets FV)} & 85000 \times 80\% & = (68000) \\
 \text{Goodwill} & & 12000
 \end{array}$$

Adjustments

Working

ورقة العمل

Paper

الرصيد الموحد Consolidation Balance	التسويات Adjustments & Eliminations		التابعه Subsidiary BV	القابضه Parent BV	البيان Account
	Credit	Debit			
31000			12000	19000	<u>Cash</u>
97000			7000	90000	<u>Receivable accounts</u>
156600		1600	20000	130000	<u>Goods</u>
337200		7200	50000	280000	<u>Equipments</u>
10200	800		11000	0	<u>Patent</u>
12000		12000			<u>Goodwill</u>
726000					

204400	2400		22000	180000	<i>Current Liabilities</i>
14000	14000				<i>UCI</i>
260000			40000	260000	<i>Common stock</i>
160000			30000	160000	<i>Retained earning</i>

2. في فترة الشراء

- A. حصر كلفة الاستثمار
 B. حصر قيمة صافي الأصول العادلة (السوقية) للشركة المستثمر بها
 C. احتساب قيمة الشهره
 D. تحديد قيم التعديلات على أصول والتزامات الشركة المستثمر بها

Account			
<i>Cash</i>			النقدية
<i>Costumers</i>			عملاء
<i>Accounts receivable</i>			مدينون
<i>Inventory</i>			مخزون بضاعه
<i>Equipments</i>			معدات
<i>Tools</i>			أدوات
<i>Prepaid Expenses</i>			نفقات مدفوعه مقدم
<i>Accrued expenses</i>			
<i>Furniture & Fixtures</i>			أثاث وديكورات
<i>Land improvements</i>			تحسينات أراضي
<i>Accumulated depreciation</i>			مجمع استهلاك
<i>Accounts payable</i>			دائنون
<i>Suppliers</i>			موردون
<i>Sales</i>			مبيعات
<i>Purchases</i>			مشتريات
<i>Salaries</i>			رواتب
<i>Payroll taxes</i>			ضريبة الرواتب
<i>Insurance</i>			تأمين
<i>Rent</i>			أيجارات
<i>Utilities</i>			
<i>Living expenses</i>			مصاريف معيشيه
<i>Accrued expenses</i>			مصاريف مستحقه
<i>Retained Earning</i>			أرباح محتجزه
<i>Income</i>			
<i>Net income</i>			
<i>Wages Expenses</i>			
<i>Income tax expense</i>			
<i>Goods available for sale</i>			
<i>Cost of goods sold</i>			
<i>Property & equipment</i>			ممتلكات ومعدات
<i>Amortization</i>			
<i>Income from continuing operation</i>			
<i>Basic earning per share</i>			
<i>Diluted earning per share</i>			

<u>Deferred tax per share</u>			
<u>Construction in progress</u>			
<u>Gain</u>			
<u>Operating expense</u>			
<u>Selling expense</u>			
<u>Administrative expense</u>			
<u>Affiliate</u>			
<u>Creditors</u>			
<u>Credit</u>			
<u>Debit</u>			
<u>Debt</u>			
<u>Additional paid in capital</u>			
<u>Property, Plant, and equipment, net</u>			
<u>Common stock</u>			
<u>Balance sheet</u>			
<u>Income statement</u>			
<u>Statement of retained earnings</u>			
<u>Statement of cash flows</u>			
<u>Assets</u>			
<u>Liabilities</u>			
<u>Preferred stock</u>			
<u>Current</u>			
<u>Long term</u>			
<u>Intangible</u>			
<u>Deferred charges</u>			
<u>Paid in capital excess of par</u>			
<u>Goodwill</u>			
<u>Buildings</u>			
<u>Investment</u>			
<u>Patent</u>			
<u>Adjustments & Eliminations</u>			
<u>Income</u>			
<u>Net Income</u>			