



يوم : 19./01./2025

امتحان الدورة العادية في مقياس محاسبة الشركات المعقدة 01

ملاحظة: في الحساب نأخذ رقمين بعد الفاصلة دون تقريب

التمرين الأول: (04 نقاط)

أجب على الأسئلة التالية:

- كيف يتم ترتيب الديون من حيث الأولوية في التسديد عندما يتم تصفية الشركة؟
- ما هي أساليب الاندماج؟ (مع شرح مختصر)

التمرين الثاني: (08 نقاط)

في 01/01/ن اكتسبت شركة 8000 سند وذلك بغرض توظيف فائض الخزينة على المدى الطويل لكن دون نية الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

- القيمة الإسمية للسند الواحد = 150 د؛
 - علاوة المساهمة للسند الواحد = 2 د؛
 - علاوة التسديد للسند الواحد = 3 د.
- الفائدة تدفع سنوياً في 12/31 بمعدل 5%، الدفعة الأولى تكون في 12/31/ن.
- تسديد أصل القرض بعد 4 سنوات؛
- مصاريف البنك 30000، مصاريف السمسرة 20000. مبلغ الرسم على القيمة المضافة 10000 .
- في 12/31/ن صار معدل الفائدة لنفس النوع من السندات (نفس تاريخ الاستحقاق ونفس درجة الخطر) يساوي 6% .
- المطلوب:**

- 1- حساب تكلفة الشراء و تسجيل عملية شراء السندات؛
- 2- حساب قيمة السندات في 12/31/ن؛
- 3- تسجيل قيد إعادة التقييم في 12/31/ن.

التمرين الثالث: (08 نقاط)

قامت شركة X بامتصاص الشركة Y (باتباع طريقة المصالح المشتركة) حيث كانت X تمتلك 30% من أسهم Y قبل الاندماج. و قد ظهرت ميزانية الشركتين كما يلي:

ميزانية الشركة X

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
أصول معنوية	600000	رأس مال الشركة ¹	8000000
أراضي	540000	الاحتياطيات	2500000
أصول ثابتة مادية أخرى	6800000	ديون	120000
سندات مساهمة للشركة Y	620000		
مخزون	480000		
ذمم	1500000		
نقدية	80000		
مجموع الأصول	10620000	مجموع الخصوم	10620000

¹ 80000 سهم بقيمة 100 للسهم.

ميزانية الشركة Y:

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
معدات و أدوات	400000	رأس مال الشركة ¹	600000
مباني	520000	الاحتياطيات	2400000
أراضي	230000	مؤونات أعباء و مخاطر	700000
أصول ثابتة مادية أخرى	2500000	ديون	1300000
مخزون	80000		
ذمم	1200000		
نقدية	70000		
مجموع الأصول	5000000	مجموع الخصوم	5000000

¹ 60000 سهم ب 10 للسهم.

من أجل تسهيل عملية تبادل الأسهم، معامل الاستبدال قدر بـ 3 أسهم للمؤسسة Y مقابل سهم واحد للمؤسسة X بالإضافة إلى مبلغ نقدي عن كل سهم Y.

المطلوب:

1. حساب المساهمة الصافية المدفوعة؛
2. حساب المبلغ النقدي المدفوع في المبادلة عن كل سهم Y و استنتاج معامل الاستبدال؛
3. حساب علاوة الاندماج و فائض القيمة على الاندماج؛
4. تسجيل قيود الاندماج

بالتوفيق



الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس محاسبة الشركات المعمقة 1

العلامة	السؤال/ التمرين الأول	
2	1. أتعاب المصفي؛ 2. الديون الممتازة و تتمثل في ديون الخزينة، المصاريف القضائية، المصاريف التي تتفق للحفاظ على الأصول، أجور العاملين؛ 3. الديون المكفولة برهن؛ 4. الديون العادية.	1
2	اندماج شركة أو أكثر في شركة قائمة (الامتصاص): وفقا لهذا الأسلوب، يترتب عن الاندماج اختفاء أو زوال الصفة القانونية عن الشركة أو الشركات المندمجة، حيث يتم الاندماج عن طريق حصول الشركة الدامجة على الأسهم العادية التي يحملها مساهمو الشركة أو الشركات المندمجة مقابل منحهم أسهما تصدرها الشركة الدامجة او مقابل سداد القيمة نقدا، و بذلك تحصل الشركة الدامجة على صافي أصول الشركة المندمج. الاندماج عن طريق تكوين شركة جديدة (الانضمام): وفقا لهذا الأسلوب تتلاشى أو تختفي الصفة القانونية عن الشركات المندمجة، و يتم إضفاء الصفة القانونية على الشركة الدامجة الجديدة المكونة لهذا الغرض. و بذلك، فإن صافي أصول تلك الشركات يؤول إلى الشركة الجديدة. الشكل الموالي يوضح عملية الانضمام. الاندماج عن طريق السيطرة مع بقاء الصفة القانونية للشركة المندمجة: و يتم عن طريق قيام إحدى الشركات بشراء كل أو جزء من الأسهم لشركة أو شركات أخرى نقدا أو مقابل إصدار أسهم، وذلك عن طريق سوق الأوراق المالية مباشرة أو بالتفاوض مع المساهمين الرئيسيين، فإذا تمكنت الشركة المسيطرة من شراء أكثر من 50% من الأسهم لشركة أخرى، فإنها تصبح شركة قابضة، أما الشركة المسيطر عليها فتصبح تابعة وتتمتع بشخصية معنوية مستقلة. الشكل الموالي يوضح عملية الانضمام الشكل الموالي يوضح عملية السيطرة	2
4	المجموع	

النقاط		السؤال الثاني				
2	ت. الشراء = 8000 (2-150) + 30000+ 20000 = 1234000					1
		1234000			273	
		10000			4456	
2	1244000			512		
3	القيمة السوقية = 60000+60000 . (1.06) ¹ + 60000 . (1.06) ² + 1284000 (1.06) ³ = 1248074.7					2
1		14074.7			273	3
	14074.7			104		
8	المجموع					

النقاط	السؤال الثالث				
1	1. المساهمة الإجمالية المسجلة = 3000000 المساهمة الصافية المدفوعة = 2100000 = 0.7 × 3000000				
2	2. تمتلك المؤسسة X 30% من أسهم المؤسسة Y أي 18000 = 0.3 × 60000 سهم عدد الأسهم التي تتم مبادلتها = 42000 = 0.7 × 60000 سهم معامل التبادل يكتب على الشكل التالي: 3 أسهم Y = سهم (01) X + مبلغ نقدي عن كل سهم Y 42000 سهم Y التي سيتم مبادلتها = 14000 سهم X + مبلغ نقدي أي 42000 × القيمة الدفترية لسهم Y = 14000 × القيمة الدفترية لسهم X + مبلغ نقدي. من أجل إكمال المعادلة يجب إيجاد القيمة الدفترية لكل من سهم X و Y. القيمة الدفترية لسهم Y = 60000/3000000 = 50 القيمة الدفترية لسهم X = 80000/10500000 = 131.25 أي يكتب معامل الاستبدال بالشكل التالي: 50 × 42000 = 131.25 × 14000 + مبلغ نقدي المبلغ النقدي = 50 × 42000 - 131.25 × 14000 = 262500 المبلغ النقدي المدفوع عن السهم الواحد لـ Y = 262500/42000 = <u>6.25</u> معامل الاستبدال: <u>3 سهم Y = 1 سهم X + 6.25</u>				
3	3. حساب علاوة الاندماج و فائض القيمة على الاندماج 1.3. فائض القيمة على الإندماج: قيمة أسهم Y التي تمتلكها X قبل تاريخ الإندماج تصبح: 900000 = 0.3 × 3000000. هذه القيمة تعوض مبلغ 620000 الظاهر في ميزانية X. فائض القيمة عن الاندماج = 620000 - 900000 = -280000. 1.3. حساب علاوة الإندماج:				
1	1. المساهمة الصافية المدفوعة جزء المساهمة الصافية المدفوعة نقدا جزء المساهمة الصافية المدفوعة من خلال إصدار أسهم القيمة الإسمية للأسهم المصدرة = 100 × 14000 = X علاوة الإندماج				
1	2100000				
	-262500				
	1837500				
	-140000				
	437500				

					4
					التسجيل المحاسبي
		3000000		456	
	1400000		100×14000	101	
	717500		$280000 + (100 - 131.25) 14000$	103	
1	620000			261	
	262500			512	
		400000	معدات و أدوات		215
		520000	مباني		213
		230000	أراضي		211
		2500000	أصول ثابتة مادية أخرى		21
		80000	مخزون		30
1		1200000	ذمم		411
		70000	نقدية		512
	700000		مؤونات أعباء و مخاطر	13	
	1300000		ديون	40	
	3000000			456	
8					المجموع