



## 第二节 企业合并的会计处理

知识点：反向购买的处理

例如， A公司为一家上市公司（假设股本1500）， B公司为一家非上市公司。

A公司向B公司原股东发行普通股1800股，取得 B公司100%股权。发行新股后总股本 $3300=1500+1800$

该项交易后：

B公司原股东持有A公司 $1800/3300=54.55\%$ 股权，

A公司原股东持有A公司 $1500/3300=45.45\%$ 股权。



## 第二节 企业合并的会计处理

例如，B公司原股本900，通过向A公司原股东发行新股取得A公司100%的股权：

发行新股后新股后B公司总股本 $1650=900/54.55\%$ ，

A公司原股东持有B公司股本 $750=1650-900$

A公司原股东持有B公司 $750/1650=45.45\%$ 股权，

A公司为法律上的母公司、 B公司为法律上的子公司，但从会计角度， A公司为被购买方， B公司为购买方。



## 第二节 企业合并的会计处理

非同一控制下的企业合并，以发行权益性证券交换股权的方式进行的，通常发行权益性证券的一方为购买方。

但某些企业合并中，发行权益性证券的一方因其生产经营决策在合并后被参与合并的另一方所控制的，发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司，但其为会计上的被收购方，该类企业合并通常称为“反向购买”。



## 第二节 企业合并的会计处理

【例26-10】A上市公司于2×24年9月30日通过定向增发本企业普通股对B企业进行合并，取得B企业100%股权。假定不考虑所得税影响。A公司及B企业在合并前简化资产负债表所示。



## 第二节 企业合并的会计处理

| 表26-13  | A公司及B企业合并前资产负债表 | 单位：万元  |
|---------|-----------------|--------|
|         | A公司             | B企业    |
| 流动资产    | 3 000           | 4 500  |
| 非流动资产   | 21 000          | 60 000 |
| 资产总额    | 24 000          | 64 500 |
| 流动负债    | 1 200           | 1 500  |
| 非流动负债   | 300             | 3 000  |
| 负债总额    | 1 500           | 4 500  |
| 所有者权益：  |                 |        |
| 股本      | 1 500           | 900    |
| 资本公积    |                 |        |
| 盈余公积    | 6 000           | 17 100 |
| 未分配利润   | 15 000          | 42 000 |
| 所有者权益总额 | 22 500          | 60 000 |



## 第二节 企业合并的会计处理

其他资料：

(1) 2×24年9月30日，A公司通过定向增发本企业普通股，以2股换1股的比例自B企业原股东处取得了B企业全部股权。A公司共发行了1 800万股普通股以取得B企业全部900万股普通股。

(2) A公司普通股在2×24年9月30日的公允价值为20元，B企业每股普通股当日的公允价值为40元。A公司、B企业每股普通股的面值为1元。



## 第二节 企业合并的会计处理

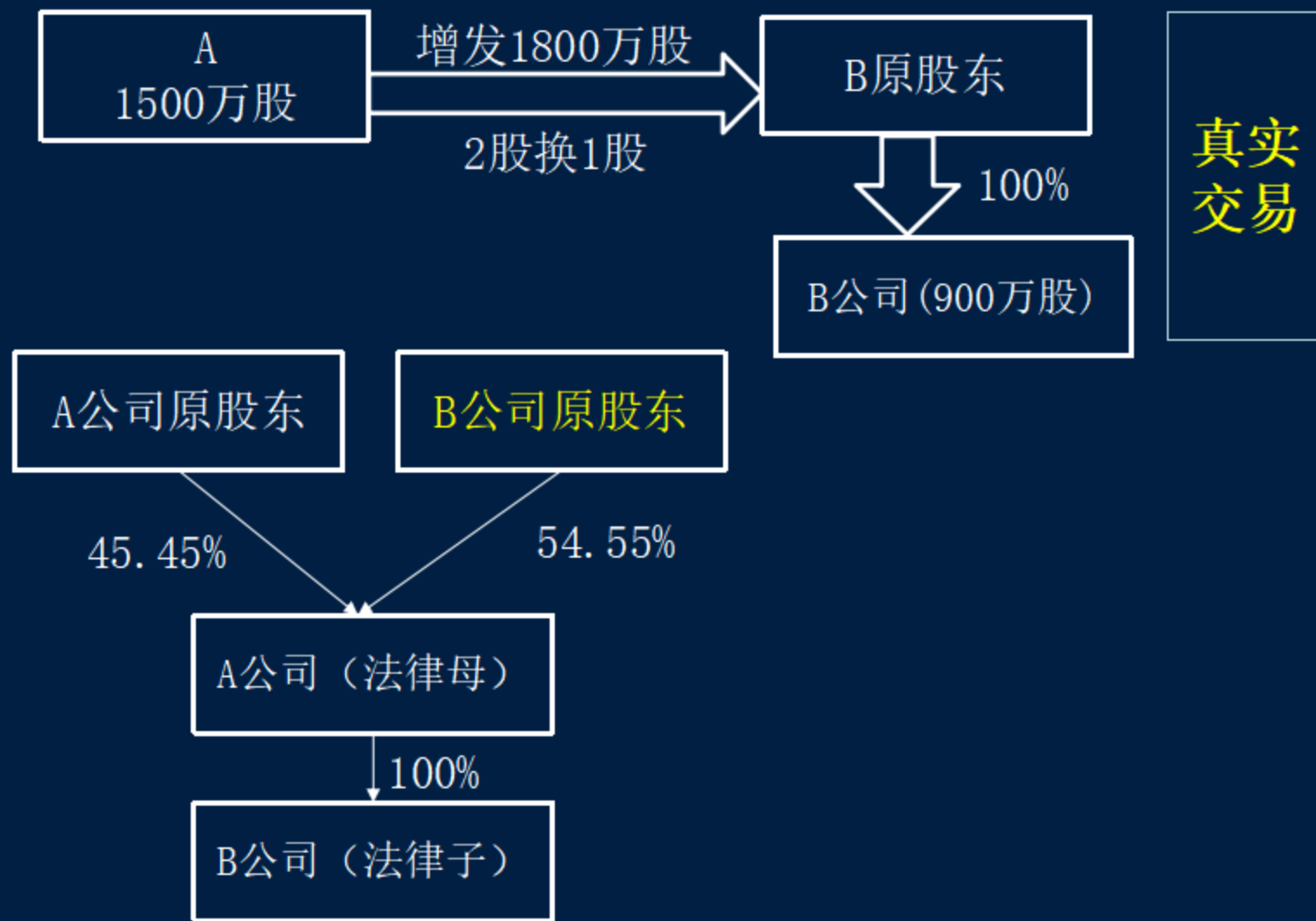
(3) 2×24年9月30日，A公司除非流动资产公允价值较账面价值高4 500万元以外，其他资产、负债项目的公允价值与其账面价值相同。

(4) 假定A公司与B企业在合并前不存在任何关联方关系。

对于该项企业合并，虽然在合并中发行权益性证券的一方为A公司，但因其生产经营决策的控制权在合并后由B企业原股东控制，B企业应为购买方，A公司为被购买方。



## 第二节 企业合并的会计处理

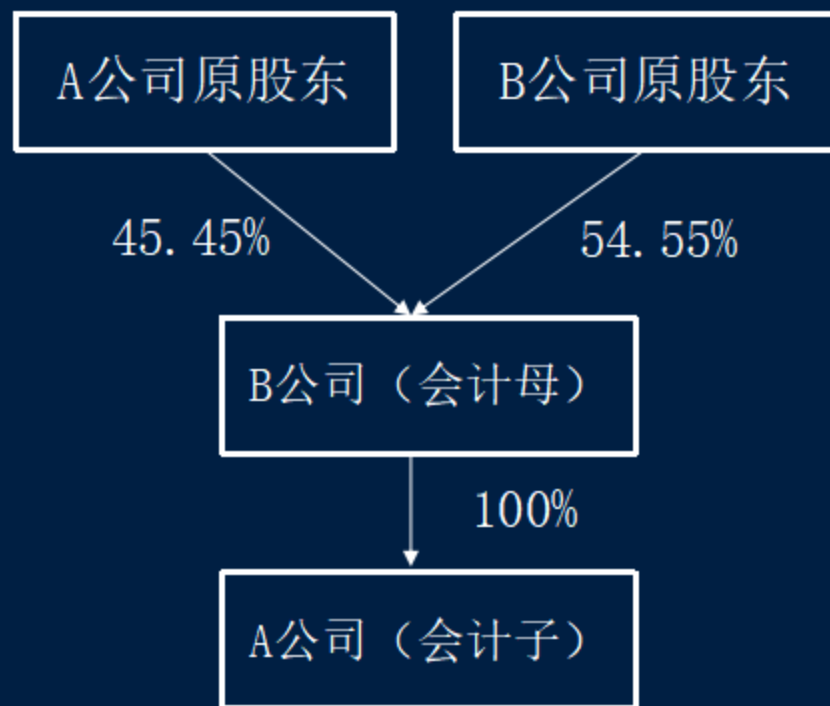






## 第二节 企业合并的会计处理

### 会计想象假设交易



A公司普通股公允价值为20元，  
B企业每股普通股当日的公允价值为40元。A公司、B企业每股普通股的面值均为1元。

$$\frac{x}{x+900}=45.45\%;$$

$$\frac{900}{54.55\%}=1650 \text{ (万股)};$$

$$1650-900=750 \text{ 万股}$$

$$750 \times 40 = 30000 \text{ 万元}$$



## 第二节 企业合并的会计处理

### (一) 企业合并成本

反向购买中，**企业合并成本**是指法律上的子公司（B公司，会计上的购买方）如果以发行权益性证券的方式为获取在合并后报告主体的股权比例，应向法律上母公司（A公司，会计上的被购买方）的股东发行的权益性证券数量与其公允价值计量的结果。

确定该项合并中B企业的合并成本：

$$750 \times 40 = 30000 \text{ 万元}$$



## 第二节 企业合并的会计处理

### 1. 企业合并成本在可辨认资产、负债的分配：

|        |        |
|--------|--------|
| 企业合并成本 | 30 000 |
|--------|--------|

减去

A公司可辨认资产、负债：

|      |       |
|------|-------|
| 流动资产 | 3 000 |
|------|-------|

|       |        |
|-------|--------|
| 非流动资产 | 25 500 |
|-------|--------|

|      |         |
|------|---------|
| 流动负债 | (1 200) |
|------|---------|

|       |       |
|-------|-------|
| 非流动负债 | (300) |
|-------|-------|

|     |       |
|-----|-------|
| ＝商誉 | 3 000 |
|-----|-------|