



中央财经大学国家级实验教学示范中心实验教材



集团合并报表管理 实验教程

郑海英 丘 创◎主编



清华大学出版社

01403754

内 容 简 介

本书主要对与集团合并报表有关的合并理论、合并财务报表的编制主体、合并财务报表的合并范围、编制合并财务报表的基本程序与方法等基础理论问题,以及目前我国相关准则制度尚未明确、实务中亟待解决的复杂股权结构情况下合并财务报表的编制程序与方法问题,如对母公司通过多次交易分步实现的直接控股公司财务报表的编制及商誉的计算问题、母公司间接控制(包括单线间接控制、多线间接控制及交叉间接控制)公司财务报表的合并问题、母公司混合控制(即直接加间接控制)公司财务报表的合并问题、母子公司之间相互交叉持股情况下合并财务报表的编制问题、母公司购买子公司少数情况下合并财务报表的编制问题、母公司出售子公司股权情况下合并财务报表的编制问题、反向购买情况下合并财务报表的编制问题、外币财务报表的折算与合并问题、集团内部交易抵销的范围及程度问题等进行研究,并依托会计基本理论、结合现行准则制度的规定,借鉴国际准则及惯例,力图对上述问题进行解决。

本书适合普通高校会计学师生作为实验教材选用,也可供广大会计从业人员参阅。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

集团合并报表管理实验教程/郑海英,丘创主编. --北京:清华大学出版社,2014
ISBN 978-7-302-35707-0

I. ①集… II. ①郑… ②丘… III. ①企业集团—企业合并—会计报表—会计分析—教材
IV. ①F276.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 055488 号

责任编辑:刘志彬

封面设计:汉风唐韵

责任校对:王凤芝

责任印制:刘海龙

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京富博印刷有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:21.25 字 数:474千字

版 次:2014年4月第1版 印 次:2014年4月第1次印刷

印 数:1~4000

定 价:38.00元

产品编号:058510-01

集团合并报表是反映现代企业集团财务状况、经营成果、现金流量的主要信息载体,是了解大中型企业集团、某一行业、某一地区乃至整个国民经济整体发展状况的基本数据来源,是各级管理当局制定决策的主要依据,是会计理论研究与实务工作的核心问题。由于企业集团的规模、业务性质、组织结构的日趋复杂,国际国内竞争程度的加剧,企业之间的并购、重组业务的频繁出现,国际国内相关法规体系的修订与完善,合并财务报表的编制生成不断面临新的挑战与问题需要解决。

《集团合并报表管理实验教程》是应企业集团进行合并报表管理的实际需求所产生的理论与实务融通型高端教材,本书既专注于对集团合并报表相关理论的研究,又对集团合并报表管理的实际需求进行了全面梳理,并将集团合并报表管理的理论与实务操作置于集团的财务系统中进行论述。本书不同于以往的有关合并财务报表方面的教材或其他书籍之处在于:

(1) 本书以企业集团的股权结构作为研究的起点,将实务中各种繁杂的集团架构用数学图形的方式表达出来,使集团合并报表管理者能从直观上厘清本集团的组织架构,明确集团合并报表的编制范围,即哪些公司要纳入集团合并报表的范围之内,并进一步确定对每个子公司应采取的具体合并方法。

(2) 本书在明确集团股权结构的基础上,对集团合并报表管理所涉及的基本理论问题,包括集团合并报表的合并理论、编制主体、合并范围、基本格式、基础工作、编制方法及编程序等,逐一进行了深入、系统的阐述,使学生对集团合并报表的基本理论有一个系统、全面的了解和掌握。

(3) 在系统阐述集团合并报表基本理论的基础上,本书对直接控股子公司(含通过一次交易实现、通过多次交易实现、反向购买)、间接控股子公司、典型混合控股子公司、多路径间接控股子公司、多路径交叉混合控股子公司、境外经营子公司、购买及出售子公司股权、反向持股、各类集团内部交易抵销等各种情况下集团合并报表的编制,均结合实例进行了系统、全面、深入浅出的阐述,其中的很多内容属于创新,填补了集团合并报表的空白;希望学生通过对本书的学习,能够处理企业集团合并报表过程中所遇到的各种纷繁复杂的实际问题。

(4) 本书以目前市场上高端的财务系统软件作为平台,将各种不同股权结构下集团合并报表的编制均置于财务系统中进行操作,使得学生能够通过上机在系统中完成各类实务的操作。

本书是中央财经大学国家级实验教学示范中心系列实验教材,同时也是会计学院会计信息化课程建设的重要组成部分,是作者结合自身对集团合并报表相关问题多年的研

研究与探索,将企业集团编制合并报表中面临的各种实际问题进行系统梳理,配合实例进行了深入浅出的系统性介绍。本书在写作过程中既注重理论研究,又紧密结合企业集团的实际需求,适用于普通高等院校和成人高等院校的高端会计人才的培养和教育,也可作为高端财务人员编制集团合并报表的应用手册和工作指南。

本书主要依据我国现行的合并财务报表相关会计法规编写,同时也对国际会计准则有关集团合并报表的相关规定及最新发展动态进行了介绍和说明,并指出了我国现行有关集团合并报表会计法规体系中存在的不足之处,以推动我国集团合并报表相关会计法规体系的完善与发展,提高我国高等院校会计教育水平,为现代企业集团培养合格的高端会计人才。

李焰

2013.12.25

本书主要对与集团合并报表有关的合并理论、合并财务报表的编制主体、合并财务报表的合并范围、编制合并财务报表的基本程序与方法等基础理论问题,以及目前我国相关准则制度尚未明确、实务中亟待解决的复杂股权结构情况下合并财务报表的编制程序与方法问题,如对母公司通过多次交易分步实现的直接控股公司财务报表的编制及商誉的计算问题、母公司间接控制(包括单线间接控制、多线间接控制及交叉间接控制)公司财务报表的合并问题、母公司混合控股(即直接加间接控股)公司财务报表的合并问题、母子公司之间相互交叉持股情况下合并财务报表的编制问题、母公司购买子公司少数股权情况下合并财务报表的编制问题、母公司出售子公司股权情况下合并财务报表的编制问题、反向购买情况下合并财务报表的编制问题、外币财务报表的折算与合并问题、集团内部交易抵销的范围及程度问题等进行研究,并依托会计基本理论、结合现行准则制度的规定,借鉴国际准则及惯例,力图对上述问题进行解决。

本书由中央财经大学会计学院副教授郑海英、景华天创(北京)咨询有限责任公司总裁丘创主编,参加编写的还有景华天创(北京)咨询有限责任公司资深咨询顾问杨洋,中央财经大学会计学院2012级研究生马婷、邹颖、郭司清、马超及景华天创(北京)咨询有限责任公司郑巍。其中第1章由丘创、郑巍执笔,第2章由郑海英、邹颖、郭司清执笔,第3、4章由郑海英、马婷执笔,第5章1.1由郑海英、丘创执笔,第5章5.2~5.6及第6章由郑海英执笔,第7、8章由郑海英、马超执笔,第9、10章由杨洋执笔,第11章由丘创执笔,第12章由杨洋、丘创执笔。另外本教材第3~10章中的系统实验部分全部由杨洋进行了转换。最后郑海英副教授对全书进行了总纂、定稿。

本书是中央财经大学国家级实验教学示范中心实验教材,同时也是会计学院会计信息化课程建设的重要组成部分。教材在写作过程中得到了中央财经大学会计学院孟焰院长、刘俊勇副院长的大力支持和帮助,同时也得到了中央财经大学经济与管理实验教学中心的大力支持和帮助,在此一并表示感谢!

另外,还要感谢景华天创(北京)咨询有限责任公司朱振杰、黄定保、张涛、吴子能提供的项目案例、技术资料等方面的帮助,感谢国家开发投资公司、联想控股有限公司、中国风电集团有限公司在项目案例方面提供的支持。

由于本书内容大部分为编者首创,且有些内容现行准则体系尚未做出明确的规定,加之作者水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,欢迎读者批评指正。

编者

2013年12月

第 1 章 集团合并报表管理概述	1
1.1 集团合并报表管理的意义	1
1.1.1 集团合并报表管理概述	1
1.1.2 企业并购及其对财务报告的需求	2
1.2 集团合并报表管理存在的问题	5
1.2.1 集团合并报表管理存在的普遍问题	5
1.2.2 集团合并报表系统项目实施问题案例	6
1.3 集团合并报表管理问题成因剖析	7
1.3.1 对集团合并报表管理系统理论及应用需求认识不足	7
1.3.2 对集团合并报表管理系统软件技术知识缺乏	7
第 2 章 集团合并报表的理论基础	9
2.1 合并财务报表的编制主体	9
2.1.1 我国合并财务报表的编制主体	9
2.1.2 国际合并财务报表的编制主体	10
2.2 合并财务报表的合并范围	11
2.2.1 确定合并范围的基本条件	11
2.2.2 对特殊目的主体的考虑	13
2.2.3 确定合并范围时应考虑的特殊问题	14
2.2.4 国际会计准则对合并范围的规定	14
2.3 合并财务报表的合并理论	15
2.3.1 合并理论概述	16
2.3.2 不同合并理论比较	17
2.3.3 合并理论的发展趋势	20
2.4 合并财务报表的基本格式	22
2.4.1 合并利润(及其他综合收益)表格式	23
2.4.2 合并所有者权益变动表格式	24
2.4.3 合并资产负债表格式	24
2.4.4 合并现金流量表格式	24
2.5 编制合并财务报表的基础工作	29

2.5.1	子公司应向母公司提供的资料	29
2.5.2	会计期间的调整	29
2.5.3	会计政策的调整	30
2.5.4	境外经营外币报表折算	30
2.6	合并财务报表的编制程序	30
2.6.1	编制合并财务报表工作底稿	30
2.6.2	将个别财务报表的数据过入合并工作底稿	30
2.6.3	编制调整、抵销分录	31
2.6.4	合并加总得出合并财务报表各项目合并数	32
2.6.5	填列生成合并财务报表	32
2.7	合并财务报表的编制方法	33
2.7.1	购买法	33
2.7.2	类似权益结合法	34
2.7.3	购买法与类似权益结合法的主要区别	35
第3章	控制权取得日的合并财务报表实验	38
3.1	控制权取得日合并财务报表概述	38
3.1.1	控制权取得日合并财务报表的内容	38
3.1.2	控制权取得日合并财务报表的编制方法	38
3.1.3	采用购买法编制控制权取得日合并资产负债表的程序	40
3.1.4	采用类似权益结合法编制控制权取得日合并资产负债表的程序	40
3.2	集团合并报表系统简介	41
3.2.1	集团合并报表系统中的合并流程	41
3.2.2	集团合并报表系统操作界面简介	41
3.2.3	“维度”概念	42
3.3	一次交易实现的非同一控制下的控制权取得日合并报表实验	44
3.3.1	理论准备	44
3.3.2	实验目的	44
3.3.3	实验案例	44
3.3.4	实验过程	45
3.3.5	实验结果	61
3.4	多次交易实现的非同一控制下的控制权取得日合并报表实验	61
3.4.1	理论准备	61
3.4.2	实验目的	62
3.4.3	实验案例	62
3.4.4	实验过程	63
3.4.5	实验结果	64
3.4.6	实验延伸	65

48	3.5 反向购买中的合并报表实验	67
80	3.5.1 理论准备	67
58	3.5.2 实验目的	69
28	3.5.3 实验案例	69
100	3.5.4 实验过程	69
100	3.5.5 实验结果	71
101	3.5.6 实验延伸	72
101	3.6 企业合并中的递延所得税处理实验	74
201	3.6.1 理论准备	74
401	3.6.2 实验目的	75
701	3.6.3 实验案例	75
301	3.6.4 实验过程	76
201	3.6.5 实验结果	77
801	3.6.6 实验延伸	77
301	3.7 同一控制下的控制权取得日合并报表实验	78
801	3.7.1 理论准备	78
601	3.7.2 实验目的	78
801	3.7.3 实验案例	79
111	3.7.4 实验过程	79
111	3.7.5 实验结果	80
111	3.7.6 实验延伸	81
	第4章 控制权取得日后的合并报表实验——简单股权结构	83
311	4.1 控制权取得日后合并财务报表的基本要求	83
331	4.1.1 控制权取得日后合并财务报表的内容与格式	83
231	4.1.2 控制权取得日后合并财务报表的编制方法	83
731	4.1.3 采用购买法编制合并财务报表的基本程序	83
431	4.1.4 采用类似权益结合法编制合并财务报表的基本程序	85
431	4.2 非同一控制下控制权取得当期的合并报表实验	87
261	4.2.1 理论准备	87
161	4.2.2 实验目的	87
141	4.2.3 实验案例	87
611	4.2.4 实验过程	89
221	4.2.5 实验结果	92
741	4.2.6 实验延伸	93
741	4.3 非同一控制下控制权取得日以后期间的合并报表实验	94
841	4.3.1 理论准备	94
831	4.3.2 实验目的	94

4.3.3	实验案例	94
4.3.4	实验过程	96
4.3.5	实验结果	98
4.3.6	实验延伸	98
4.4	同一控制下控制权取得当期的合并报表实验	100
4.4.1	理论准备	100
4.4.2	实验目的	101
4.4.3	实验案例	101
4.4.4	实验过程	102
4.4.5	实验结果	104
4.4.6	实验延伸	105
4.5	同一控制下控制权取得日以后期间的合并报表实验	105
4.5.1	理论准备	105
4.5.2	实验目的	106
4.5.3	实验案例	106
4.5.4	实验过程	106
4.5.5	实验结果	109
4.5.6	实验延伸	109
第5章	控制权取得日后的合并报表实验——复杂股权结构	111
5.1	集团股权结构与图论	111
5.1.1	集团持股关系图	111
5.1.2	树图与单路径间接控股	112
5.1.3	网络图与混合控股	115
5.1.4	回路图与反向持股	122
5.2	间接控股情况下的合并报表实验	125
5.2.1	理论准备	125
5.2.2	实验目的	134
5.2.3	实验案例	134
5.2.4	实验过程	136
5.2.5	实验结果	141
5.2.6	实验延伸	141
5.3	典型混合控股情况下的合并报表实验	145
5.3.1	理论准备	145
5.3.2	实验目的	147
5.3.3	实验案例	147
5.3.4	实验过程	149
5.3.5	实验结果	153

5.3.6	实验延伸	154
5.4	多路径间接控股情况下的合并报表实验	156
5.4.1	理论准备	156
5.4.2	实验目的	157
5.4.3	实验案例	157
5.4.4	实验过程	158
5.4.5	实验结果	161
5.5	多路径交叉混合控股情况下的合并报表实验	162
5.5.1	理论准备	162
5.5.2	实验目的	165
5.5.3	实验案例	165
5.5.4	实验过程	165
5.5.5	实验结果	168
5.6	反向持股情况下的合并报表实验	169
5.6.1	理论准备	169
5.6.2	实验目的	169
5.6.3	实验案例	169
5.6.4	实验过程	170
5.6.5	实验结果	170
第6章	购买及处置子公司股权合并报表实验	172
6.1	购买子公司股权合并报表实验	172
6.1.1	理论准备	172
6.1.2	实验目的	173
6.1.3	实验案例	173
6.1.4	实验过程	175
6.1.5	实验结果	177
6.2	处置子公司股权合并报表实验——外置后丧失对子公司控制权	178
6.2.1	理论准备	178
6.2.2	实验目的	180
6.2.3	实验案例	181
6.2.4	实验过程	182
6.2.5	实验结果	184
6.2.6	实验延伸	185
6.3	处置子公司股权合并报表实验——处置后保留对子公司控制权	194
6.3.1	理论准备	194
6.3.2	实验目的	194
6.3.3	实验案例	194

6.3.4	实验过程	196
6.3.5	实验结果	197
第7章 集团内部交易抵销实验		199
7.1	集团内部交易概述	199
7.1.1	企业交易概述	199
7.1.2	集团内部交易的含义和分类	199
7.1.3	集团内部交易的抵销程序	201
7.2	报告期发生的集团内部存货交易抵销实验	202
7.2.1	理论准备	203
7.2.2	实验目的	204
7.2.3	实验案例	204
7.2.4	实验过程及结果	204
7.3	以前期间发生的集团内部存货交易抵销实验	205
7.3.1	理论准备	205
7.3.2	实验目的	205
7.3.3	实验案例	205
7.3.4	实验过程及结果	206
7.4	集团内部存货交易跌价准备抵销实验	206
7.4.1	对当期计提(转回)的存货跌价准备的抵销	206
7.4.2	对以前期间计提(转回)的存货跌价准备的抵销	207
7.5	集团内部固定资产交易抵销实验	210
7.5.1	内部固定资产交易的类型	210
7.5.2	内部固定资产交易发生当期的抵销处理	211
7.5.3	内部交易固定资产在持有期间的抵销处理	212
7.5.4	报废或者处置期间的抵销处理	214
7.5.5	内部固定资产交易计提减值准备的抵销处理	215
7.6	集团内部无形资产交易抵销实验	216
7.6.1	内部无形资产交易抵销概述	216
7.6.2	内部无形资产交易的抵销处理	216
7.7	集团内部债权债务项目抵销实验	218
7.7.1	集团内部债权债务项目涉及的内容	218
7.7.2	集团内部应收、应付项目及其坏账准备的抵销	218
7.7.3	集团内部债券业务的抵销	220
7.8	对子公司综合收益及其分配的调整、抵销实验	223
7.8.1	理论准备	223
7.8.2	实验案例	224
7.9	对子公司期初所有者权益的调整、抵销实验	224

7.9.1	理论准备	224
7.9.2	实验案例	227
第 8 章 外币财务报表折算与合并实验		228
8.1	外币报表折算实验	228
8.1.1	理论准备	228
8.1.2	实验目的	230
8.1.3	实验案例	230
8.1.4	实验过程	231
8.1.5	实验结果	236
8.2	外币报表合并实验	237
8.2.1	理论准备	237
8.2.2	实验目的	242
8.2.3	实验案例	242
8.2.4	实验过程	244
8.2.5	实验结果	248
第 9 章 合并现金流量表实验		250
9.1	合并现金流量表概述	250
9.2	合并现金流量表编制实验——直接法	251
9.2.1	内部经营活动现金流量抵销	251
9.2.2	内部经营与投资活动现金流量的抵销	252
9.2.3	内部投资与筹资活动现金流量的抵销	254
9.2.4	有关少数股东的现金流量项目	255
9.2.5	报告期内增减子公司对合并现金流量表的影响	256
9.3	合并现金流量表编制实验——间接法	258
9.3.1	内部投资收益	259
9.3.2	内部往来	260
9.3.3	存货到存货的内部交易	262
9.3.4	固定资产到固定资产的内部交易当期	264
9.3.5	内部交易固定资产多提折旧额的抵销	265
9.3.6	内部销售商品与购建固定资产	267
9.3.7	内部处置固定资产与购买商品	268
第 10 章 每股收益计算实验		271
10.1	每股收益概述	271
10.2	基本每股收益计算实验	271
10.2.1	理论准备	271

10.2.2	实验目的	272
10.2.3	实验案例	272
10.2.4	实验过程	273
10.2.5	实验结果	273
10.2.6	实验延伸	273
10.3	稀释每股收益计算实验	274
10.3.1	计算稀释每股收益应当考虑的因素	275
10.3.2	可转换公司债券	276
10.3.3	认股权证、股份期权	278
10.3.4	企业承诺将回购其股份的合同	279
10.3.5	多项潜在普通股	280
10.3.6	子公司、合营企业或联营企业发行的潜在普通股	283
10.4	每股收益重新计算实验	284
10.4.1	派发股票股利、公积金转增资本、拆股和并股	284
10.4.2	配股	285
10.5	每股收益的列报	286
第 11 章 合并报表管理制度的设计		288
11.1	合并报表管理制度及其构成	288
11.2	集团合并组织结构设计	289
11.3	合并会计科目及其辅助核算项设计	290
11.4	合并报表管理流程设计	292
11.4.1	单户报表数据和内部交易数据采集管理流程	292
11.4.2	合并报表定期编制和报告管理流程	292
11.4.3	组织和科目变更维护管理流程	293
11.4.4	科目和辅助核算项的变更维护管理流程	293
11.5	合并报表处理规则设计	294
11.6	合并报表及其附表设计	297
11.6.1	财务报表主表	298
11.6.2	会计数据和财务指标摘要	298
11.6.3	企业合并及合并财务报表附注	298
11.6.4	合并财务报表主要项目注释	299
第 12 章 集团合并报表系统构建与案例分享		304
12.1	合并报表系统概述	304
12.2	合并报表系统在 EPM 系统中的位置	305
12.2.1	企业管理循环	305
12.2.2	支持企业管理循环的企业绩效管理系统应用架构	306

12.3	系统需求的调研和分析	307
12.4	系统实施方法	308
12.5	合并报表软件工具的选择	311
12.6	合并报表系统的数据集成	312
12.7	XBRL 文件格式规范	313
12.8	合并报表系统的未来	314
12.9	集团合并报表系统案例分享	316
12.9.1	国家开发投资公司集团案例分享	316
12.9.2	联想控股集团案例分享	318
12.9.3	中国风电案例分享	319
12.9.4	合并报表系统成功关键因素分析	320
	参考文献	322

第1章

集团合并报表管理概述

1.1 集团合并报表管理的意义

1.1.1 集团合并报表管理概述

本书不同于以往的《高级会计实务》、《高级财务会计》和《合并报表编制》等类似书之处在于：将企业集团的合并报表过程或者活动视为管理活动，而非简单地基于合并工作底稿和合并相关准则的合并报表编制会计业务，故本书名为《集团合并报表管理实验教程》。集团合并报表作为管理活动的特征如下。

1.1.1.1 计划性

首先，集团编制合并报表之前应详细计划：

(1) 围绕合并报表及其附表的报告需要，集团应梳理清楚合并报表的下级成员公司和上级成员公司之间的单户报表编制、内部交易数据采集、对账、报表钩稽关系校验和审查、提交、合并和上报的流程，包括时间和任务安排。

(2) 集团应预先为财务报告的目的考虑核算科目及其辅助核算项的设计，建立合并报表科目或者项目与这些核算科目及其辅助核算项之间的对应关系。

(3) 集团应预先考虑外部法定财务报告披露、内部管理所需要的合并财务报表与合并管理会计报表的组织结构差异、报表项目和科目及其辅助核算项的差异、预先设计好不同报表的模板。

(4) 在每次合并报表之前，应考虑到期间可能产生的母子公司之间股权百分比的增减变化，新的披露要求和管理需求，以便在合并报表中反映这些新的需求。

1.1.1.2 协调性

合并报表过程需要上级与下级合并报表编制人员、审批人员的工作协调，需要内部交易双方人员的对账协调、内部交易所涉及的核算科目及其辅助核算项的协调，财务部门与业务部门协调提供业务数据、协调完成年报的不同章节部分并最终完成整个年报的编制、发布和打印出版等工作。

1.1.1.3 控制性

合并报表管理作为集团财务报告工作的重要内容,属于企业内部控制制度的一部分,应保证合并过程的数据处理阶段、状态、责任人、处理时间以及处理的内容对审计师是透明、可追踪、可查询的,应确保合并报表与核算的整合应用能及时地提供集团真实、公允的财务状况、经营成果和现金流量情况。

1.1.1.4 周期性

企业集团每年一般会按月或者季度或者半年,或者一年的频率编制和出具合并报表,合并报表工作具有定期性和周期性。

1.1.2 企业并购及其对财务报告的需求

1.1.2.1 企业的内生性扩张和合并式扩张

历史上,企业的扩张往往是通过开发新产品和在新兴市场中扩大现有产品线的内在成长方式来实现的。然而,在近几年中,许多企业选择通过与其他企业的合并或收购其他企业的方式来实现企业的扩张。这两种方式中的任何一种都会导致企业组织结构的变化。

1. 内生性扩张

内生性扩张的企业的管理层经常会发现通过成立新的子公司或其他实体,如合伙企业、合营公司或其他某种特殊实体来进行企业扩张是有利的。在内生性扩张的绝大多数情况下,企业现有资产中的一项可辨认部分会被转至新实体中,同时作为交换,转移企业会获得相应的所有权。

2. 合并式扩张

许多时候企业管理层会发现,通过收购或合并其他现存企业的方式进入新的产品领域或地理区域会比内生性扩张更容易。企业合并可以采用多种不同的形式,也可以通过不同的途径来实现。下面主要就企业并购的方式进行阐述。

1.1.2.2 企业并购的主要方式

1. 吸收合并

吸收合并(absorption),即两家或两家以上的企业合并成一家企业。通过吸收合并,参与合并的企业中仅有一家继续保持其法人地位,而其他企业的法人地位将消失。在两家企业的吸收合并中,可以用“甲+乙=甲”来表示。吸收合并支付对价的方式包括支付现金、发行股票或以现有股权换净资产(签发出资证明书)等。吸收合并的法律手续上一般需要经过企业财务审计、资产评估、律师代拟有关协议、国有资产管理部门审核并批复评估报告(涉及国有资产的)、税务审计和工商局完成企业注销和股东变更等阶段。

吸收合并中,因被合并方(或被购买方)在合并发生以后被注销,从合并方(或购买方)的角度需要解决的问题是:其在合并日(或购买日)取得的被合并方(或被购买方)有关资