

جامعة كربلاء  
كلية الادارة والاقتصاد – قسم المحاسبة  
الدراسات العليا

2017 -2016

التحري والاستقصاء

*Investigation*

الاستاذ المساعد الدكتور  
اسعد محمد علي العواد

# انواع التحري

- أ- التحري لشراء شركة.
- ب- التنبؤ بالأرباح المستقبلية.
- ج- التزوير والغش.
- د- امور اخرى.

# أولاً: التحري والاستقصاء لشراء شركة

1) التأكد من ان الثمن المقترح هو عادل ومعقول.

2) زيارة الشركة والحصول على معلومات مهمة تخص طبيعة اعمالها ومراحل الانتاج .

3) الحصول على نسخ من بعض القضايا المهمة مثل النظام الداخلي عقد التأسيس ، عدد العاملين ، رأسمالها، موجوداتها وصلاحياتها للعمل وخاصة المكائن والآلات.

(4) الحصول على تقارير المدقق للسنوات السابقة والاطلاع على الملاحظات والتحفظات.

(5) الاطلاع على القضايا المرفوعة ضد الشركة او التي هي من قامت برفعها ضد اشخاص او شركات امام المحاكم المختصة والحري عن اسبابها ونتائجها.

(6) التأكد من الشركة المراد التحري عنها هي فعلا مكملة لنشاط الشركة التي كلفت المدقق بالشراء اذا كان الغرض هو التكامل بالاندماج.

# تقرير المدقق

- (1) يحتوي تقرير المدقق على نبذة تاريخية للشركة المراد التحري عنها وعن الأقسام التي تحتويها وتاريخ تأسيسها ورأسمالها الأصلي الذي تأسست به ونظامها الداخلي.
- (2) يذكر نبذة عن شروط الشراء كان تشترط الشركة المشتريه شراء جميع الموجودات والمطلوبات.
- (3) يذكر في التقرير بان الشركة مكملة لنشاط الشركة المشتريه او ان الشراء سوف يوفر في النفقات ( الاقتصاد بالنفقات) نتيجة صفقة الشراء.

(4) رايه بالحسابات الختامية للسنوات السابقة مع المقارنة بسنة الشراء، كذلك رايه في الميزانيات التقديرية.

(5) توضيح فيما اذا سيتم تقدير موجودات الشركة بالقيمة السوقية او القيمة العادلة.

(6) بيان سمعة الشركة في سوق الاوراق المالية واسعار الشركات المشابهة لها.

(7) بيان رايه بالعلاقات العمالية والمنافع الاجتماعية.

(8) رايه بالتزامات الشركة طويلة الاجل.

## 9) خطوات مهمة اخرى للتأكد من ثمن الشراء منها:-

**أ-** مدى ومجال التحري: أي اذا كانت السجلات والحسابات مدققة لسنة الشراء فيقوم بأخذ عينات ويتأكد من سلامتها، اما اذا كانت ليس كذلك هو بتدقيقها بشكل اعتيادي وكأنه مكلف بمهمة لأول مرة.

**ب-** فحص نظام الرقابة الداخلية والتأكد من سلامته وتحديد الثغرات ان وجدت.

**ج-** يقوم بمقارنة مبيعات شهر معين مع نفس الشهر مع السنوات السابقة او مع شهر اخر من نفس السنة ويستخرج النسب المالية ويعمل كل المقارنات بين السنة الحالية للشراء والسنوات السابقة.

د- من اجل التأكد من الربح الحقيقي يجب التأكد من اضافة  
الخسائر الاستثنائية الناجمة عن الحريق والزلازل  
والفيضانات مثلاً كذلك الخسائر الرأسمالية الناجمة عن  
بيع بعض الموجودات الثابتة، فالخسائر الرأسمالية لا  
تتكرر ولم تأتي نتيجة النشاط فيجب اضافتها.

ه- التأكد من نسب الاندثارات وخصص الديون المشكوك في  
تحصيلها والخصم المسموح به وبعد التحري يوصي بتعديل  
الحسابات.

و- التأكد من المبالغ التي يجب ان تنزل من صافي الربح مثل  
ايراد الموجودات الثابتة.

## ثانياً: التحري والاستقصاء نيابة عن الشخص الذي يريد الاستثمار في شركة خاصة او مشاركة في شركة محدودة

- (1) دراسة الارباح من سنة الى اخرى وكذلك دراسة المبيعات هل هي بزيادة او نقصان.
- (2) اذا كان الاستثمار او المشاركة في شركة تضامن يجب التأكد من استقرار المشاركة وعدم وجود مشاكل بين الشركاء.
- (3) في حالة الاستثمار في سندات القرض فيجب ان يتأكد المدقق من الفوائد التي سوف تدفع وتاريخ استحقاقها وان الشركة التي اصدرت هذه السندات لها الامكانيات الكافية في المستقبل لتسديد فوائدها وتسديدها في تواريخ الاستحقاق.

(4) الاهتمام والتحري عن العائد السنوي والذي يتم استخراجُه من المعادلة الآتية:-

$$\text{Dividend yield} = \frac{\text{Annual dividend Yield per Share}}{\text{Market price Per Share}}$$

(5) إذا كان الاستثمار بإعطاء قرض بفائدة يجب ان يتأكد المدقق ان النظام الداخلي للشركة يسمح بذلك.

6) عند الاستثمار بالأسهم العادية يجب مراعاة الآتي:-

أ- التأكد من غطاء الموجودات الثابتة لرأس مال الشركة العادية، أي ان الموجودات الثابتة والمتداولة كم مرة أكبر من رأس المال الاعتيادي وذلك من خلال تقسيم مجموع الموجودات على رأس المال، فكلما كانت النسبة عالية يوصي المدقق بالتشجيع على الاستثمار والعكس صحيح.

ب- التأكد من الأرباح المتوقعة للأسهم الاعتيادية في المستقبل هل تربح ام لا وهل هي في حالة تطور.

ج- التأكد من القيود الموجودة في النظام الداخلي وتوضيحها اذا كانت فيها نصوص تمنع توزيع الأرباح على مالكي الأسهم العادية.

د- التحري وبيان المبالغ التي تستقطع من الارباح لأغراض التوسعات.

ه- التأكد من وجود شهرة محل وان لم توجد فهذا مؤشر على ان الشركة ليس لها سمعة سوقية جيدة ولا تعمل بشكل جيد.

و- التأكد من التقديرات والتشريعات الضريبية المستقبلية هل هي في صالح الشركة وذلك لإعطاء النصح للشخص الذي يريد الشراء بشكل معقول.

ز- التأكد من الوضع العام لسوق الاستثمار.