

מכשירים פיננסיים – שאלה 4נדרש א' – דו"ח על המצב הכספי לשנים 2007-20102007שלב 1 - ע"ע (1)

מוניטין – 50,000 ע"ח הבת

שלב 2 - אירועים מיוחדים

ביטול השקעה במניות – 120,000 ע"ח האם

ביטול השקעה באופציות $20,000 * 30\% = 6,000$ – אין שיערוך עדיין ע"ח האםשלב 3 - חלוקות

חלוקת הון : (2)

בעלים $274,000 + 80\% * 180,000 + 30\% * 20,000 = 424,000$ זשמ"ש $180,000 * 20\% + 20,000 * 70\% = 50,000$ סה"כ **474,000**

פקודת יומן להנפקת אופציות :

ח' מזומן	
ז' זשמ"ש	$20,000 * 70\% = 14,000$

מתייחסים רק למה שהונפק לחיצוניים

שלב 4 – הצגה - מאזן

נכסים כספיים	350,000	חיבור
השקעות	74,000	חיבור
מוניטין	50,000	חושב
סה"כ	474,000	
הון עצמי		
בעלים :		
הון מניות	(10,000)	נתון
פרמיה	(90,000)	נתון
עודפים	(324,000)	P.N
סה"כ בעלים	(424,000)	
זשמ"ש	(50,000)	
סה"כ	(474,000)	

2008**שלב 1 - ע"ע**

מוניטין – 50,000 ע"ח הבת

שלב 2 - אירועים מיוחדים

ביטול השקעה במניות – 120,000 ע"ח האם

ביטול השקעה באופציות $80,000 * 40\% = 32,000$ ביטול רווח מהשקעה באופציות $3,000 * (8-2) = 18,000$ **שלב 3 - חלוקות****חלוקת הון (3)****בעלים** $448,000 + 80\% * 280,000 + 40\% * 20,000 = 680,000$ **זשמ"ש** $280,000 * 20\% + 20,000 * 60\% = 68,000$ **סה"כ** **748,000**

פקודת יומן להנפקת אופציות: (4)

ח' זשמ"ש $20,000 * 10\% = 2,000$

ז' מזומן 8,000

ח' קרן הון 6,000

מתייחסים רק למה שהונפק לחיצוניים

שלב 4 – הצגה - מאזן

נכסים כספיים	550,000	חיבור
השקעות	148,000	300,000-120,000-32,000
מוניטין	50,000	חושב
סה"כ	748,000	
הון עצמי		
בעלים:		
הון מניות	(10,000)	נתון
פרמיה	(90,000)	נתון
קרן הון	6,000	
עודפים	(536,000)	P.N
סה"כ בעלים	(680,000)	
זשמ"ש	(68,000)	
סה"כ	(748,000)	

2009**שלב 1 - ע"ע**

מוניטין – 50,000 ע"ח הבת

שלב 2 - אירועים מיוחדיםביטול השקעה במניות (5) – $120,000 + 15,000 = 135,000$ ע"ח האםביטול השקעה באופציות $3,000 * 12 = 36,000$ – ע"ח תרומת האםביטול רווח מהשקעה באופציות $4,000 * (12 - 8) = 16,000$ **שלב 3 - חלוקות****חלוקת הון (6)****בעלים** $629,000 + 9/14 * 388,000 + 50% * 12,000 = 884,429$ **זשמ"ש** $388,000 * 5/14 + 12,000 * 50% = 144,571$ **סה"כ** **1,029,000**

פקודת יומן לירידה בשיעור ההחזקה ללא איבוד שליטה (7)

ח' מזומן $3,000 * 3 = 9,000$

ז' זשמ"ש 58,971

ח' קרן הון 49,971

מתייחסים רק למה שהונפק לחיצוניים

שלב 4 – הצגה - מאזן

נכסים כספיים	750,000	חיבור
השקעות	229,000	$400,000 - 135,000 - 36,000$
מוניטין	50,000	חושב
סה"כ	1,029,000	
הון עצמי		
בעלים :		
הון מניות	(10,000)	נתון
פרמיה	(90,000)	נתון
קרן הון	(55,971)	
עודפים	(840,400)	P.N
סה"כ בעלים	(884,429)	
זשמ"ש	(144,571)	
סה"כ	(1,029,000)	

2010**שלב 1 - ע"ע**

מוניטין – 50,000 ע"ח הבת

שלב 2 - אירועים מיוחדיםביטול השקעה במניות – $120,000 + 15,000 = 135,000$ ע"ח האם

ביטול השקעה באופציות 0 האופציות פקעו והועברו להפסד

שלב 3 - חלוקות**חלוקת הון (8)**בעלים $865,000 + 9/14 * 450,000 = 1,154,286$ זשמ"ש $450,000 * 5/14 = 160,714$ סה"כ **1,315,000**

פקודת יומן לירידה בשיעור ההחזקה ללא איבוד שליטה (9)

ח' זשמ"ש

ז' קרן הון 1,715

מתייחסים רק למה שהונפק לחיצוניים

שלב 4 – הצגה - מאזן

חיבור	900,000	נכסים כספיים
		השקעות
	$500,000 - 135,000 =$	365,000
חושב	50,000	מוניטין
	1,315,000	סה"כ
		הון עצמי
		בעלים :
נתון	(10,000)	הון מניות
נתון	(90,000)	פרמיה
	$55,971 - 1715 =$	קרן הון
	(54,256)	
P.N	(1,108,542)	עודפים
	(1,154,286)	סה"כ בעלים
	(160,714)	זשמ"ש
	(1,315,000)	סה"כ

נדרש ב' : דו"ח על השינויים בהון העצמי לשנים 2008-2010

סה"כ	זשמי"ש	סה"כ בעלים	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמי"ש	פרמיה	הון מניות	
474,000	50,000	424,000	324,000	---	90,000	10,000	י"פ 01/01/08
(8,000)	(2,000)	(6,000)		(6,000)			רכישת אופציות
282,000	20,000	262,000	262,000				רווח P.N 2008
748,000	68,000	680,000	586,000	(6,000)	90,000	10,000	י"ס 31/12/08
9,000	58,791	(49,971)		(49,971)			המרת אופציות
272,000	17,600	254,400	254,400				רווח 2009
1,029,000	144,571	884,429	840,400	(55,971)	90,000	10,000	י"ס 31/12/09
---	(1,715)	1,715		1,715			פקיעה
286,000	17,857	268,142	268,142				רווח 2010
1,315,000	160,714	1,154,286	1,108,543	(54,257)	90,000	10,000	י"ס 31/12/10

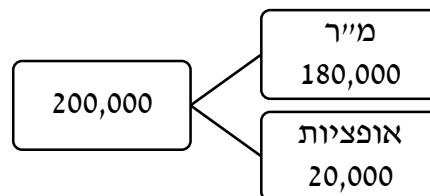
הסברים:**(1) חישוב ע"ע:**תמורה $120,000/0.8=150,000$

נרכש (100,000)

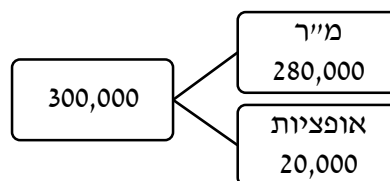
ע"ע 50,000 מיוחס למוניטין

(2) תרומות להוןאם $400,000-120,000-6,000=274,000$ * בת $150,000+50,000=200,000$ סה"כ **474,000**

* פיצול הבת

**(3) תרומות להון**אם $600,000-120,000-32,000=448,000$ * בת $250,000+50,000=300,000$ סה"כ **474,000**

* פיצול הבת



(4) אין צורך לחשב זשמ"ש לפני ואחרי כי ההון של בע"מ רגילות לא השתנה וההון של בעלי האופציות גם לא השתנה ולכן ניתן לחשב רק את אחוז השינוי של הזשמ"ש בהשקעה באופציות.

(5) ביטול השקעה במניות- פקודת יומן להמרה:

ח' השקעה במניות P.N 15,000

ז' השקעה באופציות $12*1,000=12,000$

ז' מזומן 3,000

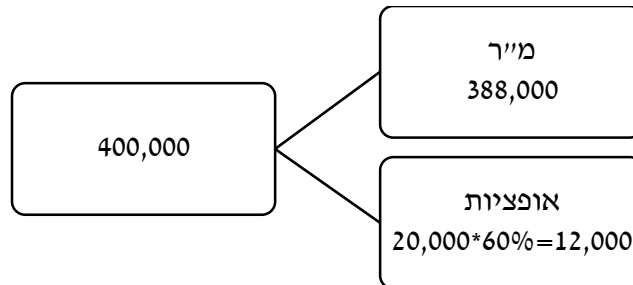
(6) תרומות להון

אם $800,000 - 135,000 - 36,000 = 629,000$

בת * $350,000 + 50,000 = 400,000$

סה"כ **1,029,000**

* פיצול הבת



כתוצאה מההמרה השתנו אחוזי החזקה :

שיעור החזקה במניות $\frac{8+1}{10+4} = 9/14$

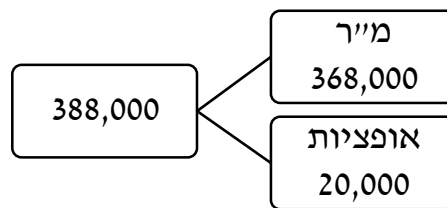
שיעור החזקה באופציות $\frac{3}{6} = 50\%$

(7) עלינו לחשב את הזשמי"ש לפני ואחרי ההנפקה :

זשמי"ש לפני :

	400,000	400,000
יש לחשב את תרומת הבת לפני ההמרה		
440,000 – לפני ההמרה		
12,000 השפעת ההמרה	(12,000)	

	388,000	



זשמי"שלפני $20,000 * 60\% + 368,000 * 20\% = 85,600$

זשמי"ש אחרי 144,571 – חושב

סה"כ הפרש 58,971

(8) תרומות להון

אם $1,000,000 - 135,000 - 36,000 = 865,000$

בת * $400,000 + 50,000 = 450,000$

סה"כ **1,315,000**

אין יותר בעלי אופציות ולכן כל תרומת הבת שייכת לבעלי המניות הרגילות

(9) זשמ"ש לפני – בסוף השנה תרומת הבת היא 450,000 כאשר רגע לפני היתה חלוקה בין בעלי אופציות לבעלי מניות רגע אחרי אין שינוי בהון העצמי אבל אין יותר בעלי אופציות ולכן :

$$\text{זשמ"ש לפני} - 12,000 * 60\% + 438,000 * 5/14 = 162,429$$

זשמ"ש אחרי - 160,714 - חושב

הפרש – 1,715 – המעבר מבעלי האופציות לבעלי המניות