

6

שאלה מספר 1

השקעה במניות "סיני"

ביום 1.1.2010 רכשה חברת "תבור" 80% (16,000 מניות) מהון המניות הרגילות של חברת "סיני" תמורת 700,000 ש"ח.

להלן הרכב ההון העצמי של חברת סיני ליום 1.1.2010:

מניות רגילות 1 ע.ג. -	20,000 ₪
פרמיה -	170,000 ₪
עודפים -	450,000 ₪
מ"ב 1 ע.ג. -	100,000 ₪
	<u>740,000</u>

מניות הבכורה נושאות דיבידנד צביר בשיעור של 15% לשנה. נכון ליום הרכישה קיים דיבידנד צביר בפיגור לשנה אחת בלבד. שוויין ההוגן של מניות הבכורה שווה לערך הנקוב בתוספת דיבידנד צביר בפיגור. חברת "תבור" לא השקיעה בהון מניות הבכורה של חברת "סיני". נכון ליום 1.1.2010 שוויין ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה במניות רגילות הינו 160,000 ש"ח.

נכון למועד הרכישה, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי חברת "סיני" תאם לשוויים הפנקסני, למעט האמור להלן:

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסני	סעיף
רבע מהמלאי נמכר בשנת 2010 ויתר המלאי נמכר ביום 1.4.2011.	120,000	90,000	מלאי
המכונה מופחתת בשיטת סכום ספרות השנים היורד בשתי החברות. יתרת אורך החיים השימושי של המכונה ליום 1.1.2010 - 5 שנים. התעלם מערך שייר.	50,000	30,000	מכונה
קשרי הלקוחות מאוגדים כחלק מחוזי הלקוחות וניתנים להפרדה. בהתאם להערכת חברת תבור ניתן יהיה להפיק הטבות כלכליות מקשרי לקוחות אלו לתקופה של שנתיים.	85,000	-	קשרי לקוחות

- ביום 30.12.2011 הכריזה ושילמה חברת "תבור" דיבידנד לבעלי המניות הרגילות.
- ביום 31.12.2011 הכריזה ושילמה חברת "סיני" דיבידנד לבעלי המניות הרגילות. מלבד ההכרזה על הדיבידנד כאמור, חברת "סיני" לא הכריזה על חלוקת דיבידנד נוסף במהלך שנים 2010-2011.
- ביום 1.1.2012 מכרה חברת "תבור" את כל השקעתה במניות חברת "סיני" תמורת 800,000 ₪.

השקעה במניות "תבור"

ביום 1.7.2010 רכשה חברת "סיני" 2,000 מניות רגילות מהון מניותיה של חברת "תבור".
ההשקעה במניות אלה סווגה בספרי "סיני" בקבוצת ההשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח
והפסד.

להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של מניית "תבור" למועדים השונים:

1.7.2010 - ₪ 60

31.12.2010 - ₪ 70

31.12.2011 - ₪ 85

} 10

ביום 31.12.2011 מכרה חברת "סיני" את כל השקעתה במניות חברת "תבור".

עסקה פנימית

← 7

ביום 30.6.2010 מכרה חברת "תבור" לחברת "סיני" ציוד תמורת 80,000 ₪. העלות המופחתת
של הציוד לאותו יום הינה 55,000 ₪. יתרת אורך חיי הציוד למועד העסקה הינה 5 שנים (קו
ישר). אין ערך שייר. בתום שנת 2011 קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך של הציוד. סכום
בר ההשבה של הציוד ליום 31.12.11 הינו 45,000 ₪.

נתונים נוספים:

- זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות למועד הרכישה לפי שוויין ההוגן.
- חברת "סיני" וחברת "תבור" נוהגות למדוד את הרכוש הקבוע, שבבעלותן, ע"פ מודל העלות.
- ההשקעה במניות "סיני" נוהלה על בסיס עלות.
- חברת "סיני" הינה חברת הבת היחידה של חברת "תבור".
- ריבית בגין הלוואות מחושבות ע"פ ריבית פשוטה.
- חברת "תבור" וחברת "סיני" לא הנפיקו מניות במהלך שנת 2010.
- שיעור מס חברות ומס רווח הון - 25%.
- דיבידנד המתקבל מחברת בת פטור ממס.
- לא חלו שינויים בהונה העצמי של חברת "תבור" בין הימים 31.12.2011 ל-1.1.2012.

8

להלן דוחות על השינויים בהון העצמי של חברת "תבור" וחברת "סיני" לשנת 2011:

חברת "תבור"

סה"כ	עודפים	פרמיה	הון מניות	
1,305,000	980,000	305,000	20,000	31.12.10
205,000	205,000	-	-	רווח כולל
(30,000)	(30,000)	=	=	דיבידנד
1,480,000	1,155,000	305,000	20,000	31.12.11

חברת "סיני"

סה"כ	עודפים	הון מניות בכורה	פרמיה	הון מניות	
640,000	350,000	100,000	170,000	20,000	31.12.10
70,000	70,000	-	-	-	רווח כולל
(53,000)	(53,000)	=	=	=	דיבידנד
657,000	367,000	100,000	170,000	20,000	31.12.11

נדרש:

1. הצג דוח על השינויים בהון העצמי מאוחד של חברת "תבור" לשנת 2011.
2. הצג את פקודת היומן בגין מכירת ההשקעה במניות חברת "סיני", מנקודת מבטה של הקבוצה (לרבות השפעת המס), נכון ליום 1.1.2012.

01/09/14

9

לשנה מספר 20

I ע"ה 1

שיוק תמור 12/11	הפתח 12/10	01/10	
-	(22,500) $\frac{3}{4} = 22,500$	120,000 - 90,000 = 30,000	ראי
$20,000 \cdot \frac{6}{15} = 8,000$	(5,333) $20,000 \cdot \frac{10}{13} = 13,333$	50,000 - 30,000 = 20,000	מכונ
0	(42,500) $\frac{1}{2} = 42,500$	85,000	קשר לקוח
(2,000)	(17,583)	(33,750)	מ"כ כרס
73,750	-	73,750	מניאין
<hr/> 79,750	<hr/> 52,750	<hr/> 175,000	
60,000		60,000	פ.ש.ט
		<hr/> 235,000	

II אירוטים מיוחפוי

1. ביטול השקעה א' 700,000 ע"ה תמו
2. ביטול רווחים קטן מהשקעה 2
3. ע"ה 3 אט רווחים בק"י כי קיבלו נק פו"ח על השינויים

תמור { 12,000 גידול ברווח
(4,875) קיאהן קטן יס

4. ט.פ.ט קמניו באוצר 4

ביטול רווחים נא מנס 22,500 ע"ה סיני
ביטול זיק"ו

ח' ה"כ מדיקיפונז 3
זיק"ו שחורט 3
ע"ה תמור 3,000

III חלוקה

פק' ע"כ קמנית המניו באוצר

$2000 \cdot 85 = 170,000$	ח' משה
$2000 \cdot (85-60) \cdot 0.25 = 12,500$	3 מ"ס זקל
$2000 \cdot 60 = 120,000$	3 ה.ק.אוצר
$80\% \cdot 2000 \cdot (85-60) \cdot 0.75 = 30,000$	3 פנמי"ג
$20\% \cdot 2000 \cdot (85-60) \cdot 0.75 = 7,500$	3 זקל

01/09/14

702

40

5) חלוקת פון י.ג (1,295,625)

העוים: פ.ח (1,030,125)
 $0.2 \cdot 627,500 + 100,000 + 30,000 + 10,000 = 265,500$ ע"ש

6) חלוקת נווה ו 202,350

העוים: פ.ח 191,400
 $202,350 \cdot 0.2 + 15,000 = 10,950$ ע"ש

IV (כצט"ב)

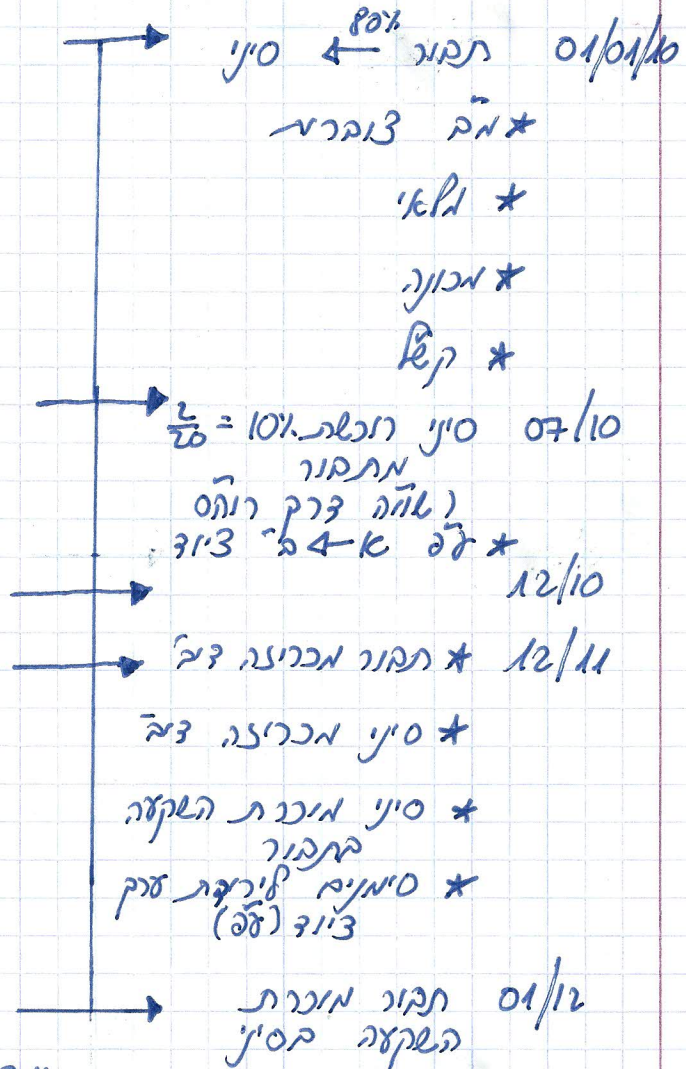
צורה של הפינויים יהיו (כצט"ב)

סה"כ	ע"ש	סה"כ טו'	זרועות	מ. באוצר	כרמיה	הון מנייה	י.ג
1,295,625	265,500	1,030,125	825,125	(120,000)	305,000	20,000	י.ג
202,350	10,950	191,400	191,400	0	0	0	נווה כולל
1,577,500	7,500	159,000	0	120,000	30,000	0	הנפקת מ. סחור
73,600	(40,000)	(27,000)	(27,000)	0	0	0	צ. ביצוע
1,571,875	237,350	1,344,525	999,525	0	335,000	20,000	סה"כ

סקופים יומן לחברת הקת: - נפרט ב

ש	ח	הערות
657,000	800,000	מנייה
8000		נ.ג. חת
143,750	2000	מבוקש
230,600	237,350	הון מנייה
		ע"ש
		נווה פון ח.ח
6500	6500	(2) מנייה ע"ש:
1625	1625	ל.ג. חקון
		נווה פון ח.ח
		הוצ' חס' ח.ח
		ל.ג.
		(3) הוצ' חס' פקדון ח.ח
	25,000	הוצ' חס'
25000		מיסים

בא/ריסק:



בא. - - - 11/12 - סא/קוס תבוא 80% סיני
 11/12 תבוא 80% סיני
 12/12 איכרת שליטה

בפיתוח לאנו לנפרט אד שמתחילת 8 - ווס ניתק בטוי למניית באוצר שהיו בעק שנת 2011 נמינו קם כי אסול השנן כמד אין הקעה א סיני ברפור כוון לתיא נמכה.

1) דע: נשים קם שבפיתוח רובת שליטה קסיני, קסיני יש מה צוברת

תבוא לא מתצוקה קמה	קמ:	דע צוברת	ש קשמת אד שליטה
975,000	=	115,000	700,000 + 160,000
נכס			
(740,000)			
235,000			
דע			

01/09/14

(12)

המשק באורים

(המשק א) מוניטין - באופן עקרוני אומר להיות מוניטין שמתחילתו 3:

בשני מר, בשני מר, ובלטיה. במקרה לפני המוניטין בשני מר הוא כי השורה של מר זהה לעצן לבן + ציב צברו שלו שלם. לכן יש רק מוניטין מר ופס.

בלטיה $640,000 = 80\% \cdot \frac{160,000}{20\%}$

$700,000 - 640,000 = 60,000$

(2) תכנת סיני חלקה פיה להצד לפי הפוח על השינויים הפיה שחלק

הוא 53,000 של אכל צבק להוצאה כי לחברת סיני יש מהכ צוברות. צב 33 מבר ווס צברו ציבידנו של 3 שנים בומר, מהכ

קובלו $45,000 - 3 = 15,000$ לכן אימר חלק $8,000 = 45,000 - 53,000$ עכן, תבור רשמה

הכ ציבידנו של $6,400 = 80\% \cdot 8,000$ באומר עלינו להכ

(3) עפ ציב א + ב עה תבור

נא	מס	ברוטו	
(16,875)	5,625	$80k - 55k \cdot \frac{45}{5} = (22,500)$	12/10
12,000	(4000)	$\frac{11,000}{5000}$ $\frac{16,000}{5000}$	שינוי
(4875)	1625	(6,500)	12/11 (+)

(*) נשמע אם יש סימנים פ: צדק פתנסקט נכסוק כנה הנכס מופיע

צ/כ סיני לפי $80,000 \cdot \frac{3.5}{5} = 56,000$

$45,000$ סבה
 $55,000 \cdot \frac{3.5}{5} = 38,500$ צ/כ תבור
 $45,000$ סבה

(4) במצב לפני ההשקעה בנה האם נמכרה עד לסוף השנה. לכן אין צורך

להכיל את יתר ההשקעה. אם כן מה שלעית לעשות הוא להכיל רווחים שנשלחו לרבות השקעה המס.

01/09/14

המשק באורח:

$$\text{נא אס} \cdot \left(\frac{100}{100} - \frac{100}{100} \right) \cdot 2000 = 22,500$$

רווח שנתו ב- 2011
נא אס

(המשק 4)

בנוסף תבור (אס) חלקה דיה' של 300,000 שיש לה אחוז אחד עקר פסיני וסך
היא רשמה תכ' דיה' דנך בקב 300,000 שביאליה ע"ה האס תבור

חוקר הון י"ב

מ. באוצ' ד"ה	16,875	-	120,000	=	528,125	אס:
הוצ' לנכ"ל פ.א.א.	700,000	-	60,000	=	1,305,000	
מ. באוצ' מונק' וד"ה	1,500	-	142,500	=	640,000	בתי:
					<u>767,500</u>	
					<u>1295,625</u>	

חוקר רווח:

מ. באוצ' ד"ה	3,000	-	12,000	+ 6,400	=	207,600	אס:
רווח מהחלקה	205,000	-	6,400	=			
מ. באוצ' ד"ה	22,500	-	52,750	=	70,000	בתי:	
					<u>(5250)</u>		

במחיר חלקה דיה' דנך של 30,000 ← מט"ל 3,000 עקר.

בכ 27,000 עקרונים. הבת חלקה 53,000 מט"ל עקר
באס נכר מצינון 6,400 ← ס"א ב' היתנה ח"ק 46,600
ש"ק ע"ש