

**פתרונות לתרגילים 2015-2016 סמסטר א'**

**הסדרים משותפים IFRS-11**

**סיכום ועריכה: אריה אברמוביץ'**

**תוכן עניינים**

3.....	שאלה 1
5.....	שאלה 2
6.....	שאלה 3
8.....	שאלה 4
9.....	שאלה 6
12.....	שאלה 5
13.....	שאלה 7
15.....	שאלה 8
17.....	שאלה 9
19.....	שאלה 10
22.....	שאלה 11
25.....	שאלה 12
29.....	שאלה 13
34.....	שאלה 14
38.....	שאלה 15

**שיעור מספר 14 - 4.1.2016****שאלה 1-**

מקרה א': א' ו-ב' מחזיקות במיזם 50%.

ראשית, עלינו להחליט האם מדובר על הסדר משותף. א' ו-ב' שולטות במשותף במיזם, ובהנחה שקבלת ההחלטות היא ברוב רגיל, מתקיימת הגדרת הסדר משותף.

כעת, עלינו להחליט האם מדובר על עסקה משותפת או על פעילות. השיקולים הם:

1. מבנה ההסדר- ההסדר בנוי בגוף נפרד, ועל-כן: הוא יכול להיות או פעילות משותפת או עסקה משותפת.

2. הצורה המשפטית- נאמר במפורש כי הצורה המשפטית **אינה** יוצרת הפרדה בין המיזם ובין השותפים, ולכן: המסקנה היא שמדובר על פעילות משותפת.

**הצגה-** חברה א' תציג 100% מבניין אחד, ומהתחייבות למוסד הפיננסי, ומשאר הנכסים והתחייבויות 50%, הכל לפי ההסכם.

מזומן	10	=	20*50%
בניין 1	120	=	120*100%
בניין 2	50	=	100*50%
התחייבות למוסד פיננסי	(120)	=	120*100%
התחייבויות לעובדים	(25)	=	50*50%
הון	(35)	=	70*50%

מקרה ב': א' ו-ב' מחזיקות ב-ג' 50%.

ראשית, עלינו להחליט האם מדובר על הסדר משותף. א' ו-ב' יחדיו שולטות ב-ג', כי הן מקבלות יחדיו את ההחלטות לגבי הפעילות הרלוונטית. בהנחה שההחלטות הן ברוב רגיל, מתקיימת הגדרת שליטה משותפת, שכן הן חייבות להתאגד כדי לקבל החלטה. המסקנה היא שמתקיימת הגדרה של שליטה משותפת. כעת, עלינו להחליט האם מדובר בעסקה משותפת, או בפעילות משותפת. השיקולים הם:

1. מבנה ההסדר- ההסדר נבנה בגוף נפרד, ועל-כן: הוא יכול להיות עסקה משותפת, או פעילות משותפת.

2. הצורה המשפטית- חברה ג' היא ישות משפטית נפרדת. זה יוצר הפרדה בין א' ו-ב' לבין ג'. הנכסים והתחייבויות שייכים למעשה ל-ג', ולכן: על-פי הערכה ראשונה, מדובר על עסקה משותפת.

3. חוזים- אין חוזים העוקפים את הצורה המשפטית, ולכן: עדיין מעריכים כי מדובר על עסקה משותפת.

4. עובדות ונסיבות אחרות- יש לשים לב ש-ג' היא צינור, כי היא מוכרת את כל התפוקה ל-א' ו-ב', כך שהשותפים נהנים מ-100% מההטבות והזכויות של הנכסים, והתחייבויות של ג' נפרעות למעשה מהכספים של א' ו-ב'. המצב הזה גורם לכך שלמעשה הנכסים והתחייבויות של ג' הם של א' ו-ב', ועל-כן: המסקנה היא שמדובר על פעילות משותפת.

הצגת רווח והפסד - הרווח והפסד של א' יהיה מורכב מההכנסות וההוצאות שלה, ללא כל קשר לפעילות המשותפת+50% מהפעילות המשותפת-העסקה הפנימית שנדחה אותה לפי 100%.

ראשית, נשחזר את דו"ח רווח והפסד של הפעילות :

מכירות	PN 8,750
ע. המכר	(8,000) נתון 3
הוצ' הנהלה	(500) נתון 4
הוצ' מימון	<u>(250)</u> = 5,000*5%
נתון שההסדר מאוזן	-

למעשה, התפיסה היא ש-א' רואה 50% מהפעילות מולה, והיא לא רואה בכלל את הפעילות עם ב'.

טיפול בעסקה הפנימית - ידוע ש-ג' מוכרת 50% רק ל-א', כלומר:  $4,375 = 8,750 * 50\%$ . א' מושכת מהסכום הזה 100% :

	<u>ברוטו</u>	
	-	י.פ
מתפצל ל: ביטול מכירות- (4,375), ביטול ע. מכר- 4,300	<u>(75)</u>	שינוי
$4,375 * \frac{8,750-8,000}{8,750} * 100\% * 20\% =$	(75)	י.ס
	4,375	ח' מכירות
	4,300	ז' ע. המכר
	75	ז' מלאי

הצגה- חיבור = 100% מ-א' + 50% מ-ג'.

מכירות	20,000	4,375-חיבור =
ע. המכר	<u>(13,700)</u>	= 4,300-חיבור
רווח גולמי	6,300	
הוצ' הנה"כ	<u>(2,250)</u>	= חיבור
רווח תפעולי	4,050	
הוצ' מימון	<u>(425)</u>	
רווח נקי	3,625	

**שאלה 2-**

**מקרה א':** תומי ורוני חתמו על הסכם לשיתוף פעולה בתחום ייצור הטלפונים ומכירתם, כך שהן שולטות על הפעילות הזו יחדיו. נאמר במפורש שההחלטות התפעוליות והפיננסיות מתקבלות פה אחד, כך שמתקיימת הגדרה של פעילות משותפת.  
**מסקנה:** מדובר על הסדר משותף, ומכיוון שההסדר המשותף אינו מנוהל בגוף נפרד, הוא בהכרח מהווה פעילות משותפת.

**הצגה- ראשית,** יש לשים לב שתומי אחראית לשבבים, כל העלויות על חשבונה בתחום הזה. רוני אחראית על היתר ועל המכירה, וכל העלויות על חשבונה. למעשה, הן משתתפות בהכנסות ובהוצאות ההנהלה- 30% לתומי ו-70% לרוני.  
 מכיוון שההסדר לא מנוהל בגוף נפרד, בכלל לא עולה שאלה של עודף עלות. כעת, נבדוק איזה סעיפים יהיו בכל אחת מהחברות.

	<u>תומי</u>	<u>רוני</u>	
מלאי (1)	100,000	300,000	נתון
חייבים/זכאים (2)	252,000	(252,000)	
מכירות (3)	300,000	700,000	
ע. המכר (4)	(100,000)	(200,000)	
הוצ' הנהלה (5)	(60,000)	(140,000)	
הכני' (הוצ'י) מימון (2)	12,000	(12,000)	

**הסברים:**

(1) כאמור, מלאי השבבים הוא של תומי והמכשירים הגמורים הוא של רוני, הכל לפי ההסכם.

(2) ההתחשבות היא על ההכנסות והוצאות ההנהלה. רוני גבתה 1,000,000, היא צריכה להעביר 30% לתומי – 300,000. מכאן, שרוני חייבת לתומי 300,000.  
 מצד שני, רוני שילמה את כל הוצאות ההנהלה בסך 200,000, ואז תומי חייבת לה 30% - 60,000.

בנטו, רוני חייבת לתומי  $240,000 = 300,000 - 60,000$ . היתרה צוברת ריבית בסך  $12,000 = \frac{1}{2} * 240,000 * 10\%$ .

סה"כ רוני חייבת לתומי  $252,000 = 240,000 + 12,000$ .

(3) סה"כ מכירות- 1,000,000. מתחלק 30% לתומי, 70% לרוני.

**תומי (4)**

ע. המכר- 100,000 = 200,000 - 100,000

**רוני**

ע. המכר- 200,000 = 500,000 - 300,000

(5) הוצאות ההנהלה בסך 200,000 מתחלקות ל-30% אצל תומי – 60,000, ואצל רוני 70% - 140,000.

#### מקרה ב':

שלב מקדמי- שרון ושולמית רכשו במשותף נדל"ן להשקעה. הן שולטות יחדיו בנדל"ן להשקעה, ובמפורש נאמר שכל ההחלטות התפעוליות והפיננסיות מתקבלות פה אחד, כך שיש שליטה משותפת.

מסקנה: מדובר על הסדר משותף. מכיוון שההסדר המשותף הוא לא בגוף נפרד, מדובר על פעילות משותפת.

הצגה- מכיוון שההסדר המשותף לא בנוי בגוף נפרד, בכלל לא עולה שאלה של חישוב עודף עלות.

שולמית	שרון	
8,100,000	10,000,000	נדל"ן להשקעה (1)
(8,250,000)	8,250,000	חייבים/זכאים (2)
1,250,000	1,250,000	הכני דמ"ש (3)
(750,000)	(750,000)	הוצי תפעול (3)
(900,000)	-	הוצי פחת (1)
-	1,000,000	רווח הון (1)

#### הסברים:

(1) עלות הנדל"ן היא 18,000,000 - לכל חברה שייך 50%, ומכיוון ששרון נוקטת את מודל השווי ההוגן, היא מודדת את הנדל"ן בסכום של  $10,000,000 = 20,000,000 * 50\%$ , ועל-כן: היא גם מכירה ברווח הון של  $1,000,000 = 18,000,000 * 50\% - 10,000,000$ . שולמית לעומתה פועלת לפי מודל העלות. מכאן, שהיא מציגה את הנדל"ן בסכום של  $8,100,000 =$

$$9,000,000 - 8,100,000 = 900,000 \text{ והפחת הוא } 18,000,000 * \frac{9}{10} * 50\%$$

(2) חברת שרון מממנת את עלות המבנה, ולכן: שולמית חייבת לה 9,000,000 - 50%. מצד שני, שולמית מימנה את עלויות התפעול בסך 1,500,000, כך ששרון חייבת לה 50% - 750,000.

(3) הכנסות מדמי שכירות בסך 2,500,000 מתחלקות חצי-חצי, כך שכל חברה 1,250,000. הוצאות התפעול בסך 1,500,000 מתחלקות חצי-חצי כך שלכל חברה 750,000.

#### שאלה 3-

נדרש א': ההסדר הוא כדלקמן: א' מחזיקה 60% ב-ג', ב' מחזיקה 40% ב-ג'. קיים הסכם לשליטה משותפת.

א' ו-ב' יחדיו שולטות ב-ג' וזוהי שליטה משותפת, כי כל ההחלטות מתקבלות פה אחד. מתקיימת הגדרת הסדר משותף. כעת, נבדוק האם זו עסקה משותפת או פעילות משותפת. השיקולים הם:

1. מבנה ההסדר- ההסדר מנוהל בגוף נפרד, ולכן : יכול להיות עסקה משותפת או פעילות משותפת.
2. הצורה המשפטית- חברה ג' היא חברה בע"מ, ישות משפטית נפרדת, ולכן : נוצרת הפרדה בין השותפים לבין ג', ועל-כן : ההערכה הראשונית היא שמדובר על עסקה משותפת.
3. חוזים- אין חוזים הסותרים את הצורה המשפטית, ועל-כן : עדיין עסקה משותפת.
4. נסיבות ועובדות אחרות- ג' היא צינור. א' ו-ב' רוכשות 100% מהתפוקה, וללא הסכמתן ג' אינה רשאית למכור לחיצוניים. המשמעות היא :  
א. א' ו-ב' נהנות מ-100% מההטבות בגין נכסי ג'.  
ב. ההתחייבויות של ג' נפרעות למעשה באמצעות הכספים של א' ו-ב'.  
מסקנה : מדובר על פעילות משותפת.

נדרש ב'+ג' :

שלב 1 : עודף עלות- אין עודף עלות, כי ג' הוקמה על-ידי השותפים.

שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. נשחזר את הוצאות המימון של הפעילות המשותפת. מכיוון שאנחנו יודעים שהפעילות מאוזנת, נקבל את הוצאות המימון כ- PN-1,200.
2. ע-פ להזכירכם, כי זה המקרה המיוחד אשר בו א' מושכת מ-ג' 100% מהעסקה, ולכן : היא דוחה 100%. סכום המכירות ל-א' הוא  $72,000 = 120,000 * 60\%$ .

ברוטו

	י.פ -	
מתפצל ל : ביטול מכירות- (72,000), ביטול ע. המכר- 60,000.	<u>(12,000)</u>	שינוי
$72,000 * \frac{120-70}{120} * 100\% * 40\% =$	<u>(12,000)</u>	י.ס =

72,000		ח' מכירות
60,000		ז' ע. המכר
12,000		ז' מלאי

שלב 3 : הצגה- חיבור = 100% מ-א'+ 60% מ-ג'.

72,000-חיבור =	600,000	מכירות
60,000-חיבור =	<u>(182,000)</u>	ע. המכר
	418,000	רווח גולמי
חיבור =	(116,080)	הוצ' הנה"כ
חיבור =	<u>(63,200)</u>	הוצ' מכירה
	238,720	רווח תפעולי
	<u>(720)</u>	הוצ' מימון
	238,000	רווח מאוחד

$$80,000 + 60\% * 40,000 - 12,000 = 92,000 \quad \text{מלאי}$$

$$60\% * 22,500 = (13,500) \quad \text{הלוואה (א)}$$

(א) לא ידוע מה סכום ההלוואה ש-גי לקחה, נגדיר אותה כ-X. מצד שני ידוע מה הוצאות

המימון ששחזרנו כבר - 1,200. מכאן :

$$X * 4\% = 1,200$$

$$X = 30,000$$

$$\frac{0.75}{22,500} \quad 0.25 \text{ כבר נפרע, ולכן : נשאר מההלוואה}$$

#### שאלה 4-

שלב מקדמי- נבדוק האם קיימת הגדרת הסדר משותף. סוסיתא וירוק נקי הגיעו להסדר לשיתוף פעולה בקשר לייצור של כלי רכב יוקרתיים. הן שולטות יחדיו בפעילות הייצור והמכירה, ויש ביניהן הסכם לשליטה משותפת, ולכן : מדובר על הסדר משותף. מכיוון שההסדר הזה אינו מנוהל בגוף נפרד, הרי שמדובר על פעילות משותפת.

שלב 1 : עודף עלות- לא רלוונטי, שכן אין גוף נפרד.

#### שלב 2 : הצגה

נדרש א' : סעיפים במאזן.

4,500,000	(1)	מכונות ייצור
475,000	(2)	לקוחות
280,000	(3)	כלי רכב
(4,950,000)	(4)	הלוואה לשלם

נדרש ב' : סעיפים ברוו"ה.

2,250,000	(5)	מכירות
(1,260,000)	(6)	ע. המכר
(175,000)	(7)	הוצ' הנהלה
(240,000)	(8)	הוצ' מכירה
(197,500)	(9)	הוצ' מימון

#### הסברים :

(1) עלות המכונות - 10,000,000, אורך החיים - 10 שנים, ולכן : 4,500,000 =

$$.10,000,000 * \frac{9}{10} * 50\%$$

(2) נתון שהלקוחות טרם שילמו 950,000, חלקה של סוסיתא הוא 50% - 475,000.



(3) בהתאם להסכם 10% מהייצור הוא כלי רכב לשימוש עצמי של סוסיתא, כך שזה מהווה אצלה רכוש קבוע. 10% מ-2,800,000 - 280,000, ומכיוון שנאמר שהם נמסרו רק בדצמבר, אין עדיין פחת.

(4) הפעילות לקחה הלוואה של 10,000,000 צמודה למדד. חלקה של סוסיתא הוא 4,950,000

$$.50\% * 10,000,000 * \frac{99}{100} =$$

(5) המכירות הסתכמו ב-4,500,000, חלקה של סוסיתא הוא 50% - 2,250,000.

(6) עלות הייצור היא 2,800,000, ולא נותר מלאי. בהתאם לחוזה, חלקה של סוסיתא הוא 55% - 1,540,000, אבל ידוע ש-10% מתוך עלויות הייצור - 280,000 - זה רכוש קבוע.

מכאן, שעלות המכר היא 1,260,000 - 280,000 = 1,540,000.

(7) נתון 350,000, לסוסיתא מגיע 50% - 175,000.

(8) נתון 480,000, לסוסיתא מגיע 50% - 240,000.

(9) עלינו לבצע תנועה בהלוואה לשלם:

1/13 קבלה	(5,000,000)	=	50% * 10,000,000
הוצ' מימון	(197,500)		PN
תשלום	<u>247,500</u>	=	5% * 5,000,000 * $\frac{99}{100}$
31.12.13	(4,950,000)		כבר מצאנו

## שאלה 6-

שלב מקדמי - חברות א' ומאיר שולטות בפעילות ייצור הטלפונים הסלולאריים. יש להן הסדר של שליטה משותפת. מכאן, שמתקיימת הגדרה של הסדר משותף. נבחן אם מדובר בפעילות משותפת או בעסקה משותפת. השיקולים הם:

1. גוף נפרד - ההסדר מנוהל בגוף נפרד, כך שהוא יכול להיות פעילות משותפת או עסקה משותפת.
2. הצורה המשפטית - ההסדר מנוהל בחברה בע"מ, נוצרת הפרדה בין הישות (חברה ב') לבין המשקיעים, ולכן: ההערכה הראשונה היא שמדובר על עסקה משותפת.
3. חוזים - בהתאם לחוזים, למשקיעים יש זכויות בנכסים ומחוייבות לגבי ההתחייבויות, ולכן: המסקנה היא שמדובר על פעילות משותפת.

נדרש א': דו"ח ל-30.12.13 - פעילות משותפת.

שלב 1: עודף עלות

תמורה	250,000	=	250 * 1,000
שווי נרכש	<u>(225,000)</u>	=	50% * (200,000 + 250,000)
	25,000		

	<u>30.12.13</u>		<u>1/12</u>	<u>ייחוס</u>
$25,000 * \frac{3}{5} =$	15,000	$50,000 * 50\% =$	25,000	ר"ק
$15,000 * 25\% =$	(3,750)	$25,000 * 25\% =$	(6,250)	מס נדחה
	<u>6,250</u>		PN <u>6,250</u>	מוניטין
	17,500		25,000	

שלב 2 : אירועים מיוחדים

1. ביטול השקעה- להזכירכם ששותף בפעילות משותפת, אמור גם בדו"חות הנפרדים לרשום את חלקו בנכסים ובהתחייבויות, ולא לרשום השקעה. עם זאת, עובדתית אנחנו רואים שבדו"ח הנפרד, כן נרשמה השקעה, ולכן : צריך לבטל אותה בסכום של 250,000.

2. ע.פ.

<u>נטו</u>	<u>מס</u>	<u>ברוטו</u>	
(15,000)	5,000	$40,000 * 50\% = (20,000)$	י.פ.
<u>3,750</u>	<u>(1,250)</u>	<u>5,000</u>	שינוי
(11,250)	3,750	$20,000 * \frac{3}{4} = (15,000)$	י.ס.

פקודת היומן :

5,000	ז' הוצ' פחת
1,250	ח' הוצ' מס
15,000	ז' ר"ק
3,750	ח' מס נדחה
15,000	ח' עודפים-י.פ.

שלב 3 : הצגה- חיבור = 100% מ-א' + 50% מ-ב'.

חיבור =	500,000	מזומן
חיבור =	100,000	מלאי
חיבור =	120,000	לקוחות
$15,000 - 15,000 + \text{חיבור} =$	180,000	ר"ק
	-	השקעה
	6,250	מוניטין
$3,750 - 3,750 + \text{חיבור} =$	(47,500)	מס נדחה
חיבור =	(292,500)	ספקים
	(10,000)	הון ופרמיה
PN	(556,250)	עודפים

נדרש ב' : דו"ח מאוחד ל-31.12.13 – ב-31.12.13 רכשה א' 600 מניות נוספות מחברה ב' (ממאיר) והיא הגיעה לשיעור החזקה של  $80\% = \frac{1,000+600}{2,000}$ . נאמר במפורש שההסכם לשליטה משותפת פקע. המשמעות היא שיש מעבר מפעילות משותפת לשליטה. בדו"ח הנפרד חברה א' רושמת את הפעולה :

ח' השקעה 300,000  
ז' מזומן

כעת, נבצע את הליך האיחוד.

שלב 1 : עודף עלות

תמורה	1,000,000	=	$\frac{300,000}{600} * 2,000$
הון עצמי	(500,000)		
	500,000		← מיוחס למוניטין

שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. ביטול השקעה - 550,000 = 300,000 + 250,000.
2. ע.פ- לא רלוונטי כי היא מומשה בגישת המעברים

שלב 3 : חלוקות- מכיוון שאנחנו נמצאים במועד השגת השליטה, נצרף רק את הזשמי"ש - 200,000 =  $1,000,000 * 20\%$

שלב 4 : הצגה- חיבור = 100% משתי החברות.

מזומן	400,000	=	300,000-חיבור
מלאי	150,000	=	חיבור
לקוחות	220,000	=	חיבור
רכוש קבוע	220,000	=	חיבור
השקעה	-		
מוניטין	500,000		
מס נדחה	(45,000)		
ספקים	(435,000)		

הון עצמי

הון מניות ופרמיה	(10,000)
עודפים PN	(800,000)
זשמי"ש	(200,000)

השאלה היא ממה נובעת העלייה בעודפים (לא נדרש בשאלה)?

	(556,250)	30.12
PN	<u>(243,750)</u>	רווח מגישת המעברים
	(800,000)	31.12

הרווח הזה נובע מגישת המעברים, ולכן : נחשב אותו :

$1,000,000 * 50\% =$	500,000	תמורה – שווי הוגן של הפעילות המשותפת (50%)
$50\% * 500,000 + 17,500 =$	<u>(267,500)</u>	גריעה – ערך פנקסני של הפעילות
	232,500	
	<u>(11,250)</u>	מימוש עסקה פנימית
	243,750	רווח מגישת המעברים

### שיעור מספר 15 - 18.1.2016

#### **שאלה 5-**

שלב מקדמי- ניתוח ההסדר- בת גלים וסקיי לימיט חתמו על הסכם בקשר לפרוייקט בנייה. הן שולטות יחדיו בפרוייקט, ונאמר כי במסגרת ההסכם הן משתפות פעולה בתכנון, בביצוע ובניהול, ומכיוון שלכל אחת יש 50% בהכרח חייבת להיות הסכמה משותפת פה אחד, ולכן : מתקיימת הגדרת שליטה משותפת. כמובן שההסדר הוא משותף.  
מכיוון שההסדר המשותף אינו מנוהל בגוף נפרד, מדובר על פעילות משותפת.  
ביום 31.3.13 בת גלים רכשה את חלקו של השותף והפכה לבעלת השליטה, כלומר : יש לנו מעבר מפעילות משותפת לשליטה.

#### נדרש 1 :

שלב 1 : עודף עלות- לא רלוונטי, כי לא מדובר בגוף נפרד.

שלב 2 : אירועים מיוחדים- אין.

שלב 3 : הצגה- נציג 100% מבת גלים + 50% מההסדר.

#### דו"ח על המצב הכספי – 31.12.12

נכסים כספיים	67,200	= חיבור
מלאי	915,000	= חיבור
קרקעות	320,000	= חיבור
ר"ק	3,775	= חיבור
אשראי מתאגידים	(236,500)	= חיבור
זכאים	(27,000)	= חיבור
מקדמות מלקוחות	(420,000)	= חיבור
הון עצמי	<u>(622,475)</u>	PN

**נדרש 2:** רווח ל-31.3.13- בתאריך האמור יש מעבר מפעילות משותפת לשליטה, ולכן: עלינו ליישם את גישת המעברים. המשמעות היא שעלינו לשערך את הפעילות לשווי הוגן. בנוסף, עלינו לחשב עודף עלות, ואם ייווצר מוניטין שלילי, עלינו להפחיתו מיידית לרווח/הפסד. שווי הוגן של הפעילות- כאמור, היא שווה לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים (סעיף 5):

הון עצמי נתון	=	נכסים-התחייבויות	40,100
מלאי	=	124,000-(250,000-161,000)	35,000
קרקע	=	51,100-47,000	<u>4,100</u>
			79,200
			<u>0.5</u>
			39,600

מכאן, שהרווח מיישום גישת המעברים:

שווי הוגן	39,600
ערך פנקסני	<u>(20,050)</u>
	19,550

כעת, נחשב עודף עלות:

תמורה	=	39,600+15,700	55,300
הון עצמי			<u>(40,100)</u>
			15,200

ייחוס עו"ע:

מלאי	35,000
קרקע	4,100
מוניטין	PN <u>(23,900)</u>
	15,200

נוצר מוניטין שלילי, צריך להפחית את כולו לרווח והפסד, ולכן: סה"כ רווח מגישת המעברים שנוצר ב-31.3:  $19,550+23,900 = 43,450$ .

## שאלה 7-

**נדרש 1:** ממתקים מחזיקה במיה 60%, סוויט מחזיקה במיה 30%, דובשנית מחזיקה במיה 10%. בנוסף, כל אחת מהחברות המשקיעות ממנה דירקטור אחד. נאמר במפורש שקבלת ההחלטות לגבי הפעילות הרלוונטית מתבצעת על-ידי הדירקטורים אשר מייצגים 75% מבעלי המניות. במקרה שלנו, יש רק קומבינציה מינימאלית אחת ליצירת ה-75%, וזאת הסכמה של ממתקים וסוויט.

מכאן, שממתקים וסוויט שולטות יחדיו במיה. מכיוון שלכל אחת יש דירקטור אחד, אז חייבת להיות הסכמה משותפת של שני הדירקטורים כדי לקבל החלטות- הסכמה פה אחד, ולכן: יש שליטה משותפת.

מסקנה: מתקיימת הגדרת הסדר משותף.

הערה: יש חלק מההחלטות שהן לא במהלך העסקים הרגיל, אשר דורשות הסכמה של כל הדירקטורים. אלו הן זכויות מגינות בלבד, והן לא רלוונטיות להחלטת שליטה, ולכן: לדובשנית אין שליטה משותפת במיה.

#### נדרש 2:

1. גוף נפרד- הדבורה מיה מנוהלת בגוף נפרד, כך שהיא יכולה להיות פעילות משותפת או עסקה משותפת.

2. צורה משפטית- הדבורה מיה מנוהלת כתברה בע"מ. אם כך, נוצרת הפרדה בין הנכסים וההתחייבויות שלה, לבין הנכסים וההתחייבויות של המשקיעים, ולכן: ההערכה הראשונית היא שמדובר על עסקה משותפת.

3. חוזים- אין חוזים האוכפים את הצורה המשפטית, ולכן: עדיין עסקה משותפת.

4. עובדות ונסיבות אחרות- חברת מיה היא למעשה צינור. המשקיעות רוכשות 100% מהתפוקה שלה, ועל-ידי כך נוצרות להן 100% מההטבות בגין הנכסים שלה. יתרה מכך, גם ההתחייבויות של מיה נפרעות למעשה מהכספים של המשקיעים.

מסקנה: מדובר על פעילות משותפת.

נדרש 3: לממתקים וסוויט יש שליטה משותפת במיה, ועל-כן: הן מכונות שותפות בפעילות משותפת. דובשנית לעומת זאת, אמנם מחזיקה במיה, אבל אין לה שליטה משותפת, ולכן: היא לא מכונה שותפה. יש לשים לב כי עצם העובדה שבחלק מההחלטות היא משותפת באופן שווה, לא הופך אותה לשותפה, שכן מדובר על החלטות שלא במהלך העסקים הרגיל (זכויות מגינות).

#### נדרש 4:

שלב 1: עודף עלות- אין, כי מיה רק הוקמה.

#### שלב 2: אירועים מיוחדים

1. שחזור דו"ח רווח והפסד- נשחזר את דו"ח רווח והפסד של מיה מנקודת מבטה של ממתקים. להזכירכם שממתקים רואה אך ורק את העסקאות איתה. היא לא רואה עסקאות שמיה עשתה עם סוויט ועם דובשנית, כלומר: היא רואה 100% מהפעילות של קו ייצור א', 60% מהפעילות של קו ייצור ב' ו-70% מהוצאות הנהלה.

שחזור רוו"ה של מיה מנקודת מבט ממתקים

	PN	336,000	מכירות
		(175,000)	ע. המכר
		(161,000)	הוצ' הנה"כ
		-	נתון שהפרוייקט מאוזן

$$20,000 + 30,000 + \frac{100,000}{10} * \frac{6}{12} + 60\% * (100,000 + 50,000 + \frac{500,000}{5} * \frac{6}{12}) =$$

$$70\% * (100,000 + 50,000 + 30,000 + 400,000 * \frac{1}{4} * \frac{6}{12}) =$$

2. עסקה פנימית- כל המלאי מומש לחיצוניים, ולכן : ביטול יתרות הדדיות :

336,000 ח' מכירות

ז' ע. המכר

שלב 3 : הצגה

$1,500,000 + 336,000 - 336,000 =$	1,500,000	מכירות
$500,000 + 175,000 - 336,000 =$	(339,000)	ע. המכר
	1,161,000	רווח גולמי
$300,000 + 161,000 =$	(461,000)	הוצ' הנה"כ
	(400,000)	הוצ' מכירה
	300,000	סה"כ רווח

**שאלה 8-**

נדרש 1 : מדובר בהסדר משותף מעצם העובדה שחברת טרק והחברה חתמו על הסכם, לפיו כל ההצבעות באסיפה הכללית מתקבלות פה אחד, ולכן : נוצר הסכם בין שני הצדדים לשליטה משותפת, מכיוון שיחד שתי החברות מחזיקות ב-60% מהחברה.

נדרש 2 : נעבור על השיקולים :

- מבנה ההסדר- ההסדר בנוי בגוף נפרד, ולכן : צריך לעבור לשיקול הבא, מכיוון שההסדר יכול להיות פעילות משותפת או עסקה משותפת.
- צורה משפטית- מכיוון שמדובר בחברה בע"מ, יש למעשה הפרדה בין החברה לבין השותפים, וזה מרמז על כך שזו עסקה משותפת, ולכן : יש לעבור ולבדוק את השיקולים הנוספים.
- חוזים- בהתאם להסכם מספר 1, הזכויות בנכסים והמחוייבות בגין ההתחייבויות הם של השותפים עצמם, ולכן : בהכרח מדובר בפעילות משותפת.

נדרש 3 : חברות טרק וטיולים שותפות בפעילות המשותפת, ואילו החברה "זה לא התיק זה הבריאות" מהווה צד לעסקה המשותפת שהוא לא צד בעסקה הזאת.

נדרש 4 :

שלב 1 : עודף עלות- אין. מכיוון ש"תיק לשורדים" הוקמה ע"י החברות.

שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. ביטול השקעה - בהתאם ל-IFRS-11, אסור לנהל השקעה על בסיס עלות גם בדו"חות הנפרדים, אבל מכיוון שהחברה ביצעה את הטעות הזאת, עלינו לבטל את ההשקעה בסך 400,000.

2. עסקאות פנימיות

עסקה פנימית 1

ברוטו

י.פ.	-
שינוי (א)	(4,000)
י.ס.	$100,000 * 20\% * 40\% * 50\% = (4,000)$

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות-  $(40,000) = 100,000 * 40\%$ , ביטול ע. המכר- PN 36,000.

ח' מכירות	40,000
ז' ע. המכר	36,000
ז' מלאי	4,000

עסקה פנימית 2

ברוטו

י.פ.	-
שינוי (א)	(19,000)
י.ס.	$(150,000 - 100,000) * 40\% * \frac{4.75}{5} = (19,000)$

(א) מתפצל ל: ביטול רווח הון  $(20,000) = 50,000 * 40\%$ , ביטול פחת PN 1,000.

עסקה פנימית 3 - זה נתון סרק, מכיוון שהחברה בכלל לא מעורבת בעסקה הפנימית.

שלב 3 : הצגה - חיבור =  $100\%$  מטיולים +  $40\%$  מתיק לשורדים.

דו"ח על המצב הכספי המאוחד

מזומן	=	160,000	חיבור
מלאי	=	1,036,000	4,000-חיבור
חייבים	=	280,000	חיבור
ר"ק	=	1,081,000	19,000-חיבור
זכאים	=	(66,000)	חיבור
הון מניות		(10,000)	
פרמיה		(20,000)	
עודפים		(2,461,000)	PN



דו"ח על הרווח הכולל

מכירות	1,860,000	= 40,000-חיבור
ע. המכר	<u>(123,000)</u>	= 1,000-36,000-חיבור
רווח גולמי	1,737,000	
הוצ' הנה"כ	(412,000)	= חיבור
הוצ' מכירה	(496,000)	= חיבור
הכנ' אחרות	<u>112,000</u>	= 20,000-חיבור
רווח נקי	941,000	

**שאלה 9-**

שיעורי החזקה-

עד 12/15 - אורן מחזיקה 80% בפעילות, אייל מחזיקה 20%.  
 31.12.15 - אורן מחזיקה 70% בפעילות, אייל 30%.

שלב מקדמי- מכיוון שיש הסדר חוזי לשליטה משותפת (סעיף א'3), מדובר בהסדר משותף. כמו-כן, נבחן האם מדובר על פעילות משותפת או בעסקה משותפת. השיקולים הם :

- מבנה ההסדר- לפי סעיף א'5 הפעילות תנוהל בשותפות, ושותפות עונה להגדרת גוף נפרד, ולכן : צריך לעבור לשיקולים הבאים.
- צורה משפטית- נניח שהצורה המשפטית יוצרת הפרדה בין הנכסים וההתחייבויות של השותפות לבין השותפים עצמם, ולכן : נעבור לשיקול הבא.
- חוזים- בהתאם לסעיף א' הנכסים וההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות, יתחלקו בין השותפים לפי שיעורי ההקצאה, ולכן : הנכסים וההתחייבויות שייכים לשותפים עצמם, ומדובר בפעילות משותפת.

שלב 1 : עודף עלות

תמורה	144,000	= 180,000 * 80%
נכסים נטו של השותפות	<u>(120,000)</u>	= 80% * (250,000 - 100,000)
	24,000	

	<u>(70%) 12/15</u>	<u>(80%) 12/15</u>	<u>הפחתה</u>	<u>ייחוס</u>	
מכונה (א)	$12,800 * \frac{0.7}{0.8} = 11,200$	12,800	(3,200)	16,000	
מוניטין	$8,000 * \frac{0.7}{0.8} = 7,000$	<u>8,000</u>	-	PN 8,000	
	18,200	20,800	(3,200)	24,000	

(א) ייחוס -  $20,000 * 80\% = 16,000$

הפחתה -  $16,000 * \frac{1}{5} = 3,200$

שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. עסקה פנימית – אורן ← פעילות

<u>ברוטו</u>	
-	י.פ.
<u>(8,000)</u>	שינוי (א)
$100,000 * 20% * 0.5 * 80% =$	י.ס. (8,000)

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות- (80,000) =  $100,000 * 80%$ , ביטול ע. המכר- PN 72,000

80,000	ח' מכירות
72,000	ז' ע. המכר
$8,000 * \frac{0.7}{0.8} = 7,000$	ז' מלאי
1,000	ז' רווח הון

ביטול יתרות הדדיות

$100,000 * 25% * 70% = 17,500$	ח' ספקים
	ז' לקוחות

מכיוון שב-IFRS-11 אנחנו מציגים סעיפים ספציפיים, אז במקרים שבהם מוכרים חלק מהפעילות, צריך להיזהר ולעבוד בשלבים הבאים (כמובן שהדיון עולה אך ורק בעסקאות שבהן השולטת מוכרת לפעילות, כי אחרת אין מימוש של העסקה הפנימית במועד המכירה):

- א. ביצוע טבלת עסקה פנימית עד למועד המכירה לפי שיעורי ההחזקה הישנים.
- ב. בפקודת היומן את הסעיפים התוצאתיים של העסקה הפנימית הזו, נדחה לפי שיעור ההחזקה הישן, הסעיפים המאזניים יידחו לפי שיעור ההחזקה החדש, וה-PN יהיה רווח ההון שנוצר כתוצאה ממכירת המניות בעקבות מימוש העסקה הפנימית הנ"ל.

2. עסקה פנימית – פעילות ← אורן הפעם הפעילות מוכרת לחברה השולטת בשליטה משותפת, ולכן: לא נוצרת אותה בעיה במועד המכירה, מכיוון שהנכס נשוא העסקה הפנימית נמצא אצל אורן, ואנחנו בכלל מוכרים את הפעילות, כלומר: אסור לממש את העסקה הפנימית.

<u>ברוטו</u>	
-	י.פ.
<u>(24,000)</u>	שינוי ← הכל רווח הון
$30,000 * 0.8 =$	י.ס. (24,000)

ח' רווח הון 24,000  
ז' קרקע

3. מכירת 10% מהפעילות-

תמורה 25,000  
השקעה תיאורטית (א) (21,600)  
3,400

$$10\% * (320,000 - 120,000) = 20,000 \text{ נכסים נטו (א)}$$

$$20,800 * \frac{0.1}{0.8} = 2,600 \text{ עודף עלות}$$

$$8,000 * \frac{0.1}{0.8} = (1,000) \text{ ע.פ מלאי}$$

21,600

שלב 3 : הצגה- חיבור = בסעיפים מאזניים- 100% מאורן+70% מהפעילות, בסעיפים תוצאתיים 100% מאורן+80% מהפעילות.

לקוחות	46,500	=	17,500-חיבור
מלאי	218,000	=	7,000-חיבור
רכוש קבוע	95,200	=	11,200+24,000-חיבור
ספקים	(91,500)	=	17,500-חיבור
מכירות	(166,000)	=	80,000-חיבור
ע. המכר	105,200	=	3,200+72,000-חיבור
הכני אחרות	(61,400)	=	24,000-3,400+חיבור

### שאלה 10-

שלב מקדמי- ההסדר מהווה הסדר משותף, ומכיוון שיש הסדר בין שתי החברות (א' ו-ב') לפיו ההחלטות לגבי הפעילות דורשות הסכמה פה אחד. כעת נבחן האם מדובר בפעילות משותפת.

- מבנה ההסדר- ההסדר מאוגד כחברה נפרדת, ולכן: יכול להיות פעילות משותפת או עסקה משותפת.
- הצורה המשפטית- מדובר בחברה נפרדת. נניח שהחברה הנפרדת היא בע"מ, ועל-כן: קיימת הפרדה בין הנכסים וההתחייבויות של חברה ג', לבין החברות המשותפות.
- חוזים- אין חוזים מיוחדים בשאלה.
- עובדות ונסיבות אחרות- מכיוון שחברה ג' מהווה למעשה צינור, מדובר בפעילות משותפת.

חברה ג' מהווה צינור, מאחר ו-ג' חייבת למכור את כל התפוקה שלה לחברות א' ו-ב' בלבד, ואסור לה למכור את התפוקה לחיצוניים, ועל-כן: א' ו-ב' נהנות ממלוא ההטבות הכלכליות המופקות מהנכסים של ג'.

כמו-כן, רק בזכות המכירות של ג' ל-א' ו-ב', חברה ג' תוכל לפרוע את ההתחייבויות שלה, כי זהו המקור התזרימי היחידי של חברה ג', ולכן: לחברות א' ו-ב' יש את המחוייבות להתחייבויות של ג'.

מסקנה: מדובר בפעילות משותפת.

יש לשים לב שכל הניתוח לעיל רלוונטי אך ורק לתקופה 1-10/15, כי החל מהתאריך הזה, ג' מפסיקה למכור לחברות א' ו-ב', ומתחילה למכור לחיצוניים בלבד. כמו-כן, המימון של פעילות החברה משולם מהפעילות השוטפת, ולכן: החל ממועד זה, הנסיבות האחרות המיוחדות שהיו קודם לכן, אינן קיימות יותר, ועל-כן: זו כבר לא פעילות משותפת אלא עסקה משותפת.

1.1.15-30.6.15 - א' ו-ב' מחזיקות 50% כל אחת בצינור.

1.7.15-31.10.15 - א' מחזיקה 60% בצינור, ב' מחזיקה 40% בצינור.

1.11.15-31.12.15 - שיעורי החזקה הם כמו קודם, אבל כבר לא מדובר בצינור.

מסקנה: בתקופה 1-10/15 מאחר שאנחנו בפעילות משותפת נפתור בסעיפים ספציפיים, בתקופה 11-12/15 נפתור בשווי מאזני (עסקה משותפת).

מבחינת הדו"חות הכספיים:

דו"ח על המצב הכספי- נציג על בסיס שווי מאזני.

דו"ח על הרווח הכולל- נציג 100% מ-א' + 50% מ-ג' (לתקופה 1-10/15) + 60% מ-ג' (לתקופה 11-12/15) + 60% רווחי אקוויטי (1.11-31.12)

שלב 1: עודף עלות - ב-1/15 במועד הרכישה של 50% מהמניות של ג', לא נוצר עודף עלות, מכיוון ש-ג' הוקמה על-ידי א' ו-ב', ולכן: נעבור ל-10% הנוספים שנרכשו ב-1.7.15:

תמורה	15,000	
שווי נרכש	<u>(11,800)</u>	= 10% * 118,000
	3,200	

ייחוס עו"ע:

<u>1.11.15</u>	<u>הפחתה</u>		<u>1.7.15</u>	
-	(500)	5,000 * 10% =	500	מלאי
-	125	500 * 25% =	(125)	מס נדחה
<u>2,825</u>	-	PN	<u>2,825</u>	מוניטין
2,825	(375)		3,200	

שלב 2: אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. ביטול השקעה בחברה ג' - 65,000

2. ע.פ. – מלאי – ג' ← א' - נתונים 2 ו-3 - להזכירכם שבהתאם לתנאי ההסדר, ג' מכרה אך ורק לחברות א' ו-ב', לפי שיעורי החזקה שלהן, וזאת עד 31.10. בתאריך זה, הופסקו המכירות הבין-חברתיות, ועברנו לנהל אקוויטי בחברה ג', ולכן : נפצל את טבלת העסקה עד ל-31.10 (לפני המעבר), ומאותו מועד ואילך אקוויטי.

נטו	מס	ברוטו	
-	-	-	י.פ.
(11,250)	3,750	(15,000)	שינוי (א)
(11,250)	3,750	$500,000 * \frac{3}{12} * 60\% * 20\% = (15,000)$	31.10.15
<u>7,500</u>		רווחי אקוויטי ←	שינוי
(3,750)	$\leftarrow 500,000 * \frac{1}{12} * 20\% * 60\% * 0.75$		31.12.15

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות -  $(225,000) = 500,000 * \frac{4}{12} * 60\% + 500,000 * \frac{6}{12} * 50\%$ , ביטול ע. המכר - 210,000.

פקודת היומן :	
	ח' מכירות
← בתקופה של פעילות משותפת	225,000
	210,000 ז' ע. המכר
	3,750 ז' הוצ' מס
	7,500 ז' רווחי אקוויטי
	ז' השקעה ב-ג'
	3,750

3. ע.פ. – ציוד – כלולה ← מחזיקה - הפעם העסקה הפנימית בוצעה בסוף השנה, כאשר א' מנהלת שווי מאזני ב-ג', ולכן : הדחייה של העסקה הפנימית תנוהל ישירות בחשבון ההשקעה.

$$\text{יתרת ע.פ. ל-12/15 : } (1,770) = \frac{4}{5} * \frac{11}{12} * 0.75 * (7,000 - 3,000) * 60\%$$

4. חישוב רווחי אקוויטי ל-12/15 -  $9,330 = 36,000 * \frac{2}{12} * 60\% + 7,500 - 1,770$  חשבון השקעה ל-12/15 :

חלק בשווי מאזני	$136,000 * 60\% = 81,600$	← נכסים-התחייבויות
מוניטין	2,825	
ע.פ. 1	(3,750)	
ע.פ. 2	<u>(1,770)</u>	
	78,905	

**שלב 3 : הצגה-**

דו"ח על המצב הכספי המאוחד- של א' בלבד+חשבון ההשקעה על בסיס שווי מאזני ב-ג'.

	100,000	מזומן
	183,000	מלאי
	250,000	רכוש קבוע
	78,905	השקעה ב-ג'
	(38,000)	מס נדחה
	(200,000)	הון מניות
PN	(373,905)	עודפים

דו"ח על הרווח הכולל- חיבור = 100% מ-א'+ 50% מ-ג' (1-6/15)+ 60% מ-ג' (7-10/15). רווחי אקוויטי עבור 11-12/15.

$900,000 + 500,000 * (\frac{6}{12} * 50\% + \frac{4}{12} * 60\%) =$	900,000	מכירות
$420,500 = 500 - 210,000 + \text{חיבור}$	(420,500)	ע. המכר
	479,500	רווח גולמי
$173,400 = \text{חיבור}$	(173,400)	הוצ' הנה"כ
	9,330	רווחי אקוויטי
	315,430	רווח לפני מס
$91,525 = 125 - 3,750 - \text{חיבור}$	(91,525)	הוצ' מס
	223,905	רווח נקי

**שאלה 11-**

שלב מקדמי- מכיוון שלפי נתון ו' קיים הסדר חוזי לשליטה משותפת, אז מדובר בהסדר משותף.  
 כמו-כן, מכיוון שהשותפים רוכשים בעצמם את הנכסים ונוטלים בעצמם את ההתחייבויות, הרי שמדובר בפעילות משותפת (יש לשים לב שהפרוייקט לא מנוהל בפעילות נפרדת).  
הערה: את השאלה הזו נפתור בדרך מעט שונה, מכיוון שאנחנו לא נדרשים להציג דו"חות מאוחדים, אלא אך ורק מספר יתרות ספציפיות, ולכן: נעבוד בשיטה אנליטית.

<u>2015</u>		<u>2014</u>			
<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
-	-	-	7,000	14,000	חייבים (1)
-	38,700	36,450	29,700	23,400	מלאי (2)
4,271	4,300	4,050	3,300	2,600	נדלי"ש (2)
-	(21,600)	(13,800)	(9,200)	(3,000)	מקדמות (3)
(54,000)	-	-	-	-	מכירות (4)
38,700	-	-	-	-	ע. המכר (5)
(90)	-	-	-	-	הכני שכירות (6)
29	-	-	-	-	הוצ' פחת (2)

לגבי הסעיפים המאזניים החשיבה היא במצטבר, כלומר: אם שאלו אותנו על הרבעון השני, הכוונה היא לחציון.  
לגבי סעיפים תוצאתיים החשיבה היא על הרבעון בלבד.

**הסברים:**

<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	(1) <u>חוב שותף-</u>
40,000	40,000	40,000	עלות קרקע
(41,000) (ב)	(26,000) (א)	(12,000)	עלויות בנייה מצטברות
-	14,000	28,000	
<u>לא רלוונטי</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	
-	7,000	14,000	

$$12,000 + 14,000 = 26,000 \text{ (א)}$$

$$26,000 + 15,000 = 41,000 \text{ (ב)}$$

(2) מלאי+נדל"ש+פחת

<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
40,000	40,000	40,000	40,000	עלות קרקע
(46,000) (א)	(41,000)	(26,000)	(12,000)	עלות מצטברות
86,000	81,000	66,000	52,000	
<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	חלק החברה
43,000	40,500	33,000	26,000	

$$41,000 + 5,000 = 46,000 \text{ (א)}$$

כעת, נפצל את הסה"כ למלאי ולנדל"ש. ידוע שכמות הדירות שהחברה תקבל בפרוייקט היא  $60 = 4 * 30 * 50\%$ . כמו-כן, מספר הדירות שישמשו את החברה כנדל"ש נתון- 6 דירות. מכאן, 10% מסך העלות מהווה נדל"ש והשאר מלאי:

<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
38,700	36,450	29,700	23,400	מלאי-
4,300	4,050	3,300	2,600	נדל"ש-

רבעון 1 – 2015

לגבי המלאי, מכיוון שכל הדירות נמכרו ונמסרו לדיירים עד תום הרבעון הראשון, אין יתרת מלאי בסוף הרבעון הזה.

מבחינת הנדל"ש, מכיוון שבניית הדירות הסתיימה ב-31.12.14, יש להתחיל להפחית (מודל העלות), אבל עלינו תחילה לפצל בין עלות הקרקע שאותה לא נפחית לבין עלות המבנה:

סה"כ נדלי"ש ל-31.12.14 - 4,300

$$\frac{40}{86} * 4,300 = 2,000 \quad \text{מרכיב קרקע}$$

PN 2,300 מרכיב מבנה

מכאן שיתרת הנדלי"ש ל-31.3.15 היא  $4,271 = 2,000 + 2,300 * \frac{19.75}{20}$ . הוצאות הפחת לרבעון

$$2,300 * \frac{0.25}{20} = 29 \quad \text{תהיינה}$$

### (3) מקדמות מלקוחות

רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
$69 + 39 = 108$	$46 + 23 = 69$	$15 + 31 = 46$	15	מכירת דירות
43,200	27,600	18,400	6,000	מקדמות (א)
<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	חלק החברה
21,600	13,800	9,200	3,000	

(א) המקדמות מהוות 40% מהתמורה שהייתה 1,000 (אלפי) ₪.

רבעון 1 – 2015 - הדיירים שילמו את יתרת התמורה בגין המכירה, אבל באותו מועד הם גם קיבלו את הדירות, ולכן: הסכומים שהם שילמו כבר לא מהווים יותר מקדמות מלקוחות, אלא מכירות.

(4) מכירות - יש להכיר בהכנסה ממועד מסירת החזקה לדיירים, וזה קורה ברבעון הראשון של 2015, ולכן: יש להכיר במלוא ההכנסות ברבעון הזה בסך  $108 * 1,000 * 50\% = 54,000$ .

(5) עלות המכר - כל עלות המלאי שזקפנו עד לתום שנת 2014, ממומשת לעלות המכר במועד מסירת החזקה לדיירים, כלומר: 38,700.

(6) הכנסות שכירות - רלוונטי רק לרבעון הראשון של 2015:  $6 * 5 * 3 = 90$ .



**שיעור מספר 16 - 25.1.2016****שאלה 12-**

עד ה-30.6 : א' מחזיקה ב-ב' 60%, ג' מחזיקה ב-ב' 40%.

1.7-30.9 : א' ו-ג' מחזיקות ב-ב' 50% כל אחת.

1.10-31.12 : א' מחזיקה 70% ב-ב', ג מחזיקה 30% ב-ב'.

שלב מקדמי – ניתוח ההסדר- מכיוון שכל ההחלטות לגבי ב' מתקבלות פה אחד, מדובר בהסדר משותף. כמו-כן, בשאלה הזו מאוד ברור שמדובר בפעילות משותפת, מכיוון שנאמר במפורש שאין הפרדה בין הגוף הנפרד (חברה ב') לבין החברות השותפות בהסדר. נאמר בשאלה במפורש שלכל אחת מהחברות יש זכויות בנכסים ובהתחייבויות עצמן בהתאם לשיעור ההחזקה, ולא בזכויות לנכסים נטו.

**הערות:**

1. למרות ששיעורי ההחזקה משתנים על-פני השנה, ההסדר לא משתנה, ולכן: לאורך כל השנה מדובר בפעילות משותפת.

2. השאלה הזו היא שאלה מיוחדת, כי כבר במועד הקמת ב' נוצרו שתי עסקאות פנימיות, כי א' העבירה את הידע שברשותה, וכן את הרכוש הקבוע, ובעקבות כך היא רשמה רווח הון מהמכירה ל-ב', כאשר בשלב הראשון היא בעצם מכרה 60% לעצמה, ולכן: צריך לבטל את רווח ההון הזה, וזוהי עסקה פנימית רגילה.

**שלב 1:** עודף עלות- כמובן שעודף העלות ייווצר אך ורק ברכישת המניות ב-1.10.15, כי ב-1.1.15 חברה ב' הוקמה על-ידי חברה א', ולכן: לא יכול להיווצר עודף עלות.

**חישוב עו"ע – 1.10.15:**

תמורה	250,000	
שווי נרכש	<u>(112,000)</u>	$20\% * (500,000 + 80,000 * \frac{9}{12}) =$
	138,000	

**ייחוס עו"ע:**

ידע	4,000	$20\% * (120,000 - 100,000) =$
מוניטין	<u>134,000</u>	PN
	138,000	

**שלב 2:** אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות- הפעם חברה א' טיפלה בהשקעה ב-ב' בדו"חות הנפרדים לפי שווי הוגן.

1. **ביטול השקעה-** 945,000
2. **ביטול רווחים בגין השקעה-** כעת, נבצע תנועה בהשקעה על בסיס שווי הוגן ברווח והפסד, על-מנת לשחזר את הרווח מני"ע שהיא רשמה:

<u>תנועה בהשקעה</u>		
100,000+200,000 =	300,000	1/15 עלות (א)
	<u>PN 300,000</u>	1-6/15
60%*1,000,000 =	600,000	30.6.15
1,000,000*10% =	<u>(100,000)</u>	גריעה
	500,000	1.7.15
	<u>PN 125,000</u>	7-9/15
1,250,000*50% =	625,000	30.9.15
	<u>250,000</u>	עלות
	875,000	1.10.15
	<u>PN 70,000</u>	10-12/15
1,350,000*70% =	945,000	31.12.15

(א) מדובר בשווי ההוגן של הנכסים שהועברו במועד הרכישה- ידע- 100,000, רכוש קבוע- 200,000.

סך הביטול- 495,000 = 300,000+125,000+70,000 (בסעיף הכנסות מימון)

3. ביטול הכנסות מדיבידנד- 7,000 = 10,000\*70% (בסעיף הכנסות אחרות).

4. עסקאות פנימיות

עסקה פנימית – ידע (א' ← ב')- מכיוון שהנכס נשוא העסקה הפנימית נמצא בחברה ב', ומאחר ש-10% מהון המניות של ב' נמכר ב-30.6.15, נבצע תנועה עד המועד הזה, ומהמועד הזה ואילך.

<u>ברוטו</u>		
	-	י.פ
	<u>(60,000)</u>	שינוי
60%*(100,000-0) =	(60,000)	30.6.15
$60,000 \times \frac{0.1}{0.6} =$	<u>10,000</u>	מימוש-מכירת ב'
	(50,000)	1.7.15
← אין פחת	<u>-</u>	מימוש
	(50,000)	31.12.15
60,000		ח' רווח הון
50,000		ז' ידע
10,000		ז' רווח ממכירת ב'

עסקה פנימית – ר"ק (א' ← ב')

	<u>ברוטו</u>	
	-	י.פ.
PN	<u>(28,125)</u>	שינוי (א)
$60\% * (200,000 - 150,000) * \frac{7.5}{8} =$	(28,125)	30.6.15
$28,125 * \frac{0.1}{0.6} =$	<u>4,687</u>	מימוש-מכירת ב'
	(23,437)	1.7.15
PN	<u>1,562</u>	שינוי
$23,437 * \frac{7}{7.5} =$	(21,875)	31.12.15
	30,000	ח' רווח הון
$1,875 + 1,562 =$	3,437	ז' הוצ' פחת
	21,875	ז' ר"ק
	4,687	ז' רווח ממכירה

(א) מתפצל ל: ביטול רווח הון (30,000), ביטול פחת (1,875)

עסקה פנימית – דמי ניהול (א' ← ב') - נניח הנחה שדמי הניהול נרשמים בספרי שתי החברות, במסגרת הוצאות הנהלה, ולכן: אין מה לבטל יתרות הדדיות.

עסקה פנימית – מלאי (ב' ← א')

	<u>ברוטו</u>	
	-	י.פ.
PN	<u>(14,000)</u>	שינוי ← מתפצל ל: ביטול מכירות- (70,000), ביטול ע. המכר 56,000.PN
$100,000 * 25\% * 70\% * 80\% =$	(14,000)	י.ס.
	70,000	ח' מכירות
	56,000	ז' ע. המכר
	14,000	ז' מלאי

## 5. חישוב רווח הון כתוצאה מירידה בשיעור ההחזקה ב-30.6-

	100,000	תמורה
$10\% * (500,000 + 80,000 * \frac{6}{12}) =$	<u>(54,000)</u>	השקעה תיאורטית
	46,000	
$10,000 + 4,687 =$	<u>14,687</u>	מימוש ע.פ.
	60,687	

## שלב 3 : הצגה

דו"ח על המצב הכספי- חיבור = 100% מ-א' + 70% מ-ב'.

חיבור =	953,000	מזומן
חיבור =	310,120	לקוחות
חיבור -14,000 =	619,670	מלאי
חיבור -21,875 =	1,186,125	רכוש קבוע
חיבור +4,000 -50,000 =	24,000	ידע
	134,000	מוניטין
חיבור =	(1,190,800)	ספקים
חיבור =	(1,500,000)	הלוואות
	(100,000)	הון מניות
	(400,000)	פרמיה
PN	(36,115)	עודפים

דו"ח על הרווח הכולל- חיבור = 100% מ-א' + 60% מ-ב' (לתקופה 1-6/15) + 50% מ-ב' (לתקופה 7-

9/15) + 70% מ-ב' (לתקופה 10-12/15).

חיבור -70,000 =	2,390,570	מכירות
חיבור -56,000 -3,437 =	<u>(1,444,763)</u>	ע. המכר
	945,807	רווח גולמי
חיבור =	(223,890)	הוצ' מכירה
חיבור =	(765,000)	הוצ' הנהלה
חיבור -7,000 +60,867 -60,000 -30,000 =	183,687	הכנ' אחרות
חיבור =	<u>(100,000)</u>	הוצ' אחרות
	40,604	רווח תפעולי
חיבור -495,000 =	105,500	הכנ' מימון
חיבור =	<u>(250,000)</u>	הוצ' מימון
	(103,896)	הפסד נקי

**שאלה 13-**שיעורי החזקה-

2014- החברה וגמא מחזיקות בביתא 50% כל אחת.

2015- החברה מחזיקה 30% בביתא, וגמא מחזיקה 70%.

2014- החברה וחברת גמא הגיעו להסכם לשליטה משותפת בביתא. מכיוון שביתא חייבת למכור את כל התפוקה לחברה ולגמא, וזאת לפי שיעור ההחזקה של החברות, אז מדובר למעשה במקרה הפרטי של הצינור.

להזכירכם, שאם ביתא מוכרת אך ורק לשותפים בעסקה המשותפת את מלוא התפוקה, אז לשותפים יש זכויות בנכסים עצמם של ביתא, וכן הם נושאים בהתחייבויות של ביתא, ולכן: זוהי פעילות משותפת.

2015- ב-1.1.15 קורים שני דברים:

1. החברה מוכרת 20% מההחזקה בביתא לגמא.

2. האירוע החשוב יותר- בוטל ההסכם לשליטה משותפת, ולכן: יוצאים מתחולת IFRS-11,

ועלינו ליישם את גישת המעברים.

ב-31.3.15 חתמו החברות מחדש על ההסכם לשליטה משותפת, אבל ההסכם הני"ל שונה מהותית מההסכם הראשון, מכיוון שלפי ההסכם החדש, ביתא תוכל למכור לחיצוניים, ולכן: היא לא תהווה צינור יותר.

מסקנה: ב-31.3.15 אנחנו אמנם חוזרים לתחולת IFRS-11, אך הפעם מדובר על עסקה משותפת, והוראות המדידה זהות לבסיס שווי מאזני שנוהל עד כה, ולכן: אין צורך ליישם שוב את גישת המעברים.

שלב 1: עודף עלות

	400,000	תמורה
$50\% * 404,000 =$	<u>(202,000)</u>	שווי נרכש
	198,000	

<u>31.12.14</u>	<u>הפחתה</u>	<u>1/14</u>	
9,375	$12,500 * \frac{1}{4} = (3,125)$	$50\% * (105,000 - 80,000) = 12,500$	ריהוט
(2,046)	PN 940	(2,986)	אג"ח (א)
(1,832)	546	(2,378)	מס נדחה
<u>190,864</u>	-	<u>190,864</u>	מוניטין
196,361	(1,638)	198,000	

1/14 (א)

$$\begin{aligned}
 &PV(N:3, I:6.5\%, PMT:5,000, FV:100,000) = 96,027 \quad \text{ערך פנקסני-} \\
 &I(N:3, PMT: 5,000, FV:100.000) = 4.28\% \leftarrow \underline{102,000} \quad \text{שווי הוגן-} \\
 &5,972 \\
 &\underline{50\%} \\
 &(2,986)
 \end{aligned}$$

12/14

$$\begin{aligned}
 &BAL(1, I:6.5\%) = 97,269 \quad \text{ערך פנקסני} \\
 &BAL(1, I:4.28\%) = \underline{101,361} \quad \text{שווי הוגן} \\
 &4,092 \\
 &\underline{50\%} \\
 &(2,046)
 \end{aligned}$$

שלב 2: אירועים מיוחדים - נאמר בשאלה שההשקעה נוהלה על בסיס עלות. במקרה כזה, עלויות העסקה נרשמות כחלק מעלות הנכס, ואילו לפי IFRS-11 עלויות אלו צריכות להיזקף לרווח והפסד, ולכן:

1. ביטול השקעה - 415,000
  2. ביטול הכנסות מדיבידנד -  $2,000 * 50\% = 1,000$
  3. רישום עלויות עסקה ברווח והפסד - 15,000
  4. עסקאות פנימיות -
- עסקה פנימית – מלאי (ביתא ← חברה)

נטו	מס	ברוטו	
-	-	-	י.פ.
<u>(10,500)</u>	<u>3,500</u>	<u>(14,000)</u>	שינוי (א)
(10,500)	3,500	$100,000 * 50\% * 70\% * 40\% = (14,000)$	י.ס.

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות- (50,000), ביטול ע. המכר- PN 36,000

50,000	ח' מכירות
36,000	ז' ע. המכר
3,500	ז' הוצ' מס
14,000	ז' מלאי
3,500	ח' מס נדחה

$$\frac{50,000}{12} = 4,167 \quad \text{ח' ספקים}$$

ז' לקוחות

עסקה פנימית – ציוד (חברה ← ביתא)

<u>נטו</u>	<u>מס</u>	<u>ברוטו</u>	
-	-	-	י.פ.
<u>(6,891)</u>	<u>2,297</u>	<u>(9,188)</u>	שינוי (ב)
(6,891)	2,297	(9,188)	י.ס. (א)

$$50\% * (110,000 - 89,000) * \frac{3.5}{4} = 9,188 \quad \text{(א)}$$

(ב) מתפצל ל: ביטול רווח הון - (10,500) = 21,000 \* 50%, ביטול פחת - PN 1,312.

10,500	ח' רווח הון
1,312	ז' הוצ' פחת
2,297	ז' הוצ' מס
9,188	ז' ציוד
2,297	ח' מס נדחה

עסקה פנימית – מכונה (ביתא ← חברה)

<u>נטו</u>	<u>מס</u>	<u>ברוטו</u>	
-	-	-	י.פ.
<u>(2,291)</u>	<u>766</u>	<u>(3,062)</u>	שינוי (ב)
(2,291)	766	(3,062)	י.ס. (א)

$$(99,000 - 92,000) * 50\% * \frac{1.75}{2} = 3,062 \quad \text{(א)}$$

(ב) מתפצל ל: ביטול רווח הון - (3,500) = 7,000 \* 50%, ביטול פחת - PN 438.

3,500	ח' רווח הון
438	ז' הוצ' פחת
766	ז' הוצ' מס
3,062	ז' מלאי
766	ח' מס נדחה

$$99,000 * 50\% = 49,500 \quad \text{ח' זכאים}$$

ז' חייבים

שלב 3 : הצגה

דו"ח על המצב הכספי- חיבור = 100% מהחברה+50% מביטא.

חיבור =	454,300	מזומן
חיבור-4,167-49,500 =	169,886	לקוחות וחייבים
חיבור-14,000 =	188,172	מלאי
חיבור+9,375-9,188-3,062 =	277,125	רכוש קבוע
	190,884	מוניטין
חיבור-4,167-49,500 =	(480,903)	ספקים וזכאים
חיבור+2,046 =	(50,680)	אג"ח
חיבור+1,832-3,500-2,297 =	(6,269)	מסים נדחים
	(10,000)	הון מניות
	(200,000)	פרמיה
PN	(532,494)	עודפים

דו"ח על הרווח הכולל- חיבור = 100% מהחברה+50% מביטא.

חיבור-50,000 =	220,000	מכירות
חיבור-36,000-438 =	(127,762)	ע. המכר
	92,238	רווח גולמי
חיבור =	(20,000)	הוצ' מכירה
חיבור+15,000+3,125-1,312 =	(48,813)	הוצ' הנהלה
חיבור-1,000-10,500-3,500 =	6,000	הכני אחרות
	29,425	רווח תפעולי
חיבור-940 =	(1,510)	הוצ' מימון
חיבור =	1,150	הכני מימון
	29,065	רווח לפני מס
חיבור-546-3,500-2,297-766 =	(6,571)	הוצ' מס
	22,494	רווח נקי

תנועה בחשבון השקעה 1-3/15

300,000	1/15 עלות (1)
$12,000 \cdot 0.3 = 3,600$	רווחי אקוויטי 1-3/15
$6,000 \cdot 0.75 \cdot 0.5 = (2,250)$	ה.ע.ע
301,350	31.3.15



<u>הרכב חשבון השקעה</u>		
$30\% * (404,000 + 14,440 - 2,000 + 12,000) =$	128,532	חלק בשווי
$6,000 * \frac{1}{2} =$	3,000	מלאי
	(750)	מס נדחה
	<u>170,568</u>	מוניטין
	301,350	31.3.15

ב-31.3.15 יש מעבר מ-IAS-28 ל-IFRS-11 לעסקה משותפת, ומאחר שעסקה משותפת מטופלת לפי שווי מאזוני, אז מדובר רק בפעולת מיון, ואין צורך ליישם את גישת המעברים. פקודת היומן:

301,350	(IFRS-11)	עסקה משותפת
	(IAS-28)	ז' השקעה

פקודת יומן ליישום גישת המעברים ב-1.1.15 - יציאה משליטה משותפת (IFRS-11) ומעבר

להשפעה מהותית (IAS-28):

	200,000	ח' מזומן
← כבר מצאנו	300,000	ח' השקעה (IAS-28)
$50\% * 416,440 + 196,361 - 6,891 =$	397,690	ז' השקעה (IFRS-11)
PN	102,310	ז' רווח הון

### הסברים:

(1) חישוב עו"ע:

$\frac{200,000}{0.2} * 0.3 =$	300,000	תמורה
$30\% * (404,000 + 14,440 - 2,000) =$	<u>(124,932)</u>	שווי נרכש
	175,068	

ייחוס עו"ע:

$20,000 * 30\% =$	6,000	מלאי
	(1,500)	מס נדחה
PN	<u>170,568</u>	מוניטין
	175,068	

**שאלה 14-**

מה-1.1.15-30.6.15 החברה רכשה 20% מ-ב' מדובר בהשפעה מהותית, ולכן : היא תנהל את בסיס השווי המאזני- IAS-28.

ב-1.7.15 החברה רוכשת 15% נוספים מחברה ב', ונחתם הסכם לשליטה משותפת בחברה ב'. כמו-כן, נתון ש-ב' יכולה למכור את התפוקות שלה, רק לבעלי המניות. מכאן, שיש מעבר מהשפעה מהותית ל-IFRS-11 – לפעילות משותפת, מאחר שחברה ב' מהווה צינור.

תנועה בחשבון השקעה – 1.1.15-30.6.15

	עלות 1/15 (1)	200,000
רווחי אקוויטי	8,000	$40,000 * 20\% =$
ה.ע.ע	(6,091)	
דיבידנד	(8,000)	$40,000 * 20\% =$
מדיניות (2)	<u>(450)</u>	
	30.6.15	193,459

הרכב חשבון השקעה

חלק בשווי	103,600	$20\% * (518,000 + 40,000 - 40,000) =$
מדיניות (2)	(3,800)	
י.ע.ע	נדל"ש 3,259	
מוניטין	<u>90,400</u>	
	30.6.15	193,459

רווח/הפסד מגישת המעברים

תמורה	320,000	$\frac{240,000}{0.15} * 0.2 =$
גריעה	<u>(193,459)</u>	
	126,541	

דו"ח על הרווח הכולל של חברה א'

יש לשים לב שלאורך כל החישובים נתמקד רק בהשפעה על הרווח הכולל, לא מעניין אותנו סעיפים מאזניים.

שלב 1 : עודף עלות (3)

<u>הפחתה</u>	<u>1.7.15</u>	
$14,000 * \frac{6}{10} = (8,400)$	$35% * (140,000 - 100,000) = 14,000$	מלאי
$6,650 * \frac{0.5}{18} = (185)$	$35% * 19,000 = 6,650$	נדלי"ש
-	<u>PN 364,700</u>	מוניטין
<u>(8,585)</u>	<u>385,350</u>	

שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות - מכיוון שנדרש דו"ח על הרווח הכולל, נחשב רק אירועים שמשפיעים על הרווח בלבד.

1. ביטול רווחים בגין השקעה - (4) 40,000
2. התאמת מדיניות נדלי"ש - (5)
  - ביטול רווח הון (5,250)
  - רישום הוצ' פחת (788)
3. עסקה פנימית - מלאי (6)
  - ביטול מכירות (52,500)
  - ביטול ע. המכר 47,880
4. רווח מגישת המעברים - 126,541 ← חושב כבר
5. רישום רווחי אקוויטי - (7) 1,459
6. שחזור ע. המכר והוצ' מכירה ב-ב' - (8)
  - ע. המכר (60,000)
  - הוצ' מכירה (60,000)

שלב 3 : הצגה

דו"ח על הרווח הכולל - חיבור = 100% מחברה א' + 35% מחברה ב'.

מכירות	1,000,000	= 52,500-חיבור
ע. המכר	<u>(381,520)</u>	= 8,400+חיבור
רווח גולמי	618,480	
הוצ' מכירה	(121,000)	= חיבור
הוצ' הנה"כ	(106,722)	= 185+חיבור
הכני אחרות	128,291	= 5,250+חיבור
הוצ' מימון	(6,750)	= חיבור
הכני מימון	-	= 40,000-חיבור
רווחי אקוויטי	<u>1,459</u>	
רווח נקי	513,758	

**הסברים :****(1) חישוב עו"ע**

$$\begin{array}{r}
 200,000 \quad \text{תמורה} \\
 20\% * 501,250 = \quad \underline{(100,250)} \quad \text{שווי נרכש (א)} \\
 99,750
 \end{array}$$

**(א) הון עצמי – מתוקן**

$$\begin{array}{r}
 518,000 \quad \text{נתון} \\
 \frac{18.5}{20} * 90,000 - 100,000 = \quad \underline{(16,750)} \quad \text{מדיניות-נדלי"ן} \\
 501,250
 \end{array}$$

<u>6/15</u>	<u>הפחתה</u>		<u>1/15</u>	
-	(6,000)		20% * 30,000 = 6,000	ציוד
3,259	$3,350 * \frac{0.5}{18.5} = (91)$		20% * 16,750 = 3,350	נדלי"ש
<u>90,400</u>	<u>-</u>		<u>90,400</u>	מוניטין
93,659	(6,091)		99,750	

**(2) התאמת מדיניות**

$$\begin{array}{r}
 16,750 * 20\% = \quad (3,350) \quad \text{י.פ.} \\
 \text{PN} \quad \underline{(450)} \quad \text{שינוי} \\
 20\% * \left( \frac{18}{20} * 90,000 - 100,000 \right) = \quad (3,800) \quad \text{י.ס.}
 \end{array}$$

**(3) חישוב עו"ע – 1.7.15**

$$\begin{array}{r}
 \frac{240,000}{0.15} * 0.35 = \quad 560,000 \quad \text{תמורה} \\
 499,000 * 35\% = \quad \underline{(174,650)} \quad \text{שווי נרכש (א)} \\
 358,350
 \end{array}$$

**(א) הון עצמי – מתוקן**

$$\begin{array}{r}
 \leftarrow \text{מצאנו כבר} \quad 518,000 \quad \text{נתון} \\
 \frac{18}{20} * 90,000 - 100,000 = \quad \underline{(19,000)} \quad \text{מדיניות נדלי"ן} \\
 499,000
 \end{array}$$

יש לשים לב, שכתוצאה מהתאמת המדיניות, העמדנו את הנדלי"ש לפי מודל העלות, ולכן : ברור שצריך לייחס לו עודף עלות.

(4) נתון שבדו"ח הנפרד, ההשקעה בחברה ב' סווגה בטעות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, ונתון שהכנסות המימון של החברה נובעות רק מהשערוך של ההשקעה בחברה ב' - 40,000, ולכן : צריך לבטל אותן.

<u>ברוטו</u>	(5)
$19,000 * 35\% = (6,650)$	17.15 ← חושב כבר
PN <u>(6,038)</u>	שינוי (א)
$(\frac{17.5}{20} * 90,000 - 115,000) * 35\% = (12,688)$	31.12.15

(א) מתפצל ל: ביטול רווח הון -  $(5,250) = 35\% * (115,000 - 100,000)$ , יצירת הוצ' פחת (788).

(6) להזכירכם, מדובר בעסקה פנימית על נכס שיוחס לו עודף עלות, ולכן : יש לטפל בו בשני שלבים :

(א) הפחתת עודף העלות על המלאי שנמכר לחברה - כבר מימשנו בטבלת עודף העלות 6 חודשים מתוך 10.

(ב) דחיית הרווח מנקודת מבט החברה - ראשית, עלינו למצוא את עלות המכר מנקודת מבט החברה שמבוסס על השווי ההוגן של המלאי ליום הרכישה :  $29,400 =$

$$140,000 * \frac{6}{10} * 35\%$$

ברוטו

י.פ -

שינוי (4,620) ← ביטול מכירות - (52,500), ביטול ע. המכר - PN 47,880

י.ס =  $(4,620) = (150,000 * 35\% - 29,400) * 20\%$

(7) להזכירכם, בחצי שנה הראשונה הייתה השפעה מהותית, ולכן : עלינו ליצור רווחי אקוויטי בסך  $1,459 = 8,000 - 6,091 - 450$ .

שחזור ע. המכר 7-12/15 (8)

מ.פ 100,000 נתון

- קניות 7-12/15

מ.ס (40,000) =  $100,000 * \frac{4}{10}$

60,000

שחזור הוצ' מכירה ושיווק - נתון שרווח השנה הסתכם ב-0, ולכן : הוצ' מכירה ושיווק גוזרים כ-PN - 60,000.

**שאלה 15-****הקדמה-**

1-3/15- ההסדר בין חברה א' לחברה ב', הינו הסדר משותף. לחברות א' ו-ב' יש זכויות לכל ההטבות הכלכליות של הנכסים של חברה ג'. כמו-כן, לצדדים יש מחוייבות לממן את סילוק ההתחייבויות של חברה ג', כלומר: מדובר בפעילות משותפת מסוג צינור. חברה א' מושכת נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות לפי חלקה- 50%. 1.4.15- בתאריך זה חברה א' רוכשת 40% ועוברת ל-90% החזקה בחברה ג'. נאמר שכל נציגי הדירקטוריון הם של חברה א', כלומר: מתקיימת שליטה וחברה א' מיישמת את גישת המעברים מפעילות משותפת – IFRS-11 – לשליטה – IFRS-10. 1.7.15- ישנה ירידה בשיעור החזקה מ-90% ל-55%. עדיין לחברה א' נותרה שליטה בחברה ג', ולכן: המירה מטופלת כירידה בשיעור החזקה בתוך שליטה. 1.10.15- במועד הזה נחתם הסכם בין בעלי המניות של חברה ג', להסכם לשליטה משותפת בחברה ג', כלומר: מעבר משליטה – IFRS-10 לשליטה משותפת – IFRS-11. עלינו ליישם את גישת המעברים. כמו-כן, בגלל שכעת חברה ג' כבר לא מהווה יותר צינור והיא יכולה למכור לצדדים שלישיים, אז הטיפול הוא כעסקה משותפת.

**שלב 1: עודף עלות (1)**

<u>30.9.15</u>	<u>הפחתה</u>	<u>1.4.15</u>	
-	(5,000)	5,000	מלאי
-	1,250	(1,250)	מס נדחה
10,800	$12,000 \times \frac{0.5}{5} = (1,200)$	$32,000 - 20,000 = 12,000$	מכונה א'
(2,700)	300	(3,000)	מס נדחה
<u>26,825</u>	<u>-</u>	<u>26,825</u>	מוניטין
34,925	(4,650)	39,575	

**טבלת עודף עלות – 1.10.15-31.12.15 (2)**

<u>12/15</u>	<u>הפחתה</u>	<u>1.10.15</u>	
3,637	$3,851 \times \frac{0.25}{4.5} = (213)$	$55\% \times (25,000 - 20,000 \times \frac{4.5}{5}) = 3,851$	מכונה א'
(909)	53	(963)	מס נדחה
(515)	48	(563)	הלוואה (3)
129	(12)	141	מס נדחה
<u>6,183</u>	<u>-</u>	PN <u>6,183</u>	מוניטין
8,525	(124)	8,649	

הצגת סעיפים ספציפיים ברווח הכולל המאוחד לשנת 2015 - מאחר שהנדרש הוא מספר סעיפים תוצאתיים, אז נטפל רק במה שמעניין אותנו.  
שלב 2 : אירועים מיוחדים ועסקאות פנימיות

1. ביטול הכסות מדיבידנד (4) - 2,750 =  $5,000 * 55\%$
2. עסקה פנימית – מלאי (צינור ← חברה) (2014) (5) - קיטון בעלות המכר - 15,000
3. עסקה פנימית – מלאי (צינור ← חברה) (2015) (6) - קיטון בעלות המכר - 72,500
4. עסקה פנימית – ציוד (א' ← ג') (7) - ביטול רווח הון - (14,550)
5. חישוב רווח הון כתוצאה מגישת המעברים ב-1.4.15 (מעבר מפעילות משותפת לשליטה) (8) - 19,787
6. ביטול רווח הון כתוצאה מירידה בשיעור ההחזקה בתוך שליטה ב-1.7.15 (9) - 18,200
7. חישוב רווח הון כתוצאה מגישת המעברים ב-1.10.15 (מעבר משליטה לעסקה משותפת) (10) - 11

שלב 3 : הצגה - חיבור =  $100\% \text{ מ-א' } + 50\% \text{ מ-ג'}$  לתקופה 1.1-1.4 (פעילות משותפת) +  $100\% \text{ מ-ג'}$  לתקופה 1.4-30.9 (שליטה). מאוקטובר אין חיבור כי אנחנו נמצאים בעסקה משותפת, כלומר : פותרים שווי מאזני.

$$517,500 + 440,000 * \left( 50\% * \frac{3}{12} + 100\% * \frac{6}{12} \right) + 5,000 + 1,200 - 15,000 - 72,500 = 711,200 \quad \text{ע. המכר}$$

$$14,550 + 19,787 - 18,200 + 11 - 2,750 = 34,298 \quad \text{הכני אחרות}$$

$$7,871 \quad \text{רווחי אקוויטי (11)}$$

### הסברים :

#### 1.4.15 – חישוב עו"ע – (1)

תמורה (א) 190,000

$$136,000 + (61,700 - 5,333 * 0.75) * \frac{3}{12} = \underline{(150,425)} \quad \text{הון עצמי (ב)}$$

39,575

- (א) לפי נתון 18, השווי ההוגן של חברה ג' באותו יום הוא 190,000 וזו גם התמורה כי :
- לגבי ה-50% הראשונים אנחנו מיישמים את גישת המעברים, וגישת המעברים היא תמיד לפי שווי הוגן.
  - רכישת ה-40% הנוספים, נאמר בנתון 12 לגביה שגם היא בוצעה לפי שווי הוגן.
  - לגבי ה-10% הנותרים שמהווים את הזשמ"ש, נאמר בנתון 20 שהוא נמדד לפי שווי הוגן.

(ב) עלינו למצוא את ההון העצמי ל-1.4.15, שלכאורה הוא מורכב מההון לתחילת שנה לפי מאזן בוחן בתוספת הרווח לפי מאזן בוחן ל-3 חודשים, כי נאמר שהוא מתפלג

באופן שווה על-פני השנה, אבל בנתון 22 נאמר שהוא מתפלג באופן שווה למעט סעיף הכנסות אחרות והמס בגינו, שידוע לפי סעיף 15ד' שזה נוצר ב-1.12, כך שהוא לא רלוונטי להון העצמי ל-1.4.

(2) חישוב עו"ע: מעבר משליטה לעסקה משותפת

תמורה	=	107,250	$55\% * 195,000$
שווי נרכש	=	<u>(98,601)</u>	$55\% * (136,000 + 57,700 * \frac{9}{12})$
		8,649	

(3) 1.10.15

שווי הוגן	=	41,515	$PV(N:3, I:4\%, PMT:2,000, FV:40,000) * 1.04^{0.25}$
ערך פנקסני	=	<u>(40,491)</u>	$40,000 * 1.05^{0.25}$
		1,024	
		<u>55%</u>	
		563	

31.12.15

שווי הוגן	=	41,924	$41,110 * 1.04^{0.5}$
ערך פנקסני	=	<u>(40,988)</u>	$40,000 * 1.05^{0.5}$
		936	
		<u>55%</u>	
		515	

(4) לפי נתון 19, ההשקעות טופלו במאזן הבוחן לפי עלות, ולכן: החברה רשמה הכנסות מדיבידנד, שעלינו לבטל אותן, משום שבעסקה משותפת מנהלים IAS-28 וב-IAS-28 קבלת דיבידנד זה לא הכנסה.

(5) יש לשים לב שלמרות שיש מס בשאלה, הטבלה שנבצע היא רק ברוטו, מהסיבה שבנדרש ג' לא נשאלנו לגבי הוצאות מס, וגם לא נשאלנו להציג תוצאות לאחר מס. כל הסעיפים שנשאלנו הם לפני מס, ולכן: המס לא רלוונטי.

ברוטו

31.12.14	=	(15,000)	$30\% * 250,000 * 100\% * 20\%$
שינוי	←	<u>15,000</u>	הכול לעלות המכר
31.12.15	-		

(6) ברבעון הראשון של 2015, עדיין חברה ג' הייתה צינור. אין משמעות ליתרת העסקה הפנימית ב-1.4.15, כי בכל מקרה עסקה מ-ג' ל-א' לא מתממשת בגישת המעברים (מעבר



מ-IFRS-11 ל-IFRS-10), כי הנכס נשוא העסקה הפנימית נמצא אצל א', ואילו אנחנו בכלל מכרנו את ג'. בנוסף, ידוע שכל המלאי מומש ב-30.9.15, וידוע שאם הייתה השנה עסקה פנימית של מלאי והיא מומשה השנה, כל מה שצריך לעשות זה ביטול יתרות הדדיות :

	(לא רלוונטי)	
$50\% * 580,000 * \frac{3}{12} =$	72,500	ז' ע. המכר

(7) יש לשים לב שהעסקה הזו נוצרה ב-30.6.15, כאשר היינו בשליטה, ומאחר והנכס נמצא אצל ג', אז העסקה הפנימית הזו מתממשת כתוצאה מגישת המעברים ב-1.10.15 (מעבר משליטה לעסקה משותפת).

	<u>ברוטו</u>	
	-	פ.י
	<u>(14,095)</u>	שינוי (א)
$(55,000 - 40,450) * \frac{7.75}{8} =$	(14,095)	30.9.15
	<u>14,095</u>	מימוש (ב)
	-	

(א) מתפצל ל: ביטול רווח הון - (14,550), ביטול פחת - לא רלוונטי לנדרש.  
(ב) כתוצאה מגישת המעברים.

	<u>רווח הון – גישת המעברים 1.4.15</u>	
$190,000 * 50\% =$	95,000	תמורה
$50\% * (136,000 + 57,700 * \frac{3}{12}) =$	<u>(75,213)</u>	השקעה תיאורטית
	19,787	

(9) כתוצאה מהירידה בשיעור ההחזקה בתוך שליטה, אין השפעה על רווח והפסד (צריך ליצור קרן הון-עסקאות זשמ"ש, אבל מאחר ונאמר שבדו"חות הנפרדים היא פתרה לפי עלות, אז היא רשמה רווח הון שצריך לבטל אותו):

$35\% * 192,000 =$	67,200	תמורה
$35\% * (50,000 + 190,000 * 40\%) =$	<u>(49,000)</u>	גריעה
	18,200	

1.10.15 רווח הון – גישת המעברים

$$55\% * 195,000 = 107,250 \quad \text{תמורה}$$

$$55\% * (136,000 + 34,925 - 10,571 + 57,700 * \frac{9}{12}) = \underline{(107,239)} \quad \text{השקעה תיאורטית}$$

11

$$14,095 * 0.75 = 10,571 \quad (\text{א})$$

(11) רווחי אקוויטי 10-12/15 (עסקה משותפת)

$$55\% * (57,700 * \frac{3}{12} + 5,333 * 0.75) = 10,134 \quad \text{חלק ברווחי ג'}$$

$$(124) \quad \text{ה.ע.ע}$$

$$55\% * (10,333 - 5,000) * 0.75 * \frac{35}{36} = \underline{(2,139)} \quad \text{ע.פ. (ג' ← א')}$$

7,871