**מאזנים מאוחדים שיעור 6**

**פתרון ש"ב**

**שאלה מספר 6**

1. חברה ב' הינה חברה ציבורית . ביום 1.10.09 רכשה חברה א' 45% מהון המניות של חברה ב' .ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 150,000 ₪.

להלן פירוט לגבי תמורת הרכישה:

1. סך של 215,000 ₪ במזומן.
2. התחייבות להעביר סכום נוסף ביום 31.12.2012 במידה וחברה ב' תרוויח 1,000,000 ₪ עד לאותו תאריך. חברה א' העריכה כי השווי ההוגן של התמורה הינו 15,000 ₪.
3. העברה של משאית . הערך הפנקסני של המשאית נכון למועד הרכישה הינו 15,000 ₪ ושוויה ההוגן לאותו מועד 25,000 ₪.
4. המוכר הבטיח לשפות את חברה א' בגין תוצאותיה העתידיות של התלויה בספרי ב' . חברה א' העריכה כי השווי ההוגן של סכום הפיצוי למועד הרכישה הינו 20,000 ₪.

2. להלן פרטים לגבי נכסים והתחייבויות של חברה ב' למועד הרכישה:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | ערך פנקסני  | שווי הוגן |
| מלאי | 5,000 | 10,000 – הערה 1 |
| מכונה | 7,000 | 7,500 – הערה 2 |
| פרוייקט מו"פ | 0 | הערה 3 |
| תלויה | 100,000 | הערה 4 |
| אג"ח | ? | הערה 5 |

הערה 1 – ביום 30.9.09 ארעה שריפה במחסני חברה ב' אשר גרמה לפגיעה בערך המלאי . בחישוב השווי ההוגן לא לקחה חברה א' בחשבון את השפעת השריפה על ערך המלאי , שכן לא ניתן היה לאמוד את היקפה למועד הרכישה.חברה א' שכרה את שירותו של שמאי מומחה . ביום 31.3.10 נקבע ע"י השמאי כי ערך המלאי לאחר השריפה הינו 7,000 ₪ . המלאי נמכר ביום 30.6.10 .

הערה 2 – יתרת אורך החיים של המכונה 5 שנים. מופחתת בשיטת הקו הישר.

הערה 3 – נכון למועד הרכישה לא ניתן לייחס שווי כלשהו לפרויקט המו"פ. ביום 3.3.2010 לאחר שהושגה פריצת דרך משמעותית בפרויקט נקבע כי שוויו ההוגן 20,000 ₪. לפרויקט לא קיים אורך חיים מוגדר.

הערה 4 –נכון ליום 31.12.09 טרם קיבלה חברה א' הערכה סופית לגבי השווי ההוגן של התלויה מיועציה המשפטיים וזאת עקב מספר מסמכים שהיו חסרים נכון לאותו מועד. חברה א' העריכה באופן זמני כי השווי ההוגן של התלויה למועד הרכישה הינו 102,000 ₪. ביום 15.4.10 קיבלו יועציה המשפטיים של חברה א' את החומר החסר ונקבע כי שוויה ההוגן של התלויה הינו 105,000 ₪.

הערה 5 – ביום 1.10.08 הנפיקה חברה ב' 100,000 ע.נ אג"ח .האג"ח נושאות ריבית של 10% המשולמת בסוף כל שנה. הערך הנקוב יפרע בתום 5 שנים. שיעור הריבית בשוק למועד ההנפקה הינו 6% וליום 1.10.09 4%.

3. שיעור המס – 25% .

4. רווחי חברה ב' לתקופה 10-12/09- 30,000 ₪ ולשנת 2010 -100,000 ₪.

5. הדוחות הכספיים של חברה ב' כוללים הסתייגות בגין אי התייחסות לשווי מימוש נטו של המלאי.להלן נתונים לגבי המלאי

המלאי לא קשור לנתון 2 (חדש)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תאריך  | עלות – ₪  | שווי מימוש נטו – ₪  |
| 30.9.09 | 120,000 | 110,000 |
| 31.12.09 | 125,000 | 112,000 |
| 31.12.10 | 130,000 | 135,000 |

6. ביום 31.12.09 רכשה חברה ב' נדלן להשקעה תמורת 60,000 ₪ .אורך חייו השימושיים 10 שנים (מרכיב הקרקע זניח) .חברה ב' מיישמת את מודל השווי ההוגן לגבי נדל"ן להשקעה ואילו חברה א' מיישמת את מודל העלות.השווי ההוגן ליום 31.12.10 הינו 90,000 ₪.

**נדרש:**

* 1. **הצג את התנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2009- 2010.**
	2. **נתח את הרכב ההשקעה ליום 31.12.09 וליום 31.12.10.**

**פיתרון**

**חשבון ההשקעה:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/10/09 : עלות **(1)** | 235,000 |  |
| אקוויטי 01/10/09-31/12/09 | 12,488 | $$45\%\*\left[3,000+10,000\*0.75^{\left(4\right)}-9,750^{\left(5\right)}\right]=$$ |
| הפחתת ע"ע | 151 |  |
| 31/12/09 **(6)** | 247,639 |  |
| אקוויטי 2010 | 37,328 | $$45\%\*\left[100,000+9,750+0^{(7)}-2,700^{(8)}\right]=$$ |
| הפחתת ע"ע | (46) |  |
| 31/12/10 **(9)** | 284,831 |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ייחוס | 01/10/09 | הפחתהעד סוף 09 | 31/12/09 | תיקון רטרו **(3)** | מתוקן 31/12/09 | הפחתה 2010 | 31/12/10 |
| מלאי | $$45\%\*\left(10,000-5,000\right)=2,250$$ | --- | 2,250 | (1,350) | 900 | (900) | --- |
| מ"נ | $$25\%\*2,250=(563)$$ | --- | (563) | (338) | (225) | 225 | --- |
| מכונה | $$45\%\*\left(7,500-7,000\right)=225$$ | (11) | $$\frac{225}{5}\*\frac{3}{12}=214$$ |  | 214 | (45) | 169 |
| מ"נ | $$25\%\*225=(56)$$ | 3 | (53) |  | (53) | 11 | (42) |
| התחייבות תלויה  | $$45\%\*\left(102,000-100,000\right)=(900)$$ | --- | (900) | (1,350) | (2ת250) | --- | (2,250) |
| מ"נ | $$25\%\*900=225$$ | --- | 225 | 338 | 562 | --- | 562 |
| אג"ח לשלם **(2)** | $$45\%\*\left(121,779-113,860\right)=(3,564)$$ | 212 | $$45\%\*(122,979-115,531)=(3,352)$$ |  | (3,352) | 884 | $$45\%\*\left(117,800-112,316\right)=(2,468)$$ |
| מ"נ | $$25\%\*3,564=891$$ | (53) | 838 |  | 838 | (221) | 617 |
| מוניטין | $$172,366$$ | --- | 172,366 | 2,024 | 174,392 | --- | 174,392 |
|  | $$170,875$$ | 151 | 171,026 | 0 | 171,026 | (46) | 170,980 |

**ביאורים :**

1. חישוב ע"ע ליום 01/10/09

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה (\*) | 235,000 |  |
| נרכש | (64,125) | $$45\%\*\left[15,000+\left(-120,000+110,000\right)\*0.75\right]=$$ |
|  | **170,875** |  |

(\*)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מזומן  | 215,000 | ח' השקעהז' מזומן |
| תמורה מותנית | 15,000 | ח' השקעהז' התחייבות |
| משאית | 25,000 | ח' השקעה 25,000ז' משאית 15,000ז' רווח הון 10,000 |
| הפיצוי | (20,000) | ח' חייבים (נכס שיפוי)ז' השקעה  |
|  | **235,000** |  |

1. בספרי ב'

ל-01/10/09

אם לב' היו נוצרות הוצאות הנפקה , אז היינו חייבים לחזור ליום ההנפקה לחשב את הערך הנוכחי בלי להתחשב בהוצאות ההנפקה , ואז לקזז את הוצאות ההנפקה מהערך הנוכחי ולחשב מחדש , את שיעור הריבית . אם אין הוצאות הנפקה אז לא צריך לחזור ליום ההנפקה המקורי .

$$fv=100,000;pmt=10,000;n=4;i=6\rightarrow pv=113,860$$

ליום ההנפקה לא משנים !

ליום 31/12/09: $113,860\*1.06^{\frac{3}{12}}=115,531$

ליום 31/12/10: $bal1=110,692\*1.06^{\frac{3}{12}}=112,316$

ל-01/10/09: $fv=100,000;pmt=10,000;n=4;i=4\rightarrow pv=121,779$

ל-31/12/09: $121,779\*1.04^{\frac{3}{12}}=122,979$

ל-31/12/10: $bal1\*1.04^{\frac{3}{12}}=117,800$

1. **לגבי המלאי-** נבצע תיקון כי זה בתקופת המדידה וזה קשור ליום הרכישה.

**לגבי פרוייקט מו"פ –** לא נבצע תיקון כי פריצת הדרך היתה לאחר יום הרכישה כלומר המידע החדש שהתקבל לא קשור ליום הרכישה .

**לגבי התחייבות תלויה-** נבצע תיקון כי זה בתקופת המדידה וזה קשור ליום הרכישה

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| הסעיף | תיקון ל-01/10/09 | תיקון להפחתה  | תיקון ל-31/12/09 |
| מלאי | $$45\%\*\left(7,000-10,000\right)=(1,350)$$ | --- | (1,350) |
| מ"נ | 338 | --- | 338 |
| התחייבות תלויה  | $$45\%\*\left(105,000-102,000\right)=(1,350)$$ | --- | (1,350) |
| מ"נ | 338 | --- | 338 |
| מוניטין | 2,024 |  | 2,024 |
| סה"כ התיקון | 0 | 0 | 0 |

1. לגבי המלאי פתיחה : בחישוב ע"ע תיקנו את ההון העצמי ליום 01/10/09 כעת אנו צריכים לתקן את הרווח ל-2009 כלומר , צריך לחשוב מה התיקון יעשה לרווח . אמרנו שצריך להקטין את מלאי הפתיחה כלומר צריך להגדיל את הרווח . **כמובן נטו ממס.**

|  |  |
| --- | --- |
| מלאי רשום | 125,000 |
| צ"ל | 112,000 |
| להקטין מ"ס | 13,000 |
| להקטין רווח | $$0.75\*12,000=9,750$$ |

1. חלקנו בשווי: $45\%\*\left[142,500+27,750\right]=76,613$

בתוספת יתרת ע"ע: $171,026$ 🡨 ראה טבלת ע"ע

------------------------------

 247,639

1. מלאי רשום : 130,000

צ"ל: 130,0000

-------------------------

 0

1. רשום בספרים :

|  |  |
| --- | --- |
| בספרי ב': רווח הון | $$90,000-60,000=(30,000)$$ |
| צ"ל לפי א': הוצאות פחת | $$\frac{60,000}{10}=(6,000)$$ |
|  | (36,000) |
|  | $$0.75\*36,000=(27,000)$$ |

1. חלקנו בשווי: $45\%\*\left[170,250+87,750\right]=113,850$

בתוספת יתרת ע"ע: $170,98$0 🡨 ראה טבלת ע"ע

------------------------------

 284,831

**שאלה מספר 7**

ביום 1.10.08 רכשה חברה א' – 30% מהון המניות של חברה ב' תמורת 90,000 ₪. ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 150,000 ₪.

**נתונים נוספים**

**ציוד**

ביום 1.10.07 רכשה חברה ב' ציוד בסכום של 180,000. הציוד המופחת בקו ישר ל-6 שנים.

קיים ספק לגבי שוויו ההוגן של הציוד ליום – 1.10.08. על כן חברה א' קבעה את שוויו באופן זמני לסכום של 175,000 ₪ והעבירה לשמאי לקביעת שווי הוגן סופי. ביום 1.4.09 התקבלה הערכה סופית לפיו שווי ההוגן ליום 1.10.08 הינו 200,000 ₪.

שתי החברות מיישמת את מודל העלות לגבי ציוד זה.

**מכונה**

ביום 1.10.08 רכשה חברה ב' מכונה תמורת 240,000 ₪. המכונה מופחתת למשך 10 שנים.

להלן שוויה ההוגן של המכונה בתאריכים מסוימים.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 31.12.08 | 260,000 | ₪ |
| 31.12.09 | 280,000 | ₪ |
| 31.12.10 | 245,000 | ₪ |

שתי החברות מיישמות את מודל השערוך לגבי מכונה זו.

**כלי רכב**

ביום 1.10.07 רכשה חברה ב' כלי רכב תמורת 120,000 ₪. כלי הרכב מופחתים למשך 8 שנים.

להלן שווי ההוגן בתאריכים מסוימים:

|  |  |
| --- | --- |
| 1.10.08 | 140,000 |
| 31.12.08 | 136,000 |
| 31.12.09 | 125,000 |
| 31.12.10 | 120,000 |

שתי החברות מיישמות את מודל העלות לגבי כלי רכב. ביום 31.12.09 שינתה חברה ב' את המדיניות למודל השערוך (הנח כי גם חברה א' מיישמת מאותו תאריך את מודל זה).

**כללי**

1. במקרה ומיושם מודל השערוך – קרן השערוך מופחתת בקצב הפחת.

2. רווחי חברה ב' בכל שנה 100,000 ₪ מתפלגים באופן שווה עפ"י השנה.

3. שיעור המס – 25%.

**נדרש**:

**א. הצג את התנועה בחשבון ההשקעה לשנת 2008 ונתח את היתרה ליום 31.12.08.**

**ב. הצג את הרכב חשבון ההשקעה ליום 31.12.08 כפי שיוצג במספרי ההשוואה לשנת 2009.**

**ג. הצג את התנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2009-2010.**

**ד. נתח את הרכב חשבון ההשקעה ליום 31.12.09 וליום 31.12.10.**

**ה. הצג בכל שנה את הסעיפים הנובעים מהתנועה בחשבון ההשקעה ואשר משפיעים על הדו"ח על הרווח הכולל ודו"ח על השינויים בהון העצמי של חברה א' .**

**פיתרון :**

אם יש נדרש להציג את ההשפעה של חשבון ההשקעה על הדו"חות של חברה א' אז קודם כל נרכז את הנתונים לנדרש הזה. ואז כל שנה נעביר את מה שצריך לריכוז הזה .

**חשבון ההשקעה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/10/08 : עלות **(1)** | 90,000 |  |
| אקוויטי 01/10/08-31/12/08: | $$30\%\*100,000\*\frac{3}{12}=7,500$$ |  |
| הפחתת ע"ע | (562) |  |
| שערוך **(2)** | 5,850 |  |
| 31/12/08 **(3)**  | 102,788 |  |
| אקוויטי 2009 | $$30\%\*100,000=30,000$$ |  |
| הפחתת ע"ע | (3,375) |  |
| תיקון רטרו | (281) |  |
| שערוך מכונה **(4)** | 10,500 |  |
| שערוך רכב **(5)** | 2,250 |  |
| 31/12/09 **(6)** | 141,882 |  |
| אקוויטי 2010 | $$30\%\*100,000=30,000$$ |  |
| הפחתת ע"ע | (2,250) |  |
| שערוך מכונה **(7)** | (675) |  |
| שערוך רכב **(8)** | 3,766 |  |
| 31/12/10 **(9)** | 172,722 |  |

**2008**

|  |  |
| --- | --- |
| **דו"ח על הרווח הכולל** |  |
| **דו"ח רוה"ס** |  |
| רווחי אקוויטי | $$7,500-562=6,938$$ |
| **דו"ח על הרווח הכולל האחר** |  |
| השינוי בקרן שערוך | 5,850 |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן שערוך | 5,850 |
| הפחתת קרן שערוך | 0 |

**2009**

|  |  |
| --- | --- |
| **דו"ח על הרווח הכולל** |  |
| **דו"ח רוה"ס** |  |
| רווחי אקוויטי | $$30,000-3,375=26,625$$ |
| **דו"ח על הרווח הכולל האחר** |  |
| השינוי בקרן שערוך | $$10,500-2,250=12,750$$ |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן שערוך | $$3,850+12,750-600=18,000$$ |
| הפחתת קרן שערוך | 600 |
| עודפים י.ס | (281) |

**2010**

|  |  |
| --- | --- |
| **דו"ח על הרווח הכולל** |  |
| **דו"ח רוה"ס** |  |
| רווחי אקוויטי | $$30,000-2,250=27,750$$ |
| **דו"ח על הרווח הכולל האחר** |  |
| השינוי בקרן שערוך | $$-675+3,766=3,091$$ |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן שערוך | $$18,000-2,191+3,091=18,900$$ |
| הפחתת קרן שערוך | $$1,800+391=2,191$$ |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ייחוס | 01/10/08 | הפחתה עד סוף 2008 | 31/12/08 | תיקון רטרו (\*) | מתוקן 31/12/08 | הפחתה 2009 | 31/12/09 | מחיקת ע"ע | הפחתה 2010 | 31/12/10 |
| ציוד(\*) | 7,500 | $$\frac{7,500}{5}\*\frac{3}{12}=(375)$$ | 7,125 | 7,125 | 14,250 | $$\frac{14,250}{4.75}=(3,000)$$ | 11,250 |  | (3,000) | 8,250 |
| מ"נ | (1,875) | 94 | (1,781) | (1,781) | (3,562) | 750 | (2,812) |  | 750 | (2,062) |
| רכב  | 10,500 | $$\frac{105,000}{7}\*\frac{3}{12}=(375)$$ | 10,125 |  | 10,125 | $$\frac{10,125}{6.75}=(1,500)$$ | 8,625 | (8,625) | --- | --- |
| מ"נ | (2,625) | 94 | (2,531) |  | (2,531) | 375 | (2,156) | 2,156 | --- | --- |
| מוניטין | 31,500 | ---- | 31,500 | (5,625) | 25,875 | --- | 25,875 |  | --- | 25,875 |
|  | 45,000 | (562) | 44,438 | (281) | 44,157 | (3,375) | 40,782 | (6,469) (\*\*) | (2,250) | 32,063 |

(\*) **ציוד-** $\left(175,000-180,000\*\frac{5}{6}\right)\*0.3=7,500\*0.25=1,875$

$$\frac{7,500}{5}\*\frac{3}{12}=375$$

 **רכב-** $\left(140,000-120,000\*\frac{7}{8}\right)\*0.3=10,800\*0.25=2,625$

$$\frac{2,625}{7}\*\frac{3}{12}=375$$

נבצע תיקון לציוד כי זה בתקופת המדידה וזה קשור ליום הרכישה :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | תיקון רטרו | הפחתה | 31/12/08 |
| ציוד | $$\left(200-175\right)\*0.3=7,500$$ | $$\frac{7,500}{5}\*\frac{3}{12}=375$$ | 7,125 |
| מ"נ | (1,815) | 94 | (1,781) |
| מוניטין | (5,625) | --- | (5,625) |
|  | 0 | (281) | (281) |

(\*\*) ביום 31/12/09 ב' שיערכה את הרכב כלומר העמידה אותו על השוו"ה שלו אז באותו יום יש למחוק מיידית את כל יתרת ע"ע כי אנחנו לא צריכים אותו יותר שהרי הנכס כבר עומד עלהשוו"ה שלו. זה המקרה היחידי שבו הפחתת ע"ע לא נרשמת כנגד רווחי אקוויטי אלא כנגד ק.שערוך . הסיבה שזה כנגד קרן שערוך היא : **כדי שבסופו של דבר אנחנו נקבל את קרן השערוך הנכונה מנקודת מבטה של חברה א' .** מבחינה טכנית כיוון שזו לא הפחתה כנגד רווחי אקוויטי נרשום אותה בטור נפרד.

**ביאורים :**

1. חישוב ע"ע :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 90,000 |  |
| נרכש | (45,000) | $$150,000\*30\%=$$ |
|  | 45,000 |  |

1. בספרי ב' : 31/12/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 234,000 | $$240,000\*\frac{9.75}{10}=$$ |
| שוו"ה  | 260,000 |  |
|  | 26,000 |  |
| ק. שיערוך נטו | 19,500 | $$0.75\*26,000=$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$30\%\*19,500=5,850$$ |
| ז' קרן שערוך |

1. חלקינו בשווי

יתרת ע"ע

----------------------------------

 102,788

**נדרש ב:** חשבון ההשקעה ל-31/12/08 אחרי התיקון רטרו כפי שיוצג כמספרי השוואה בשנת 2009 : $102,788-281=102,507$

הסכום 102,788 זה חשבון ההשקעה שא' פרסמה בשנת 2008 לפי הנתונים שהיו לה אז

1. בספרי ב' : 31/12/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 233,333 | $$260,000\*\frac{8.75}{9.75}=$$ |
| שוו"ה  | 280,000 |  |
|  | 46,667 |  |
| ק. שיערוך נטו | 35,000 | $$0.75\*46,667=$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$30\%\*35,000=10,500$$ |
| ז' קרן שערוך |

**בנוסף א' מפחיתה את קרן השערוך שלה** $\frac{5,850}{9.75}=600$

זה לא משפיע על חשבון ההשקעה עשינו את זה רק בגלל נדרש ה' אם לא היה נדרש ה' אין טעם לחשב את זה

1. בספרי ב' : 31/12/09

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 86,250 | $$120,000\*\frac{5.75}{8}=$$ |
| שוו"ה  | 125,000 |  |
|  | 38,750 |  |
| ק. שיערוך נטו | 29,063 | $$0.75\*38,750=$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$30\%\*29,063=8,719$$ |
| ז' קרן שערוך |

בנוסף אמרנו שיש למחוק את כל יתרת ע"ע בסך 6,469 ראה טבלת ע"ע יוצא שבסופו של דבר , א' רושמת:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | 2,250 |
| ז' קרן שערוך |

**בדיקה:**

עלות המכונה ל-א' $140,000\*\frac{5.75}{7}=115,000$

שוו"ה 125,000

---------------------------------

 10,000

קרן שערוך נטו $0.75\*10,000=7,500 $

חלקנו $30\%\*7,500=2,250 $

1. חלקינו בשווי $30\%\left[194,500+100,000+35,000+29,063\right]=107,569$

יתרת ע"ע $40,782-6,469=34,313 $

*---------------------------*

 *141,882*

1. בספרי ב' : 31/12/10

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 248,000 | $$280,000\*\frac{7.75}{8.75}=$$ |
| שוו"ה  | 245,000 |  |
|  | 3,000 |  |
| ק. שיערוך נטו | 2,250 | $$0.75\*3,000=$$ |

אם יש ירידה יש לבדוק האם יש ב-ב' מספיק קרן שיערוך אבל הבדיקה תמיד תיהיה על הברוטו לפני המס במקרה שלנו לב' יש מספיק קרן שערוך ולכן אין בעיה לחייב את קרן השערוך בסכום של $3,000\*0.75=2,250$

**נדגיש כי השווי ההוגן שנתון לנו הוא תמיד ברוטו כך שאם הוא עלה נניח ב-10,000 ₪ אז קרן השערוך תיהיה נטו 7,500 ₪ כך שאם נתון שיש ירידת ערך של 50,000 ₪ אז כדי לדעת מה הפסד ההון יש להשוות את ירידת הערך לקרן השיערוך ברוטו בסך 10,000 ולהגיד שההפסד הוא 40,000 ₪ בתרגיל שלנו יש מספיק קרן שערוך אז ברור שבספרי ב' אין בעיה לחייב את קרן השערוך.**

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ז' השקעה | $$30\%\*2,250=675$$ |
| ח' קרן שערוך | $$5,850-600+10,500-1,800=675$$ |

1. בספרי ב' : 31/12/09

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 86,250 | $$120,000\*\frac{5.75}{8}=$$ |
| שוו"ה  | 125,000 |  |
|  | 38,750 |  |
| ק. שיערוך נטו | 29,063 | $$0.75\*38,750=$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$30\%\*29,063=8,719$$ |
| ז' קרן שערוך |

בנוסף אמרנו שיש למחוק את כל יתרת ע"ע בסך 6,469 ראה טבלת ע"ע יוצא שבסופו של דבר , א' רושמת:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | 2,250 |
| ז' קרן שערוך |

**שינויים בשיעור ההחזקה**

אם יש עליה בשיעור ההחזקה זה אומר שיש לחשב עוד ע"ע חדש נוסף בלתי תלוי לחלוטין בעודף העלות הקיים . אין לו קשר לע"ע הקיים כי הוא בא להסביר למה חברה א' היתה מוכנה לשלם יותר או פחות . ממה שרשום בספרי ב' בגלל שבאותו יום השווי ההוגן של הנכסים שווים יותר או פחות בלי קשר ללמה שהיה בזמנו . מבחינה טכנית זה אומר **שתי טבלאות נפרדות של ע"ע** .

אם יש ירידה בשיעור ההחזקה זה אומר שנצטרך לחשב רווח או הפסד הון כתוצאה ממכירת הנכס , ממכירת ההשקעה .

**עליה בשיעור ההחזקה**

1. **עליה בשיעור ההחזקה -**

נניח שא' מחזיקה ב-ב' 10% וכעת היא רוכשת עוד 30% לפי גישת המעברים שטוענת שכל פעם שיש מעבר מתקן לתקן אנו מסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ההשקעה הקודמת (יצאנו מהתקן הישן) ורכשנו מההתחלה , את ההשקעה החדשה (נכנסנו לתקן החדש) אז:

**לגבי ה-10% הישנים**- מסתכלים על זה כאילו מכרנו הכל , וזה אומר שאם ההשקעה נוהלה כהשקעה ז"ל יש לממש את קרן ההון בגין ני"ע לדו"ח רוה"ס

**לגבי ה-40% החדשים (10%+30%)-** יש לחשב מההתחלה ע"ע **.**

**דוגמא מספר 24 – מעבר מ-IAS39 ל-IAS28**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 10% ממניות חברה ב' תמורת 30,000 ₪.

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 100,000 ₪ ההשקעה טופלה כני"ע זמינים למכירה.

השווי ההוגן של ההשקעה ליום 31/12/08 – 90,000 ₪

ביום 01/01/09 רכשה חברה א' עוד 30% ממניות חברה ב' תמורת 270,000 ₪ חברה ב' הרוויחה כל שנה 50,000 ₪

שיעור המס 30%

**נדרש: תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009 ופקודות יומן ליום 01/01/09**

**פיתרון**

**חשבון ההשקעה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 | עלות | 30,000 |
|  | קרן הון  | 60,000 |
| 31/12/08 | שווי הוגן | 90,000 |

פקודת היומן שנרשמה :

ח' השקעה 60,000

 ז' קרן הון נטו $60,000\*0.70=42,000$

 ז' מיסים נדחים 18,000

01/01/09 מכירת ההשקעה (90,000) **(\*)**

**(\*) בהתאם לגישת המעברים :**

 ז' השקעה לפי IAS39 : 90,000

ח' השקעה לפי IAS28: $90,000^{10\%}+270,000^{30\%}=360,000$

 ז' מזומן 270,000

**בנוסף יש לממש קרן הון :**

ח' קרן הון נטו 42,000

ח' מ"נ 18,000

 ז' רווח ני"ע ברוטו 60,000

**ביאורים :**

1. **חישוב ע"ע ל-01/01/09**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 360,000 |  |
| נרכש | (60,000) | $$40\%\*\left(100,000+50,000\right)=$$ |
| מוניטין | 300,000 |  |

1. **עליה בתוך IAS28-**

בגין כל עליה בשיעור ההחזה יש לחשב ע"ע נוסף בלתי תלוי. כל ע"ע נוסף יש לייחס מחדש לנכסים ולהתחייבויות שבאותו היום השוו"ה שונה מהערך הפנקסני .

**דוגמא מספר 25 - עליה בתוך IAS28**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב' תמורת 50,000 ₪.

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 100,000 ₪ .

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 10,000 ₪ ושוויה ההוגן 17,000 ₪ יתרת חייה 10 שנים .

ביום 01/01/09 רכשה חברה א' עוד 10% ממניות חברה ב' תמורת 30,000 ₪

באותו יום בספרי ב' אותה מכונה ששוויה ההוגן 19,000 ₪ וכן קרקע ששוויה ההוגן גבוה מערכה הפנקסני ב- 3,000 ₪

חברה ב' הרוויחה כל שנה 50,000 ₪

שיעור המס הינו 25%

**נדרש: תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009 וניתוח חשבון ההשקעה בסוף כל שנה.**

**פיתרון :**

**חשבון ההשקעה:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 עלות **(1)** | 50,000 |  |
| אקוויטי 2008 | 15,000 | $$30\%\*50,000=$$ |
| הפחתת ע"ע | (158) | $$\frac{1,575}{10}=$$ |
| 31/12/098 | 64,842 |  |
| 01/01/09 עלות **(2)** | 30,000 |  |
| אקוויטי 09 | 20,000 | $$40\%\*50,000=$$ |
| הפחתת ע"ע | (241) | $$\frac{1,575}{10}+\frac{750}{9}=$$ |
| 31/12/09 | 114,601 |  |

**ביאורים**

1. **חישוב ע"ע ל-01/01/08**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 50,000 |  |
| נרכש | (30,000) | $$30\%\*100,000=$$ |
|  | 20,000 |  |

**ייחוס 01/01/08**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מכונה  | 2,100 | $$30\%\*\left(17,000-10,000\right)=$$ |
| מ"נ | (525) |  |
| מוניטין | 18,425 |  |
|  | 20,000 |  |

1. **חישוב ע"ע נוסף ליום 01/01/09**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 30,000 |  |
| נרכש | (15,000) | $$10\%\*150,000=$$ |
|  | 15,000 |  |

**ייחוס 01/01/09:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מכונה  | 1,000 | $$10\%\*\left(19,000-10,000\*\frac{9}{10}\right)=$$ |
| מ"נ | (250) |  |
| קרקע | 300 | $$10\%\*3,000=$$ |
| מ"נ | (75) |  |
| מוניטין | 14,025 |  |
|  | 15,000 |  |

1. **עליה בתוך IAS28 כתוצאה מהנפקת מניות –**

גם במקרה הזה יש לחשב ע"ע נוסף בגין האחוז הנוסף שנרכש רק שהפעם בגלל שיש שינוי גם בהון העצמי של ב' חישוב ע"ע ייעשה באופן הבא:

תמורה XXX

נרכש (XXX)

-----------

 XXX

חלקינו בשווי לפני ההנפקה : XX

אחרי:XX

**דוגמא מספר 26 – עליה כתוצאה מהנפקת מניות בחברה ב'**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 30% מתוך 10,000 המניות של חברה ב' תמורת 70,000 ₪ .

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 50,000 ₪.

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 7,000 ₪ ושוויה ההוגן 9,000 ₪ יתרת חייה 5 שנים.

ביום 01/01/09 הנפיקה חברה ב' 10,000 מניות נוספות תמורת 400,000 ₪ חברה א' רכשה 40% מהון המניות.

באותו יום בספרי ב' אותה מכונה ששוויה ההוגן 17,000 ₪

חברה ב' הרוויחה כל שנה 50,000 ₪ .

**נדרש: תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009 וניתוח חשבון ההשקעה בסוף כל שנה .**

**פיתרון :**

**חשבון ההשקעה:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 עלות: **(1)** | 70,000 |  |
| אקוויטי 2008 | 15,000 | $$30\%\*50,000=$$ |
| הפחתת ע"ע | (120) | $$\frac{600}{5}=$$ |
| 31/12/08 | 84,880 |  |
| 01/01/09 **(2)** | 160,000 |  |
| אקוויטי 09 | 17,500 | $$35\%\*50,000=$$ |
| הפחתת ע"ע | (263) | $$\frac{600}{5}+\frac{570}{4}=$$ |
| **31/12/09** | **262,117** |  |

**ביאורים:**

1. **חישוב ע"ע ל-01/01/08**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 70,000 |  |
| נרכש  | (15,000) | $$30\%\*50,000=$$ |
|  | 55,000 |  |

**ייחוס 01/01/08**

|  |  |
| --- | --- |
| מכונה | $$30\%\*2,000=600$$ |
| מוניטין | 54,400 |
|  | 55,000 |

1. אחוז חדש $35\%=\frac{7,000}{20,000}=\frac{3,000+4,000}{10,000+10,000}=$ 🡨 עליה באחוז ההחזקה

**חישוב ע"ע נוסף בגין 5%:**

|  |  |
| --- | --- |
| תמורה | $$40\%\*400,000=160,000$$ |
| נרכש(\*) | (145,000) |
|  | 15,000 |

(\*) חלקינו בשווי לפני ההנפקה $30\%\*\left(50,000+50,000\right)=30,000$

חלקינו בשווי לאחר ההנפקה $35\%\*\left(100,000+400,000\right)=175,000$

**ייחוס 01/01/09**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מכונה | 570 | $$5\%\*\left(17,000-7,000\*\frac{4}{5}\right)=$$ |
| מוניטין | 14,430 |  |
|  | 15,000 |  |

1. **עליה בתוך IAS28 כתוצאה מפדיון מניות-**

אם חברה רוכשת את המניות של עצמה זה אומר שהיא פודה את המניות מאותה הנקודה המניות הללו איבדו את כל הזכויות שלהן .

**פקודת היומן שרושמת החברה:**

ח' הון עצמי (מניות באוצר/ מניות רדומות)

 ז' מזומן

גם במקרה הזה ההון העצמי של ב' משתנה ולכן יש לחשב את ע"ע כמו במקרה הקודם כלומר לפי חלקניו בשווי לפני מול אחרי

**דוגמא מספר 27 – עלייה כתוצאה מפדיון מניות**

ביום 31/12/08 מחזיקה חברה א' 40% מתוך 10,000 המניות של חברה ב'.

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 200,000 ₪ .

ביום 01/01/09 פדתה חברה ב' 2,000 ממניותיה מבעלי המניות האחרים תמורת 120,000₪

**נדרש: חישוב ע"ע ליום 01/01/09**

**פיתרון**

האחוז החדש = $50\%=\frac{4,000}{8,000}=\frac{4,000}{10,000-2,000}=$ 🡨 עליה באחוז החזקה 🡨 חישוב ע"ע נוסף

(\*) חלקנו בשווי לפני $40\%\*200,000=80,000$

חלקנו בשווי אחרי $50\%\*\left(200,000-120,000\right)=40,000$

-------------------------------

 (40,000)

|  |  |
| --- | --- |
| תמורה | 0 |
| נרכש (\*) | 40,000 |
| מוניטין | 40,000 |

**לסיכום : אם יש גם עליה בשיעור ההחזקה אבל גם שינוי בהון העצמי של ב' אז חייבים לבצע את החישוב של חלקינו בשווי לפני מול אחרי**

**ירידה בשיעור ההחזקה**

1. **ירידה בתוך IAS28 40% 🡨 30% -**

בגין כל ירידה כזו יש לחשב רווח או הפסד הון כתוצאה ממכירה של חלק מההשקעה . בנוסף, יש לממש חלק יחסי מכל קרנות ההון שקיימות בספרי חברה א' בגין הנכסים של חברה ב' . כי אם מכרנו חלק מהמניות מסתכלים על זה כאילו מכרנו חלק מהנכסים של חברה ב' .

*לגבי קרן שיערוך פקודת היומן תיהיה:*

*ח קרן שיערוך*

 *ז עודפים*

*מסתכלים על זה כאילו חברה א מכרה את הרכוש הקבוע וכשמוכרים רכוש קבוע יש לממש את קרן השיערוך כנגד עודפים.*

*לגבי קרן הון בגין ניירות ערך הזמינים למכירה פקודת היומן תיהיה:*

*ח קרן הון בגין ני"ע זמינים למכירה*

 *ז רווחי אקוויטי*

* ***נשים לב שחברה א לא מממשת את הקרן כנגד רווח מני"ע כי זה לא ני"ע שלה, אלא של חברה ב ולכן זה כנגד רווחי אקוויטי.***