**מאזנים מאוחדים שיעור 11**

**פער בדו"חות הכספיים**

אם חברה ב' מפרסמת , את הדו"חות הכספיים שלה בתאריך שונה מהתאריך שבו חברה א' מפרסמת את הדוכ"ס שלה (בארץ זה לא קורה), אז חברה א' כן תנהל את ההשקעה לפי שיטת האקוויטי (IAS28) אך ורק אם חברה ב' מפרסמת את הדוכ"ס שלה מקסימום 3 חודשים לפני שחברה א' מפרסמת את הדוכ"ס שלה .

אם חברה ב' מפרסמת דו"חות רבעוניים אין בעיה בכלל כי בשנת 2013 חברה א' תנהל אקוויטי ב-ב' לפי ארבעת הרבעונים המתאימים.

בדו"חות השנתיים יש בעיה כי בשנת 2013 הרווח של א' כולל : רווחי אקוויטי מחברה ב' של הרבעוןו הרביעי של 2012 אבל הוא לא כולל רווחי אקוויטי של הרבעון הרביעי של 2013.

אם הרווח של ב' מתפלג פחות או יותר באופן שווה על פני השנה אז אין בעיה .

אבל אם ברבעון הרביעי של 2013 הרווח של ב' כולל משהו מהותי כגון: שריפה , חלוקת דיבידנד וכדו' אז כן נכלול אותו השנה וכמובן שבשנה הבאה לא .

**עסקאות פנימיות**

הכוונה היא למצב שבו חברה אחת מוכרת נכס לחברה השניה .

נניח לצורך הדוגמא , שא' מחזיקה ב-ב' 100% . מבחינה כלכלית אנו מסתכלים על זה כאילו א'+ב' זו חברה אחת . לא ייתכן שחברה תמכור לעצמה נכס ועוד תגיד שהיא הרוויחה בגין המכירה, ברור שזה לא ייתכן ולכן אנו נצטרך לבטל (לדחות) את כל מה שקשור לעיסקה ולהראות כאילו לא היתה כאן עיסקה בכלל .

נניח שא' מחזיקה ב-ב' 40% , זה כאילו שחברה א' + 40% ב' זו יחידה אחת ו-60% מ-ב' זה חיצוניים. אם א' מכרה לב' נכס אז 40% בעצם מהנכס היא מכרה לעצמה ו60% היא מכרה לחיצוניים שזה בסדר אז אנחנו נצטרך לבטל (לדחות) רק 40% מהעסקה .

אם ב' מכרה ל-א' נכס אז שוב ניצטרך לבל 40% מהעיסקה כי אם 60% חיצוניים מכרו לא' זה בסדר.

* **מסקנה : יש לבטל (לדחות) יש לדחות את העיסקה כפול חלקינו , כפול שיעור ההחזקה זה אומר שהדוכ"ס של א' מבטאים את העסקאות שנעשו אך ורק עם חיצוניים כל מה שקרה בין א' ל-ב' (חלקינו כמובן) מבוטל .**

קיימים שני סוגים של עסקאות פנימיות :

1. **כלפי מטה DOEN STREAM הכוונה שא' מכרה ל-ב'** – אם א' מוכרת ל-ב' נכס יש לבטל (לדחות) את הרווח ולהכיר בו באחד משלושת המקרים הבאים :
2. **כשב' תמכור את הנכס לחיצוניים** – כי במקרה הזה הנכס כבר יצא החוצה כך שמדובר ברווח אמיתי

**למשל**: נניח שא' מכרה לחברה ב' מלאי שעלותו 100 תמורת 120 ₪ שיעור ההחזקה הוא 100% אנו נבטל (נדחה) 20 ₪ . כעת נניח שחברה ב' מכרה את הנכס לחיצוניים תמורת 150 ₪ אנחנו פשוט נכיר ברווח שדחינו בסך 20 ₪ . התוצאה הסופית תיהיה כזאת :

כשב' תמכור את הנכס היא תכיר ברווח של 30 א' תמשוך אותו אוטומטית בסעיף רווחי אקוויטי , אנחנו נכיר ברווח שדחינו בסך 20 כך שבסופו של דבר הרווח שיוצג בדוכ"ס של א' יהיה של 50 ₪

**מסקנה : כל מה שאנו צריכים לעשות זה לדחות את הרווח ולהכיר בו ביום שב' תמכור את הנכס החוצה התוצאה הסופית תתקבל אוטומטית .**

1. **אם חברה א' מוכרת חלק מחברה ב' או את כל חברה ב'-** כי יחד עם חברה ב' גם הנכס נמכר לחיצוניים .

**למשל:**

א' החזיקה ב-ב' 40% וכעת א' מחזיקה ב-ב' 30% אז ניצטרך להכיר ברווח כפול 10% ולחלק באחוז בקודם כלומר 40% .

או

א' החזיקה ב-ב' 40% וכעת א' מחזיקה ב-ב' 10% נכיר בכל הרווח כי כעת עברנו ל-IAS39 כי לפי גישת המעברים מסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ה-40% וקנינו מחדש 10% ולכן נכיר בכל אחוז זה ברווח שדחינו

1. **אם מדובר בנכס בר פחת אז יש להכיר ברווח בקצב הפחת –** כלומר , להכיר ברווח לאורך יתרת חיי הנכס .

**למשל :** א' מחזיקה ב-ב' 100% ו-א' מכרה לב' מכונה שעלותה 10,000 ₪ תמורת 14,000 ₪ יתרת חיי המכונה 10 שנים .

קודם כל דוחים 4,000 . אנחנו נכיר בו כל שנה בסכום של 400

**הסבר:** ב' רושמת הוצאות פחת לפי המכונה שרשומה אצלה כלומר 10% מ-14,000 כלומר , 1,400 . הוצאות הפחת שצריכות להיות רשומות אם לא היתה עיסקה והנכס היה נשאר בחברה א' (זה המצב שאליו אנו צריכים להגיע ) כלומר , 10% מ-10,000 כלומר, 1,000 אנחנו (א') צריכים לבטל הוצאות פחת של 400 וזה אומר להכיר ברווח של 400 ₪ שזה בדיוק הרווח שדחינו חלקי יתרת חיי הנכס.

כמובן שאם חברה ב' תמכור את המכונה לחיצוניים נניח אחרי 6 שנים אאז אנו נכיר בכל יתרת הרווח שדחינו בסך 4 שנים כפול 400 ז"א 1,600 .

1. **כלפי מעלה UP STREAM** – הכוונה שב' מוכרת לא' . אם ב' מוכרת לא' נכס שוב יש לבטל (לדחות) את הרווח ולהכיר בו בכל אחד מהמקרים הבאים**:**
2. **כשא' מוכרת את הנכס לחיצוניים**
3. **אם הנכס בר פחת נכיר ברווח בקצב הפחת**

**הערה :** אם חברה א' מוכרת את חברה ב' אז אין להכיר ברווח . שהרי הנכס נמצא בחברה א' גם אם חברה א' מוכרת את כל חברה ב' הנכס לא יצא מהקבוצה שהרי הוא עדיין בחברה א' .

**מיסים נדחים ועסקאות פנימיות**

הכלל הוא שמס הכנסה לא מכיר בשיטת האקוויטי ולכן הוא לא מכיר בעסקאות פנימיות . זה אומר שמס הכנסה לא מכיר ברווחים שאנו דוחים . מבחינת מס הכנסה , כל עיסקה גם בין א' ל-ב' ממוסה לפי שיעור המס שחל על אותה חברה . ברגע שאנחנו דוחים רווח ומס הכנסה לא נוצר הפרש בין הרשום בספרים לבין מס הכנסה . אצלינו מדובר בהפרש זמני שהרי הוא נסגר ביום ההכרה ברווח. (ביום מימוש העיסקה הפנימית) ולכן יש ליצור מיסים נדחים לפי שיעור המס שיחול בעת ההיפוך .

**לדוגמא :**

נניח שבשנת 2013 א' מכרה לב' מלאי ברווח של 100 ₪ .

בשנת 2014 ב' מכרה את המלאי לחיצוניים .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2013 | 2014 |
| רווח בספרים (של א') | 0 (דחינו אותו) | 100 (הכרנו ברווח) |
| רווח למ"ה | 100 | 0 |
|  | נוצר הפרש | ההפרש נסגר |

ניצור מס נדחה לפי שיעור המס שיחול העת ההיפוך .

אם שיעור המס שחל על א' שונה משיעור המס שחל על ב' אז ניצור את המס הנדחה לפי שיעור המס שחל על החברה הרוכשת כי הנכס נמצא בספרי החברה הרוכשת וההפרש יתהפך כשהחברה הרוכשת תמכור את הנכס.

**נזכור שהכלל לפי IAS 12 הוא ליצור מ"נ לפי שיעור המס שיחול בעת ההיפוך כלומר בעת המכירה אצלינו ההיפוך יהיה כשחברה ב' תמכור את הנכס.**

**פקודות יומן**

קיימות שתי גישות :

1. הגישה הראשונה טוענת שכל מה שקשור לחברה ב' במאזן של א' נמצא בתוך סעיף חשבון השקעה וכל מה שקשור לחברה ב' בדו"ח רוה"ס של א' רשום בתוך סעיף רווחי אקוויטי ולכן אם רוצים לדחות רווח שקשור לחברה ב' הפקודה תיהיה

ביום הדחיה :

**ח' רווחי אקוויטי**

 **ז' השקעה**

ביום ההכרה ברווח

**ח' השקעה**

 **ז' רווחי אקוויטי**

1. הגישה השניה טוענת שאם כבר רוצים לבטל את העסקה , אז נבטל אותה עד כמה שניתן בסעיפים הספציפיים שבהם העיסקה מוצגת. אז אם א' מוכרת לחברה ב' נכס זה אומר שא' רשמה רווח הרווח רשום בסעיפים הספציפיים בדו"ח רוה"ס של א' שהם :

אם מדובר במלאי אני אראה את זה במכירות ועלה"מ

אם מדובר ברכוש קבוע אני אראה את זה בסעיפים רווח או הפסד הון .

אם כך , נבטל את אותם סעיפים ספציפיים שבהם נרשמה העסקה בדו"ח רוה"ס אבל בגלל שהנכס נמצא בחברה ב' ואין לנו את הדו"חות של חברה ב' אז לא ניתן להקטין את הנכס שמנופח בגובה הרווח ולכן מחוסר ברירה אנחנו נקטין את חשבון ההשקעה בכל אופן הנכס שבספרי ב' מגולם בתוך חשבון ההשקעה .

* **בתרגילים אם לא נתון אחרת נפעל לפי הגישה הראשונה**

**דוגמאות :**

**בכל הדוגמאות יש להניח כי חברה א' מחזיקה בחברה ב' 40% ושיעור המס 30%**

**דוגמא 1:**

ביום 01/01/14 מכרה חברה א' לחברה ב' מלאי שעלותו 10,000 תמורת 17,000 ₪ בלי קשר לפקודות יומן:

הרווח שיש לדחות $7,000\*40\%\*0.7=1,960$

בגישה הראשונה :

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' אקוויטי ז' השקעה  | 1,960 |

בגישה השניה

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מכירות  | $$7,000\*40\%=6,800$$ |
|  ז' עלה"מ | $$10,000\*40\%=4,000$$ |
|  ז' השקעה  | $$7,000\*40\%=2,800$$ |

**הערה :** המטרה שלנו היא תמיד להגיע למצב שכאילו לא היתה עסקה בכלל בין א' ל-ב' אנו רוצים להראות כאילו המלאי נשאר במחסן של חברה א' לפי העלות המקורית שלו 10,000 ₪ בחברה ב' הוא רשום בסכום של 17,000 ₪ כלומר הוא מנופח בדיוק בגובה הרווח אז אנחנו רוצים להקטין את המלאי בגובה $7,000\*40\%=2,800$ הבעיה היא שהמלאי רשום בספרי חברה ב' אז אי אפשר לרשום לזכות מלאי ולכן נרשום לזכות ההשקעה וזה בסדר כי המלאי של ב' גלום בתוך חשבון ההשקעה .

**בנוסף:** יש ליצור מיסים נדחים

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים  | $$2,800\*30\%=840$$ |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | דו"ח רוה"ס א' | בגישה 1 | דו"ח רוהס א' גישה 1 |
| מכירות | 17,000 | --- | 17,000 |
| עלה"מ | (10,000) | --- | (10,000) |
| רווח גולמי | **7,000** | --- | **7,000** |
| הוצאות מיסים (שוטפים) | $$30\%\*7,000=(2,100)$$ | --- | (2,100) |
| רווח נקי | 4,900 | --- | 4,900 |
| רווחי אקוויטי | 0 | (1,960) | (1,960) |
| סה"כ | 4,900 | (1,960) | 2,940 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | דו"ח רוה"ס א' | בגישה 2 | דו"ח רוה"ס א' גישה 2 |
| מכירות | 17,000 | (6,800) | 10,200 |
| עלה"מ | (10,000) | 4,000 | (6,000) |
| רווח גולמי | **7,000** | (2,800) | **4,200** |
| הוצאות מיסים (שוטפים) | $$30\%\*7,000=(2,100)$$ | 840 | $$30\%\*4,200=(1,260)$$ |
| רווח נקי | 4,900 | (1,960) | 2,940 |
| רווחי אקוויטי | 0 | 0 | 0 |
| סה"כ | 4,900 | (1,960) | 2,940 |

**מסקנה : התוצאה הסופית זהה הרווח שנרשם בא' היא אך ורק כלפי החיצוניים , כל ההבדל היה אך ורק בהצגה . נדגיש שבגישה הראשונה , עצם העובדה שהכפלנו נטו בניכוי המס יצרנו בעצם את המס הנדחה . נשים לב שבמאזן אין שום הבדל . בשתי הגישות הקטנו את חשבון ההשקעה בגובה העיסקה הפנימית נטו (1,960)**

ביום מימוש העיסקה הפנימית נרשום פקודות יומן הפוכות

בגישה 1

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' אקוויטיח' השקעה  | 1,960 |

בגישה השניה

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' מכירות  | $$7,000\*40\%=6,800$$ |
| ח' עלה"מ | $$10,000\*40\%=4,000$$ |
| ח' השקעה  | $$7,000\*40\%=2,800$$ |

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' השקעה ח' הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים  | $$2,800\*30\%=840$$ |

***דוגמא 2:***

*חברה ב' מכרה לחברה א' מלאי שעלותו 10,000 ₪ תמורת 17,000 ₪.*

הרווח שיש לדחות $7,000\*40\%\*0.7=1,960$

בגישה הראשונה :

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' אקוויטי ז' השקעה  | 1,960 |

בגישה השניה

אמרנו שגישה זו טוענת , שיש לבטל את העיסקה עד כמה שניתן בסעיפים ספציפיים . הפעם ב' רשמה בדו"ח רוה"ס שלה מכירות , עלה"מ והוצאות מיסים ולכן לא ניתן לבטל את זה ולכן את כל הסעיפים הללו משכה חברה א' בסעיף רווחי אקוויטי, בנוסף א' רשמה אצלה מלאי מנופח בגובה הרווח ולכן נקטין את המלאי הספציפי בגובה $40\%\*7,000=2,800$ וכמובן ניצור מס נדחה בספרי חברה א' מכאן נרשום

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' רווחי אקוויטי  | $$1,960$$ |
|  ז' מלאי | $$7,000\*40\%=2,800$$ |
| ח' מס נדחה | $$2,800\*30\%=840$$ |

*ביום המימוש פקודות היומן הפוכות :*

בגישה 1

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' אקוויטיח' השקעה  | 1,960 |

בגישה השניה

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' רווחי אקוויטי  | $$1,960$$ |
| ח' מלאי | $$7,000\*40\%=2,800$$ |
|  ז' מס נדחה | $$2,800\*30\%=840$$ |

***דוגמא 3:***

*א' מכרה לב' מכונה שעלותה המופחתת 10,000 תמורת 17,000.*

*יתרת חיי המכונה 10 שנים*

*גישה 1*

*פקודת היומן*

|  |  |
| --- | --- |
| ח' אקוויטי ז' השקעה  | $$7,000\*40\%\*0.7=1,960$$ |

*גישה 2*

*פקודות היומן*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווח הון (בספרי א')* | $$7,000\*40\%=2,800$$ |
| *ז' הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים (בספרי א')* | $$30\%\*2,800=840$$ |
| *ז' השקעה*  | *1,960* |

*ביום 31/12/14 יש לממש את העיסקה הפנימית ויש להכיר ברווח בקצב הפחת .*

*פקודת היומן*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' אקוויטיח' השקעה  | $$\frac{1,960}{10}=196$$ |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' רווחי אקוויטי (\*) | $$\frac{1,960}{10}=196$$ |

* *כל שנה ב' רושמת הוצאות פחת* $\frac{17,000}{10}=1,760$ *הפחת שצריך להיות לולא העיסקה הפנימית* $\frac{10,000}{10}=1,000$ *מכאן שהוצאות הפחת מנופחות ב-700 ולכן בעיקרון יש לרשום הוצאות פחת בזכות אבל בגלל שזה בספרי ב' ואין לנו את ספרי ב' אנו נרשום ז' רווחי אקוויטי בסכום נטו כפול חלקינו* $700\*40\%\*0.7=196$

***מסקנה : המימוש דרך הפחת לא נרשם כפקודת יומן הפוכה אלא כנגד רווחי אקוויטי כי במימוש דרך הפחת הפחת של חברה ב' מנופח . ואין לנו את הפחת של ב' .***

*אם חברה ב' מוכרת את המכונה לחיצוניים נממש את כל יתרת העיסקה הפנימית*

*נניח שביום 01/01/17 חברה ב' מכרה את המכונה : יש לממש* $1,960\*\frac{7}{10}=1,372$

*גישה 1*

*פקודת היומן*

|  |  |
| --- | --- |
| ח' אקוויטי ז' השקעה  | $$1,372$$ |

*גישה 2*

*פקודות היומן*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' השקעה*  | $$1,372$$ |
|  *ז' רווח הון (ברוטו)*  | $$\frac{1,372}{0.7}=1,960$$ |
| *ח' הוצאות מיסים נדחים (בספרי א')* | $$30\%\*1,960=588$$ |

*הגישה הזו טוענת שיש לתקן את רווח ההון בגין המכירה כי אם נתעלם מהפחת ומהמס רווח ההון שרשמה חברה ב' , אם נניח שהיא מכרה את זה לחיצוניים תמורת 30,000 ₪*

*אז* $30,000-17,000=13,000$

*אבל הוא צריך להיות*

|  |  |
| --- | --- |
| *תמורה*  | *30,000* |
| *עלות* | *(10,000) עלות לחברה א' כאילו זה לא נמכר לחברה ב'אלא לחיצוניים*  |
| *רווח* | *20,000* |

*מכאן שיש לתקן את רווח ההון ב-7,000*

*דוגמא 4:*

*ב' מכרה לא' מכונה שעלותה 10,000 שיתרת חייה 10 שנים*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
| ח' אקוויטי ז' השקעה  | $$7,000\*40\%\*0.7=1,960$$ |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווחי אקוויטי* | $$1,960$$ |
|  *ז' מכונה ברוטו* | $$7,000\*40\%=2,800$$ |
| *ח' מס נדחה*  | $$30\%\*2,800=840$$ |

***נדגיש : שכל ההבדל בין שתי הגישות , זה ההצגה במאזן . בדו"ח רוה"ס בכל מקרה דוחים רווחי אקוויטי . במאזן בגישה הראשונה , מקטינים את ההשקעה בסכום נטו ובגישה השניה, מקטינים את הנכס ברוטו ויוצרים מ"נ .***

*ביום 31/12/14 נרשום פקודות יומן הפוכות בגין מימוש העסקה הפנימית וזה אומר :*

*בגישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' אקוויטיח' השקעה  | $$\frac{1,960}{10}=196$$ |

*בגישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
|  *ז' רווחי אקוויטי* | $$\frac{1,960}{10}=196$$ |
| *ח' מכונה ברוטו* | $$\frac{2,800}{10}=280$$ |
|  *ז' מס נדחה*  | $$\frac{840}{10}=84$$ |

***נדגיש : אמרנו שאם אנחנו מכפילים נטו בניכוי המס אז בעצם אנחנו יוצרים מס נדחה אז אנחנו צריכים ליצור אותו לפי שיעור המס שיחול במועד ההיפוך . אם ההיפוך הוא בקצב הפחת אז לפי שיעור מס חברות . אבל אם מדובר על קרקע אז לפי שיעור מס רווח הון שחל על החברה הרוכשת.***

* *מימוש עיסקה פנימית כתוצאה ממכירת חברה ב' (בעסקאות פנימיות כלפי מטה) יירשם תמיד כנגד רווח ההון ממכירת חברה ב' . כי מימוש העיסקה הפנימית נובע ממכירת חברה ב' וזה חלק בלתי נפרד מרווח ההון בגין המכירה .*

***דוגמא מספר 46 – עסקאות פנימיות***

*ביום 01/01/07 רכשה חברה א' 5,000 מניות (50%) של חברה ב' תמורת 100,000 ₪*

*ההון העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 80,000 ₪ .*

*חברה ב' הרוויחה 100,000 ₪ כל שנה*

*ביום 01/01/08 מכרה חברה א' 10% ממניות חברה ב' תמורת 80,000 ₪*

*ביום 01/01/09 הנפיקה חברה ב' 10,000 מניות תמורת 300,000 ₪ חברה א' רכשה 10% מהמניות בהנפקה .*

*ביום 31/12/09 מכרה חברה א' 40% מההשקעה תמורת 190,000 ₪*

*השוו"ה של יתרת ההשקעה באותו יום 285,000 ₪.*

*להלן נתונים על עסקאות פנימיות :*

1. *ביום 30/09/07 מכרה חברה א' לחברה ב' מלאי בסכום של 50,000 ₪.*

*30% מהמלאי מומש לחיצוניים בשנת 2008 והיתרה בשנת 2009.*

*שיעור הרווח הגולמי בעיסקה הינו 8%*

1. *ביום 03/10/07 מכרה חברה ב' לחברה א' מלאי בסכום של 30,000 ₪ .*

*המלאי מומש לחיצוניים בשנת 2009 שיעור הרווח הגולמי בעיסקה הינו 10%*

1. *ביום 01/11/07 מכרה חברה א' לחברה ב' קרקע שעלותה 100,000 ₪ תמורת 130,000 ₪*
2. *ביום 02/01/08 מכרה חברה א' לחברה ב' מכונה שעלותה המופחתת 40,000 ₪*
3. *תמורת 70,000 ₪ יתרת חיי המכונה מאותו יום 10 שנים*
* *שיעור המס הינו 30%*
* *שיעור מס רווח הון הינו 20 %*

***נדרש:***

1. ***תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2007-2009***
2. ***פקודות יומן בגין העסקאות הפנימיות***
3. ***חישוב רווח או הפסד הון כתוצאה מירידה בשיעור ההחזקה.***

***פיתרון***

|  |  |
| --- | --- |
| *01/01/07* | *א🡨ב' 50%* |
| *30/09/07* | *עיסקה פנימית (מלאי) 1 א🡨ב* |
| *30/10/07* | *עיסקה פנימית (מלאי) 2 ב🡨א* |
|  *01/11/07* | *עיסקה פנימית (קרקע) 3 א🡨ב* |
| *01/01/08* | *א' מכרה ב' % חדש 40%* |
| *02/01/08*  | *עיסקה פנימית (מכונה) 4 א🡨ב* |
|  *01/01/09* | *ב' הנפיקה מניות רגילות* |
| *31/12/09* | *א' מכרה ב'* |

***חשבון ההשקעה***

|  |  |
| --- | --- |
| *01/01/07* |  |
| *עלות : (1)* | *100,000* |
| *אקוויטי 07* | $$50\%\*100,000=50,000$$ |
| *עיסקה פנימית 1 (2)* | $$50,000\*8\%\*50\%\*0.7=(1,400)$$ |
| *עיסקה פנימית 2 (3)* | $$30,000\*10\%\*0.7\*50\%=(1,050)$$ |
| *עיסקה פנימית 3 (4)* | $$30,000\*0.8\*50\%=(12,000)$$ |
| *31/12/08 (5)* | $$135,550$$ |
| *גריעה (6)* | $$\frac{10\%}{50\%}\*\left[135,550+1,050\right]=(27,320)$$ |
| *01/01/08 (7) עלות* | $$108,230$$ |
| *אקוויטי* | $$40\%\*100,000=40,000$$ |
| *מימוש עיסקה פנימית 1 (8)* | $$30\%\*1,120=336$$ |
| *עיסקה פנימית 4 (9)* | $$30,000\*0.7\*40\%=\left(8,400\right)$$ |
| *מימוש ע"פ 4*  | $$\frac{8,400}{10}=840$$ |
| *31/12/08 (10)* | $$141,006$$ |
| *01/01/09 (11)* | $$21,729$$ |
|  | $$162,735$$ |
| *אקוויטי 09* | $$25\%\*100,000=25,000$$ |
| *מימוש ע"פ 1* | $$490$$ |
| *מימוש ע"פ 2* | $$1,050$$ |
| *מימוש ע"פ 3* | $$\frac{4,725}{10}=525$$ |
| *31/12/09 (לפני)* | $$189,800$$ |
| *גריעה (12)* | $$(189,800)$$ |
| *יתרה* | $$o$$ |

***ביאורים***

1. *חישוב ע"ע ל-01/01/07*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *תמורה* | *100,000* |  |
| *נרכש* | *(40,000)* | $$50\%\*80,000=$$ |
| *מוניטין* | *60,000* |  |

1. *עיסקה פנימית 1*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווחי אקוויטי* *ז' השקעה*  | *1,400* |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' מכירות* | $$50,000\*50\%=25,000$$ |
|  *ז' עלה"מ* | $$92\%\*50,000\*50\%=23,000$$ |
|  *ז' הוצאות מ"נ* | $$25,000-23,000\*0.3=600$$ |
|  *ז' השקעה* | *1,400 נטו* |

1. *עיסקה פנימית 1*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווחי אקוויטי* *ז' השקעה*  | *1,050* |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' אקוויטי* | $$1,050$$ |
|  *ז' מלאי (ברוטו)* | $$\frac{1,050}{0.7}=1,500$$ |
| *ח' מ"נ* | $$450$$ |

*בעסקאות פנימיות כלפי מטה אין הבדל בחשבון ההשקעה בין שתי הגישות אבל בעסקאות פנימיות כלפי מעלה יש הבדל . אז אם לא נאמר אחרת נפעל בגישה הראשונה כלומר כנקטין את חשבון ההשקעה .*

1. *עיסקה פנימית 1*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווחי אקוויטי* *ז' השקעה*  | *12,000* |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווח הון* | $$\frac{12,000}{0.8}=15,000$$ |
|  *ז' השקעה*  | $$12,000$$ |
|  *ז' הוצאות מ"נ* | $$20\%\*12,000=3,000$$ |

1. *31/12/07*

*ניתוח חשבון ההשקעה*

|  |  |
| --- | --- |
| *חלקינו בשווי:* | $$50\%\*180,000=90,000$$ |
| *מוניטין* | $$60,000$$ |
| *יתרת ע"פ 1* | $$(1,400)$$ |
| *יתרת ע"פ 2* | $$(1,050)$$ |
| *יתרת ע"פ 3* | $$(12,000)$$ |
|  | $$135,550$$ |

1. *מעכשיו כשמוכרים חלק מחברה ב' צריך לחשוב על כל העסקאות הפנימיות שא' מכרה לב' :בגלל שהנכס אצל ב' ומכרנו את ב' אז מכרנו גם את הנכס ולכן יש לממש את העיסקה הפנימית , כלומר, לא צריך לעשות כלום בחשבון ההשקעה כי העיסקה הפנימית נמצאת שם וכשגרענו חמישית מההשקעה גרענו גם חמישית מהעיסקה הפנימית.*

 *לגבי עסקאות פנימיות שב' מוכרת ל-א' : הנכס אצל א' ואמרנו שגם אם נמכור את כל חברה ב' אסור לממש את העיסקה הפנימית כי הנכס אצל א' . כדי לא לממש את העיסקה הפנימית אני צריכים לנטרל אותה , להוציא אותה מחשבון ההשקעה .*

*פקודת היומן בגין הגריעה:*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' מזומן* | *80,000* |
|  *ז' השקעה* | *27,320* |
|  *ז' רווח הון* | *52,680* |

 *נשים לב שרווח ההון כולל את מימוש עיסקה פנימית 1 ו-3*

1. *01/01/08*

|  |  |
| --- | --- |
| *חלקינו בשווי:* | $$40\%\*180,000=72,000$$ |
| *מוניטין* | $$60,000\*\frac{40\%}{50\%}=48,000$$ |
| *יתרת ע"פ 1* | $$1,400\*\frac{40\%}{50\%}=(1,120)$$ |
| *יתרת ע"פ 2* | $$(1,050)$$ |
| *יתרת ע"פ 3* | $$12,000\*\frac{40\%}{50\%}=(9,600)$$ |
|  | $$108,230$$ |

1. *מימוש עיסקה פנימית 1*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
|  *ז' רווחי אקוויטי**ח' השקעה*  | *336* |

*גישה 2*

*פקודה הפוכה לפקודת הדחיה*

|  |  |
| --- | --- |
|  *ז' מכירות* | $$25,000\*30\%\*\frac{4}{5}=6,000$$ |
| *ח' עלה"מ* | $$23,000\*30\%\*\frac{4}{5}=5,520$$ |
| *ח' הוצאות מ"נ* | $$600\*30\%\*\frac{4}{5}=144$$ |
| *ח' השקעה* | *336* |

1. *עיסקה פנימית 4*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווחי אקוויטי* *ז' השקעה*  | *8,400* |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
| *ח' רווח הון* | $$\frac{8,400}{0.7}=12,000$$ |
|  *ז' הוצאות מ"נ* | *3,600* |
|  *ז' השקעה* | *8,400* |

*31/12/08*

*גישה 1*

|  |  |
| --- | --- |
|  *ז' רווחי אקוויטי**ח' השקעה*  | *840* |

*גישה 2*

|  |  |
| --- | --- |
|  *ז' רווחי אקוויטי**ח' השקעה*  | *840* |

*המקרה היחידי שפקודת המימוש בגישה השניה היא לא פקודה הפוכה זה כאשר המימוש הוא בקצב הפחת*

1. *31/12/08*

*ניתוח חשבון ההשקעה*

|  |  |
| --- | --- |
| *חלקינו בשווי:* | $$40\%\*280,000=112,000$$ |
| *מוניטין* | $$48,000$$ |
| *יתרת ע"פ 1* | $$1,120-336=(784)$$ |
| *יתרת ע"פ 2* | $$(1,050)$$ |
| *יתרת ע"פ 3* | $$(9,600)$$ |
| *יתרת ע"פ 4* | $$8,400\*\frac{9}{10}=(7,560)$$ |
|  | $$141,006$$ |

1. *ביום 01/01/09 שיעור ההחזקה החדש :*

*אחוז חדש:* $25\%=\frac{5}{20}=\frac{4+1}{10+10}=$ *🡨 ירידה🡨*

*חישוב רווח או הפסד הון*

|  |  |
| --- | --- |
| *חשבון ההשקעה לפני*  | *141,006* |
| *אחרי (\*)* | *162,735* |
| *תוספת* | *21,729* |

* *ניתוח חשבון ההשקעה :*

|  |  |
| --- | --- |
| *חלקינו בשווי:* | $$25\%\*[280,000+300,000]=145,000$$ |
| *מוניטין* | $$48,000\*\frac{25\%}{40\%}=30,000$$ |
| *יתרת ע"פ 1* | $$784\*\frac{25\%}{40\%}=(490)$$ |
| *יתרת ע"פ 2* | $$(1,050)$$ |
| *יתרת ע"פ 3* | $$9,600\*\frac{25\%}{40\%}=(6,000)$$ |
| *יתרת ע"פ 4* | $$7,560\*\frac{25\%}{40\%}=(4,725)$$ |
|  | $$162,735$$ |

נשים לב שמבחינת הטכניקה של עסקאות פנימיות שאסור לממש (שחברה ב' מכרה לחברה א') אז כשמחשבים גריעה של ההשקעה צריך לנטרל את העיסקה הפנימית כדי לא לממש אותה . כאשר מחשבים את יתרת ההשקעה מיד אחרי הירידה בשיעור ההחזקה אז משאירים את יתר העיסקה הפנימית על אותו סכום כדי לא לממש

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  | 21,729 |
|  ז' מזומן | $$10\%\*300,000=30,000$$ |
| ח' הפסד הון  | 8,271 |

1. גריעה

|  |  |
| --- | --- |
| נמכר | $$10\%=40\%\*25\%$$ |
| אחוז חדש | $$15\%$$ |

פקודות היומן

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' השקעה (IAS28) | 189,800 |
| ח' השקעה (IAS39) | 285,000 |
| ח' מזומן | 190,000 |
|  ז' רווח הון | 285,200 |

עברנו ל-IAS39 ומסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ההשקעה לפי גישת המעברים ומסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ההשקעה .

**דוגמא מספר 47 – עסקאות פנימיות**

*ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 30% מחברה ב' תמורת 60,000 ₪*

*ההון העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 100,000 ₪ .*

*חברה ב' הרוויחה 50,000 ₪ כל שנה*

*ביום 01/07/08 מכרה חברה א' 10% ממניות חברה ב' תמורת 120,000 ₪*

*להלן נתונים על עסקאות פנימיות :*

1. *ביום 02/01/08 מכרה חברה א' לחברה ב' בניין תמורת 90,000 ₪.*

*עלותו המופחתת לאותו יום הינה 60,000 ₪*

*שליש מהסכומים מיוחסים לקרקע יתרת חיי הבניין 20 שנה*

1. *ביום 30/06/08 מכרה חברה ב' לחברה א' מלאי בסכום של 40,000 ₪ .*

*אחוז הרווח הגולמי בעיסקה הינו 10%*

*חברה א' משתמשת במלאי כר"ק ומפחיתה אותו למשך 5 שנים*

1. *ביום 01/10/08 מכרה חברה א' לחברה ב' מכונה שעלותה המופחתת 80,000 ₪ תמורת 90,000 ₪ חברה ב' משתמשת במכונה כמלאי.*
* *שיעור המס הינו 35%*
* *שיעור מס רווח הון הינו 25%*

*ביום 31/12/08 נודע כי שיעור מס חברות בשנת 2009 יהיה 32% והחל משנת 2010 – 29%*

***נדרש:***

1. ***תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008***

***פיתרון***

|  |  |
| --- | --- |
| *01/01/08* | *א🡨ב' 30%* |
| *02/01/08* | *עיסקה פנימית (בניין) 1 א🡨ב* |
| *30/06/08* | *עיסקה פנימית (מלאי) 2 ב🡨א* |
| *01/07/08* | *א' מכרה ב'*  |
| *01/10/08*  | *עיסקה פנימית (מכונה) 3 א🡨ב* |
|  *31/12/08* | *נודע שינוי במס* |

***חשבון ההשקעה***

|  |  |
| --- | --- |
| *01/01/08* |  |
| *עלות : (1)* | *60,000* |
| *אקוויטי 01/01/08-30/06/08* | $$30\%\*50,000\*\frac{1}{2}=7,500$$ |
| *עיסקה פנימית 1 בניין (2)* | $$30,000\*\frac{2}{3}\*0.65\*30\%=(3,900)$$ |
| *מימוש 1 בניין* | $$\frac{3,900}{20}\*\frac{1}{2}=98$$ |
| *עיסקה פנימית 1 קרקע* | $$30,000\*\frac{1}{3}\*0.75\*30\%=(2,250)$$ |
| *עיסקה פנימית 2 (3)* | $$40,000\*10\%\*0.65\*30\%=(780)$$ |
| *30/06/08*  | $$60,668$$ |
| *01/07/08 גריעה (4)* | $$\frac{10\%}{30\%}\*\left[60,668+780\right]=20,483$$ |
| *01/07/08* | $$40,185$$ |
| *אקוויטי 01/07/08-31/12/08* | $$20\%\*50,000\*\frac{1}{2}=5,000$$ |
| *מימוש 1 בניין (5)* | $$1,427$$ |
| *מימוש 2 (6)* | $$460$$ |
| *עסקה פנימית 3 (7)* | $$10,000\*0.68\*20\%=1,360$$ |
| *31/12/08 (8)* | $$45,712$$ |

***ביאורים***

1. *חישוב ע"ע ל-01/01/07*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *תמורה* | *60,000* |  |
| *נרכש* | *(30,000)* | $$30\%\*100,000=$$ |
| *מוניטין* | *30,000* |  |

1. נפצל את העיסקה לשתי עסקאות פנימיות בלתי תלויות :
2. בגין הבניין על זה ניצור מס נדחה לפי שיעור מס חברות ונממש את זה בקצב הפחת
3. קרקע- על זה ניצור מס נדחה לפי שיעור מס רווח הון ונממש את זה רק ביום המכירה.
4. ב' מוכרת לחברה א' מלאי אבל א' משתמשת במלאי הזה כרכוש קבוע . זה אומר שחברה א' מפחיתה את הרכוש הקבוע בקצב הפחת אז אנו נממש את העיסקה הפנימית גם בקצב הפחת כלומר תמיד לפי החברה הרוכשת . כי ככה זה נסגר . אז נשים לב שמה שאנו עושים בעצם בעסקאות פנימיות אנו דוחים את הרווח אבל אנו אל משנים , את הייעוד של הנכס. כלומר, אנו מחזירים את המלאי להיות רשום כאילו ולא היתה עיסקה (כי ביטלנו את הרווח ) אבל אנחנו משאירים את שינוי הייעוד של הנכס . כי אם החברה החליטה לשנות את הייעוד שלו ממלאי לר"ק או להיפך אז זה מה שקורה בפועל ואת זה לא משנים .
5. גריעה

פקודות יומן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן | 120,000 |
|  ז' השקעה | 20,483 |
|  ז' רווח הון | 99,517 |

1. ביום 31/12/08 נודע על שינוי בשיעור המס. צריך להיזהר מהנקודה הזאת . בתקופה שבה נודע על השינוי , אנחנו חייבים לעדכן את כל המיסים הנדחים הקיימים והם קיימים בכל החישובים שחישבנו נטו בניכוי המס (הפחתת ע"ע , עסקאות פנימיות , שוני במדיניות , הסתיגויות וכדו' ...) העדכון מבחינה טכנית הוא לבצע את החישוב הבא :

נבדוק כמה יש בחישוב שלנו ביתרת פתיחה מול כמה צריך להיות .

עיסקה פנימית 1- בניין

יש ביתרת פתיחה 01/07/08 $\left(3,900-98\right)\*\frac{20}{30}=(2,535)$

צ"ל ביתרת סגירה 31/12/08 $2,535\*\frac{19}{19.5}^{א שלב}\*\frac{\left[\frac{1}{19}\*32\%+\frac{18}{19}\*29\%\right]}{0.65}^{ב שלב}=(1,108)$

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

סה"כ תוספת 1,427

1. מימוש עיסקה פנימית 2 מלאי

יש ביתרת פתיחה 01/07/08 $(780)$

צ"ל ביתרת סגירה 31/12/08 $780\*\frac{45}{5}\*\frac{\left[\frac{1}{4.5}\*32\%+\frac{3.5}{4.5}\*29\%\right]}{0.65}=(320)$

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

סה"כ תוספת 460

1. א מכרה לב' רכוש קבוע וב' משתמשת בו כמלאי . אמרנו שאני לא משנים את שינוי הייעוד כלומר , הנכס יישאר כמלאי אז זה אומר שהוא ימומש בשנה הבאה (זו ההנחה שלנו אם לא נתון אחרת ) . ולכן יש ליצור תא המס הנדחה לפי 32%
2. ניתוח חשבון ההשקעה ל-31/12/08

|  |  |
| --- | --- |
| *חלקינו בשווי:* | $$20\%\*\left(100,000+50,000\right)=30,000$$ |
| *מוניטין* | $$30,000\*\frac{20}{30}=20,000$$ |
| *יתרת ע"פ 1 בניין* | $$(1,108)$$ |
| *יתרת ע"פ 1 קרקע* | $$2,250\*\frac{20}{30}=(1,500)$$ |
| *יתרת ע"פ 2*  | $$(320)$$ |
| *יתרת ע"פ 3* | $$(1,360)$$ |
|  | $$95,712$$ |

**סוגיות בעסקאות פנימיות**

1. **יתרות הדדיות**

הכוונה למצב שבחברה אחת רשום הכנסה ובחברה השניה רשום הוצאה בדיוק באותו הסכום או שבחברה אחת רשום נכס ובשניה התחייבות בדיוק באותו הסכום למשל :

א' נתנה לב' הלוואה במקרה זה אין נכס מנופח ולכן לא צריך לעשות כלום . התוצאה הרצויה מתקבלת אוטומטית

**למשל:**

א' מחזיקה ב-ב' 30% א' השכירה לב' בניין תמורת 10,000 ₪ לשנה .

א' רשמה – הכנסות שכירות -10,000

ב' רשמה – הוצאות שכירות -10,000

דו"ח רוה"ס של חברה א'

|  |  |
| --- | --- |
| הכנסות שכירות  | 10,000 |
| רווחי אקוויטי | $$30\%\*-10,000=(3,000)$$ |
| רווח נקי | 7,000 |

כשא' השכירה לב' את הבניין אז 30% היא השכירה לעצמה ו-70% הם חיצוניים ואת החלק של החיצוניים אנו כן רוצים לראות בדו"חות ש א' שאצלנו זה $70\%\*10,000=7,000$ בלי שנעשה כלום התוצאה הרצויה מתקבלת

1. **עסקאות פנימיות בהפסד**

נניח שחברה א' מכרה לחברה ב' קרקע שעלותה 100,000 תמורת 80,000 כלומר בהפסד הון של 20,000 . אם תמורת המכירה מייצגת סב"ה אז לא צריך לעשות כלום . הסיבה היא שא' רשמה בדו"ח שלה :

הפסד הון מהמכירה (20,000)

צ"ל : לולא העיסקה הפנימית , כלומר אם הקרקע לא היתה נמכרת לחברה ב' ונשארת בספרי א' אז חברה א' לפי IAS36 היתה צריכה להוריד את הקרקע לסב"ה שלה שהוא 80,000 ₪ ולהכיר בהפסד הון בסך 20,000 ₪ מכאן שלא צריך לעשות דבר .

אם התמורה לא מייצגת סכום בר השבה אז כן צריך לדחות את ההפסד בדיוק כמו שדוחים רווח רק בכיוונים הפוכים

פקודת היומן תיהיה :

ח' השקעה

 ז' רווחי אקוויטי

אם סכום בר ההשבה הוא 87,000 ₪ אז יש לדחות רק חלק מההפסד כמה ?

בספרי א' רשום הפסד הון מהמכירה של 20,000 ₪ .

צ"ל: לולא העיסקה הפנימית לפי IAS36 ערך פנקסני 100,000 סב"ה 87,000 ההפרש הוא (13,000)

לכן יש לדחות 7,000 מההפסד

**לסיכום : אם התמורה מייצגת סב"ה לא צריך לעשות כלום . כלומר , הנתון על העיסקה הפנימית בכלל לא רלוונטי. אם נתון סב"ה של הנכס אז נבדוק כמה רשום בא' מול כמה צריך להיות לולא העיסקה הפנימית ואת ההפסד שנידחה נידחה ע"י פקודת יומן :**

**ח' השקעה**

 **ז' רווחי אקוויטי**