**מאזנים מאוחדים ב' -שיעור 10**

**שלב ב' – עסקות פנימיות**

העסקה הפנימית תיכנס לתרומות החברה המוכרת

**שלב ג' – שלב החלוקות**

את החלוקות נבצע באופן הבא:

שייך ל-א' תרומה + 90% מב' +72% מג'

שייך לזשמ"ש 10% מב' + 28% מג'

**נדגיש :** בכל החישובים תמיד את הזשמ"ש של ג' מחשבים לפי האחוז המשורשר, אך ורק בחישוב ע"ע יש את שתי השיטות. כמובן שאם מוכרים רק את חברה ג' אז נצטרך לגרוע רק את הזשמ"ש של ג' שזה 20% מהתרומה של ג'.

**שלב ד' – הצגה**

כמובן שבדו"חות המאוחדים נאחד את א' + ב' + ג' .

**תרגיל 16 בחוברת**

* **כאשר הזשמ"ש מחושב בנ"נ המזוהים כל המוניטין מיוחס לחברת האם א'**

**יציאה מהמאוחד**

אם מכרנו את חברה ג' יש לגרוע רק את הזשמ"ש של ג':

אז אם מכרנו את ג' יש לגרוע רק 20% מהתרומה של ג'. אם מכרנו את חברה ב' נגרע את כל הזשמ"ש גם של ב' וגם של ג' .

**שינויים בשיעור ההחזקה בתוך המאוחד**

**ז"ש ב' 🡨 10%**

**ז"ש ג' 🡨 28%**

**ירידה באחוז ההחזקה בחברה ב':**

נניח א' מכרה 10% ממניות ב' כך ששיעור ההחזקה החדש:

**ז"ש ב' 🡨 20%**

**ז"ש ג' 🡨 36%**

**פקודת יומן :**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |
| מזומן שהתקבל מחיצוניים | XX |  |
| זשמ"ש (\*) | X | X |
| קרן הון עסקאות ז"ש | X | X |

* ז"ש לפני: XX = תרומה ג' \* 28% + תרומה ב' \* 10%

אחרי: XX = תרומה ג' \* 36% + תרומה ב' \* 20%

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

סה"כ XX 🡨 אם זה מכירה 🡸 תרומה ג' \* 8% + תרומה ב' \* 10% (לגבי מוניטין או פרמיית שליטה בשיטה 2 כרגיל)

**ירידה באחוז ההחזקה בחברה ב':**

נניח שחברה ב' מכרה 10% ממניות ג':

**ז"ש ב' 🡨 10%**

**ז"ש ג' 🡨 37%**

**פקודת יומן :**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |
| מזומן שהתקבל מחיצוניים | XX |  |
| זשמ"ש (\*) | X | X |
| קרן הון עסקאות ז"ש | X | X |

* ז"ש לפני: XX = תרומה ג' \* 28% + תרומה ב' \* 10%

אחרי: XX = תרומה ג' \* 37% + (תרומה ב' + המזומן שב' קיבלה ממכירת חברה ג')\* 10%

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

סה"כ XX 🡨 אם זה מכירה ולא הנפקה 🡸 תרומה ג' \* 9% + המזומן שב' קיבלה \*10%

**אמנם חברה ב' רשמה ביום המכירה ח' מזומן / ז' השקעה ולכאורה מדובר בהחלפת נכס בנכס אבל בתרומה של ב' הורדנו את ההשקעה, התרומה של ב' אף פעם לא כוללת את ההשקעה בג' ולכן התרומה של ב' כן גדלה בגובה המזומן שהיא קיבלה ממכירת ג'**

**עריכת דו"ח מאוחד של א+ב+ג כשנתון הדו"ח המאוחד של ב+ג**

**שלבי האיחוד:**

**שלב א' – ייחוס ע"ע**

עודף העלות של ב בגין חברה ג' לא רלוונטי כי נתון לנו דו"ח מאוחד של ב+ג ושם הוא נמצא זה אומר שנחשב רק את ע"ע של א' ב-ב'.

* **אם קודם א🡨ב ורק אז ב🡨ג** אז נחשב רק את ע"ע של א🡨ב והייחוס יהיה לנכסי ב' שהרי לב' לא היה את ג'.
* **אם קודם ב🡨ג ורק אז א🡨ב** אז נחשב ע"ע אחד של א' והייחוס יהיה גם לנכסי ב' וגם לנכסי ג' (כמו תמיד).

**כמובן שבנרכש אנו ניקח את ההון העצמי המאוחד וננטרל ממנו מוניטין רשום**

הייחוס לנכסי ג' יהיה מול הערך הפנקסני שבדו"ח המאוחד שזה : יתרת השוו"ה של הנכס מהיום שב' רכשה את ג'

**שלב ב' – שלב הביטולים:**

נבטל את כל מה שחברה א' רשמה בגין חברה ב' וזהו. כל מה שב' רשמה בגין ג' כבר בוטל בדו"ח המאוחד שנתנו לנו

**לא לשכוח לבטל את המוניטין שרשום בדו"ח המאוחד של ב'🡨ג' הביטול של המוניטין ייכנס לתרומה של:**

* **ג' אם הזשמ"ש חושב לפי שוו"ה**
* **ב' אם הזשמ"ש חושב שוו"ה של הנ"נ המזוהים**

**כי זה מה שעשו בדו"ח המאוחד של ב+ג הנתון**

**עסקאות פנימיות**

כל העסקאות בין ב' לג' טופלו כבר במאוחד לכן נשאר לנו לטפל בעסקאות הפנימיות הבאות :

1. **אם א' מוכרת לב' או ג' –** זה ייכנס לתרומות של א'
2. **אם ב' מוכרת לא'-** זה ייכנס לתרומות של ב'
3. **אם ג' מוכרת לא' –** זה ייכנס לתרומות של ג'

**שלב ג' – שלב החלוקות**

לא ניתן לפעול בדרך הרגילה שלנו כי לא נתון לנו דו"חות נפרדים של ב ו-ג' בדו"ח המאוחד של ב' +ג' נתון לנו הזשמ"ש של ג' מזה נוכל לשחזר את התרומות של ג' באופן הבא:

|  |  |
| --- | --- |
| זשמ"ש ג' | = תרומה ג |
| אחוז הזשמ"ש ב'🡨 ג' |

את התרומות של חברה ב' נמצא כ-P.N כי בדו"ח על הרווח הכולל המאוחד יש לנו את סה"כ הרווח הכולל המאוחד. ובמאזן המאוחד יש לנו את סה"כ ההון העצמי המאוחד. בתרומה של ב' ו-ג' שמצאנו נלקוח כבר כל השינויים (השפעת שלב ראשון ושני) בין ב ל-ג'. מה שלנו נשאר לקחת בחשבון זה את השפעת השלב הראשון והשני שאנחנו ביצענו.

**שלב ד' – הצגה**

כמובן שבדו"חות המאוחדים נאחד את א' +הדו"ח המאוחד הנתון של ב' + ג' +/- השינויים

**החזקה בשרשרת עם חברה כלולה**

**מקרה א' – שליטה על השפעה מהותית**

**הדו"חות הכספיים שמפרסמת כל חברה:**

**חברה ג'** – דו"ח עצמאי

**חברה ב'** - דו"ח עצמאי שכולל את ההשקעה בג' לפי שיטת האקוויטי, אם לב' יש פטור מיישום שיטת האקוויטי בתנאים מסוימים אז היא תפרסם דו"ח נפרד שכולל את ההשקעה בג' לפי IAS39.

**חברה א'**- דו"ח נפרד שכולל את חברה ב' לפי IAS39 + דו"ח מאוחד שכולל את א+ב + ג לפי אקוויטי.

**דו"ח נפרד –** דו"ח בו ההשקעה מוצגת לפי IAS39

**דו"ח עצמאי –** דו"ח של חברה שאין לה שום השקעה בחברה אחרת וגם דו"ח שכולל השקעה בחברה אחרת לפי שיטת האקוויטי.

**לגבי החלוקות בדו"ח המאוחד**

**החישובים בדו"ח המאוחד יבוצעו באופן הבא:**

תרומה א' : XX

תרומה ב': XX 🡨 כאן ג' נמצאת לפי 30%

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

סה"כ : XX

שייך לא' : XX = תרומה א' + 90%\* תרומה ב'

שייך לזשמ"ש : XX = ב'\* 10%

**אוטומטית בחלוקות א' מקבלת את חלקה בג' (90%\*30% = 27%) והזשמ"ש מקבל את חלקו בג' (10%\*30%= 3%)**

**שלבי האיחוד**

לפני שנתחיל את שלבי האיחוד קודם כל נבצע תנועה בחשבון ההשקעה של ב🡨ג

**שלב א' – ייחוס ע"ע**

* **אם קודם כל א🡨ב ורק אז ב🡨ג-** אז נחשב את ע"ע של א ב-ב' כרגיל כי לא היה את ג'
* **אם קודם כל ב🡨ג ורק אח"כ א🡨ב-** אז נחשב ע"ע אחד של א' ב-ב' ונייחס אותו כמו באקוויטי גם לחשבון ההשקעה בג' כפי שרשום בספרי חברה ב' במידה והשוו"ה של ההשקעה שונה. רק כדי לדעת איך להפחית את ע"ע הזה יש לייחס אותו לסעיפים ספציפיים של ג. בדו"ח המאוחד נציג את ע"ע בתוך חשבון ההשקעה ואת ה.ע"ע הזה בסעיף רווחי אקוויטי.

**דוגמא 42**

**שלב ב' – ביטולים וע"פ**

**ביטולים-** יש לבטל את כל מה שרשמה חברה א' בגין חברה ב'.

**לגבי חברה ב' ב-ג' –** אם נתון לנו שחברה ב' ניהלה את ההשקעה לפי שיטת האקוויטי אז נתון לנו במאזן בוחן של ב' גם חשבון ההשקעה וגם רווחי האקוויטי אבל כמו שב' רואה. לזה נצטרך להוסיף את ההשפעות של חברה א' וזה אומר :

1. יש להוסיף את ע"ע שא' מייחסת בגין נכסי ג' (בגין ח-ן ההשקעה בג') את זה נוסיף לח-ן ההשקעה שהרי חשבון ההשקעה בספרי ב' לא כולל את זה. כל חשבון ההשקעה בג' ייכנס לתרומות של ב' כי זה נכס של ב'
2. עסקה פנימית שג'🡨א' חברה ב' לא התייחסה לזה בחשבון ההשקעה הנתון ולכן אנחנו צריכים להכניס את הע"פ לחשבון ההשקעה וזה ייכנס לתרומות של חברה ב' כי ב' מחזיקה בג' . **הסיבה** : נניח שג' הרוויחה 100 ₪ החלק של א' זה 27 ₪ ע"פ משמעותה ביטול הרווח הזה אז אנחנו צריכים להגיע למצב שביטלנו 27 ₪

מבחינה טכנית : 30% מהרווח הזה אנו מבטלים בח-ן ההשקעה . את ח-ן ההשקעה מכניסים לתרומות של ב' כך שא' מקבלת מזה 90%. ככה ביטלנו את ה-27 ₪.

1. עסקה פנימית בין א🡨ג – נכניס אותה לח-ן ההשקעה אבל העסקה הפנימית הזו תיכנס לתרומות של חברה א' כי חברה א' היא המוכרת

**נשים לב שכל חשבון ההשקעה נכנס לתרומות של ב' חריג: עסקה פנימית שא' מוכרת לג' במאזן המאוחד נראה את ההשקעה כולה כולל כל העסקאות הפנימיות רק שבחלוקות את הע"פ שא🡨ג נכניס לתרומות של א' ואת כל יתרת ההשקעה לתרומות ב'.**

אם נתון לנו שחברה ב' ניהלה את ההשקעה שלא לפי שיטת האקוויטי במקרה זה נצטרך קודם כל לבטל את כל מה שב' רשמה בגין ג' ובמקום זה לחשב גם את חשבון ההשקעה לפי אקוויטי וגם את סעיף רווחי האקוויטי. שני הסכומים הללו ייכנסו לתרומות של חברה ב' **חריג : עיסקה פנימית שא🡨ג תיכנס לתרומות של א'**

**עסקאות פנימיות :**

כאן נטפל בכל העסקאות הפנימיות בין א🡨ב כרגיל ע"י טבלאות

לגבי עסקאות פנימיות עם חברה ג' כל עיסקה פנימית עם חברה ג' יש לדחות לפי 30% ולא משנה מי מכר לג' או למי ג' מכרה כל השאלה היא לתרומות של מי נכניס את הע"פ.

**אם ג' מכרה ולא משנה למי** זה ייכנס לתרומות של חברה ב' כי ב' היא זו שמשכה את הרווח ולכן היא זו שצריכה לדחות את הרווח יוצא שא' מקבלת מזה 27 ₪ והזשמ"ש 3 ₪

 **אם A מכרו לחברה ג'** אז שוב בכל מקרה דוחים 30% מהעסקה כאשר אם א' מכרה לג' זה ייכנס לתרומות של א' ואם ב' מכרה לג' זה ייכנס לתרומות של ב' .

**שלב ג' – חלוקות**

כאן נחשב את התרומה של א' ואת התרומה של ב' ונחלק כרגיל.

**שלב ד' – הצגה**

נאחד את הדו"חות של א+ב כשבמאזן המאוחד נציג את ח-ן ההשקעה בג' ובדו"ח על הרווח הכולל המאוחד את רווחי האקוויטי בג'.

**מקרה ב' –השפעה מהותית על שליטה**

חברה א' מנהלת את חשבון ההשקעה שלה ב-ב' על סמך הדו"ח המאוחד של ב'+ג'. חברה א' רכשה בעצם 40% מב' ו-32% מג'.

**חישוב ע"ע של א'🡨ב'**

תמורה XX 🡨 מה שא' שילמה

נרכש XX 🡨 יש לקחת את ההון העצמי ששייך לחברת האם (ששייך לבע"מ של ב') כי זה משקף 100% מ-ב' + 80% מג' את ההון העצמי הזה נכפיל ב-40% .

**לא לשכוח כמובן לנטרל את המוניטין הרשום במאזן המאוחד של ב' בגין ג' אבל רק את אותו המוניטין ששייך לבע"מ של חברת האם (בע"מ של ב') אם הזשמ"ש חושב לפי שוו"ה אז מה שייך לבע"מ של האם זה רק ה-80% מהמוניטין כך שרק את זה אנחנו מקבלים בהון העצמי הנרכש ולכן רק את זה יש לבטל. אם הזשמ"ש חושב לפי שוו"ה של הנ"נ המזוהים אז כל המוניטין שייך לבעלי המניות שלהם ולכן נבטל את כולו.**

**ייחוס ע"ע**

לנכסים של חברה ב' לפי 40%

לנכסי חברה ג' לפי 32% בהתייחס למה שחברה ב' כבר ייחסה ביום רכישתה את ג' שהרי מה שיש לנו בהון העצמי הנרכש זה ההון העצמי המאוחד ששייך לבע"מ של ב'.

**עסקאות פנימיות**

**אם חברה א'🡨 A ולא משנה אם לב' או לג'** אז יש לדחות 40%

**אם חברה ב🡨א'** אז יש לדחות 40%

**אם חברה ג' מוכרת לא'** אז יש לדחות 32%

זהו ע"פ בין ב' לג' כבר בוטלו במאוחד של ב'+ג'

**דוגמא 43**

**דגש חשוב מאד לתרגילים בחישוב ע"ע: נשים לב להבדל בי שני המצבים הבאים:**

במקרה הראשון לוקחים את ההון העצמי המאוחד ומנטרלים את המוניטין הרשום של ב🡨ג

במקרה השני אנו לוקחים בנרכש את ההון העצמי ששייך לבע"מ של ב' ומורידים ממנו את המוניטין הרשום של ב🡨 ג ששייך לבע"מ של ב'