**מאזנים מאוחדים שיעור 10**

**פיתרון ש"ב**

***שאלה מספר 12***

***רכישות ומכירות***

1. *ביום 1 בינואר 2009 רכשה חברת נמרוד (להלן-החברה) 25,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. מבעל מניות של חברת גלי (להלן-גלי).*

*להלן נתונים בדבר התמורה ששולמה בעבור רכישת המניות על ידי החברה:*

1. *תשלום בסך 265,000 ש"ח, אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2009.*

*שיעור הריבית השנתית להיוון הינו 6%.*

1. *העברת קרקע אשר עלותה המופחתת הינה 50,000 ש"ח ושוויה ההוגן הינו 80,000 ש"ח.*

*להלן הרכב ההון העצמי של גלי למועד הרכישה (בש"ח):*

|  |  |
| --- | --- |
| *הון מניות 1 ש"ח ע.נ.* | *50,000* |
| *פרמיה* | *10,000* |
| *קרן הון ני"ע זמינים למכירה (\*)* | *3,600* |
| *קרן הערכה מחדש*  | *-* |
| *עודפים* | *141,000* |
| *סה"כ* | *204,600* |

 *(\*) הנח כי קרן ההון מניירות ערך זמינים למכירה נובעת מההשקעה בחברת פוקס בלבד.*

1. *ביום 1.10.2010 מכרה החברה 7,000 מניות של גלי תמורת 155,000 ש"ח. העלויות הקשורות למכירת המניות הסתכמו בסך של 12,500 ש"ח.*

*ליום 1.1.2009 תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו, של גלי לשווים הפנקסני למעט האמור להלן:*

1. *חוזים פוטנציאליים - גלי ניהלה משא ומתן עם לקוחות פוטנציאליים במשך ארבעת החודשים שקדמו למועד הרכישה. החברה מייחסת לכך ערך של כ- 100,000 ש"ח. עד ליום 31.12.2010 טרם נחתמו החוזים לגביהם ניהלה גלי משא ומתן.*
2. *מכונות - ביום 30.6.2007 רכשה גלי מכונות ייצור חדשות (להלן - "מכונות א'") תמורת 330,000 ₪ (כל המכונות זהות). אורך החיים השימושיים למועד רכישתן 6 שנים. מכונות א' מופחתות בשיטת הקו הישר וזאת בהתאם למדיניות שתי החברות. ביום 1.1.2009, בשל שימוש מואץ במכונות א' החליטה גלי לאמוד מחדש את אורך החיים השימושיים של מכונות אלו. אורך החיים השימושי שנקבע הוא 3 שנים מיום 1.1.2009.*

*גלי והחברה מטפלות בקבוצת המכונות לפי מודל העלות. שוויין ההוגן של מכונות א' ליום 1.1.2009 הינו 295,000 ש"ח. ביום 30.6.2009 נמכרו מחצית ממכונות א' תמורת 150,000 ש"ח.*

1. *מלאי- ליום 31.12.2008 קיים בספרי גלי מלאי נעליים בסך 142,000 ש"ח. שוויו ההוגן של מלאי הנעליים לאותו מועד הינו 157,000 ש"ח. במהלך שנת 2009 מומשה לחיצוניים 30% מיתרת מלאי הנעליים. במהלך שנת 2010 מומשה לחיצוניים מחצית מיתרת מלאי הנעליים שנותרה לתחילת שנת 2010. הנח כי מכירות מלאי הנעליים מתפלגות באופן שווה על פני השנה.*

***כלי רכב-***

*ביום 1.1.2006 רכשה גלי לראשונה ממועד הקמתה את כלי הרכב. כלי הרכב נרכשו תמורת 255,000 ש"ח. במועד רכישתם, נאמד כי אורך החיים השימושיים של כלי הרכב הינו 10 שנים. כלי הרכב מופחתים בשיטת הקו הישר.*

*גלי והחברה מטפלות בקבוצת כלי הרכב בלבד לפי מודל הערכה מחדש. הנח כי לא נרכשו כלי רכב נוספים על ידי גלי מעבר לאמור לעיל.*

*ביום 31.12.2008 קיימים סימנים המעידים על ירידת ערכם של כלי הרכב, ובהתאם לכך העמידה גלי את כלי הרכב על סכום בר ההשבה שלהם. שווי השימוש של כלי הרכב ליום 31.12.2008 הינו 165,000 ש"ח.*

*הנח כי בכל זמן נתון עלויות המכירה של כלי הרכב זניחות.*

*השווי ההוגן של כלי רכב לתאריכים שונים:*

|  |  |
| --- | --- |
|  *תאריך* | *שווי הוגן* |
| *31.12.2008* | *168,000* |
| *31.12.2009* | *175,000* |
| *31.12.2010* | *171,500* |

*הנח כי מלבד הסימנים לירידת ערך של כלי הרכב ביום 31.12.2008 לא היו סימנים לירידת ערך נוספים.*

***ניירות ערך זמינים למכירה***

*ביום 1.1.2008 רכשה גלי 15% (2,400 מניות בנות 1 ₪ ע.נ) מהון המניות הרגילות של חברת "פוקס" בע"מ תמורת 19,200 ש"ח. ההשקעה סווגה לקבוצת נכסים פיננסים זמינים למכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 39.*

*להלן השווי ההוגן של מניית חברת "פוקס" לתאריכים שונים:*

|  |  |
| --- | --- |
| *תאריך* | *שווי הוגן* |
| *31.12.2009* | *11.5* |
| *30.9.2010* | *13* |
| *31.12.2010* | *15* |

***נדל"ן להשקעה***

*לגלי נדל"ן להשקעה הנמדד לפי מודל העלות. הערך הפנקסני של הנדל"ן להשקעה ליום 1.1.2009 הינו 150,000 ש"ח (הנח כי מרכיב הקרקע זניח). יתרת אורך החיים השימושיים של הנדל"ן להשקעה ליום 1.1.2009 הינו 8 שנים והוא מופחת לפי בשיטת הקו הישר.*

*החברה מודדת את הנדל"ן להשקעה לפי מודל השווי ההוגן.*

*להלן השווי ההוגן של הנדל"ן במועדים שונים:*

|  |  |
| --- | --- |
| *תאריך* | *שווי הוגן* |
| *31.12.2008-1.1.2009* | *200,000* |
| *31.12.2009* | *220,000* |
| *30.9.2010* | *190,000* |
| *31.12.2010* | *175,000* |

***נתונים נוספים:***

1. *החברות נוהגות לבצע ההערכה מחדש לקבוצת כלי הרכב אחת לשנה וזאת ביום 31.12 של כל שנה. בתקופות ביניים לא נוהגות החברות לבצע הערכה מחדש מפאת העובדה כי שוויים ההוגן של כלי הרכב אינו שונה באופן מהותי מערכם בספרים.*
2. *שיעור מס חברות ומס רווח הון החל על החברות הינו 25%.*
3. *רווחי גלי – שנת 2009 - 220,000 ש"ח, שנת 2010 - 120,000 ש"ח.*

*רווחי גלי מתפלגים באופן שווה על פני השנה, כל שנה.*

1. *הנח כי החברות מפחיתות קרן שערוך בקצב הפחת.*

***נדרש:***

1. ***הצג את התנועה בחשבון ההשקעה בספרי חברת נמרוד בגין ההשקעה בחברת גלי לשנים 2009-2010.***
2. ***נתח את הרכב חשבון ההשקעה של חברת נמרוד בחברת גלי לימים 31.12.09 ו- 31.12.10.***
3. ***הצג את הפקודה שנרשמה בספרי חברת נמרוד ביום 30.09.2010 בגין מכירת המניות של חברת גלי.***

**פיתרון**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/09 | נמרוד🡨 גילי 50%* רכב (סימנים לירידת ערך)
* קרן הון ני"ע
* שינוי מדיניות – נדל"ן
 |
| 01/10/10 | מכירת חלק מ-ב' |

**נדרש א'+ב':**

**חשבון ההשקעה :**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/09 |  |
| עלות (1) | $$330,000$$ |
| אקוויטי 09 | $$50\%\left[220,000+\left(+\frac{150,000}{8}+20,000\right)\*0.75\right]=124,532$$ |
| הפחתת ע"ע (2)  | (13,563) |
| קרן הון (3) | 1,350 |
| קרן שערוך (4) | 11,625 |
| הפסדי אקוויטי | (3,375) |
| 31/12/09 (5) | 450,596 |
| אקוויטי 01/01/10-30/09/10 | $$50\%\left[120,000\*\frac{9}{12}+\frac{150,000}{8}\*\frac{9}{12}-30,000\right]\*0.75=39,024$$ |
| הפחתת ע"ע  | (7,304) |
| קרן הון (6) | $$\frac{5,937}{2}\*\frac{9}{12}+\frac{1}{2}\*3,937\*\frac{9}{12}=1,350$$ |
| 30/09/10  | 487,329 |
| גריעה (7) | $$28\%\*487,329=(136,427)$$ |
| אקוויטי | $$36\%\*\left[120,000\*\frac{3}{12}+\left(\frac{150,000}{8}\*\frac{3}{12}-15,000\right)\*0.75\right]=8,016$$ |
| הפחתת ע"ע | $$\frac{5,937}{2}\*\frac{3}{12}\*\frac{36\%}{50\%}+\frac{1}{2}\*3,937\*\frac{3}{12}\*\frac{36\%}{50\%}=(889)$$ |
| קרן הון (8) | 1,296 |
| קרן שערוך (9) | 6,930 |
| 31/12/10 | 366,166 |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/10

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה \* | 330,000 | $$250,000+80,000=$$ |
| נרכש | (121,500) | $$50\%\*\left[204,600+\left(-150,000+200,000\right)\right]\*0.75=$$ |
|  | 208,950 |  |

* הלוואה מ-31/12/05 $\frac{265,000}{1.061}=250,000$

**פקודות היומן 01/01/09**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' הלוואה | 250,000 |
| ח' הוצאות מימון ז' הלוואה  | 5,000 |
| ח' הלוואה  ז' מזומן  | 265,000 |
| ח' השקעה ז' קרקע ז' רווח הון | 80,00050,00030,000 |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/09 |
| מכונות | $$50\%\*\left(295,000-\frac{330,000\*4.5}{6}\right)=23,750$$ |
| מ"נ | (5,938) |
| מלאי | $$50\%\*\left(157,000-142,000\right)=7,500$$ |
| מ"נ | (1,875) |
| רכב | $$50\%\*\left(168,000-168,000\right)=0$$ |
| מוניטין | 185,513 |
|  | 208,950 |

1. **מכונות** $\frac{1}{2}\*17,812+\frac{\frac{1}{2}\*17,812}{3}=11,875$

**מלאי** $30\%\*5,625=1,688 $

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

**סה"כ הפחתה 13,563**

1. בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| קרן הון י"פ 01/01/09 | 3,600 |  |
| י"ס  | 6,300 | $$\left(2,400\*11.5-19,200\right)=$$ |
|  | (2,700) |  |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה ז' קרן הון  | $$50\%\*2,700=(1,350)$$ |

1. בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 144,000 | $$168,000\*\frac{6}{7}=$$ |
| שוו"ה  | 175,000 |  |
| עליית ערך  | 31,000 |  |
| נטו  | 23,250 | $$0.75\*31,000=$$ |
| יתרת הפסד נטו  | 6,750 | $$10,500\*\frac{6}{7}\*0.75=$$ |
| קרן שערוך נטו  | 16,500 |  |

פקודת היומן שרשמה ב' (למרות שלא חייבים) (ברוטו )

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ר"ק ז' רווח הון  ז' קרן שערוך  | 31,000$$10,500\*\frac{6}{7}=9,000$$22,000 |
| ח' הוצאות מס נדחה ז' מס נדחהח' קרן שערוך | $$25\%\*31,000=7,750$$$$25\%\*9,000=2,250$$$$25\%\*22,000=5,500$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' קרן שערוך ח' הפסדי אקוויטי  | $$50\%\*16,500=8,250$$$$50\%\*23,250=11,625$$$$50\%\*6,750=3,375$$ |

היינו צריכים לשים לב שבקרן שיערוך של א' צ"ל את כל עליית הערך כי מבחינתה לא היה הפסד הון ואז בפקודת יומן אנו מקבלים הפסדי אקוויטי של 3,375 משמעות הסכום הזה היא שחברה ב' הכירה השנה ברווח של 6,750 (ביטול ההפסד) א' משכה מזה אוטומטית בסעיף רווחי האקוויטי את חלקה 3,375 אבל מבחינת א' זה לא נכון כי זה לא קיים כך שהפקודה ח' הפסדי אקוויטי 3,375 מבטלת את זה

* **הערכה טכנית חשובה :** כל פעם שמתעסקים עם קרנות אז בספרי חברה ב' לא צריך לרשום פקודות יומן . אם יש ירידת ערך נבדוק את כל הסכומים בנטו . בספרי א' כן נרשום פקודות יומן .
1. 31/12/09

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי  | 255,182 | $$50\%\*\left[242,100+249,063+2,700+16,500\right]=$$ |
| יתרת ע"ע : |  |  |
| מכונה  | 7,917 | $$\frac{1}{2}\*23,750\*\frac{2}{3}=$$ |
| מ"נ | (1,980) |  |
| מלאי | 5,250 | $$7,500\*70\%=$$ |
| מ"נ  | (1,313) |  |
| מוניטין  | 185,513 |  |
|  | 450,596 |  |

1. בספרי ב'

קרן הון :

1. החברה מכרה 7,000 מתוך 25,000 שיש לה ז"א שהיא מכרה : $\frac{7,000}{25,000}=28\%$

אחוז חדש : $\frac{25,000-7,000}{50,000}=36\%$

פקודות היומן יהיו:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| לגבי המכירה | ח' מזומן (נטו) ז' השקעה ז' רווח הון  | $$155,000-12,500=142,500$$136,4276,073 |
| לגבי קרן הון | ח' קרן הון  ז' רווחי אקוויטי | $$28\%\*\left(1,350+1,350\right)=756$$ |
| לגבי קרן שערוך | ח' קרן שערוך  ז' עודפים | $$28\%\*11,625\*\frac{5.25}{6}=2,848$$ |

1. בספרי ב' : קרן הון נטו $2,400\*\left(15-13\right)\*0.75=3,600$

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' קרן הון  | $$36\%\*3,600=1,296$$ |

1. בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 145,833 | $$175,000\*\frac{5}{6}=$$ |
| שוו"ה  | 171,500 |  |
|  | 25,667 |  |
| קרן שערוך נטו | 19,250 | $$0.75\*25,667=$$ |
| בספרי א'  | ח' השקעהז' קרן שערוך  | $$36\%\*19,250=6,930$$ |

1. 31/12/10

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי  | 229,041 | $$50\%\*\left[510,363+78,047+2,700+22,266+3,600+19,250\right]=$$ |
| יתרת ע"ע : |  |  |
| מכונה  | 7,917 | $$\frac{1}{2}\*23,750\*\frac{2}{3}=$$ |
| מ"נ | (1,980) |  |
| מלאי | 5,250 | $$7,500\*70\%=$$ |
| מ"נ  | (1,313) |  |
| מוניטין  | 185,513 |  |
|  | 450,596 |  |

נדגיש שאם החברה פועלת לפי מודל העלות אז הנכס יוצג לפי הנמוך מבין עלות המכר לסב"ה אבל אם החברה פועלת לפי מודל השערוך , אז במודל זה העלות המופחתת זה הערך הפנקסני של הנכס פחות יתרת השוו"ה של הנכס . אז במודל השערוך הנכס יוצג לפי הנמוך מבין הערך הפנקסני לסכום בר השבה .

ובתרגיל זה :

ביום 31/12/08 הנכס יוצג לפי הנמוך מבין :

הערך הפנקסני 168,000

לסכום בר השבה 168,000

כיוון שהנכס עומד על 168,000 יוצא שעודף העלות הוא 0 בלי קשר לעודף העלות.

ראינו שבשנת 2008 החברה יצרה הפרשה להפסד של 10,500 שכרגע זה לא רלוונטי כי זה לפני שחברה א' רכשה אותה .

**דגש נוסף :** אם רוצים למצוא את קרן השערוך או את ההפרשה להפסד שנוצרה השנה (אם רוצים למצוא את הגידול או הקיטון בקרן השערוך או בהפרשה) אז החישוב נעשה לפי הערך הפנקסני מול שוו"ה . (זו קרן השיערוך) או הערך הפנקסני מול סב"ה (הפרשה) אם רוצים לחשב את יתרת קרן השערוך או את יתרת ההפרשה אז מחשבים עלות מכר מקורית מול שוו"ה (יתרת קרן השערוך) או עלות מופחתת מול סב"ה (יתרת הפרשה)

**דוגמא מספר 40 – עודף עלות וירידת ערך נכסים**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב' תמורת 170,000 ₪

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 150,000 ₪.

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 100,000 ₪ ושוויה ההוגן 120,000 ₪ . יתרת חייה 10 שנים .

ביום 01/01/09 רכשה חברה א' 10% נוספים ממניות חברה ב' תמורת 80,000 ₪

השוו"ה של אותה מכונה 105,000 ₪

כתוצאה מסימנים לירידת ערך או עליית ערך נמדד סב"ה של המכונה :

|  |  |
| --- | --- |
| תאריך  | סב"ה |
| 31/12/08 | 100,000 ₪  |
| 31/12/09 | 70,000 ₪  |

חברה ב' הרוויחה כל שנה 60,000 ₪ שיעור המס הינו 25%

**נדרש : תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009**

**פיתרון**

**חשבון ההשקעה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 עלות (1) | 170,000 |  |
| אקוויטי | 18,000 | $$30\%\*60,000=$$ |
| הפחתת ע"ע  | (450) | $$\frac{4,500}{10}=$$ |
| (2) ירידת ערך לע"ע  | (1,800) |  |
| 31/12/08 | 185,750 |  |
| 01/01/09 עלות (3) | 80,000 |  |
| אקוויטי | 24,000 | $$40\%\*60,000=$$ |
| הפחתת ע"ע | (375) | $$\frac{2,250}{9}+\frac{1,125}{9}=$$ |
| ירידת ערך (4) | (3,000) |  |
| 31/12/09 | 286,375 |  |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 170,000 |  |
| נרכש | (45,000) | $$30\%\*150,000=$$ |
|  | 125,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מכונה | $$30\%\*(120,000-100,000)=6,000$$ |
| מ"נ | (1,500) |
| מוניטין | 120,500 |
|  | 125,000 |

1. 31/12/08

בכל תאריך שבו נתון סב"ה יש לבדוק, ירידת ערך לע"ע באופן הבא :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 4,050 | $$4,500\*\frac{9}{10}=$$ |
| צ"ל | 2,250 | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000\*\frac{9}{10}=90,000$סב"ה 100,000חברה א'ע"מ $120,000\*\frac{9}{10}=108,000$*סב"ה 100,000*$$30\%\*\left(100,000-90,000\right)\*0.75=2,250$$ |
|  | (1,800) | ח' רווחי אקוויטי ז' השקעה  |

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 80,000 |  |
| נרכש | (21,000) | $$10\%\*(150,000+60,000)=$$ |
|  | 50,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מכונה | $$10\%\*(105,000-90,000)=1,500$$ |
| מ"נ | (375) |
| מוניטין | 57,875 |
|  | 59,000 |

1. 31/12/09

בכל תאריך שבו נתון סב"ה יש לבדוק, ירידת ערך לע"ע באופן הבא :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 3,000 | $$2,250\*\frac{8}{9}+1,125\*\frac{8}{9}=$$ |
| צ"ל | 0 | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000\*\frac{8}{10}=80,000$סב"ה 70,000חברה א'ע"מ $\frac{30\%\*120,000\*\frac{8}{10}+10\%\*105,000\*\frac{8}{9}}{40\%}=95,333$*סב"ה 70,000*$$30\%\*\left(70,000-70,000\right)\*0.75=0$$ |
|  | 3,000 |  |

**דוגמא מספר 41- עודף עלות וירידת ערך נכסים**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב' .

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 100,000 ₪ ושוויה ההוגן 80,000 ₪ יתרת חייה 10 שנים.

כתוצאה מסימנים לירידת ערך או עליית ערך נמדד סכום ההשבה של המכונה :

|  |  |
| --- | --- |
| תאריך  | סב"ה  |
| 31/12/08 | 85,000 ₪  |

 **נדרש : חישוב ע"ע והפחתה לשנת 2008**

**פיתרון**

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מכונה | $$40\%\*(8,000-100,000)=(8000)$$ |

הפחתה ל-2008 :

כל השנה – הפחתה רגילה $\frac{800}{10}=800$

31/12/08 – ירידת ערך (1) (2,000)

**ביאורים :**

1. 31/12/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | (7,20) | $$8,000\*\frac{9}{10}=$$ |
| צ"ל | (5,200) | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000\*\frac{9}{10}=90,000$סב"ה 85,000חברה א'ע"מ $80,000\*\frac{9}{10}=72,000$*סב"ה 85,000*$$40\%\*\left(72,000-85,000\right)=5,200$$ |
|  | 2,000 |  |

מסקנה : זה לא משנה אם ע"ע שלילי או חיובי הפיתרון הוא אותו פיתרון וזה אומר שבכל תאריך שבו נתון סב"ה יש לבדוק ירידת ערך לע"ע .

**דוגמא מספר 42- עודף עלות וירידת ערך נכסים**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב'.

באותו יום בספרי חברה ב' קרקע שעלותה 100,000 ₪ ושוויה ההוגן 80,000 ₪

שוו"ה נטו : 75,000 ₪ ושווי המימוש 60,000 ₪

ביום 31/12/08 סב"ה הינו 120,0000 ₪

**נדרש :**

1. **חישוב ע"ע והפחתה לשנת 2008**
2. **בהנחה שליום 01/01/08 השוו"ה 80,000 ₪ אין עלויות מכירה**

**פיתרון**

**נדרש א:**

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| קרקע | כנמוך מבין :ע"מ 100,000סב"ה 75,000$$40\%\*\left(80,000-75,000\right)=2,000$$ |

 באותו יום כיוון שנתון סב"ה יש לבדוק ירידת ערך לע"ע .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 2,000 |  |
| צ"ל | 0 | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000$סב"ה 75,000חברה א'ע"מ $80,000$*סב"ה 75,000*$$40\%\*\left(75,000-75,000\right)=5,200$$ |
|  | (2,000) |  |

נכון שייחסנו ע"ע של 2,000 ובאותו יום מחקנו אותו אבל חשוב קודם כל לייחס ע"ע לפי **שוו"ה** כי זה מה שקובע IFRS3 ככה אנחנו מקבלים את המוניטין כ-P.N וזה בגלל שא' משלמת על הנכסים לפי השווה . רק אח"כ צריך ליישם את IAS36 שקובע שיש להשוות את הנכס לסב"ה ואם יש ירידת ערך לע"ע אז נפחית אותו כנגד רווחי אקוויטי . גם אם זה קרה באותו יום

ב-31/12/08 עוד פעם נתון סב"ה אז שוב נבדוק ירידת ערך (כם אם עודף העלות הוא 0)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 0 |  |
| צ"ל | (8,000) | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000$סב"ה 120,000חברה א'ע"מ $80,000$*סב"ה 120,000*$$40\%\*\left(75,000-75,000\right)=(8,000)$$ |
|  | (8,000) |  |

ההיגיון : בשנת 2008 חברה ב' הכירה ברווח הון ע"ס 25,000 כי הערך הפנקסני שלה 75,000 ₪ וסב"ה בסוף שנה עלה 120,000 ₪ אבל מותר לה להעלות את הנכס מקסימום עד גובה העלות המופחתת המקורית שלה 100,000 אז רווח הון שהיא רשמה 25,000.

מנקודת מבטה של חברה א': ביום 01/01/08 הערך הפנקסני לא' היא 75,000 ואם סב"ה עלה ל-120,000 היא צריכה להכיר ברווח הון מקסימום עד 80,000 ₪ - העלות המופחתת המקורית שלה . כלומר , מבחינת א' רווח ההון צריך להיות רק 5,000 ₪ . אז מבחינת א' צריך להקטין את רווח ההון ב-20,000 ₪ בגלל שרווח ההון של ב' רשום בתוך הרווח הנקי שלה אנחנו צריכים להקטין את סעיף רווחי האקוויטי בגובה תיקון הרווח 20,000 כפול 40% סה"כ 8,000 פקודת היומן תיהיה :

ח' רווחי אקוויטי

 ז' השקעה

מבחינה טכנית כשביצענו את בדיקת ירידת הערך זו בדיוק הפקודה שרשמנו .

**מסקנה : הדבר היחידי שאנו נצטרך לעשות זה בכל תאריך שבו נתון סב"ה לבדוק ירידת ערך לע"ע .**

**נדרש ב' :**

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| קרקע | כנמוך מבין :ע"מ 100,000סב"ה 80,000$$40\%\*\left(80,000-80,000\right)=0$$ |

באותו יום כיוון שנתון סב"ה יש לבדוק ירידת ערך לע"ע .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 0 |  |
| צ"ל | 0 | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000$סב"ה 80,000חברה א'ע"מ $80,000$*סב"ה 80,000*$$40\%\*\left(80,000-80,000\right)=0$$ |
|  | (0) |  |

ב-31/12/08 עוד פעם נתון סב"ה אז שוב נבדוק ירידת ערך (גם אם עודף העלות הוא 0)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| יש | 0 |  |
| צ"ל | (8,000) | כנמוך מבין:חברה ב'ע"מ $100,000$סב"ה 120,000חברה א'ע"מ $80,000$*סב"ה 120,000*$$40\%\*\left(75,000-75,000\right)=(8,000)$$ |
|  | (8,000) |  |

 **ההיגיון : הנכס ב-01/01/08 80,000**

חברה ב' 01/01/08 🡨 100,000 🡨 מותר לה לעלות עד 100,000

חברה א' 01/01/08 🡨 80,000 🡨 אסור לה לעלות אין לה רווח

אחרי שב' רשמה את הרווח 20,000 וא' רשמה אותו ברווחי אקוויטי כפול 40% אנו צריכים לבטל אותו ולרשום

|  |  |
| --- | --- |
| ח' רווחי אקוויטי ז' השקעה  | (8,000) |

זה בדיוק מה שיצא לנו בבדיקת ירידת הערך .

מסקנה : יכולנו לסתפק בבדיקת ירידת הערך וזהו .

**ירידת ערך של חשבון ההשקעה**

גם אם הכרנו בירידת ערך של הנכסים של חברה ב' עדיין יכול להיות שבגין כל חשבון ההשקעה גם כן תיהיה עוד ירידת ערך כי IAS36 לא חל על כל הנכסים הוא חל בעיקר על רכוש קבוע ועל נכסים בלתי מוחשיים . הוא לא חל על : פיקדונות, התחייבויות וכדו'

התקן קובע כי אם יש סימנים לירידת ערך של ח-ן ההשקעה אז יש לחשב סב"ה לח-ן ההשקעה , ואם הוא נמוך מהערך הפנקסני יש ליצור הפרשה להפסד ולרשום פקודת יומן .

ח' הפסד הון כי מדובר על נכס של א'

 ז' הפרשה להפסד בניכוי מההשקעה

אם במועד מאוחר יותר יש סימנים לעליית ערך ההשקעה, אז שוב יש לחשב סב"ה ואם הוא גבוה מהערך הפנקסני אז יש להעלות בחזרה את ההשקעה מקסימום עד גובה ביטול ההפרשה להפסד .

סכום בר השבה של חשבון ההשקעה הינו :

הגבוה מבין :

שווי הוגן נטו בניכוי עלויות מכירה

לבין

שווי שימוש

כאשר יש שתי אפשרויות לחשב את שווי השימוש כשכל חברה יכולה לבחור באפשרות החביבה עליה האפשרויות הן:

1. להוון את כל הדיבידנדים הצפויים להתקבל מחברה ב'

+ להוון את התמורה הצפויה ממכירת ההשקעה לאחר קבלת הדיבידנדים הצפויים

 נטו בניכוי עלויות מכירה.

הסכומים הללו מייצגים למעשה את שווי השימוש בחשבון ההשקעה . כלומר , אם א' לא תמכור את ההשקעה אז זה מה שהיא תקבל ממנה . בגלל שמאד קשה לצפות את הדיבידנדים ואת תמורת המכירה , התקן נותר אפשרות נוספת לחישוב שווי השימוש.

1. לבצע הערכת שווי לחברה באמצעות מומחה חיצוני ואז להגיש שחשבון ההשקעה שווה לשווי חברה ב' כפול חלקינו . השיטה הזאת יותר פשוטה אבל היא יקרה .

**דוגמא מספר 43 – ירידת ערך של ההשקעה**

להלן תנועה בחשבון ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 : עלות  | 1,000 |
| רווחי אקוויטי 08 | 200 |
| 31/12/08 | 1,200 |
| רווחי אקוויטי 09 | 500 |
| 31/12/09  | 1,700 |
| רווחי אקוויטי 10  | 800 |
| 31/12/10 | 2,500 |

כתוצאה מסימנים לירידת ערך או עליית ערך נמדד סכום בר השבה של ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| תאריך | סב"ה |
| 31/12/08 | 1,100 |
| 31/12/09 | 1,300 |
| 31/12/10 | 4,000 |

**נדרש : תנועה בחשבון ההפרשה לשנים 2008-2010**

**פיתרון**

מבחינה טכנית אם רשום סב"ה של חשבון ההשקעה אנו נבצע במקביל את התנועה בחשבון ההשקעה ובחשבון ההפרשה .

**חשבון ההשקעה**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 : עלות  | 1,000 |
| רווחי אקוויטי 08 | 200 |
| 31/12/08 | 1,200 |
| רווחי אקוויטי 09 | 500 |
| 31/12/09  | 1,700 |
| רווחי אקוויטי 10  | 800 |
| 31/12/10 | 2,500 |

**חשבון ההפרשה**

|  |
| --- |
| 1. **(100)**
 |
| **🡨 (300)** |
| 1. **(400)**
 |
| **400** |
| 1. **0**
 |

**ביאורים :**

1. כל פעם שנתון סב"ה אמרנו שנבדוק ירידת ערך :

31/12/08

|  |  |
| --- | --- |
| חשבון ההשקעה – רשום: |  1,200 |
| סב"ה | 1,100 |
| הפרשה | 100 |

פקודת היומן :

ח' הפסד הון

 ז' הפרשה

1. כל פעם שנתון סב"ה אמרנו שנבדוק ירידת ערך :

31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חשבון ההשקעה – רשום: | 1,700 |
| סב"ה | 1,300 |
| הפרשה | 400 |

זו היתרה

1. 31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חשבון ההשקעה – רשום: | 2,500 |
| סב"ה | 400 |
| הפרשה | 0 |

נשים לב שההפרשה לא משפיעה על חשבון ההשקעה מבחינת ההצגה במאזן אנחנו מציגים את הסכום נטו באופן הבא:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 31/12/08 | 31/12/09 | 31/12/10 |
| השקעה | 1,200 | 1,700 | 2,500 |
| הפרשה | (100) | (400) | 0 |
| סב"ה  | 1,100 | 1,300 | 0 |

**מיסים נדחים בגין ההשקעה**

מס הכנסה לא מכיר בכלל בשיטת האקוויטי , הוא מכיר בהשקעה לפי שיטת העלות . השאלה הנשאלת היא האם יש ליצור מיסים נדחים בגין חשבון ההשקעה . ברגע שאנחנו מנהלים את ההשקעה לפי שיטת האקוויטי כשמס הכנסה מכיר בזה לפי העלות , נוצר הפרש שייסגר או בעת מכירת ההשקעה , או בעת תקבול דיבידנד כי אז ההשקעה קטנה ומשתווה להשקעה למס הכנסה .

IAS 12 קובע כי יש ליצור מיסים נדחים בגין ההשקעה אלא אם כן מתקיימים שני תנאים מצטברים:

1. **אם א' שולטת על ההיפוך של ההפרש הזמני** ואז במקרה הזה רק כאשר חברה א' תחליט שיהיה היפוך אז ניצור את המס הנדחה .
2. **ההיפוך של ההפרש הזמני אינו צפוי בעתיד הנראה לעין** ואז אם לא צפוי היפוך אין צורך ליצור מס נדחה .

**מצב ראשון : מס נדחה בגין כוונת מכירת ההשקעה**

כל שנה ושנה שבה אנחנו מיישמים את שיטת האקוויטי יש הפרש בין הספרים לבין מס הכנסה . כל זמן שחברה א' לא מתכוונת למכור את ההשקעה , אז למעשה מדובר בהפרש קבוע שבגינו אין ליצור מס נדחה .

ביום שחברה א' מחליטה למכור את ההשקעה , אז ההפרש הופך להיות הפרש זמני ולכן יש ליצור מ"נ באופן הבא :

**נכס בספרים – השקעה לפי אקוויטי
(נכס למ"ה) – השקעה לפי עלות**

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

**הפרש זמני \* שיעור מס רווח הון**

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

**מס נדחה**

לפי מילות התקן לא ניצור מס נדחה אם :

1. אם א' שולטת בהיפוך – אצלינו א' שולטת בהיפוך ולכן עד ליום שבו א' מתכוונת למכור את ההשקעה לא יוצרים מס נדחה ורק ביום הכוונה למכור יוצרים .
2. אם ההיפוך זמני לא צפוי בעתיד הנראה לעין - במקרה שלנו כשא' מתכוונת למכור ההיפוך כמובן צפוי.

**פקודת היומן ליום כוונת המכירה – פקודת יצירת המס הנדחה**

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' התחייבות מס נדחה סעיף הוני - ח' קרן הון בגין ני"ע ז"ל סעיף תוצאתי- ח' הוצאות מיסים נדחים  | XXXXXXXXX |

ביום מכירת ההשקעה בפועל יש לבצע שני דברים :

1. בגין תשלום המס בפועל :

ח' הוצאות מיסים שוטפים

 ז' מיסים לשלם

1. יש לסגור את המס הנדחה באופן הבא

ח' התחייבות מס נדחה

 ז' קרן הון ני"ע ז"ל

 ז' הכנסות מ"נ P.N

**דוגמא מספר 44- מיסים נדחים בגין כוונת מכירת ההשקעה**

להלן התנועות בחשבון ההשקעה:

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/11 : עלות | 100,000 |
| רווחי אקוויטי | 80,000 |
| קרן שערוך  | 40,000 |
| קרן הון זמין למכירה | 20,000 |
| 31/12/11 | 240,000 |

ביום31/12/11 החליטה החברה למכור את ההשקעה .

ביום 01/01/12 נמכרה ההשקעה תמורת 300,000 ₪

שיעור מס רווח הון 25%

**נדרש: פקודות יומן לשנים 2011 ו-2012**

**פיתרון**

ביום כוונת המכירה יש ליצור את המס הנדחה :

31/12/11

|  |  |
| --- | --- |
| ז' התחייבות מס נדחה  | $$\left[240,000-100,000\right]=140,000\*25\%=35,000$$ |
| ח' קרן שערוך | $$40,000\*25\%=10,000$$ |
| ח' קרן הון ני"ע  | $$20,000\*25\%=5,000$$ |
| ח' הוצאות מ"נ  | $$80,000\*25\%=20,000$$ |

01/01/12

1. מכירת ההשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן  | 300,000 |
|  ז' השקעה  | 240,000 |
|  ז' רווח הון | 60,000 |

1. הפרש בין התמורה להשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות מיסים שוטפים  ז' מיסים לשלם | $$25\%\*\left[300,000-100,000\right]=50,000$$ |

1. אמרנו שביום המכירה יש לממש את כל הקרנות שבספרי א' בגין נכסי ב'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן שערוך  ז' עודפים | $$40,000-10,000=30,000$$ |
| ח' קרן הון ז' רווחי אקוויטי  | 20,000 |

ברוטו כי רווחי אקוויטי מוצגים בדו"ח רוה"ס כרווחי אקוויטי אז קודם כל המימוש של קרן ההון יהיה לפי הברוטו אח"כ נתייחס למס . לעומת זאת את קרן השערוך מימשנו נטו כי בעודפים הכל נמצא בנטו

1. סגירת המס הנדחה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' התחייבות מס נדחה | 35,000 |
|  ז' קרן הון ני"ע | 5,000 |
|  ז' הכנסות מ"נ P.N | 30,000 |

דו"ח רוה"ס 01/01/12

רווח לפני מס : $60,000+20,000=80,000$

הוצאות מיסים שוטפים $80,000\*25\%=2,000$

מיסים שוטפים (50,000)

מיסים נדחים הכנסות 30,000

* מסקנה : נצטרך לזכור שביום המכירה יש לממש: קרן שיערוך נטו כי זה כנגד עודפים קרן הון ברוטו כי זה כנגד רווחי אקוויטי וכשסוגרים את המס הנדחה לא לשכוח לסגור את קרן ההון שיצרנו בעת יצירת המס

**מצב שני: דיבידנד**

נניח שא' מחזיקה ב-ב' 40% , בשנת 2011 ב' הרוויחה 100,000 ₪ ובשנת 2012 ב' חילקה את כל הרווח כדיבידנד.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2011 | 2012 |
| רווח בספרים של א' | 40,000 | 0 |
| רווח למ"ה | 0 | 40,000 |
| הפרש : | 40,000 | ההפרש נסגר  |

מכאן שההפרש הזמני מתהפך ביום קבלת הדיבידנד ולכן יש ליצור מס נדחה לפי שיעור המס שחל על קבלת דיבידנדים . בד"כ דיבידנד בין חברות – פטור ממס .

אבל יש מקרים שבהם חברה שמקבלת דיבידנד כן משלמת מס על הדיבידנד כמו למשל : מפעל מאושר , דיבידנד בין חברות מחו"ל וכדו' . במקרים כאלה יש ליצור את המס הנדחה .

בגלל שחברה א' לא שולטת על ההיפוך של ההפרש שהרי א' לא שולטת ב-ב' – אז היא לא שולטת בחלוקת הדיבידנדים אז יש ליצור מיסים נדחים בגין כל רווחי האקוויטי .

**חריג :** אם יש הסכם בין בעלי המניות לאי חלוקת דיבידנדים אז כמובן שלא ניצור מיסים נדחים

נשים לב : שבד"כ לא צריך ליצור את המס הנדחה הזה כי הדיבידנד בין חברות פטור ממס אבל אם יש מס על דיבידנד אז כן ניצור מס נדחה.

פקודות היומן ליצירת ולסגירת המס הנדחה זהות לפקודות היומן בגין כוונת מכירת ההשקעה .

**מצב שלישי: דיבידנד ממפעל מאושר הפטור ממס**

מפעל מאושר זה חברה שפטורה ממס .

ברגע שהיא מחלקת את הרווחים שלה כדיבידנד החוצה לבעלי המניות אז היא משלמת מס חברות . חוץ מזה חברה שמחזיקה בחברה שמוגדרת מפעל מאושר גם כן משלמת מס לפי שיעור מס שחל על קבלת דיבידנד .

IAS12 קובע כי המפעל המאושר לא ייצור אצלו מיסים נדחים בספרים אבל החברה שמחזיקה במפעל המאושר תיצור מיסים נדחים בגין שני מרכיבים :

1. בגין חלקה במס שישלם המפעל המאושר יירשם כנגד רווחי אקוויטי **כי מדובר בהוצאות מיסים של חברה ב'**
2. בגין המס שהחברה המחזיקה (א') תשלם על הדיבידנד שהיא מקבלת . וזה יירשם כנגד הוצאות מיסים נדחים כי אין קשר לב'

**דוגמא מספר 45 – מיסים נדחים בגין דיבידנד ממפעל מאושר הפטור ממס**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב' תמורת 40,000 ₪ .

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

חברה ב' הינה מפעל מאושר הפטור ממס . בעת חלקת הרווחים כדיבידנד היא משלמת מס חברות של 30% . החברה המקבלת את הדיבידנד חייבת במס בשיעור 15%

הרווח לפני מס של חברה ב' בשנת 2008 הינו 200,000 ש" ובשנת 2009 הינו 0

ביום 01/01/09 חילקה חברה ב' את כל הרווח הנקי בניכוי תשלום המס משנת 2008 כדיבידנד

**נדרש: תנועה בחשבון ההשקעה ופקודות היומן בגין המיסים לשנת 2008-2009 .**

**פיתרון**

חשבון ההשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 : עלות (1) | 40,000 |
| אקוויטי 08 | $$40\%\*200,000=80,000$$ |
| 31/12/08 | 120,000 |
| אקוויטי 09 | $$40\%\*\left[0-30\%\*200,000\right]=(24,000)$$ |
| 31/12/09 | 96,000 |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 40,000 |  |
| נרכש | (40,000) | $$40\%\*100,000=$$ |
|  | ------ |  |

**פקודות יומן**

1. ב-31/12/08 א' יוצרת מס נדחה

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' התחייבות מ"נח' רווחי אקוויטי | $$40\%\*200,000\*30\%=24,000$$ |

1. א' תקבל 40% מתוך הדיבידנד המס שא' תשלם

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות מס נדחה ז' מיסים נדחים | $$40\%\*\left(200,000-60,000\right)\*15\%=8,400$$ |

סה"כ מס נדחה 32,400

סגירת מס נדחה ביום 01/01/09

1. מה שא' שילמה בפועל

|  |  |
| --- | --- |
| ח' התחייבות מיסים שוטפים ז' מס לשלם  | 8,400 |

1. סגירת מיסים נדחים

|  |  |
| --- | --- |
| ח' התחייבות מ"נ ז' רווחי אקוויטי ז' הכנסות מ"נ  | 32,40024,0008,400 |

**דו"ח רוה"ס 01/01/09**

רווח לפני מס 0

הוצאות מס 0

מיסים שוטפים 8,400

מיסים נדחים (8,400)