

1

02/01/15

נעז

תשלום 17

מקרה א' - יעלה קונטרס לטובת (ז'
מקרה ב' - תנועה בתוך ההקטנה:

קנין הון	הקטנה	עלות (1)
$60k \cdot 3.5 = 210,000$		רווחי אקוויטי
$30k \cdot 30\% \cdot 3.75 = 33,750$		היעד
$15,000 \cdot \frac{1}{3} \cdot 3.75 = (1,875)$		דיבידנד
$15,000 \cdot 30\% \cdot 4 = (18,000)$		ד"ר א' - ב' (2)
	(6,000)	סוקר סיפור
$50k \cdot (4.2 - 3.5) = 35,000$		

קי. הון מהפטי תשלום 44,294
 262,169 (3) 12/13
 (9,293)

פיק' למכירת ההקטנה:

$18,000 \cdot 4.2 = 75,600$	ת' מלואן
$0.25 \cdot 262,169 = 65,542$	ז' הקטנה
<u>10,058</u>	ז' רווח הון
$0.25 \cdot 9293 = 2,323$	ת' קי. הון מהפטי תשלום
	ז' רווח הון
$10,058 + 2323 = 12,381$	סך סך הרווח הכולל
6,971	שאלה 1 תשלום א'
12,381	שאלה 2 תשלום ב'

מקרה ג' - תנועה בתוך ההקטנה:

150,000	עלות (4)
$13,500 \cdot 4 = 54,000$	רווח מנילה במחיר השוק
$40\% \cdot 15,000 \cdot 4.2 = 25,200$	רווחי אקוויטי
$4.2 (3000 - \frac{1}{4} \cdot 18k) = (31,500)$	היעד
$40\% \cdot 15k \cdot 4.5 = (2,700)$	ד"ר א' - ב'

24,924 קי. הון מהפטי תשלום
 219,924 (5) 12/13
 שאלה 1 - תשלום ד' 24,924
 שאלה 2 תשלום ז' 219,924

01/02/15

30

הסקריות

(1) חישוב ערך ק-פ

	60,000	תמורה
$30\% \cdot 150k =$	<u>(45,000)</u>	נכס
	15,000	

	1,500	יחסים
$30\% \cdot 5k =$	<u>13,500</u>	דָּק
	15,000	מוניטין

(2) ערך א-ב

	50,000	תמורה
	<u>(30,000)</u>	ע"מ
	20,000	
$30\% \cdot 20k = 6,000$		חלקי המ"ה
$\frac{6000}{3.8} = 1,579$		ק-פ

(3) חישוב יתרה

$30\% \cdot (150k + 30k - 15k) =$	49,500	חלקי המ"ה
		י.ע.י
$1,500 \cdot \frac{2}{3} =$	1,000	דָּק
	13,500	מוניטין
	<u>(1,579)</u>	ע"מ
	62,421	
	<u>4.2</u>	שדה סוף שנה
	262,169	

(4) חישוב ערך ק-פ

$\frac{150k}{4} =$	37,500	תמורה
$40\% \cdot 75k =$	<u>(30,000)</u>	נכס
	7,500	

02/01/15

3

707

חשבון הסכמים:

"חוס"

$40\% \cdot (22,500 - 15,000) =$	$= 3,000$	אמא
$40\% \cdot (60k - 15k) =$	$18,000$	ניחוס
	<u>$(13,500)$</u>	מניאן
	$7,500$	

(5) הנכב ח-ן ההלקעה ק-7

$40\% \cdot (75k - 15k) =$	$36,000$	אקינו בלוי
----------------------------	----------	------------

יתרת ע"ע:

$\frac{3}{4} \cdot 18k =$	$13,500$	ניחוס
---------------------------	----------	-------

$\frac{2700}{4,3} =$	<u>(628)</u>	ע"ע
----------------------	---------------------------	-----

	$48,872$	סה"כ
--	----------	------

	<u>$4,5$</u>	ע"ע
--	-------------------------	-----

	$219,924$	
--	-----------	--

התשובה הנכונה היא ג' - מטבע הפעילות של הפעילות באירופה הינו האירו ומטבע הפעילות של הפעילות בארה"ב הינו הדולר. יש לבחון את הפעילויות באירופה ובארה"ב בנפרד: אירופה - המטבע המשפיע בעיקר על מחירי המכירה של המוצרים הינו האירו, כך גם המטבע המשפיע בעיקר על עלויות העבודה והחומרים לפיכך מטבע הפעילות הינו האירו. ארה"ב - המטבע המשפיע על מחירי המכירה של המוצרים הינו הדולר, כך גם המטבע המשפיע בעיקר על העלויות (למעט מלאי), עלות המלאי נקובה באירו אך מרבית המבחנים מצביעים על כך שמטבע הפעילות הינו הדולר.

הסניף בארה"ב מהווה פעילות חוץ כהגדרתו ב- IAS 21, מטבע הפעילות נקבע בראש ובראשונה לפי המטבע המשפיע על מחירי המכירה ועל העלויות. במקרה שלנו מחירי המכירה נקובים בדולר, כך גם 50% מהעלויות. ולכן מטבע הפעילות של הסניף הינו הדולר. סעיף 12 לתקן מציין שהמבחנים שנקבעו בסעיף 9 גוברים על המבחנים בסעיפים 10 ו- 11.