**מאזנים מאוחדים שיעור 8**

**פיתרון ש"ב**

**שאלה מספר 9**

1. ביום 1.1.04 רכשה חברה א' 10% מהון המניות של ב' תמורת 20,000 ₪ .ההשקעה טופלה בהתאם לתקן בינלאומי 39 כזמינה למכירה.השווי ההוגן ליום 31.12.04 50,000 ₪.
2. ביום 1.1.05 רכשה חברה א' 25% נוספים מהון המניות של חברה ב' תמורת 100,000 ₪ ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 200,000 ₪.
3. ביום 1.1.06 רכשה חברה א' 15% נוספים מהון המניות של חברה ב' תמורת 140,000 ₪.
4. ביום 1.1.07 מכרה חברה א' 10% מהון המניות של חברה ב' תמורת 60,000 ₪.
5. רווחי חברה ב' בשנת 2005-2007 50,000 בכל שנה.
6. ביום 1.1.03 רכשה חברה ב' מכונה תמורת 80,000 ₪ המכונה מופחתת למשך 10 שנים בקו ישר .להלן שוויה ההוגן בתאריכים מסוימים –

 12/03- 74,000 ₪.

 12/04 – 70,000 ₪.

 12/05 – 66,000 ₪.

 חברות א',ב' מיישמות את מודל העלות לגבי המכונה הנ"ל.

1. ביום 1.1.03 רכשה חברה ב' ני"ע המסווגים אצלה כזמינים למכירה תמורת 120,000 ₪.

להלן השווי ההוגן לתאריכים מסוימים –

31.12.03- 125,000 ₪

31.12.04 – 140,000 ₪.

31.12.05 – 170,000 ₪.

31.12.06 – 180,000 ₪.

31.12.07 – 150,000 ₪. הנח כי קיים סממן המעיד על ירידת ערך.

1. שיעור המס 40%.

**נדרש:**

1. **תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2005-2007.**
2. **הרכב חשבון ההשקעה לסוף כל שנה.**
3. **השפעת התנועה בחשבון ההשקעה על הרווח הכולל ועל הדו"ח על השינויים בהון העצמי של חברה א' בשנים 2005-2007.**

**פיתרון**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/04 | א🡨 ב -10%יש קרן הון ני"ע |
| 01/01/05 | א🡨 ב -25%אחוז חדש 35% |
| 01/01/06 | א🡨 ב- 15%אחוז חדש 50% |
| 01/01/07 | מכירה אחוז חדש 40% |

**נדרש א'+ב':**

**חשבון ההשקעה :**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/05 |  |
| עלות (1) | $$150,000$$ |
| אקוויטי 05  | $$35\%\*50,000=17,500$$ |
| הפחתת ע"ע | $$\frac{1,260}{8}=(157)$$ |
| קרן הון (2) | 6,300 |
| **31/12/05 (3)** | **173,642** |
| 01/01/06 |  |
| עלות (4) | 140,000 |
| אקוויטי 06 | $$50\%\*50,000=25,000$$ |
| ה.ע"ע | $$\frac{1,260}{8}+\frac{900}{7}=(286)$$ |
| ק.הון (5) | 3,000 |
| **31/12/06 (6)** | **341,356** |
| גריעה (7) | $$\frac{10\%}{50\%}\*341,356=(68,271)$$ |
| 01/01/07 |  |
| עלות : | 273,084 |
| אקוויטי 07 | $$40\%\*50,000=20,000$$ |
| ה.ע"ע | $$286\*\frac{40\%}{50\%}=(229)$$ |
| קרן הון (8) | (7,200) |
| **31/12/07 (9)** | **285,656** |

**נדרש ג':**

**דו"ח על הרווח הכולל:**

**2005**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | $$17,500-158=17,342$$ |
| רווח מני"ע | 30,000 |
| שינוי בקרן הון | $$6,300-18,000=(11,700)$$ |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן הון | 6,300 |
| עודפים | 47,342 |

**2006**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | $$25,000-286=24,714$$ |
| רווח מני"ע |  |
| שינוי בקרן הון | 3,000 |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן הון | $$6,300+3,000=9,300$$ |
| עודפים | $$47,342+24,714=72,056$$ |

**2007**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | $$1,860+20,000-229,000=21,631$$ |
| רווח מני"ע | (8,271) |
| שינוי בקרן הון | $$1,860-7,200=(9,060)$$ |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| יתרת קרן הון | $$9,300-9,060=240$$ |
| עודפים | $$72,056+21,631-8,271=85,416$$ |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/05

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה (\*) | 150,000 |  |
| נרכש | (70,000) |  |
|  | 80,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/05 |
| מכונה  | $$35\%\*\left(70,000-80,000\*\frac{8}{10}\right)=1,260$$ |
| מ"נ | $$1,260\*40\%=(840)$$ |
| מוניטין | 78,740 |
|  | 80,000 |

1. 31/12/05

בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| קרן הון נטו | 18,000 | $$\left(170,000-140,000\right)\*0.6=$$ |

בספרי א'

1. משיכה אוטומטית:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$35\%\*18,000=6,300$$ |
|  ז' קרן הון |

1. 31/12/05

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 93,800 | $$35\%\*\left[200,000+50,000+18,000\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מכונה | 1,838 | $$2,100\*\frac{7}{8}=$$ |
| מ"נ | (735) | $$40\%\*1,838=$$ |
| מוניטין | 78,740 |  |
|  | 173,642 |  |

1. חישוב ע"ע ל-01/01/06

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה  | 140,000 |  |
| נרכש | (40,200) |  |
|  | 99,800 |  |
| ייחוס | 01/01/06 |
| מכונה  | $$15\%\*\left(66,000-80,000\*\frac{7}{10}\right)=1,500$$ |
| מ"נ | $$1,500\*40\%=(600)$$ |
| מוניטין | 98,900 |
|  | 99,800 |

1. 31/12/06

בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| קרן הון נטו | 6,000 | $$\left(180,000-170,000\right)\*0.6=$$ |

בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה | $$50\%\*6,000=3,000$$ |
|  ז' קרן הון |

1. 31/12/06

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 162,000 | $$50\%\*\left[268,000+50,000+6,000\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מכונה | 2,860 | $$2,100\*\frac{6}{8}+1,500\*\frac{6}{7}=$$ |
| מ"נ | (1,144) | $$40\%\*2,860=$$ |
| מוניטין | 177,640 | $$78,740+98,900=$$ |
|  | 341,357 |  |

1. בנוסף יש לגרוע או לממש חמישית מקרן ההון הקיימת באותו יום

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון ז' רווחי אקוויטי | $$\frac{1}{5}\*9,300=1,860$$ |

1. 31/12/07

בחברה ב' בלי פקודות יומן , כשיש ירידת ערך ויש ראיה לירידת ערך אם אנחנו רוצים לדעת האם ב' הכירה בהפסד מני"ע , נבדוק אם השוו"ה ירד מתחת לעלות המקורית .

אם לא , קרן ההון עדיין בזכות – כלומר , ב' לא הכירה בהפסד .

אם כן , ב' הכירה בהפסד

**הסיבה היא כזאת –** אם העלות של ב' היא 120,000 והיא עלתה ל-180,000 וירדה ל-150,000 אז היא עדיין לא ירדה מתחת לעלות המקורית .

31/12/07

בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| קרן הון נטו | 18,000 | $$\left(180,000-150,000\right)\*0.6=$$ |

בספרי א'

בלי פקודות יומן – גם א' לא הכירה בהפסדי אקוויטי

**הסיבה היא כזאת –** אם העלות של א' היא 140,000 והיא עלתה ל-180,000 וירדה ל-150,000 אז היא עדיין לא ירדה מתחת לעלות המקורית . כלומר א' מושכת את חלקה בקרן

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון  ז' השקעה | $$40\%\*18,000=7,200$$ |

אם היינו עושים את זה דרך פקודות יומן אז בספרי ב' היינו רושמים :

 ז' השקעה 30,000

ח' קרן הון 🡨 עד המקסימום

ח' הפסד מני"ע P.N

בספרי א'

ח' קרן הון 🡨 מקסימום בנטו

 ז' השקעה

לבדוק מה המקסימום בקרן כאן הבדיקה היא נטו כי א' תמיד מושכת את קרן ההון מב' בנטו כל זה נכון רק אם יש ראיה לירידת ערך כי אם אין רעיה אין בעיה שהקרן תיכנס לחובה

1. 31/12/07

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 142,400 | $$40\%\*\left[324,000+50,000-18,000\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מכונה | 1,907 | $$\left(2,100\*\frac{5}{8}+1,500\*\frac{5}{7}\right)\*\frac{40\%}{50\%}=$$ |
| מ"נ | (763) | $$40\%\*1,907=$$ |
| מוניטין | 142,112 | $$177,640\*\frac{40\%}{50\%}=$$ |
|  | 285,656 |  |

**שאלה מספר 10**

ביום 1.1.04 רכשה חברה א' 40% מהון המניות של חברה ב' (4,000 מניות) תמורת 60,000 ₪. ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום היה 100,000 ₪.

ביום 1.1.05 הנפיקה חברה ב' 10,000 מניות תמורת 200,000 ₪, חברה א' רכשה בהנפקה 50%.

ביום 1.1.06 הנפיקה חברה ב' 10,000 מניות תמורת 280,000 ₪.חברה א' רכשה 25% בהנפקה.

ביום 31.12.06 מכרה חברה א' 2/3 מההשקעה תמורת 300,000 ₪ .השווי ההוגן של השליש שנותר 180,000 ₪.

**נתונים נוספים:**

1. רווחי חברה ב' בכל שנה 50,000 ₪.
2. בדוחות הכספיים של חברה ב' קיימת הסתייגות בגין הצגת מלאי לפי שווי מימוש נטו.

להלן נתונים על עלות המלאי ושווי מימוש נטו בתאריכים מסוימים-(הנח כי השווי ההוגן שווה לשווי מימוש נטו).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **תאריך** | **עלות** | **שווי מימוש נטו** |
| 31.12.03 | 40,000 | 50,000 |
| 31.12.04 | 48,000 | 56,000 |
| 31.12.05 | 70,000 | 81,000 |
| 31.12.06 | 40,000 | 49,000 |

1. ביום 1.1.03 רכשה חברה ב' ציוד תמורת 100,000 ₪.אורך החיים השימושי 10 שנים.חברה ב' מיישמת את מודל העלות ואילו חברה א' מיישמת את מודל השערוך לנכסים דומים.ביום 31.12.06 שינתה חברה ב' את מדיניותה למודל השערוך.

להלן השווי ההוגן בתאריכים מסוימים-

31.12.03 – 101,000 ₪.

31.12.04 – 96,000 ₪.

31.12.05 - 90,000 ₪.

31.12.06 - 84,000 ₪.

1. שיעור המס 30%.
2. ביום 1.4.04 הוגדר נכס מסוים כמוחזק למכירה בהתאם להוראות תקן דיווח בינלאומי 5 .הערך הפנקסני שלו ליום 31.12.04 60,000 ₪ .שווי ההוגן 72,000 ₪. עלויות המכירה הצפויות בגינו 2,000 ₪. הנכס נמכר במהלך שנת 2005.

**נדרש:**

**א. תנועה בחשבון השקעה לשנים 2004-2006.**

**ב. ניתוח הרכב חשבון ההשקעה בכל סוף שנה.**

**ג. השפעת התנועה בחשבון ההשקעה על הרווח הכולל של חברה א' ועל הדו"ח על השינויים בהון העצמי לשנים 2004-2006.**

**פיתרון**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/04 | א🡨 ב -40%* הסתייגות
* שינוי מדיניות
 |
| 01/04/04 | לב' יש נמ"ל |
| 01/01/05 | הנפקת מניות רגילות |
| 01/01/06 | הנפקת מניות רגילות |
| 31/2/06 | מכירת ב' ב' עברה למודל שיערות  |

**נדרש א'+ב':**

**חשבון ההשקעה :**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/04 |  |
| עלות (1) | 60,000 |
| אקוויטי 04  | $$40\%\*\left[50,000+1,400^{(2)}-855^{(3)}\right]=20,218$$ |
| הפחתת ע"ע(נניח שהמלאי מומש השנה ) | (2,800) |
| קרן שערוך (4) | 1,742 |
| **31/12/04 (5)** | **79,160** |
| 01/01/05 |  |
| הנפקת מניות (6) | 100,000 |
| אקוויטי | $$45\%\*\left[50,000-\left(-2,100^{(7)}\right)+\left(14,000\right)^{(8)}\right]=20,925$$ |
| הפחתת ע"ע  | $$280,000+350,000=(630,000)$$ |
| קרן שערוך (9) | 1,890 |
| **31/12/05 (10)** | **201,345** |
| עלות (11) | 77,505 |
| 01/01/06 | 278,850 |
| אקוויטי 06 | $$38.3\%\*\left[50,000+1,400^{(12)}-2,000^{(13)}\right]=18,937$$ |
| הפחתת ע"ע | 0 |
| קרן שערוך (14) | 1,840 |
| 31/12/06 (15) | 299,627 |
| גריעה (16) | $$3,414-506+1,840-415=(299,627)$$ |
|  | **0** |
|  |  |

**נדרש ג':**

**דו"ח על הרווח הכולל:**

**2004**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | $$20,218-2,800=17,418$$ |
| שינוי בקרן שערוך | 1,742 |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| הפחתת קרן שערוך |  |
| יתרת קרן שערוך | 1,742 |
| עודפים | 17,418 |

**2005**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | $$20,925-630=20,295$$ |
| שינוי בקרן שערוך | 1,890 |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| הפחתת קרן שערוך | 218 |
| יתרת קרן שערוך | $$1,742+1,890=3,414$$ |
| עודפים | $$17,418+20,295+218=37,931$$ |

**2006**

|  |  |
| --- | --- |
| רווחי אקוויטי | 18,937 |
| רווח הון | $$7,505+180,373=187,878$$ |
| שינוי בקרן שערוך | 1,840 |
| **דו"ח על השינויים** |  |
| הפחתת קרן שערוך | $$415+506+4,333=5,254$$ |
| יתרת קרן שערוך | $$3,414+1,840-5,253=0$$ |
| עודפים | $$37,931+18,937+187,878+5,254=250,000$$ |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/04

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה (\*) | 60,000 |  |
| נרכש | (40,280) | $$40\%\*\left[100,000+\left(-50,000+40,000\right)\*0.7+\left(-100,000\*\frac{9}{10}+101,000\right)\*0.7\right]=$$ |
|  | 14,720 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/04 |
| מלאי  | $$40\%\*\left(50,000-40,000\right)=4,000$$ |
| מ"נ | $$4,000\*40\%=(1,200)$$ |
| מוניטין | 16,920 |
|  | 19,720 |

1. מ"פ : 31/12/03 להקטין מ"פ ב- 10,000 🡨 להגדיל את הרווח הנקי $0,7\*10,000=7,000$

מ"ס 31/12/04

|  |  |
| --- | --- |
| רשום  | 56,000 |
| צ"ל | 48,000 |
| להקטין מ"ס | 8,000 |
| להקטין רווח נקי | $$0.7\*8,000=(5,600)$$ |
|  | 1,400+ |

1. הוצאות פחת

|  |  |
| --- | --- |
| רשום –ב'  | $$\frac{100,000}{10}=10,000$$ |
| צ"ל-א' | $$\frac{101,000}{9}=(11,222)$$ |
|  | 1,222 |
| להקטין את הרווח ב- | $$0.7\*1,222=(855)$$ |

1. קרן שערוך 31/12/04

בגין קרן שערוך יש לעשות שני דברים כל שנה :

1. לתקן את הוצאות הפחת נדגיש שבמודל השערוך כן מפחיתים את הנכס כל שנה בנדל"ש לפי מודל השוו"ה לא מפחיתים.
2. בסוף כל שנה יש ליצור את קרן השיערוך שהרי א' פועלת לפי מודל השיערוך – נזכור שנצטרך גם להפחית את קרן השיערוך כל שנה .

|  |  |
| --- | --- |
| ערך פנקסני  | $$101,000\*\frac{8}{9}=89,778$$ |
| שוו"ה  | 96,000 |
| ק.שערוך | 6,222 |
| נטו  | $$0.7\*6,222=4,355$$ |
| חלקינו | $$40\%\*4,335=1,742$$ |
| פקודת יומן: |  |
| ח' השקעה  ז' קרן שערוך | 1,742 |

1. 31/12/04

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 62,240 | $$40\%\*\left[100,700+50,545+4,355\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מוניטין | (16,920) |  |
|  | 79,160 |  |

1. חישוב ע"ע ל-01/01/05

**אחוז חדש:** $45\%=\frac{9}{20}=\frac{4+5}{10+19}=$ **🡨 עליה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה  | 100,000 | $$50\%\*200,000=$$ |
| נרכש | (97,780)  |

|  |  |
| --- | --- |
| 62,240 | חלקינו בשווי לפני |
| $$45\%\*\left[155,600+200,000\right]=160,020$$ | אחרי  |

 |
|  | 2,200 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/05 |
| מלאי  | $$5\%\*\left(56,000-48,000\right)=400$$ |
| מ"נ | $$4000\*30\%=(120)$$ |
| נמ"ל | $$5\%\*\left(72,000-2,000-60,000\right)=500$$ |
| מ"נ (\*) | $$500\*30\%=(150)$$ |
| מוניטין | 1,590 |
|  | 2,220 |

(\*) כל הנכסים שלא מופחתים ניצור בגינם מ"נ לפי שיעור מס רווח הון כי ההיפוך שלהם יהיה רק בעת המכירה

1. מ"פ :5,600

בגין מ"ס

|  |  |
| --- | --- |
| רשום  | 81,000 |
| צ"ל | 70,000 |
| להקטין מ"ס | 11,000 |
| להקטין רווח נקי | $$0.7\*11,000=(7,700)$$ |
|  | (2,100) |

1. הוצאות פחת

|  |  |
| --- | --- |
| רשום –ב'  | $$10,000$$ |
| צ"ל-א' | $$\frac{96,000}{8}=(12,000)$$ |
|  | (2,000) |
| להקטין את הרווח ב- | $$0.7\*2,000=(1,400)$$ |

1. קרן שערוך 31/12/05

|  |  |
| --- | --- |
| ערך פנקסני  | $96,000\*\frac{7}{8}=84$,000 |
| שוו"ה  | 90,000 |
| ק.שערוך | 6,000 |
| נטו  | $$0.7\*6,000=4,200$$ |
| חלקינו | $$40\%\*4,200=1,890$$ |

בנוסף לא לשכוח להפחית את קרן השערוך מהיתרת פתיחה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן שערוך ז' עודפים | $$\frac{1,742}{8}=218$$ |

1. 31/12/05

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 182,835 | $$45\%\*\left[355,600+46,500+4,200\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מוניטין | (18,510) |  |
|  | 210,345 |  |

1. חישוב ע"ע ל-01/01/06

**אחוז חדש:** $38.3\%=\frac{11.5}{20}=\frac{9+2.5}{20+10}=$ **🡨 ירידה רווח והפסד הון**

חשבון ההשקעה לפני 201,345

חשבון ההשקעה אחרי(\*) 278,850

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

תוספת 77,505

(\*)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 263,082 | $$38.3\%\*\left[406,300+280,000\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מוניטין | (15,768) |  |
|  | 278,850 | $$18,510\*\frac{38.3\%}{45\%}=$$ |

* **בנוסף לא לשכוח לממש את קרן השערוך**

**פקודות היומן :**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה ז' מזומן ז' רווח הון | 77,505$$25\%\*280,000=70,000$$7,505 |
| ח' קרן שערוך ז' עודפים | $$\frac{45\%-38.3\%}{45\%}=3,414$$ |

1. מ"פ :7,700

בגין מ"ס

|  |  |
| --- | --- |
| רשום  | 49,000 |
| צ"ל | 40,000 |
| להקטין מ"ס | 9,000 |
| להקטין רווח נקי | $$0.7\*9,000=(6,300)$$ |
|  | 1,400 |

1. הוצאות פחת

|  |  |
| --- | --- |
| רשום –ב'  | $$10,000$$ |
| צ"ל-א' | $$\frac{90,000}{7}=(12,857)$$ |
|  | (2,857) |
| להקטין את הרווח ב- | $$0.7\*2,857=(2,000)$$ |

1. קרן שערוך 31/12/06

|  |  |
| --- | --- |
| ערך פנקסני  | $$90,000\*\frac{6}{7}=77,143$$ |
| שוו"ה  | 84,000 |
| ק.שערוך | 6,857 |
| נטו  | $$0.7\*6,857=4,800$$ |
| חלקינו | $$38.3\%\*4,800=1,840$$ |

בנוסף לא לשכוח להפחית את קרן השערוך מהיתרת פתיחה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן שערוך ז' עודפים | $$\frac{3,414-506}{7}=415$$ |

* **חשוב !**

נתון שב-31/12/06 ב' שינתה את המדיניות שלה , למדיניות של א' (מודל השערוך) תמיד אמרנו שבאותה השנה לא צריך לעשות כלום כי ב' מתקנת רטרואקטיבית את כל הדו"חות שלה . הפעם זה שונה . **הסיבה :** כשיש מעבר ממודל העלות למודל השערוך יש לפעול מכאן ואילך וזה אומר מאותו היום ולא מתחילת התקופה כמו כל שינוי אומדן רגיל . **הסיכה שלא מבצעים תיקון רטרואקטיבי היא כדי לעודד חברות לעבור למודל השערוך שהוא הרבה יותר נכון . הסיבה שזה מאותו יום ולא מתחילת תקופה היא שלא ניתן לדעת מה היה השוו"ה בתחילת התקופה . נזכור שזה חריג לשינוי במדינויות כי בד"כ זה שינוי רטרואקטיבי.** מבחינתנו בתרגיל שלנו קודם כל כל השנה היינו צריכים לתקן את הפחת כי כל השנה ב' פעלה לפי מודל העלות ב-31/12/06 ב' יצרה את קרן השערוך ואנחנו משכנו את חלקינו בשנת 2007 כבר לא נצטרך לתקן את הפחת פשוט כל שנה נמשוך את חלקינו בקרן השערוך שתיצור ב' .

1. 31/12/06

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 283,858 | $$38.3\%\*\left[686,300+49,400+4,800\right]=$$ |
| י.ע"ע |  |  |
| מוניטין | 15,768 |  |
|  | 299,627 |  |

1. א' מכרה שני שליש מההשקעה ז"א $\frac{2}{3}\*38.333=25.555\%$

מכאן שעברנו מ-IAS 28 ל- IAS 39 ולכן פקודות היומן יהיו:

 ז' השקעה (IAS 28) 299,627

ח' השקעה (IAS39) 180,000 שוו"ה

ח' מזומן 300,000

 ז' רווח הון 180,373

בנוסף יש לממש את כל קרנות השערוך:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן שערוךז' עודפים | $$3,414-506+1,840-415=4,333$$ |

**דוגמא מספר 32 – מניות בכורה**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 40% מהמניות הרגילות של חברה ב' תמורת 90,000 ₪ ו- 30% ממניות הבכורה של חברה ב' תמורת 33,000 ₪ התמורה מייצגת את שוויין ההוגן לאותו יום. ההשקעה במניות הבכורה סווגה כהשקעה זמינה למכירה .

השווי ההוגן של מניית בכורה 12/08 הינו 1.3

להלן הרכב ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום :

|  |  |
| --- | --- |
| הון מניות רגילות | 80,000 ₪  |
| הון מניות בכורה (10%) | 100,000 ₪  |
| פרמיה  | 10,000 ₪  |
| עודפים | 40,000 ₪  |
| סה"כ | 230,000 ₪  |

ביום 31/12/09 הכריזה חברה ב' על דיבידנד לבעלי המניות הרגילות בשיעור של 6%

הרווח הנקי של חברה ב' כל שנה הינו 60,000 ₪

שיעור המס הינו 28%

**נדרש :**

**תנועה בחשבון ההשקעה במניות הרגילות ובמניות הבכורה לשנים 2008-2010 וניתוח היתרה בסוף כל שנה תחת ההנחות הבאות :**

1. **מניות הבכורה אינן צוברות**
2. **מניות הבכורה צוברות ונכון ליום 01/01/08 קיים דיבידנד צביר של 4 שנים**

**פיתרון**

**הנחה ב'**

**השקעה במניות רגילות**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 עלות (1) | 90,000 |  |
| אקוויטי 08 | $$40\%\*\left[60,000-10,000\right]=20,000$$ | אם צוברות כל שנה מורידים 10,000 |
| 31/12/08 | 110,000 |  |
| אקוויטי 09 | $$40\%\*\left[60,000-10,000\right]=20,000$$ |  |
| דיבידנד למניות רגילות | $$40\%\*6\%\*80,000=(1,920)$$ | ח' מזומן  ז' השקעה |
| 31/12/09 (2) | 128,080 |  |

**ביאורים :**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 90,000 |  |
| נרכש | (36,000) | $$40\%\*\left[230,000-100,000-4\*10,000\right]=$$ |
|  | 54,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מניות בכורה (התחייבות לכל דבר) | $$40\%\*\left(\frac{33,000}{30\%}-140,000\right)=12,000$$ |
| מ"נ | $$28\%\*12,000=3,360$$ |
| מוניטין | 45,360 |
|  | 54,000 |

1. 31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי  | $$40\%\*\left[90,000+50,000+50,000-4,800\right]=74,080$$ |
| יתרת ע"ע |  |
| מניות בכורה | (12,000) |
| מ"נ | 3,360 |
| מוניטין | 45,360 |
|  | 128,080 |

**התחייבות תלויה**

אם לחברה ב' יש התחייבות תלויה כמו: תביעה משפטית היא צריכה לפעול לפי IAS37 שקובע כי יש ליצור הפרשה אם מתקיימים שני תנאים במצטבר :

1. ניתן לאמוד באופן מהימן את השוו"ה
2. צפוי שההתחייבות התלויה תממוש (מעל 50%)

לגבי ע"ע אמרנו , שיש לייחס ע"ע להתחייבות התלויה גם אם לא צפוי שהיא תמומש . אם במועד מאוחר יותר , ומקסימום עד שנה מיום הרכישה (תקופת המדידה) מתקבל מידע שקשור ליום הרכישה אז יש לבצע תיקון רטרואקטיבי של ייחוס ע"ע .

**מדידה עוקבת**

בכל תאריך מאזן יש לעדכן את ע"ע בגין התלויה כאשר השווי ההוגן של התלויה יהיה הגבוה מבין:

1. הסכום כפי שמעריכה חברה ב' היום (בתאריך המאזן) בהתאם ל-IAS37 .
2. השוו"ה כפי שהעריכה חברה א' ביום הרכישה לפי IFRS 3 אשר לוקח בחשבון את הערך הנוכחי בגין חלוף הזמן.

נניח שביום הרכישה בספרי ב' יש התחייבות תלויה.

חברה ב' לא יצרה הפרשה כי היא לא צופה שהיא תמומש .

א' ייחסה לתלויה ע"ע 100 ₪

אמרנו שע"ע כאילו נדבק לנכס שאליו הוא מיוחס ומה שעושה ב' עם הנכס א' עושה עם ע"ע המיוחס לנכס. אם ניישם את זה לנושא שלנו אז ייצא לנו שמיד אחרי שא' מייחסת ע"ע היא צריכה לממש אותו שהרי בחברה ב' רשום 0 אז גם בא' צריך להיות רשום 0 . כדי למנוע את המצב האבסורדי הזה קבע התקן שא' תמשיך להציג את ע"ע לפי הגבוה מבין :

1. מה שרשום ב-ב' שזה 0
2. מה שא' מעריכה – שזה 100

כמובן שכאשר ההתחייבות התלויה תמומש אנחנו נממש את כל ע"ע .

**דוגמא מספר 33 – התחייבות תלויה**

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

באותו יום בספרי ב' התחייבות תלויה שבגינה לא צפוי תזרים מזומנים שלילי.

חברה א' מעריכה את השווי ההוגן התלוי ב- 1,000 ₪ .

**נדרש : תנועה בהפרש המקורי בגין התלויה בשנת 2008 תחת ההנחות הבאות :**

1. **ביום 31/12/08 עדיין לא צפוי תזרים מזומנים שלילי .**
2. **ביום 31/12/08 העמידה חברה ב' את ההפרשה בגין התחייבות התלויה על סך 800 ₪**
3. **ביום 31/12/08 העמידה חברה ב' את ההפרשה בגין ההתחייבות התלויה על סך 1,300₪**
4. **נתון כי השוו"ה ליום הרכישה בסך 1,000 ₪ חושב בהתחשב בכך שחברה א' מעריכה כי התלויה תמומש בעוד 5 שנים בסך 1,610 ₪ לפי ערך נוכחי וריבית היוון 10% כמו"כ ביום 31/12/08 העמידה חברה ב' את ההפרשה בגין ההתחייבות התלויה על סך 1,080 ₪**
5. **בהנחה ד' נתון כי ביום 31/12/09 העמידה חברה ב' את ההפרשה על סך 600 ₪**

**פיתרון**

1. ייחוס ע"ע

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 01/01/08 | הפחתה 08 | 31/12/08 |
| התחייבות תלויה | $$40\%\*\left(1,000-0\right)=400$$ |  | (\*) |

(\*)31/12/08 $40\%\*\left(1,000^{\*\*}-0\right)=\left(400\right)$

\*\* הגבוה מבין :

1. ב' מעריכה היום -0
2. א' העריכה ביום הרכישה -1,000

**ההיגיון:**

ב-ב' לא חל שינוי השנה אז גם בע"ע אין שינוי **.**

1. ייחוס ע"ע

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 01/01/08 | הפחתה 08 | 31/12/08 |
| התחייבות תלויה | $$40\%\*\left(1,000-0\right)=400$$ | 320🡨 | (\*) (80) |

(\*)31/12/08 $40\%\*\left(1,000^{\*\*}-800\right)=\left(80\right)$

\*\* הגבוה מבין :

1. ב' מעריכה היום -800
2. א' העריכה ביום הרכישה -1,000

**ההיגיון :**

מה שאנחנו רוצים היום מע"ע זה להעמיד את מה שרשום ב-ב' (800) לשווי ההוגן (1,000) אז מה שאנחנו צריכים היום מע"ע זה רק 80 את כל השאר אנחנו מפחיתים .

1. ייחוס ע"ע

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 01/01/08 | הפחתה 08 | 31/12/08 |
| התחייבות תלויה | $$40\%\*\left(1,000-0\right)=400$$ | 🡨 0 | (\*) 0 |

(\*)31/12/08 $40\%\*\left(1,300^{\*\*}-1,300\right)=\left(0\right)$

\*\* הגבוה מבין :

1. ב' מעריכה היום -1,300
2. א' העריכה ביום הרכישה -1,000

**ההיגיון :**

כל זמן שב' יוצרת הפרשה עד 1,000 ₪ יצא לנו להפחית את ע"ע לסכום שאנחנו רוצים . ברגע שב' מעמידה את ההפרשה בסכום שהוא גבוה מ-1,000 ₪ המקסימום שנעשה זה להפחית את ע"ע ל-0 אבל לא ניצור ע"ע בכיוון השני . ברגע שנפעל לפי הוראות התקן יצא לנו במקסימום להפחית את כל ע"ע

1. ייחוס ע"ע

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 01/01/08 | הפחתה 08 | 31/12/08 |
| התחייבות תלויה | $$40\%\*\left(1,000-0\right)=400$$ | 🡨 392 | (\*) (8) |

(\*)31/12/08 $40\%\*\left(1,100^{\*\*}-1,080\right)=\left(8\right)$

\*\* הגבוה מבין :

1. ב' מעריכה היום -1,080
2. א' העריכה ביום הרכישה -$1,000\*1.1 או\frac{1.610}{1.14}=1,100$

לוקח בחשבון את חלוף הזמן

* **דגש- אנו לוקחים את השוו"ה כפי שחברה א' העריכה אותו ביום הרכישה ולא משנים אותו גם אם א' משנה את הערתה . אם אני משנים אותו זה רק בגלל חלוף הזמן ,רק בגלל שעברה שנה .**
1. ייחוס ע"ע

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 01/01/08 | הפחתה 08 | 31/12/08 |
| התחייבות תלויה | (8) | 🡨(236) | (\*) (244) |

(\*)31/12/08 $40\%\*\left(1,210^{\*\*}-600\right)=\left(8\right)$

\*\* הגבוה מבין :

1. ב' מעריכה היום -600
2. א' העריכה ביום הרכישה -$1,000\*1.1^{2} או\frac{1.610}{1.13}=1,210$

לוקח בחשבון את חלוף הזמן

**נכס שיפוי (פיצוי)**

אמרנו שביום הרכישה נכס השיפוי ימדד בהתאם להתחייבות שבגינה הוא ניתן . וזה אומר , שאם ההתחייבות הוצגה לפי שוו"ה אז גם נכס השיפוי יוצג לפי שוו"ה . ואם ההתחייבות לא מוצגת כי לא ניתן לאמוד את השוו"ה שלה אז גם לא נציג את נכס השיפוי , שהרי גם את השוו"ה שלו לא ניתן למדוד. אמרנו שאם בתקופת המדידה התקבל מידע שקשור ליום הרכישה אז יש לבצע תיקון רטרואקטיבי של ייחוס ע"ע

**מדידה עוקבת**

בכל תאריך מאזן יש לעדכן את נכס השיפוי באופן עקבי להתחייבות שבגינה היא ניתן .

**דוגמא מספר 34 –נכס שיפוי**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב' תמורת 60,000 ₪

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 90,000 ₪.

באותו יום בספרי חברה ב' ההתחייבות התלויה שבגינה לא צפוי תזרים מזומנים שלילי.חברה א' מעריכה את השוו"ה של התלות ב-50,000 ₪ .

בהסכם הרכישה נקבע כי במידה והתלויה תמומש בסכום של מעל 100,000 ₪ המוכר ישפה את חברה א' בכל הסכום העודף . חברה א' העריכה את השוו"ה של נכס השיפוי ב- 7,000 ₪ .

הרווח הנקי של חברה ב' לשנת 2008 הינו 70,000 ₪

**נדרש : תנועה בחשבון ההשקעה לשנת 2008 ופקודות יומן בגין נכס השיפוי , תחת ההנחות הבאות :**

1. **ביום 31/12/08 התקבל פס"ד של בימ"ש על פיו חברה ב' צריכה לשלם 30,000 ₪**
2. **ביום 31/12/08 התקבל פס"ד של בית משפט על פיו חברה ב' צריכה לשלם 130,000 ₪.**

**פיתרון :**

1. חשבון ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08  |  |
| עלות (1) | $$60,000-7,000=53,000$$ |
| אקוויטי 08 | $$40\%\*70,000=28,000$$ |
| ה.ע"ע |  ה.תלויה מומשה 20,000 |
| 31/12/08 | 101,000 |

**ביאורים**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 53,000 |  |
| נרכש | (36,000) | $$40\%\*90,000=$$ |
|  | 17,000 |  |

ייחוס

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| התחייבות תלויה | (20,000) | $$40\%\*\left(50,000-0\right)=$$ |
| מוניטין | 37,000 |  |
|  | 17,000 |  |

* **ההתחייבות התלויה מומשה בסכום של 30,000 שזה < מ-100,000 מכאן שחברה א' לא קיבלה פיצוי פקודת היומן תיהיה :**

|  |  |
| --- | --- |
|  ז' חייביםח' הפסד בגין נכס שיפוי  | 7,000 |

מול הפסד ולא מול השקעה כי זה לא תיקון רטרו

1. חשבון ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08  |  |
| עלות (1) | $$60,000-7,000=53,000$$ |
| אקוויטי 08 | $$40\%\*70,000=28,000$$ |
| ה.ע"ע |  ה.תלויה מומשה 20,000 |
| 31/12/08 | 101,000 |

**ביאוורים**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 53,000 |  |
| נרכש | (36,000) | $$40\%\*90,000=$$ |
|  | 17,000 |  |

ייחוס

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| התחייבות תלויה | (20,000) | $$40\%\*\left(50,000-0\right)=$$ |
| מוניטין | 37,000 |  |
|  | 17,000 |  |

* **ההתחייבות התלויה מומשה בסכום של 130,000 שזה > מ-100,000 מכאן שחברה א' קיבלה פיצוי פקודת היומן תיהיה :**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן ז' חייביםז' רווח  | 30,0007,00021,000 |