

פתרונות לתרגילים 2015-2016 סמסטר ב'

רכוש קבוע IAS-16

סיכום ועריכה : אריה אברמוביץ'

שיעור מספר 3 - 30.5.2016**שאלה 1-**

נדרש 1: תנועה ברכוש קבוע.

סה"כ	בדיקה	תחנת כוח	
156,349,010	1,500,000	154,849,010	(1) 1/07
<u>(6,493,960)</u>	$1,500,000 * \frac{1}{5} = (300,000)$	$154,849,010 * \frac{1}{25} = (6,193,960)$	פחת
149,855,050	1,200,000	148,655,050	30.12.07
<u>(855,050)</u>	-	<u>(855,050)</u>	שערוך (2)
149,000,000	1,200,000	147,800,000	31.12.07
<u>(6,458,333)</u>	$1,500,000 * \frac{1}{5} = (300,000)$	$147,800,000 * \frac{1}{24} = (6,158,333)$	פחת
142,541,667	900,000	141,641,667	30.12.08
2,638,910	-	2,638,910	שערוך (3)
<u>819,423</u>	-	<u>819,423</u>	רווח הון (3)
146,000,000	900,000	145,100,000	31.12.08
<u>(6,608,696)</u>	$1,500,000 * \frac{1}{5} = (300,000)$	$145,100,000 * \frac{1}{23} = (6,308,696)$	פחת
139,391,034	600,000	138,791,304	30.12.09
<u>608,696</u>	-	<u>608,696</u>	שערוך (4)
140,000,000	600,000	139,400,000	31.12.09

נדרש 2: תנועה בקרן שערוך.

$2,638,010 * 0.7 =$	(1,847,237)	12/08
$1,847,237 * \frac{1}{23} =$	80,315	ה.ק.ש
$608,696 * 0.7 =$	(426,087)	שערוך
$1,196,475 * 0.7 =$	<u>837,532</u>	שינוי אומדן (5)
	(1,355,477)	12/09

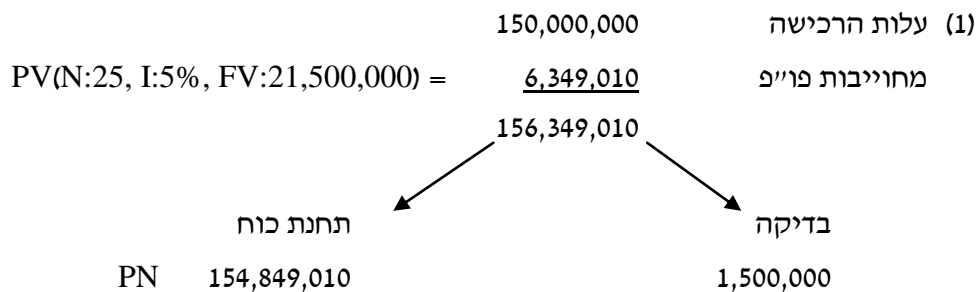
נדרש 3: תנועה במסים נדחים.

	499,938	(6) 12/07
$2,638,910 * 0.3 =$	(791,673)	קרן שערוך
PN	<u>(8,330)</u>	הוצ' מס
	(300,065)	(7) 12/08
$(1,196,475 - 608,696) * 0.3 =$	176,334	קרן שערוך
PN	<u>287,605</u>	הוצ' מס
	163,874	(8) 12/09

נדרש 4 : תנועה בהתחייבות לפירוק ושיקום.

	(6,349,010)	1/07
INT(1) =	<u>(317,450)</u>	הוצ' מימון
BAL(1) =	(6,666,460)	12/07
INT(2) =	<u>(333,323)</u>	הוצ' מימון
BAL(2) =	(6,999,783)	12/08
INT(3) =	<u>(349,989)</u>	הוצ' מימון
BAL(3) =	(7,349,772)	30.12.09
	<u>(1,196,475)</u>	שינוי אומדן
	(8,564,247)	31.12.09

הסברים :



(2) נתון השווי ההוגן לתום השנה, אבל חסרות שתי הבהרות שאותן נניח כדלקמן :

(א) כאשר יש מחוייבות לפירוק ושיקום האתר, השווי ההוגן הנתון יכול להיות שווי הוגן

נטו ויכול להיות שווי הוגן ברוטו.

שווי הוגן נטו- מייצג מצב שבו רוכש הנכס לוקח על עצמו גם את עלויות השיקום ופירוק האתר בתום אורך החיים השימושיים, ולכן : מצד אחד הוא משלם את השווי ההוגן של תחנת הכוח, אבל באותה נשימה הוא מקזז מהתשלום את ההתחייבות לפירוק ושיקום ומעביר למוכר את הסכום נטו. יש לשים לב שהסכום הזה אינו מייצג את השווי ההוגן של תחנת הכוח בלבד, ואז אנחנו צריכים להגיע לשווי הזה, ועל-כן : אם נתון שווי הוגן נטו, אז נוסיף את ההתחייבות לפירוק ושיקום כפי שהיא מופיעה בספרים לאותו יום, ובכך למעשה חזרנו לשווי ההוגן רק של תחנת הכוח וביטלנו את קיזוז ההתחייבות.

שווי הוגן ברוטו- במקרה הזה רוכש הנכס אינו מקבל על עצמו את המחוייבות לפירוק ושיקום האתר, ולכן : הוא משלם למעשה רק עבור תחנת הכוח, וזה השווי ההוגן שאנחנו צריכים, ולכן : במקרים שבהם נתון שווי הוגן ברוטו, אין צורך לבצע התאמות.

מכיוון שלא נאמר בשאלה מה מייצג השווי ההוגן הנתון, אנחנו נבחר בהנחה הקלה יותר לפתרון, והיא שהשווי ההוגן הנתון הוא שווי הוגן ברוטו, ולכן : אין צורך לבצע התאמות.

(ב) לא נתון כיצד שווי ההוגן הזה מתחלק בין תחנת הכוח לבין הבדיקה התקופתית, ולכן : אנחנו נניח בפתרון השאלה שלא חל שינוי בשווי הבדיקה לאורך כל השאלה, במילים אחרות : כל השינוי בשווי ההוגן על פני השנים, ייזקף לתחנת הכוח בלבד.

	149,000,000	שווי הוגן
	<u>(149,855,050)</u>	ערך בספרים
← כי עדיין אין קרן שערוד	(855,050)	הפסד הון

	146,000,000	שווי הוגן (3)
	<u>(142,541,667)</u>	ערך בספרים
	3,458,333	
	↙ ↘	
קרן שערוד		רווח הון
PN 2,638,910		$855,050 \cdot \frac{23}{24} = 819,423$

	140,000,000	שווי הוגן (4)
	<u>(139,391,304)</u>	ערך בספרים
← הכול כנגד קרן שערוד	608,696	

הערה : בתום שנת 2009 יש עלייה באומדן עלויות הפירוק והשיקום. כעיקרון, אם היינו במודל העלות כל שינוי בהתחייבות לפירוק ושיקום האתר, היה נזקף לנכס, אבל מכיוון שאנחנו במודל הערכה מחדש, אסור לשנות את ערך הנכס, מכיוון שהוא צריך להיות מוצג לפי שווי הוגן, ועל-כן : השינוי בהתחייבות ייזקף לקרן שערוד עד איפוסה, ומעבר לכך יוכר כהפסד. בכל מקרה, ערך הנכס לא משתנה.

BAL(3) =	7,349,772	התחייבות על (5)
PV(N:22, I:5%, FV:25,000,000) =	<u>8,456,247</u>	התחייבות צ"ל
	1,196,475	גידול בהתחייבות

(6) אנחנו נניח בפתרון השאלה שמש הכנסה מפחית גם את עלות הבדיקה על-פני 25 שנה.

149,000,000-BAL(1) =	142,333,540	נכס בניכוי התחייבות בספרים
$150,000,000 \cdot \frac{24}{25} =$	<u>(144,000,000)</u>	בסיס המס
	(1,666,460)	הפרש זמני
	<u>0.3</u>	שיעור המס
	499,938	מס נדחה

$146,000,000 - BAL(2) =$	139,000,217	(7) נכס בניכוי התחייבות בספרים
$150,000,000 * \frac{23}{25} =$	<u>(138,000,000)</u>	בסיס המס
	1,000,217	הפרש זמני
	<u>0.3</u>	שיעור המס
	(300,065)	מס נדחה
$140,000,000 - 8,546,247 =$	131,453,753	(8) נכס בניכוי התחייבות בספרים
$150,000,000 * \frac{22}{25} =$	<u>(132,000,000)</u>	בסיס המס
	(546,247)	הפרש זמני
	<u>0.3</u>	שיעור המס
	163,874	מס נדחה

שיעור מספר 4 - 6.6.2016

שאלה 2-

נדרש א': מנהל הכספים של החברה טועה. הפסקת מסחר מהווה סימן מובהק לירידת ערך, ועל-כן חייבים בשנה זו להפעיל את IAS-36 ולחשב סכום בר השבה של הנכס, כדי לוודא שאין הפרשה או להכיר בהפרשה.

נדרש ב':

-2008

הערות:

1. בהתאם להוראות IAS-38 יש ליישם את מודל השערוך עבור נבי"מ אך ורק אם קיים שוק פעיל לנכסים האלה. בשאלה הזו, מכיוון שיש שוק פעיל ניישם את מודל השערוך.
2. מכיוון שהתמורה עבור הרישיון שולמה לאחר 6 חודשים ממועד הרכישה, מניחים שתנאי האשראי חורגים מהמקובל בשוק, ובמקרה הזה יש לרשום את הנכס לפי המחיר שהיה משולם במזומן וההפרש ייזקף להוצאות מימון.

1.4.08

ח' נבי"מ 75,000

ז' זכאים

1.10.08

ח' זכאים 75,000

ח' הוצ' מימון 5,000

ז' מזומן 80,000

12/08

$$\frac{75,000}{10} * 0.75 = 5,625 \quad \text{ח' הוצ' פחת}$$

ז' פחני"צ

שערוד

$$75,000 - 5,625 = 69,375 \quad \begin{array}{l} 78,000 \text{ שווי הוגן} \\ (69,375) \text{ ערך פנקסני} \end{array}$$

8,625

גידול בפחת גידול בעלות הנכס

$$PN / \quad \frac{84,324}{10} * 0.75 = 6,324 \quad \frac{78,000}{9.25} * 10 = 84,324$$

$$\begin{array}{r} (5,625) \\ (699) \end{array} \quad \begin{array}{r} (84,329) \\ 9,324 \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{רשום} \\ \end{array}$$

9,324 ח' נבי"מ

699 ז' פחני"צ

8,625 ז' קרן שערוד

$$8,625 * 0.25 = 2,156 \quad \begin{array}{l} \text{ח' קרן שערוד} \\ \text{ז' מס נדחה} \end{array}$$

הצגה

84,324 נבי"מ-עלות

(6,324) פחני"צ

78,000

(2,156) מס נדחה

$$8,625 * 0.75 = (6,469) \quad \text{קרן שערוד}$$

-2009

$$84,324 * \frac{1}{10} = 8,432 \quad \text{ח' הוצ' פחת}$$

ז' פחני"צ

$$6,469 * \frac{1}{9.25} = 699 \quad \text{ח' קרן שערוד}$$

ז' עודפים

שערוך

	60,000	שווי הוגן
$84,324 \cdot \frac{8.25}{10} =$	<u>(69,568)</u>	ערך פנקסני

	(9,568)	
	↓	↓
קיטון בפחת		קיטון בעלות הנכס
PN 2,029		$\frac{60,000}{8.25} \cdot 10 = 72,727$

(84,329) רשום
(115,797)

קיטון בשווי ההוגן:

$$\frac{\frac{8.25}{9.25} \cdot 6,469}{0.75} = (7,692) \quad \text{כנגד קרן}$$

PN (1,875) כנגד הפסד

2,029 ח' פחני"צ

11,597 ז' נב"מ

7,692 ח' קרן שערוך

1,875 ח' הפסד הון

טיפול במס

(2,156) 1/09

$7,692 \cdot 25\% = 1,923$ כנגד קרן

PN 702 כנגד הוצ' מס

$$25\% \cdot (60,000 - 75,000 \cdot \frac{8.25}{10}) = 469 \quad 12/09$$

2,625 ח' מס נדחה

1,923 ז' קרן שערוך

702 ז' הוצ' מס נדחות

הצגה

72,727 נב"מ-עלות

PN (12,727) פחני"צ

60,000

469 מס נדחה

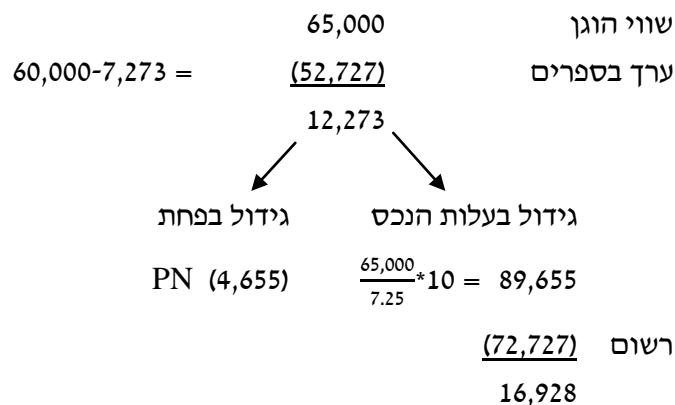
-2010

$$72,727 * \frac{1}{10} = 7,273 \quad \text{ח' הוצ' פחת}$$

ז' פחני"צ

יש לשים לב שאין הפחתה של קרן שערוד כי איפסנו אותה.

שערוד



עלייה בשווי ההוגן :

$$1,875 * \frac{7.25}{8.25} = 1,648 \quad \text{כנגד רווח הון}$$

כנגד קרן שערוד PN 10,625

16,928	ח' נב"מ
4,655	ז' פחני"צ
1,648	ז' רווח הון
10,625	ז' קרו שערוד

טיפול במס

	469	1/10
10,625 * 25% =	(2,656)	כנגד קרן שערוד
PN	<u>(469)</u>	כנגד הוצ' מס
$25% * (65,000 - 75,000 * \frac{7.25}{10}) =$	(2,656)	12/10

הצגה

	89,655	נב"מ-עלות
PN	<u>(24,655)</u>	פחני"צ
	65,000	

$$10,625 * 0.75 = (7,969) \quad \text{קרן שערוד}$$

$$(2,656) \quad \text{מס נדחה}$$

2011 - בשנת 2011 הופסק המסחר בשוק הרישיונות, ולכן : בתום השנה אנו נאמוד את הסכום בר ההשבה לפי נתון 8 ונכיר בהפרשה ליי"ע אם יהיה צורך בכך. כמובן שהשערוד מפסיק החל מהשנה הזו.

$$89,655 * \frac{1}{10} = 8,966 \quad \text{ח' הוצ' פחת}$$

ז' פחני"צ

$$7,969 * \frac{1}{7.25} = 1,099 \quad \text{ח' קרן שערוד}$$

ז' עודפים

טיפול בסימן ליי"ע - סכום בר השבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן נטו לבין שווי שימוש. שווי שימוש הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס כתוצאה מהשימוש הסובייקטיבי של החברה. IAS-36 מכיר בכך שבמקרים רבים לא ניתן לאמוד את שווי השימוש, ולכן : במקרים האלו, הסכום בר ההשבה יהיה השווי ההוגן נטו. בשאלה שלנו לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן נטו, מכיוון שהפסיק להיות שוק פעיל לנכס, ולכן : הסכום בר ההשבה יהיה שווה לשווי השימוש.

$$PV(N:75, I:1\%, PMT:900) = 47,328 \quad \text{חישוב שווי שימוש :}$$

$$65,000 - 8,966 = 56,034 \quad \text{ערך בספרים}$$

$$(47,328) \quad \text{סב"ה}$$

$$8,706 \quad \text{ירידת ערך}$$

למרות שאין יותר שוק פעיל לנכס, אנחנו לא נכיר בהפסד הון בגובה ירידת הערך עד אשר לא נפחית את כל קרן השערוד.

$$\frac{7,969}{0.75} * \frac{6.25}{7.25} = 9,160 \quad \text{קרן שערוד ברוטו}$$

$$8,706 \quad \text{ח' קרן שערוד}$$

ז' הפרשה ליי"ע

טיפול במס

	(2,656)	1/11
כנגד קרן שערוד	$8,706 * 25\% = 2,176$	
כנגד הוצ' מס	PN 367	
	$25\% * (47,328 - 75,000 * \frac{6.25}{10}) = (113)$	12/11
ח' מס נדחה	2,542	
ז' קרן שערוד	2,176	
ז' הוצ' מס נדחות	367	

הצגה

	89,655	נב"מ-עלות
PN	(33,621)	פחני"צ
	<u>(8,706)</u>	הפרשה ליי"ע
	47,328	
	(113)	מס נדחה
	$(9,160 - 8,706) * 0.75 = (360)$	קרן שערוד

שאלה 3-

(4) 2009	(3) 7-12/08	(2) 1-6/08	(1) 2007	
1,700,000	1,475,000	1,600,000	1,500,000	נדלי"ש
1,373,000	1,391,000	1,400,000	880,000	ר"ק
(254,500)	(195,250)	(225,000)	(195,000)	מס נדחה
18,000	9,000	-	-	הוצ' פחת
(225,000)	125,000	(120,000)	(180,000)	הפסד (רווח) הון
(110,000)	-	-	-	הכני דמ"ש
59,250	(29,750)	30,000	45,000	הוצ' מס

כללי- בשנים 2005-2006 הקרקע מהווה נדלי"ש. ב-1/07 החברה מתחילה להקים בניין בן 10 קומות ובכוונתה לייעד 4 קומות כרכוש קבוע, ולכן: זהו מועד המעבר של 40% מהקרקע מנדלי"ש לרכוש קבוע, וכמובן שהמעבר יהיה לפי שווי הוגן בהתאם ל-IAS-40.

ב-30.6.08 עם סיום הבנייה, החברה משתמשת בסופו של דבר ב-4.5 קומות כרכוש קבוע ולא ב-4 קומות כפי שהיא צפתה קודם, ומכיוון שבהתאם לנתון ו' בשאלה לא ניתן למכור או להחכיר חלק מקומה, ומכיוון שמרכיב הרכוש הקבוע בקומה הספציפית אינו זניח, אז כל הקומה תטופל כרכוש קבוע, ועל-כן: יש להעביר קומה אחת במועד הזה מנדלי"ש לרכוש קבוע.

הסברים :

$$(1,700,000+800,000)*60\% = 1,500,000 \quad \text{נדל"ש- (1)}$$

$$(1,500,000+700,000)*40\% = 880,000 \quad \text{ר"ק-}$$

תנועה במסים נדחים

$$25\%*(1,500,000-900,000) = (150,000) \quad \text{י.פ.}$$

$$\text{PN} \quad (45,000) \quad \text{הוצ' מס נדחות}$$

$$25\%*[(1,500,000+880,000)-(900,000+700,000)] = (195,000) \quad \text{י.ס.}$$

$$[(800,000-700,000)+(1,700,000-1,500,000)]*60\% = 180,000 \quad \text{רווח הון-}$$

$$(1,800,000+1,400,000)*60\% = 1,920,000 \quad \text{נדל"ש- (2)}$$

$$(1,500,000+700,000+500,000)*40\% = 1,080,000 \quad \text{ר"ק-}$$

טיפול במעבר של קומה נוספת מנדל"ש לר"ק- פקודת היומן :

$$1,920,000 * \frac{1}{6} = 320,000 \quad \text{ח' ר"ק}$$

ז' נדל"ש

נפצל את הרכוש הקבוע לפי גישת הרכיבים :

$$40\%*1,500,000+1,800,000*10\% = 780,000 \quad \text{קרקע}$$

$$200,000 * \frac{5}{10} = 100,000 \quad \text{מעליות (א)}$$

$$\text{PN} \quad 520,000 \quad \text{בניין}$$

(א) אנו נניח בפתרון השאלה שהשווי של המעליות לא השתנה מול העלות שלהן. ההבחנה הזו חשובה, מכיוון שב-30.6.08 עברה קומה מנדל"ש לר"ק והמעבר בוצע לפי שווי הוגן ולא נאמר בשאלה כמה מהשווי ההוגן של הבניין מיוחס למעליות ולמערכת המיזוג וכמה למבנה, ומכיוון שכל רכיב כזה מופחת לפרק זמן אחר, אנחנו חייבים להניח איזושהי הנחה שתיצור הקצאה בין המעליל לבין הבניין.

תנועה במסים נדחים

$$(195,000) \quad \text{י.פ.}$$

$$\text{PN} \quad (30,000) \quad \text{הוצ' מס (30,000)}$$

$$25\%*[(1,600,000+1,400,000)-(900,000+700,000+500,000)] = (225,000) \quad \text{י.ס.}$$

$$[(1,800,000-1,700,000)-(1,400,000-800,000-500,000)]*60\% = 120,000 \quad \text{רווח הון-}$$

הערה לגבי נכס בהקמה ונדל"ש שנמדד לפי מודל השווי ההוגן: כאשר נדל"ש מוצג לפי שווי הוגן בנכס שנמצא בהקמה צריך להיזהר מכיוון שהשווי ההוגן ביתרת הפתיחה אינו כולל את העלויות הנוספות שהושקעו במהלך השנה השוטפת, ואילו יתרת הסגירה כן כוללת את השווי ההוגן של העלויות האלו, ולכן: הרווח או הפסד במקרה הזה יהיה לפי השווי ההוגן בסוף שנה בניכוי העלויות שהושקעו בפועל במהלך השנה בניכוי השווי ההוגן לתחילת שנה, ועל-ידי כך נמצא את עליית הערך האמיתית שנוצרה במהלך השנה.

$$\begin{aligned} (1,650,000+1,300,000)*50\% &= 1,475,000 && \text{נדל"ש-} && (3) \\ 1,400,000-(100,000*\frac{0.5}{20}+520,000*\frac{0.5}{40}) &= 1,391,000 && \text{ר"ק-} \\ 100,000*\frac{0.5}{20}+520,000*\frac{0.5}{40} &= 9,000 && \text{פחת-} \end{aligned}$$

תנועה במסים נדחים

$$\text{י.פ.} \quad (225,000)$$

$$\text{PN} \quad \underline{29,750} \text{ מס}$$

$$\text{י.ס.} \quad (195,250) = 25\% * [(1,475,000+1,391,000)-(900,000+1,200,000*\frac{39.5}{40})]$$

$$\text{הפסד הוגן-} \quad 125,000 = [(1,650,000-1,800,000)+(1,300,000-1,400,000)]*50\%$$

(4) דמי שכירות מחברת הניהול- בשאלה שלנו דמי הניהול אותם גובה חברת הניהול גבוהים משמעותית מעלות שכירות בגין מבנים דומים, וזאת בשל העובדה שהשירותים שנותנת חברת הניהול הם שירותים אקסלוסיביים ומיוחדים, ולכן: יש לבחון האם חמשת הקומות הנדל"ש מהוות בכלל ר"ק (בדומה לבית מלון). בשאלה שלנו, מכיוון שהחברה מקבלת מחברת הניהול סכום קבוע והיא לא חשופה להשתנות בתזרימי המזומנים בגין השירותים, כלומר: חברת הניהול היא זו אשר נושאת בסיכונים הללו, ולכן: החברה תטפל בחמשת הקומות כנדל"ש, מכיוון שההכנסות שהיא מפיקה הן הכנסות פאסיביות.

$$\begin{aligned} (1,900,000+1,500,000)*50\% &= 1,700,000 && \text{נדל"ש-} \\ 1,391,000-9,000*2 &= 1,373,000 && \text{ר"ק-} \\ 9,000*2 &= 18,000 && \text{פחת-} \end{aligned}$$

תנועה במסים נדחים

$$\text{י.פ.} \quad (195,250)$$

$$\text{PN} \quad \underline{(59,250)} \text{ מס}$$

$$\text{י.ס.} \quad (254,500) = 25\% * [(1,700,000+1,373,000)-(900,000+1,200,000*\frac{38.5}{40})]$$

$$[(1,900,000-1,650,000)-(1,500,000-1,300,000)]*50\% = 225,000 \quad \text{רווח הון-}$$

$$20,000*5.5 = 110,000 \quad \text{הכני שכירות-}$$

שאלה 4-

נדרש א': ביאור הפרשות של החברה לשנת 2012.

סה"כ	חובה מכביד (6)	שיקום סביבתי (5)	תביעות לקוח (4)	תביעות ספק (3)	תביעות עובדים (2)	התחייבות לשיקום (1)	
6,184	-	-	400	200	-	5,584	י.פ.
6,806	367	1,000	-	1,300	3,100	1,039	הפרשות שנוצרו
(250)	-	-	(250)	-	-	-	סכום שנוצל
(150)	-	-	(150)	-	-	-	סכום שבוטל
335	-	-	-	-	-	335	שינוי- חלוף הזמן
838	-	-	-	-	-	838	שינוי בשיעור היוון
13,763	367	1,000	-	1,500	-	7,796	י.ס.

נדרש ב': נכסים שהוכרו.

נכס שיפוי בגין שיקום סביבתי 800

נדרש ג': השפעה על רווח והפסד.

335	התחייבות לשיקום
3,100	תביעות עובדים
1,300	תביעות ספק
(150)	תביעות לקוח
1,000-800 =	שיקום סביבתי
<u>200</u>	
5,152	

הסברים

(1) ב-12/11 נוצרה לחברה מחוייבות לשיקום הקרקע. המחוייבות נוצרה כנגד הנכס. בשנת 2012 יש שינויים נוספים בהתחייבות. השינויים שנובעים כתוצאה מחלוף הזמן ייזקפו לרווח/הפסד, השינויים שנובעים כתוצאה משינוי אומדן (אומדן סכום ההפרשה, אומדן עיתוי התשלום ואומדן שיעור ההיוון) ייזקפו לנכס, ולא יוכרו ברווח/הפסד.

תנועה בהפרשה

$PV(N:10, I:6\%, FV:10,000) = (5,584)$	1.1.12
$INT(1) = (335)$	הוצ' מימון
$BAL(1) = (5,919)$	30.12.12
$PN (1,039)$	שינוי אומדן-לא מהיוון
$PV(N:12, I:6\%, FV:14,000) = (6,958)$	
$PN (838)$	שינוי אומדן-היוון
$PV(N:12, I:5\%, FV:14,000) = (7,796)$	31.12.12

הערה: נדרש במפורש בשאלה להציג את השינוי כתוצאה מהשינוי בשיעור ההיוון בנפרד, ולכן: ביצענו את השינויים בשני שלבים.

(2) באופן עקרוני, התקן קובע שיש לבצע את ההפרשה לפי האומדן הסביר ביותר. במקרה של אוכלוסייה גדולה, יש להשתמש בתוחלת הנזק, בדיוק כמו במקרה שלנו.

$$10 \cdot 0.4 + 20 \cdot 0.35 + 80 \cdot 0.25 = 31 \quad \text{תוחלת}$$

$$\frac{100}{3,100} \quad \text{כמות עובדים}$$

בדר"כ בתביעות לא מהוונים. כל השפעת הסכום משפיעה על רווח והפסד.

(3) החברה יצרה הפרשה בסוף השנה הקודמת בסך 200 ובית המשפט פסק כי עליה לשלם 1,500. עצם העובדה שהחברה הגישה ערעור והיא צופה שהוא יתקבל, לא מונע מהחברה להכיר בהפרשה. הפסיקה של בית המשפט היא חזקה יותר מהערכת החברה.

(4) בשנת 2012 הגיעה החברה לפשרה עם הלקוח ועליה להקטין את ההפרשה בסכום של 150. בנוסף, מכיוון שהושג הסכם, כבר לא מדובר בהפרשה, אלא בהתחייבות חוזית, ולכן: נמיין את יתרת ההפרשה בסך 250 לזכאים.

(5) הנזק (האירוע מהעבר) נוצר בשנת 2012, ולכן: נכיר בהפרשה בדו"חות של 2012, גם אם ההערכה התקבלה רק בשנת 2013.

בנוסף, מכיוון שודאי למעשה שהחברה תקבל שיפוי יש להכיר בנכס בגין הסכום שצפוי להתקבל מחברת הביטוח. כמובן שאסור לקזז בין הנכס וההתחייבות, אבל מותר לקזז בין ההכנסה וההוצאה. בנוסף, לא ניתן להכיר בנכס שיפוי שהוא יותר גבוה מההפרשה. לגבי נתון 6 (נכס תלוי), התנאים להכרה בנכס דורשים שיהיה ודאי למעשה, כלומר: שיתקבל תזרים חיובי בסיכוי של 95%, ולכן: במקרה שלנו, לא ניתן להכיר בנכס.

(6) בתום שנת 2012 החברה החליטה להפסיק את פעילות כריית הפחם. הסוגייה הראשונה שעולה היא לגבי ירידת הערך של הציוד, אבל זה לא רלוונטי לנדרש וגם אין נתונים.

הסוגייה השנייה היא לגבי חוזה השכירות שיש חשש שהוא הפך להיות חוזה מכביד. ההפרשה לחוזה מכביד תוכר לפי האפשרות הנמוכה מבין הקנס לבין ההפסד.

אפשרות 1 : שכירות לשנתיים וקנס- $PV(N:2, I:5\%, PMT:500-400, FV:200) = 367$
 אפשרות 2 : שכירות ל-5 שנים- $PV(N:5, I:5\%, PMT:100, FV:0) = 443$

שאלה 5-

	השפעה על רווח/הפסד		יתרה		
	2015		31.12.15	31.12.14	
71+198 =	269	הוצ' מימון	1,286	944	(1) הפרשה לאחריות
	819	הוצ' אחריות			
1,520-1,300 =	220	הוצ'	1,520	1,300	(2) הפרשה לעובדים
	44	הוצ' מימון	828	585	(3) הפרשה לפינוי
	487	הוצ'	487	-	(4) תכנית לשינוי מבני

הסברים:

(1) יש ליצור הפרשה בגין אחריות שהחברה מעניקה ללקוחותיה.

דגשים:

- (א) ההפרשה תימדד לפי ערך נוכחי וכל גידול בהפרשה הנובע מחלוף הזמן, ייזקף להוצ' מימון.
- (ב) שינוי בערך הנוכחי של ההפרשה הנובע משינוי בשיעור ההיוון ייזקף גם להוצאות מימון.
- (ג) יש להוון את ההפרשה לפי שיעור היוון לפני מס, כי בשאלה שיעור ההיוון הוא לאחר מס.

כעת, נחשב את ההפרשה לאחריות בגין מכירת גופיות GPS :

$$5,530 * 4 = 21,320$$

$$\underline{\quad 5\%}$$

$$1,066$$

$$1,066 * 50\% = 533 \quad 2015$$

$$1,066 * 30\% = 320 \quad 2016$$

$$1,066 * 20\% = 213 \quad 2017$$

נתון ששיעור ההיוון לאחר מס הוא 6%. מכאן, ששיעור ההיוון לפני מס הוא 7.5% =

$$\frac{0.06}{1-0.2}$$

$$NPV(I:7.5\%, CF1:0, CF2:533, CF3:320, CF4:213) = 944$$

31.12.15 - נבנה את התזרים בגין המכירות העתידיות :

<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
-	213	320	מכירות-2014
<u>192</u>	<u>288</u>	4,800*4*5%*50% = <u>480</u>	מכירות-2015
192	501	800	

$$\frac{8\%}{1-0.2} = 10\% \text{ שיעור ההיוון לפני מס-}$$

$$NPV(I:10\%, CF1:0, CF2:800, CF3:501, CF4:192) = 1,286$$

כעת, נבצע תנועה בהפרשה בשנת 2015, על-מנת לחשב את ההשפעה על רווח/הפסד :

	(944)	י.פ.
	944*7.5% = (71)	הוצ' מימון-חלוף הזמן
	PN (198)	הוצ' מימון-שינוי שיעור היוון
NPV(I:7.5%, CF1:0, CF2:320, CF3:213) =	(467)	31.12.15 לפני שינוי התזרים
	PN (819)	עדכון הפרשה
	(1,286)	31.12.15 אחרי שינוי התזרים

(2) ב-12/14 נוצר צירוף עסקים. החברה הנרכשת לא הכירה בספריה בהפרשה (וזה תקין כי הסיכוי היה פחות מ-50%). החברה הרוכשת הייתה צריכה להכיר בהפרשה לפי שווי הוגן למועד הרכישה. בתרגיל לא נתון השווי ההוגן, ולכן: נצטרך להניח שהשווי ההוגן הוא 1,300.

במהלך שנת 2015 השתנה האומדן והתגלו פרטים נוספים, ועל חברת הבת ליצור הפרשה בספריה בהתאם לתוחלת הנזק: $1,700*50\% + 1,500*30\% + 1,100*20\% = 1,520$. מבחינת הדו"חות המאוחדים נשאלת השאלה האם לא מדובר על אירוע השופך אור על נסיבות ועובדות שהיו קיימות במועד הרכישה? אם כן, יש לתאר רטרואקטיבית את המוניטין. אנחנו נניח שלא.

מכאן, שיתרת ההפרשה צריכה לעמוד על הגבוה מבין שווי הוגן למועד הרכישה - 1,300 או התביעה שהוכרה בספרי הבת - 1,520, ולכן: היא תעמוד על 1,520. בנוסף, עלינו להפחית כמובן את עודף העלות. שתי דרכים להסתכל על ההוצאה:

- מבחינת הקבוצה, היא חשבה שההפרשה היא 1,300. בסופו של דבר ההפרשה היא 1,520, כך שמבחינתה נוצר הפסד של 220.
- מצד אחד חברת הבת יצרה השנה הפרשה של 1,520, כלומר: במסגרת החיבור, משכנו הוצאה של 1,520. מצד שני, מפחיתים את עודף העלות בסך 1,300 שיוצר הכנסה, כך שבסך הכול ההשפעה על רווח והפסד היא 220.

(3) לפי הוראות IFRIC-1 יש להוון את עלויות הפינני והסילוק לעלות הנכס ולהכיר בהתחייבות. הגידול בהתחייבות בגין חלוף הזמן ייזקף להוצאות מימון. השינוי בהתחייבות בגין שינוי אומדן ושינוי בשיעור ההיוון ייזקף לעלות הנכס.

תנועה בהפרשה

PV(N:17, I:7.5%, FV:2,000) =	(585)	31.12.14
INT(1) =	<u>(44)</u>	הוצ' מימון-חלוף הזמן
BAL(1) =	(629)	30.12.14
PN	<u>(199)</u>	שינוי אומדן
PV(N:12, I:10%, FV:2,600) =	(828)	31.12.15

(4) מועד ההכרה בהפרשה הינו המועד שבו החברה מחוייבת לביצוע השינוי, דהיינו : במועד שהיא הודיעה לכל הגורמים המושפעים מכך.

במקרה שלנו, זה קרה בשנת 2015, ולכן : בשנת 2014 לא תוכר הפרשה. כמו-כן, יש להכיר בהפרשה רק בגין עלויות שקשורות לשינוי המבני, ולא בגין עלויות שקשורות להמשך הפעילות. בנוסף, אין להביא בחשבון בחישוב ההפרשה רווח צפוי ממימוש נכסים. כעת, נתייחס לכל אחד מהמרכיבים :

1. בגין פיטורי עובדים יש להכיר בהפרשה, אבל ההפרשה אינה בתחולת התקן אלא בתחולת IAS-19, ולכן : היא לא רלוונטית. לחילופין ניתן גם לקבל פתרון שכן מכניסים את ההפרשה בגין פיטורי עובדים.

2. הכשרת עובדים- אין להכיר בהפרשה, זה חלק מהעלות המיוחסת לעתיד (להמשך הפעילות).

3. ביטול חוזים- יש להכיר בהפרשה בסך 275,000.

4. בגין מסע פרסום- אין להכיר בהפרשה, כי זה מתייחס לפעילות הממשיכה.

5. בגין חוזה השכירות- נחשב התחייבות לחוזה מכביד. התקן קובע כי אין להכיר ברווח צפוי ממכירת הנכסים. כמו-כן, נניח כי מועד הפסקת הפעילות היה 31.12.15.

הפרשה-ביטול חוזה	275
הפרשה-חוזה מכביד (א)	<u>212</u>
	487

PV(N:84, I:1.1 ^{1/12} -1, PMT:8-5) =	183	(א) תזרים שלילי
PV(N:6, I:0.787, PMT:5) =	<u>29</u>	בתוספת
	212	