**מאזנים מאוחדים שיעור 7**

**פיתרון ש"ב**

**שאלה מספר 8**

ביום 1.1.08 רכשה חברה א' 30% מהון המניות של חברה ב' תמורת 135,000 ₪. כמו כן התחייבה להעביר 40,000 נוספים ביום – 31.12.08, אם הרווחים של חברה ב' יעלו בשנת 2008 על סכום של 200,000 ₪. השווי ההוגן של התמורה הנוספת הוערך ב-25,000 ₪. ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום היה 100,000 ₪.

**נתונים נוספים**

**רכוש קבוע**

ביום 1.1.07 רכשה חברה ב' רכוש קבוע תמורת 100,000 ₪, אורך חייו 10 שנים.

להלן השווי ההוגן לתאריכים מסוימים:

|  |  |
| --- | --- |
| 1.1.08 | 99,000 |
| 31.12.08 | 96,000 |
| 31.12.09 | 90,000 |

שתי החברות יישמו את מודל העלות לגבי רכוש קבוע. ביום 31.12.08 שינו החברות את המדיניות למודל השערוך.

**נדל"ן להשקעה**

ביום 1.1.07 רכשה חברה ב' נדל"ן להשקעה בסכום של 200,000 ₪. אורך החיים – 10 שנים.

חברה ב' מיישמת את מודל העלות לגבי נדל"ן להשקעה ואילו חברה א' מיישמת את מודל השווי ההוגן.

להלן נתונים לגבי הנדל"ן בתאריכים מסוימים –

* + 1. – 220,000 ₪.
    2. – 208,000 ₪.
    3. – 180,000 ₪.

**ני"ע זמינים למכירה**

ליום 1.1.08 לחברה ב' ני"ע זמינים למכירה בשווי הוגן של 300,000 ₪. הקרן ההון הנובעת מהן הינה 50,000 ₪. השווי ההוגן של הני"ע ליום 31.12.08 320,000 ₪, ביום 1.4.09 הני"ע נמכרו תמורת 360,000 ₪.

**עסקאות עם בעל שליטה**

בשנת 2008 קיבלה חברה ב' הטבה מבעל השליטה בסכום של 60,000 ₪.(הנח כי הסכום נטו ממס).

בשנת 2009 משך בעל השליטה באופן חד צדדי דיבידנד בסכום של 20,000 ₪.(הנח כי הסכום נטו ממס).

**דיבידנד**

ביום 31.12.08 חילקה חברה ב' דיבידנד בסכום בסך 60,000 ₪.

**כללי**

א. רווחי חברה ב' בשנת 2008 250,000 ₪ ובשנת 2009 180,000 ₪.

ב. שיעור המס 25%.

**נדרש**:

**א. תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009.**

**ב. נתח את הרכב חשבון ההשקעה לימים 31.12.08, 31.12.09.**

**ג. הצג את הסעיפים הנובעים מהתנועה בחשבון ההשקעה והמשפיעים על הדו"ח על הרווח הכולל ועל הדו"ח על השינויים בהון העצמי של חברה א' . (תמיד כשיש נדרש כזה מתחילים ממנו)**

**ד. רשום פקודת יומן בהקשר לתמורה המותנית.**

**פיתרון**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 | א🡨 ב -30%   * תמורה מותנית * שינוי מדיניות נדל"ן * ני"ע ז"ל |
| 31/12/08 | * שיערוך לר"ק * שוו"ה ני"ע * הטבה מבע"ש * דיבידנד |
| 01/04/09 | * ני"ע נמכרו |
| 31/12/09 | * דיבידנד לבע"ש |

**נדרש א'+ב':**

**חשבון ההשקעה :**

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 |  |
| עלות (1) |  |
| אקוויטי 08 |  |
| הפחתת ע"ע |  |
| שערוך (2) | 1,800 |
| ני"ע זמינים (3) | 4,500 |
| הטבה מבע"ש (4) | 18,000 |
| דיבידנד |  |
| **31/12/08 (5)** | **242,875** |
| אקוויטי 09 |  |
| שערוך (6) | 1,350 |
| ני"ע זמינים למכירה (7) | (19,500) |
| דיבידנד לבע"ש |  |
| **31/12/09 (8)** | 270,925 |

**נדרש ג':**

**דו"ח על הרווח הכולל:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2008** | **2009** |
| רווחי אקוויטי |  |  |
| רווח הון | 18,000 | (6,000) |
| שינוי בקרן שערוך |  | 1,350 |
| שינוי בקרן הון | 4,500 | (4,500) |
| **דו"ח על השינויים** |  |  |
| הפחתת קרן שערוך | 0 | 225 |
| יתרת קרן שערוך | 1,800 | 2,925 |
| יתרת קרן הון | 4,500 | 0 |

**נדרש ד'**

**01/01/08**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' התחייבות | 25,000 |

**31/12/08**

התנאי התקיים ולכן פקודת היומן תיהיה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' התחייבות בגין תמורה מותניה  ז' מזומן  ח' הפסד הון | 25,000  40,000  15,000 |

**ביאורים:**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 160,000 |  |
| נרכש | (39,000) |  |
|  | 21,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| ר"ק |  |
| מ"נ |  |
| נדל"ש (\*) | 11,978 |
|  | 121,000 |

(\*) אנחנו העמדנו את הנדל"ן על השוו"ה כי זו המדיניות של א' אין ע"ע אם היה לנו את המקרה ההפוך כלומר , ב' היתה פועלת לפי מודל השוו"ה וא' לפי מודל העלות, אז בהון העצמי הנרכש היינו מתקנים את ההון העצמי של ב' למודל העלות . ואז במקרה כזה , היינו צריכים לייחס לנדל"ן ע"ע

1. בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 80,000 |  |
| שוו"ה | 96,000 |  |
|  | 16,000 |  |
| קרן שערוך נטו | 12,000 |  |

בספרי א'

1. משיכה אוטומטית:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה |  |
| ז' קרן שערוך |

1. מחיקת יתרת ע"ע

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן שערוך |  |
| ז' השקעה |

1. בספרי ב' :

ח' השקעה בני"ע 20,000

ז'קרן הון (נטו)

ז. מ"נ 5,000

בספרי א':

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' קרן הון |  |

1. בספרי ב' – ב' קיבלה מתנה מבע"ש ולכן יצרה קרן הון בסך 60,000 נטו ממס

בספרי א' – בגלל שא' הרוויחה מזה א' רושמת :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה  ז' רווח הון |  |

1. 31/12/08

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| יתרת ע"ע: |  |
| מוניטין | 118,975 |
|  | **242,875** |

1. בספרי ב'

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ערך פנקסני | 84,000 |  |
| שוו"ה | 90,000 |  |
|  | 6,000 |  |
| קרן שערוך נטו | 4,500 |  |

בספרי א'

1. הפחתת קרן שערוך

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.שערוך |  |
| ז' עודפים |

1. משיכה אוטומטית

|  |  |
| --- | --- |
| ח' השקעה |  |
| ז' קרן שערוך |

יתרת קרן שערוך :

בדיקה בספרי א'

|  |  |
| --- | --- |
| ערך פנקסני |  |
| יתרת שוו"ה מיום הרכישה | 90,000 |
| שוו"ה | 13,000 |
|  |  |
|  |  |

1. בספרי ב'

שניה לפני המכירה יש להעמיד את ני"ע על השוו"ה .

פקודת היומן

|  |  |
| --- | --- |
| 1. ח' השקעה בני"ע   ז' קרן הון נטו  ז' מס נדחה | 10,000 |
| 1. ח' מזומן   ז' השקעה | 360,000 |
| 1. ח' קרן הון   ח' מ"נ  ז רווח מני"ע (ברוטו) |  |

בספרי א'

ז' השקעה

ח' קרן הון 4,500 🡨 מקסימום עד לאיפוסה

ח' הפסדי אקוויטי  *קרן הון ב- 01/01/08 שא' לא רואה.*

1. 31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| יתרת ע"ע: |  |
| מוניטין | 118,975 |
|  | **270,925** |

## **ירידה בשיעור ההחזקה**

## **מקרה 1- ירידה בתוך IAS28 40% 🡨 30%**

בגין כל ירידה כזו יש לחשב רווח או הפסד הון כתוצאה ממכירה של חלק מההשקעה . בנוסף, יש לממש חלק יחסי מכל קרנות ההון שקיימות בספרי חברה א' בגין הנכסים של חברה ב' . כי אם מכרנו חלק מהמניות מסתכלים על זה כאילו מכרנו חלק מהנכסים של חברה ב' .

*לגבי קרן שיערוך פקודת היומן תיהיה:*

*ח קרן שיערוך*

*ז עודפים*

*מסתכלים על זה כאילו חברה א מכרה את הרכוש הקבוע וכשמוכרים רכוש קבוע יש לממש את קרן השיערוך כנגד עודפים.*

*לגבי קרן הון בגין ניירות ערך הזמינים למכירה פקודת היומן תיהיה:*

*ח קרן הון בגין ני"ע זמינים למכירה*

*ז רווחי אקוויטי*

* ***נשים לב שחברה א לא מממשת את הקרן כנגד רווח מני"ע כי זה לא ני"ע שלה, אלא של חברה ב ולכן זה כנגד רווחי אקוויטי***

כשיש ירידה בשיעור ההחזקה ישנם שני סוגים של ניסוחים בתרגילים :

נניח שב-31/12/08 א' מחזיקה 4,000 מניות מתוך 10,000 מניות של חברה ב' = 40%

חשבון ההשקעה באותו יום עומד על 100,000 ₪ .

**ניסוח ראשון :**

31/12/08

ח-ן ההשקעה : 100,000

ניסוח 1 : ב-01/01/09 א' מכרה 10% מההשקעה תמורת 120,000 .

במקרה זה שיעור ההחזקה החדש הינו :

האחוז שנמכר :

האחוז החדש :

ובמניות :

חשבון ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| 31/12/08 | 100,000 |
| גריעה |  |
| 01/01/09 | 90,000 |
| פקודת היומן  ח' מזומן  ז' השקעה  ז' רווח הון | 120,000  10,000  110,000 |

**ניסוח שני:**

ביום 01/01/09 א' מכרה 10% מהמניות תמורת 120,000 בניסוח הזה מתכוונים שא' מכרה 10% מסך הכל המניות שיש לחברה ב' אם לב' יש 10,000 מניות אז א' מכרה 1,000 מניות .

שיעור ההחזקה החדש :

חשבון ההשקעה :

|  |  |
| --- | --- |
| 31/12/08 | 100,000 |
| גריעה | ) |
|  | 75,000 |

**לסיכום :**

* **מבחינת האחוזים – אם נמכר 10% מההשקעה אז נמכר 10% מהאחוז הישן לעומת זאת אם נמכר 10% מהמניות אז הכוונה היא ל10% מהמניות של ב' (מ-100%) אז האחוז החדש הוא האחוז הישן פחות האחוז שנמכר**
* **לגבי ההשקעה (בש"ח) אם נמכר 10% מההשקעה אז בגריעה ניקח 10% כפול ההשקעה ואם נמכר 10% מהמניות אז בגריעה ניקח: (10% )חלקי (האחוז הישן מתוך ההשקעה).**

**דוגמא מספר 28 – ירידה בשיעור ההחזקה בתוך IAS28 דוגמא 1**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 50% ממניות חברה ב' תמורת 120,000 ₪.

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

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 7,000 ₪ ושוויה ההוגן 17,000 ₪ יתרת חייה 4 שנים.

ביום 01/09/08 רכשה חברה ב' ניירות ערך זמינים למכירה בסך 10,000 ₪ כאשר השווי ההוגן שלהם ליום 31/12/08 וליום 31/12/09 הינו 16,000 ₪ בהתאמה.

ביום 01/01/09 מכרה חברה א' 30% מההשקעה תמורת 40,000 ₪

חברה ב' הרוויחה כל שנה 60,000 ₪.

**נדרש : תנועה בחשבון ההשקעה לשנים , 2008-2009 וניתוח חשבון ההשקעה בסוף כל שנה .**

**פיתרון**

חשבון ההשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 עלות (1) | 120,000 |
| אקוויטי 08 |  |
| ה. ע"ע |  |
| קרן הון |  |
| 31/12/08 (2) | 151,750 |
| גריעה (3) |  |
| אקוויטי 09 |  |
| ה.ע"ע (4) |  |
| קרן הון |  |
| 31/12/09 (5) | 127,400 |

**ביאורים :**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 120,000 |  |
| נרכש | (50,000) |  |
|  | 70,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מכונה |  |
| מוניטין | 65,000 |
|  | 70,000 |

1. 31/12/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| חלקינו בשווי | 83,000 |  |
| יתרת ע"ע : |  |  |
| מכונה | 3,750 |  |
| מוניטין | 65,000 |  |
|  | 151,750 |  |

1. גריעה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן  ז' השקעה  ח' הפסד הון | 40,000  45,525  5,525 |

אחוז חדש:

אחוז חדש:

בנוסף צריך לזכור לממש את כל הקרנות שיש בספרי א' בגין נכסי ב' . כי התפיסה היא שא' לא מכרה את המניות אלא את הנכסים של ב' . בדוגמא שלנו זה כאילו שא' מכרה את ההשקעה בני"ע הז"ל ולכן א' רושמת :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק. הון  ז' רווחי אקוויטי |  |

1. דרך נוספת להסביר את הפחתת ע"ע – כשחישבנו את הגריעה לפי וסכום זה כולל בתוכו את ע"ע וזה אומר שגרענו 30% מע"ע ולכן נשאר להפחית רק 70% ממנו . **בקיצור :** זה תמיד יצא ההפחתה המקורית \* האחוז החדש חלקי האחוז הישן .
2. 31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| יתרת ע"ע: |  |
| מכונה |  |
| מוניטין |  |
|  | 127,400 |

**דוגמא מספר 29 – ירידה בשיעור ההחזקה בתוך IAS28 דוגמא 2**

ביום 01/01/06 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב' תמורת 70,000 ₪

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 50,000 ₪ .

באותו יום בספרי ב' מכונה שעלותה המופחתת 10,000 ₪ ושוויה ההוגן 18,000 ₪ יתרת חייה 10 שני.

ביום 01/01/07 רכשה חברה א' 5% ממניות חברה ב' תמורת 40,000 ₪ באותו יום בספרי ב' אותה מכונה ששוויה ההוגן 21,000 ₪

ביום 01/01/08 מכרה חברה א' 10% ממניות ב' תמורת 90,000 ₪

חברה ב' הרוויחה כל שנה 100,000 ₪

**נדרש: תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2006-2008 וניתוח חשבון ההשקעה בסוף כל שנה .**

**פיתרון:**

חשבון ההשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/06 עלות (1) | 70,000 |
| אקוויטי 06 |  |
| ה.ע"ע |  |
| 31/12/06 | 99,760 |
| 01/01/07 עלות (2) | 40,000 |
| אקוויטי 07 |  |
| ה.ע"ע |  |
| 31/12/07 (3) | 174,453 |
| גריעה (4) |  |
| אקוויטי |  |
| ה.ע"ע |  |
| 31/12/08 (5) | 149,390 |

**ביאורים**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/06

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| תמורה | 70,000 | |  |
| נרכש | (15,000) | |  |
|  | 55,000 | |  |
| ייחוס | | 01/01/06 | |
| מכונה | |  | |
| מוניטין | | 52,600 | |
|  | | 55,000 | |

1. חישוב ע"ע נוסף ל-01/01/07

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| תמורה | 40,000 | |  | |
| נרכש | (7,500) | |  | |
|  | 32,500 | |  | |
| ייחוס | | 01/01/07 | |
| מכונה | |  | |
| מוניטין | | 31,900 | |
|  | | 32,500 | |

1. 31/12/07

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי: |  |
| יתרת ע"ע: |  |
| מכונה: |  |
| מוניטין: |  |
|  | 174,453 |

1. גריעה

ח' מזומן 90,000

ז' השקעה 49,844

ז' רווח הון 40,156

שיעור ההחזקה החדש :

כל פעם שמוכרים את חברה ב' יש לרשום פקודת יומן כנגד רווח או הפסד הון כי מדובר בנכס (השקעה) שחברה א' מוכרת. ביום המכירה לא לשכוח לממש את הקרנות שבספרי א' בגין ב' .

1. ח' קרן שיערוך

ז' עודפים

1. ח' קרן הון מני"ע ז"ל

ז' רווחי אקוויטי

1. 31/12/08

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי: |  |
| יתרת ע"ע: |  |
| מכונה: |  |
| מוניטין: |  |
|  | 149,390 |

**מקרה 2 – ירידה בתוך IAS 28 כתוצאה מהנפקת מניות בחברה ב'**

במקרה זה מצד אחד שיעור ההחזקה ירד מצד שני ההון העצמי של חברה ב' גדל ומצד שלישי יש לממש חלק יחסי מעודף העלות . כי אם ירדנו בשיעור ההחזקה אז בעצם מכרנו חלק מההשקעה כך שיש לממש חלק מע"ע . מבחינה טכנית אנו נחשב את חשבון ההשקעה , שניה לפני ההנפקה , ושניה אחרי ההנפקה , ההפרש בינהם לוקח בחשבון את שלושת הגורמים שהזכרנו . זה ייתן לנו את הגריעה או את התוספת לחשבון ההשקעה. כדי לדעת מה הרווח או הפסד ההון נרשום פקודת יומן .

**דוגמא מספר 30 ירידה כתוצאה מהנפקת מניות בחברה ב'**

ביום 01/01/08 רכשה חברה א' 50% מתוך 10,000 המניות של חברה ב' תמורת 90,000 ₪.

ההון העצמי של חברה ב' לאותו יום הינו 100,000 ₪ .באותו יום בספרי ב' מלאי שערכו גבוה ב-10,000 ₪ מערכו הפנקסני .

רבע מהמלאי נמכר בשנת 2008 והיתה בשנת 2009.

ביום 01/01/09 הנפיקה חברה ב' 10,000 מניות נוספות תמורת 60,000 ₪ לברה א' רכשה 10% מהמניות .

חברה ב' הרוויחה כל שנה 50,000 ₪

**נדרש : תנועה בחשבון ההשקעה לשנים 2008-2009 וניתוח חשבון ההשקעה בסוף כל שנה**

**פיתרון**

חשבון ההשקעה

|  |  |
| --- | --- |
| 01/01/08 עלות (1) | 90,000 |
| אקוויטי |  |
| ה. ע"ע |  |
| 31/12/08 (2) | 113,750 |
| הנפקת מניות (3) | (27,500) |
| 01/01/09 | 86,250 |
| אקוויטי |  |
| ה.ע"ע | (2,250) |
| 31/12/09 | 99,000 |

**ביאורים:**

1. ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 90,000 |  |
| נרכש | (50,000) |  |
|  | 40,000 |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |  |
| מלאי | 5,000 |  |
| מוניטין | 35,000 |  |
|  | 40,000 |  |

1. 31/12/08

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| י.ע"ע |  |
| מלאי |  |
| מוניטין | 35,000 |
|  | 113,750 |

1. 01/01/09

אחוז חדש

חישוב רווח או הפסד הון

|  |  |
| --- | --- |
| חשבון ההשקעה שניה לפני ההנפקה | 113,750 |
| חשבון ההשקעה שניה אחרי ההנפקה (\*) | 86,250 |
| גריעה | (27,500) |

(\*)

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| י.ע"ע |  |
| מלאי |  |
| מוניטין |  |
|  | 86,250 |

כדי לדעת האם יצא רווח או הפסד ההון יש לרשום פקודת יומן :

ז' השקעה 27,500

ז' מזומן (שא' שילמה)

ח' הפסד הון 33,500

**מקרה 3- מעבר מ-IAS28 ל-IAS39 40% 🡨 10%**

לפי גישת המעברים מסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ה-40% ועל זה יש לחשב רווח או הפסד הון וכמובן לא לשכוח לממש את כל קרנות ההון שבספרי א' בגין נכסי ב' .

לגבי ה-10% מסתכלים על זה כאילו רכשנו מחדש 10% ואז יש לפעול לפי IAS39

**דוגמא מספר 31- מעבר מ-IAS28 ל-IAS39**

ביום 31/12/08 מחזיקה חברה א' 40% מהמניות של חברה ב' .

יתרת חשבון ההשקעה באותו יום 120,000 ₪.

כמו"כ בספרי א' קרן שערוך בסך 12,000 ₪ וקרן הון מני"ע זמינים למכירה בסך 8,000 ₪

קרנות אלו נבעו מנכסים של חברה ב'

ביום 01/01/09 מכרה חברה א' 30% מהמניות תמורת 150,000 ₪

השווי ההוגן של המניות הנותרות הינו 60,000 ₪ .

**נדרש : פקודות יומן ליום 01/01/09**

**פיתרון**

1. ז' השקעה (IAS28) 120,000 🡨 כאילו מכרנו את כל ה-40%

ח' השקעה (IAS39) 60,000 🡨 כאילו רכשנו 10% לפי שוו"ה

ח' מזומן 150,000

ז' רווח הון 12,000

1. ח' ק.שערוך 12,000

ז' עודפים 12,000

1. ח' קרן הון 8,000

ז' רווחי אקוויטי 8,000

* ההבדל בין חלקינו בשווי לחשבון השקעה זה יתרת ע"ע . כשמחשבים ע"ע נוסף מחשבים אותו באופן בלתי תלוי ליתרת ע"ע הקיים ולכן בחישוב אנחנו לא לוקחים את עודף העלות לוקחים רק את חלקינו בשווי. לעומת זאת , כשיש ירידה בשיעור ההחזקה אנחנו כן צריכים לרחת בחשבון את יתרת ע"ע כי צריך לגרוע חלק ממנה . לכן בחישוב אנחנו לוקחים את **חשבון ההשקעה** לפני מול אחרי – כי הוא כולל בתוכו גם את יתרת ע"ע .
* **הערה טכנית:** כשעושים תנועה בחשבון ההשקעה חייבים לעצור ביום שבו יש שינוי בשיעור ההחזקה – וזה המקרה היחידי שבו נעצור את התנועה בחשבון ההשקעה .
* **הערה לסימסטר הבא –** **אמור להיות ברור בסמסטר הבא –** אם יש מעבר מ-IAS 28 ל-IFRS10 40% 🡨 60% לפי גישת המעברים מסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ה-40% ובאותו יום כמובן יש לממש את כל הקרנות בספרי א' בגין נכסי ב' ואז כאילו רכשנו מחדש את כל ה-60% רכשנו לפי שוו"ה
* אם יש מעבר מ-IFRS10 ל-IAS28 למשל: 60% 🡨 40% אז לפי גישת המעברים מסתכלים על זה כאילו מכרנו את כל ה-60% לפי שוו"ה (סמסטר הבא) וכאילו רכשנו מההתחלה את ה-40% ועל זה צריך לחשב ע"ע

**מניות בכורה**

**עקרונות**

* למניות בכורה אין בכלל זכויות הצבעה יש להן רק זכויות אך ורק ברווחים כאשר הן זכאיות לקבל דיבידנד בסכום קבוע שנקבע מתוך האחוז הקבוע של הדיבידנד מתוך הערך הנקוב.
* **מניות בכורה צוברות** – כל שנה ולא משנה אם הוכרז דיבידנד או לא מגיע להן הסכום הקבוע אם לא חולק נצבר לשנה הבאה .
* **מניות בכורה לא צוברות** – רק בשנה בה מוכרז דיבידנד מגיע להן הסכום הקבוע.
* הן נקראות מניות בכורה כי להן יש את זכות הקדימה בקבלת דיבידנד , כלומר אם החברה מחליטה לחלק דיבידנד היא קודם כל חייבת לחלק למניות הבכורה את כל מה שמגיע להן לפני שהיא מחלקת שקל אחד למניות הרגילות .
* אם יש דיבידנד צביר בשנה מסוימת ומניות בכורה צוברות לא קיבלו את הדיבידנד הקבוע שלהן אז זה יירשם בבאור בלבד אין פקודת יומן. רק כשהחברה מכריזה על דיבידנד אז נוצרת לה המחוייבות לשלם אותו ורק אז רושמים:

ח' עודפים

ז' דיבידנד לשלם

**אם לחברה ב' יש מניות בכורה**

1. **קביעת השפעה מהותית –** כדי לדעת האם לא' יש השפעה מהותית ב-ב' – אנו מתחשבים אך ורק במניות רגילות שהרי למניות בכורה אין כלל זכויות הצבעה .
2. **חישוב עודף עלות בגין המניות הרגילות-** עודף העלות יחושב באופן הבא :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | XX 🡨 | מה שחברה א' שילמה על מניות ב' |
| נרכש | XX | \* |
| עודף עלות | XX |  |

(\*) בהון העצמי הנרכש יש לקחת את ההון העצמי של ב' ששייך אך ורק לבעלי המניות הרגילות – זה אומר שיש להוציא מההון העצמי של ב' את כל מה ששיך לבעלי מניות בכורה שזה : הערך הנקוב שלהן ודיבידנד צביר במידה ומניות הבכורה צוברות ושקיים דיבידנד צביר.

* אם השוו"ה של מניות הבכורה שונה מערכן הפנקסני יש לייחס להן ע"ע **הסיבה היא** כי מנקודת מבטם של בע"מ הרגילות כל מה שחברה ב' חייבת למניות הבכורה זה התחייבות כמו כל התחייבות כלפי חיצוניים . ואם השוו"ה שונה אז צריך לייחס לזה ע"ע . ע"ע הזה לא יופחת כי למניות בכורה אין אורך חיים מוגדר.

1. **משיכת רווחי אקוויטי –** יש למשוך את הרווח של ב' ששייך רק לבעלי מניות רגילות . זה אומר שמסה"כ הרווח הנקי של ב' יש להוריד את מה ששייך השנה לבעלי מניות בכורה שזה הדיבידנד הקבוע שלהן כאשר:

אם מניות הבכורה צוברות אז כל שנה זה מגיע להן.

אם מניות הבכורה לא צוברות אז רק בשנה בה הוכרז דיבידנד

1. **אם א' רכשה מניות בכורה**- , של חברה ב' אז ההשקעה במניות הבכורה , תנוהל לפי IAS39 כלומר , או לפי שוו"ה דרך רוה"ס או דרך ני"ע ז"ל

**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**

**השקעה במניות בכורה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 תמורה | 33,000 |  |
| 🡨 קרן הון | 6,000 | ח' השקעה 6,000  ז' קרן הון (נטו)  ז' מ"נ 1,680 |
| 31/12/08 שוו"ה | 39,000 |  |

**השקעה במניות רגילות**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 01/01/08 עלות (1) | 90,000 |  |
| אקוויטי 08 |  | לא הוכרז דיבידנד |
| 31/12/08 | 114,000 |  |
| אקוויטי 09 |  |  |
| דיבידנד למניות רגילות |  | ח' מזומן  ז' השקעה |
| 31/12/09 (2) | 132,080 |  |

**ביאורים :**

1. חישוב ע"ע ל-01/01/08

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| תמורה | 90,000 |  |
| נרכש | (52,000) |  |
|  | 38,000 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 |
| מניות בכורה (התחייבות לכל דבר) |  |
| מ"נ |  |
| מוניטין | 40,880 |
|  | 38,000 |

1. 31/12/09

|  |  |
| --- | --- |
| חלקינו בשווי |  |
| יתרת ע"ע |  |
| מניות בכורה | (4,000) |
| מ"נ | 1,120 |
| מוניטין | 40,880 |
|  | 132,080 |