

157-200

שאלה 1 עקולה - לניכס
 אגרת הניכוח
 שמי אגרוף / או 2 שאלה
 קצת

קופץ
 מאונים
 ①

שאלה 1 (32%)

ב-1.4.12 רכשה חברה א' בע"מ 90% מהמניות הרגילות של חברה ב' בע"מ ו-40% ממניות הבכורה של חברה ב' בע"מ. שתי החברות הן חברות מסחריות.

להלן פירוט התמורה עבור רכישת המניות:

א. סך של 1,311,493 ש"ח אשר שולמו במזומן.

ב. סך של 300,000 ש"ח אשר שולמו ב-1.7.13. שיעור ההיוון השנתי לתזרימי מזומנים ברמת סיכון זהה ל-1.4.12 ול-1.4.13 הוא 8% ו-7% בהתאמה. בהנהלת החשבונות סך של 300,000 ש"ח נרשמו כעלות ההשקעה כנגד התחייבות בגין תמורה נדחית. בעת התשלום ההתחייבות בוטלה.

ג. כמו כן סוכם בין חברה א' בע"מ למוכר המניות כי אם מחזור המכירות המצטבר של חברה ב' בע"מ, כולל מכירות לחברה א' בע"מ, מ-1.4.12 עד 31.12.13 יעלה על סך של 1,800,000 ש"ח, אזי חברה א' בע"מ תשלם ב-31.12.13 עבור המניות של חברה ב' בע"מ סך נוסף של 200,000 ש"ח. חברה א' בע"מ עמדה בתנאי ההסכם האמור לעיל.

השווי ההוגן של המנוחיות לתשלום הנוסף, המשקלל את הסבירות לפיה תהיה עמידה בלעד המכירות כפי שתואר לעיל, נכון ל-1.4.12 ול-31.12.12 הוא 80,000 ש"ח ו-120,000 ש"ח.

בהנהלת החשבונות של חברה א' בע"מ לא מתייחסים לתמורה המותנית כל עוד היא לא שולמה בפועל. בתאריך התשלום התמורה הנוספת נרשמת כתוספת לעלות ההשקעה במניות.

הוצאות שנבעו לחברה א' בע"מ כתוצאה מביצוע צירוף העסקים האמור לעיל הן בסך של 80,000 ש"ח. בהנהלת החשבונות של החברה סכום זה התווסף לעלות ההשקעה.

להלן מאזני הבוחן של החברות לשנה שנסתיימה ב-31.12.13:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	
150,000	320,000	חייבים ויתרות חובה (כולל דיבידנד לקבל)
800,000	600,000	מלאי
-	(?)	השקעה במניות של חברה ב' בע"מ - עלות מקובלת
350,000	800,000	רכוש קבוע נטו
930,000	670,000	עלות המכירות
320,000	220,000	הנהלה וכלליות
220,000	270,000	הוצאות אחרות
120,000	80,000	הוצאות מימון
160,000	130,000	מסים על הכנסה
180,000	180,000	דיבידנד שהוכרז
(450,000)	(120,000)	זכאים ויתרות זכות (כולל דיבידנד לשלם)
-	(230,000)	הפרשה להטבות לעובדים לאחר מועד ההעסקה
-	?	הכנסות מדיבידנד
(1,200,000)	(1,030,000)	מכירות
(80,000)	(20,000)	הון מניות רגילות
(300,000)	-	הון מניות בכורה (15%)
(1,200,000)	?	עודפים
=	=	

נתונים נוספים :

1. מניות הבכורה הן לא ניתנות לפדיון, צוברות ולא משתתפות. המניות הונפקו ב-1.1.09.
 - ב-31.12.12 הכריזה חברה ב' בע"מ על דיבידנד לראשונה מיום הקמתה. לאחר הכרזת הדיבידנד הני"ל עדיין מגיע למניות הבכורה דיבידנד צביר בסך של 30,000 ש"ח. חברה ב' בע"מ משלמת דיבידנדים בשנה העוקבת לשנת ההכרזה.
 2. המכירות והרווח הנקי של חברה ב' בע"מ לשנת 2012 הסתכמו לסך של 1,000,000 ש"ח ו- 600,000 ש"ח בהתאמה. הנח/י כי המכירות והרווח הנקי מתפלגים באופן שווה על פני השנה.
 3. נכון לתאריך רכישת המניות עומדת כנגד חברה א' בע"מ תביעה משפטית בסך של 600,000 ש"ח אשר הוגשה ע"י חברה ב' בע"מ. חברה א' בע"מ לא פתחה הפרשה בספריה כנגד התביעה, וזאת בהתאם להוראות IAS 37.
- להלן הערכת תחום ההסתברויות בגין התביעה נכון ל-1.4.12 :

רמת ההסתברות	סכום הסילוק של התביעה
5%	600,000
20%	400,000
20%	100,000
55%	0

הנח/י כי שיעור ההיוון לתזרימי מזומנים עתידיים הוא 0%.

4. ב-1.1.11 הנפיקה חברה ב' בע"מ 900,000 ש"ח ע.ג. אג"ח לפירעון ב-31.12.13. האג"ח צמוד לדולר ונושא ריבית שנתית צמודה לדולר של 8% המשולמת כל 31.12. שיעור הריבית האפקטיבית הגלום בהנפקת האג"ח כולל הוצאות הנפקה הוא 12%. שיעור הריבית המקובלת להיוון אג"ח ברמת סיכון זהה ל-1.4.12 ול-31.12.12 הוא 9% ו-10% בהתאמה.
5. להלן נתונים על נכסים בחברה ב' בע"מ אשר שווים ההוגן שונה מערכם הפנקסני נכון ל-1.4.12 :

הערות	ספרים	שווי הוגן	מלאי
מתזור מלאי - 3 חודשים	300,000	500,000	
יתרת אורך חיים מ-1.4.12 - 5 שנים.	500,000	900,000	
חברה ב' בע"מ פעלה בהתאם להוראות IAS 38, ולכן לא רשמה את קשרי הלקוחות כנכס לא מוחשי בספרים. לדעת הנהלת חברה א' בע"מ לקשרי הלקוחות ישנם אורך חיים שימושיים בלתי מוגבל.	-	200,000	קשרי לקוחות

6. להלן נתונים על עסקאות של מכירת מלאי בין החברות:

חברה מוכרת	חברת רוכשת	תאריך	סכום	רווח / (הפסד) גולמי
חברה ב'	חברה א'	15.12.12	300,000	10%
חברה א'	חברה ב'	1.9.13	200,000	(10%)
חברה ב'	חברה א'	15.12.13	200,000	(30%)

מתזור המלאי בשתי החברות הוא 3 חודשים.

7. ב-1.7.12 מכרה חברה ב' בע"מ לחברה א' בע"מ רכוש קבוע שעלותו המופחתת היא 500,000 ש"ח תמורת 800,000 ש"ח. יתרת אורך חיי הרכוש הקבוע מ-1.7.12 היא 5 שנים.

8. בדוח המבקרים לדוחות הכספיים של חברה ב' בע"מ נכון ל-31.12.13 נכללה הסתייגות בגין אי רישום התחייבות בגין סיום יחסי עובד - מעביד לגבי עובדי ~~החברה~~ בסך של 120,000 ש"ח.

9. השווי ההוגן של מניה רגילה ושל מניית בכורה בחברה ב' בע"מ נכון ל-1.4.12 הוא 18.31225 ש"ח ו-1.4875 ש"ח בהתאמה.

10. בדוחות הכספיים המאוחדים זכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות עפ"י שוויון ההוגן.

11. שיעור המס הוא 30%.

ש"ח :

1:4.2	1.1.11
1:4.3	1.4.12
1:4.4	31.12.12
1:4.5	31.12.13

נדרש :

להציג דוחות כספיים מאוחדים של חברה א' בע"מ לשנת 2013 עפ"י הפירוט הבא:

- דו"ח רווח והפסד מאוחד
- מאזן מאוחד
- דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי

פתרון :

I הטיפול בהפרשים מקוריים :

שיחזור יתרת העודפים של חברה ב' בע"מ ל-1.4.12 :

	P.N (900,000)	יתרת פתיחה 1.4.12
	$\frac{3}{4} * 600,000 = (450,000)$	רווח 1.4.12-31.12.12
	$4 * 15% * 300,000 - 30,000 = 150,000$	דיבידנד 31.12.12

צביר אשר לא שולם
סה"כ דיבידנד אשר היה צריך להיות מוכרז על מנת לכסות למב"כ את כל הדיבידנד הצביר

יתרת פתיחה 31.12.12 (1,200,000) נטון במאזן בוחן

1/12 - חישוב הפרש מקורי :

IFRS 3 קובע כי עלויות הכרוכות בצירוף העסקים כגון שכ"ט של רואי חשבון או עורכי דין, הזמנת הערכות שווי, בדיקת נאותות של הדוחות הכספיים וכד' תירשם כחוצאה בדוחות המאוחדים כבר בעת רכישת המניות, דהיינו היא לא תהווה חלק מהתמורה לעניין חישוב ההפרש המקורי.

IFRS 3 קובע כי אם חלק מהתמורה בגין צירוף העסקים לא שולמה במזומן, אזי יש להביא בחשבון בעת חישוב העלות של צירוף העסקים את הערך הנוכחי של התמורה הנדחית הנ"ל.

IFRS 3 קובע כי יש להוסיף לעלות רכישת המניות של חברת הבת את השווי ההוגן של התמורה המותנית נכון לתאריך הרכישה.

כמו כן יש לנטרל מעלות צירוף העסקים את החלק היחסי מתוך התמורה אשר שולם בגין סילוק יחסים קודמים. במקרה שלפנינו עפ"י נתון 3, אזי נכון לתאריך צירוף העסקים עומדת כנגד חברה א' בע"מ תביעה משפטית אשר הוגשה ע"י חברה ב' בע"מ. לפיכך ברגע שחברה א' בע"מ רוכשת את השליטה בחברה ב' בע"מ, היא למעשה רוכשת את התביעה. מכאן שיש לנטרל מעלות צירוף העסקים את השווי ההוגן ששולם ע"י חברה א' בע"מ בגין סילוק התביעה.

סיכום התמורה בגין צירוף העסקים :

	1,311,493	תמורה ששולמה במזומן
	$300,000 / 1.08 \wedge 1.25 = 272,484$	תמורה נדחית
	80,000	שווי הוגן של תמורה מותנית
	$90% * \{ 5% * 600,000 + 20% * 400,000 + 20% * 100,000 + 55% * 0 \} = (117,000)$	סילוק יחסים קודמים
אחוז הרכישה	שווי הוגן של התביעה	
	1,546,977	

$$90\% * \{ 80,000 + 900,000 - 146,250 \} + 40\% * (300,000 + 146,250) = 928,875$$

1,546,977

תמורה
אקוויטרי נרכש

מניות רגילות עודפים צביר למב"כ צביר לכוב"כ
 ↓ ↓ ↓ ↓
 (3.25 * 15% * 300,000)

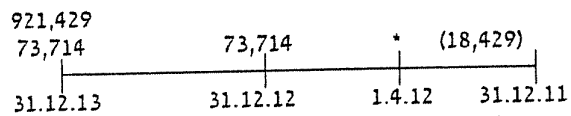
618,102

PPA - הקצאת עלות הרכישה לפי 100% !!!

	אג"ח (1)
(41,107)	מס
12,332	מלאי
$100\% * (500,000 - 300,000) = 200,000$	מס
(60,000)	רכוש קבוע
$100\% * (900,000 - 500,000) = 400,000$	מס
(120,000)	קשרי לקוחות
200,000	מס
(60,000)	חלקו של המיעוט בהפרשים
(63,123)	מקוריים כולל מוניטין (2)
P.N 150,000	מוניטין

618,102	

(1) שווי הוגן של האג"ח ל-1.4.12 (כולל ריבית לשלם) :



$8\% * 900,000 * 4.3/4.2 = 73,714$	ריבית תקופתית
$900,000 * 4.3/4.2 = 921,429$	קרן האג"ח

$924,934 = 9\%$ ערך נוכחי לפי

האג"ח בספרי חברה ב' בע"מ (כולל ריבית לשלם) :

$883,827 = 12\%$ ערך נוכחי לפי

חישוב הפרש מקורי אג"ח:

$100\% * \{ (924,934) - (883,827) \} = (41,107)$

(3) שווי הוגן של המיעוט:

	$10\% * 80,000 + 900,000 - 146,250$		$10\% * 80,000 * 18.31225 = 146,498$	חלקו במניות רגילות
			$60\% * 300,000 * 1.4875 = 267,750$	חלקו במניות בכורה

			414,248	
	$10\% * (80,000 + 900,000 - 146,250) + 60\% * (300,000 + 146,250) = (351,125)$			אקוויטי נרכש
	↓	↓	↓	
מניות רגילות	עודפים	צביר למב"כ	מב"כ	צביר למב"כ
		↓		
		$(3.25 * 15\% * 300,000)$		

			63,123	

ניתוח המוניטין של המיעוט:

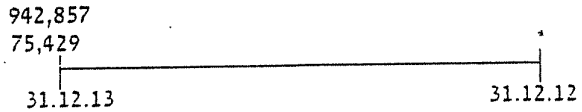
63,123	חלקו של המיעוט כולל מוניטין
53,123	חלקו של המיעוט לא כולל מוניטין

10,000	חלקו במוניטין

יתרה ל-31.12.13	0	הפחתה לשנת 2013	25,023	אג"ח (1)
	0		(7,507)	מס
	-	(מומש ב- 2012)		מלאי
$3.25/5 * 400,000 = 260,000$	(78,000)	$400,000/5 = (80,000)$	24,000	רכוש קבוע
	200,000		0	מס
	(60,000)		0	קשרי לקוחות
	-----		-----	מס
	322,000		(38,484)	
	150,000		0	מוניטין
	$10\% * (322,000) + (10,000) = (42,200)$		$10\% * (38,484) = (3,848)$	חלק המיעוט
	↓			
	חלקו במוניטין			

(1) על מנת לחשב את ההפחתה השנתית של הפרש המקורי אג"ח לשנת 2013 יש לחשב את יתרת הפתיחה של הפרש המקורי ל-31.12.12 ואת יתרת הסגירה ל-31.12.13 ואז למצוא את ההפחתה:

ערך נוכחי ל-31.12.12 עפ"י ריבית השוק ביום הרכישה (כולל ריבית לשלם):



$8\% * 900,000 * 4.4/4.2 = 75,429$	ריבית תקופתית
$900,000 * 4.4/4.2 = 942,857$	קרן האג"ח

האג"ח בהתאם לריבית בתאריך צירוף העסקים:

$$\{ 942,857 + 75,429 \} / 1.09 = 934,207$$

האג"ח בספרי חברה ב' בע"מ (כולל ריבית לשלם):

$$\{ 942,857 + 75,429 \} / 1.12 = 909,184$$

יתרת פתיחה הפרש מקורי ל-31.12.12:

$$100\% * \{ (934,207) - (909,184) \} = (25,023)$$

יתרת סגירה הפרש מקורי ל-31.12.13:

0 האג"ח נפרע

ההפחתה לשנת 2013:

$$0 - (25,023) = 25,023$$

II רט"מים, חו"זים, מחזורים:

נתון 6 - רט"מ UP מלאי 12/12:

חלקה של האם:

דו"ח רווח והפסד:

(18,900)

$$0 - 90\% * (10\% * 300,000) * (1 - 30\%) = 18,900$$

1. ח. י.פ עודפים 12/12 30,000
ז. עלות מכר 30,000

2. ח. הוצאות מס 9,000
ז. י.פ עודפים 12/12 9,000

3. ח. זשמי"ש - רווח והפסד 2,100
ז. י.פ עודפים 12/12 2,100

נתון 6 - הפסד נדחה DOWN מלאי 9/13: 0 המלאי מומש עד תאריך המאזן.

נתון 6 - הפסד נדחה UP מלאי 12/13:

חלקה של חברת האם:

$$90\% * (30\% * 200,000) * (1 - 30\%) = 37,800$$

4. ח. מלאי 60,000
ז. עלות מכירות 60,000

5. ח. הוצאות מס 18,000
ז. עתודה למס 18,000

6. ח. זשמי"ש - רווח והפסד 4,200
 ז. זשמי"ש - מאזן 4,200

נתון 7 - רט"מ UP רכוש קבוע 7/12:

חלקה של האם ברט"מ:

במאזן ל-31.12.13:

$$90\% * (300,000) * 3.5/5 * (1 - 30\%) = (132,300)$$

בדו"ח רווח והפסד לשנת 2013:

$$(132,300) - 90\% * (300,000) * 4.5/5 * (1 - 30\%) = 37,800$$

7. ז. רכוש קבוע 210,000
 ז. הוצאות פחת 60,000
 ח. יתרת פתיחה עודפים 12.12 270,000

8. ח. מס נדחה (30% * 210,000) 63,000
 ח. הוצאות מס (30% * 60,000) 18,000
 ז. יתרת פתיחה עודפים 12.12 81,000

9. ח. זשמי"ש - רווח והפסד 4,200
 ח. זשמי"ש - מאזן (210,000 - 63,000) 14,700
 ז. יתרת פתיחה עודפים 12.12 18,900

סיכום:

תוצאתי	מאזני	רכוש קבוע
60,000	הוצאות פחת (210,000)	מס נדחה
(18,000)	הוצאות מס 63,000	הקטנת החלק של המיעוט במאזן
(4,200)	הגדלת הרווח של המיעוט 14,700	
-----	-----	
37,800	(132,300)	

ביטול מחזורים:

10. ח. מכירות 400,000
 ז. עלות מכירות 400,000

תיקון הסתייגות:

במקרה שלפנינו ההסתייגות לא נכללה בדו"ח המבקרים של חברת הבת כבר בתאריך הרכישה של המניות, ולכן לא יכולנו לטפל בה כבר בשלב הראשון.

לפיכך נטפל בהסתייגות בשלב השני ע"י רישום של פקודות יומן.

11. ח. הוצאות פיצויים 120,000

ז. הפרשה להטבות לעובדים 120,000

12. ח. מס נדחה 36,000

ז. הכנסות מס 36,000

13. ח. זשמי"ש - מאזן 8,400 $(120,000 - 36,000) * 10\%$

ז. זשמי"ש - רווח והפסד 8,400

הטיפול בתמורה המותנית:

בדיקת התנאי העתידי ב-31.12.13:

$$\begin{array}{rcl}
 1,200,000 & & + 9/12 * 1,000,000 > 1,800,000 \\
 \downarrow & & \downarrow \\
 \text{מכירות 2013} & & \text{מכירות 1.4.12-31.12.12}
 \end{array}$$

פעולות לאיחוד	דוחות כספיים מאוחדים	מאזן בוחן של חברה א' בע"מ	פירוט
(200,000)	-	200,000	השקעה ל-31.12.13
-	(200,000)	(200,000)	מזומן שיצאו בשנת 2013
80,000	80,000		עלות צירוף עסקים
(80,000)	$(200,000) - (120,000) = (80,000)$	-	הוצאות בגין שערך התחייבות בגין תמורה מותנית לשנת 2013
-	-	-	התחייבות בגין תמורה מותנית נכון ל-31.12.13
40,000	40,000	-	יתרת פתיחה עודפים ל-31.12.12

פקודת יומן ל-31.12.13:

14. ח. יתרת פתיחה עודפים 12/12 40,000

ח. עלות צירוף עסקים 80,000

ח. הוצאות אחרות - שערך התחייבות בגין תמורה מותנית 80,000

ז. השקעה בחברה ב' בע"מ 200,000

מתקבלת גם תשובה שפשוט הוסיפה בשנת 2013 לדו"ח רווח והפסד מאוחד הוצאה בסך של 80,000 ש"ח, ללא רישום של פקודת יומן מלאה.

הטיפול בתמורה הנדחית:

הפרשים	דוחות מאוחדים 2013	הנהלת חשבונות 2013	
-	(300,000)	(300,000)	מזומן שיצא
(300,000)	-	300,000	השקעה
272,484	(1) 272,484	-	הגדלת השקעה/ עלות צירוף עסקים
-	-	-	התחייבות בגין תמורה נדחית
(11,325)	(2) (11,325)	-	הוצאות מימון
16,191	288,675 - 272,484 = 16,191	-	יתרת פתיחה עודפים

(1) $300,000 / 1.08^{1.25} = 272,484$

(2) $300,000 / 1.08^{0.5} = (288,675)$ יתרת סגירה ל-31.12.12
 P.N (11,325) הוצאות מימון עד 1.7.13

 (300,000) יתרת סגירה ל-1.7.13

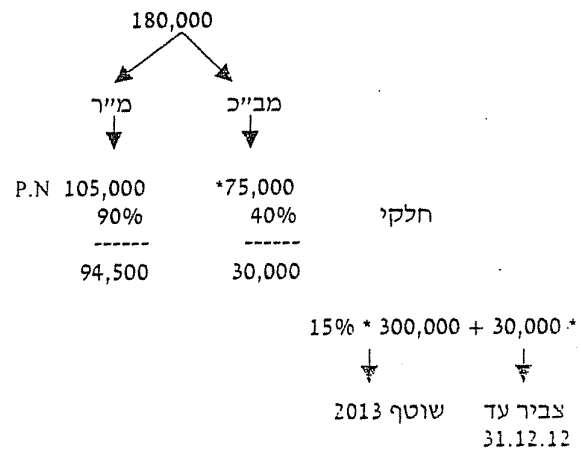
15. ח. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 16,191
 ח. הוצאות מימון 2013 11,325
 ח. עלות צירוף עסקים 272,484
 ז. השקעה בחברה ב' בע"מ 300,000

מתקבלת גם תשובה שפשוט הוסיפה בשנת 2013 לדו"ח רווח והפסד מאוחד הוצאה בסך של 11,325 ש"ח, ללא רישום של פקודת יומן מלאה.

הערות:

1. אין צורך לרשום פקודת יומן לגבי ההוצאות שנבעו מצירוף העסקים, שכן מדובר בהוצאה השייכת לשנת 2012.
2. אין צורך לרשום פקודת יומן בגין סילוק יחסים קודמים, מאחר ומדובר בהוצאה השייכת לשנת 2012.

הטיפול בדיבידנד:



16. ח. זכאים - דיבידנד לשלם 124,500
 ז. חייבים - דיבידנד לקבל 124,500

17. ז. דיבידנד שהוכרז 180,000
 ח. הכנסות מדיבידנד 124,500
 ח. זשמי"ש - הון עצמי 55,500

III הטיפול בסעיף המיעוט:

הפסד השנה של חברה ב' בע"מ:

1,200,000	מכירות
(930,000)	עלות המכר
(320,000)	הנהלה וכלליות
(120,000)	מימון
(220,000)	הוצאות אחרות
(160,000)	מס

(550,000)	הפסד השנה
(1,200,000)	יתרת פתיחה עודפים ל-31.12.12
180,000	דיבידנד שהוכרז
550,000	הפסד השנה

(470,000)	יתרת סגירה עודפים ל-31.12.13

הטיפול במניות הבכורה בדוחות המאוחדים:

החלק של בעלי מניות חיצוניים במניות הבכורה ובדיבידנד הצביר המגיע למניות הבכורה יוצג במאזן המאוחד יחד עם סעיף זכויות שאינן מקנות שליטה.

החלק של בעלי המניות החיצוניים בדיבידנד השוטף של מניות הבכורה יובא בחשבון בחישוב חלק המיעוט ברווח/ הפסד.



זשמי"ש - רווח והפסד:

$10\% * ((550,000) - 45,000) + 60\% * 45,000 = (32,500)$	חלקו בהפסד
↓	
חלקו במניות הרגילות	שוטף למב"כ
↓	
שוטף למב"כ	↓
(3,848)	חלקו בהפחתת הפרשים מקוריים חלקו ברטמ"ים:
2,100	פקודה 3
4,200	פקודה 6
4,200	פקודה 9
(8,400)	פקודה 13

(34,248)	

זשמ"ש - מאזן :

חלקו באקוויטי

$$10\% \cdot \{ 80,000 + 470,000 - 0 \} + 60\% \cdot \{ 300,000 + 0 \} = (235,000)$$

החזקה במניות רגילות עודפים צביר למב"כ !!
 החזקה במב"כ מב"כ צביר למב"כ

(42,200)

חלקו בהפרשים המקוריים חלקו ברטמ"ים :

(4,200)

פקודה 6

14,700

פקודה 9

8,400

פקודה 13

(258,300)

מאזן מאוחד של חברה א' בע"מ ל-31.12.13 :

פירוט החישוב	סכום במאוחד	סעיף
		נכסים שוטפים:
מצרפי	345,500	חייבים
(16) (124,500)		
מצרפי	1,460,000	מלאי
(4) 60,000		

	1,805,500	
		נכסים לא שוטפים:
מצרפי	1,200,000	רכוש קבוע נטו
260,000 הפרש מקורי		
(7) (210,000)		
הפרש מקורי	200,000	קשרי לקוחות
חושב!	150,000	מוניטין

	1,550,000	
		התחייבויות שוטפות:
מצרפי	(445,500)	זכאים
(16) 124,500		

	(445,500)	
		התחייבויות לא שוטפות:
מצרפי	(350,000)	הפרשה להטבות לעובדים
(11) (120,000)		
(78,000) הפרש מקורי רכוש קבוע	(57,000)	עתודה למס
(60,000) עתודה למס קשרי לקוחות		
(5) (18,000)		
(8) 63,000		
(12) 36,000		

	(407,000)	
		הון עצמי:
		הון המתייחס לבעלים של החברה האם:
רק של האם!	(20,000)	הון מניות רגילות
P.N	(2,224,700)	עודפים

	(2,244,700)	
חושב!	(258,300)	זכויות שאינן מקנות שליטה

	(2,503,000)	

	=	

דו"ח רווח והפסד מאוחד של חברה א' בע"מ לשנה שנסתיימה ב-31.12.13 :

סעיף	סכום במאוחד	פירוט החישוב
מכירות	1,830,000	מצרפי (10) (400,000)
עלות המכירות	(1,110,000)	מצרפי (1) 30,000 (4) 60,000 (10) 400,000
	720,000	
רווח גולמי	720,000	
הנהלה וכלליות	(680,000)	מצרפי (80,000) הפרש מקורי רכוש קבוע (7) 60,000 (11) (120,000)
הוצאות מימון	(211,325)	מצרפי (15) (11,325)
הכנסות מימון	25,023	הפרש מקורי אג"ח
הוצאות אחרות	(570,000)	מצרפי (14) (80,000)
	(716,302)	
הפסד לפני מס	(716,302)	
מסים על הכנסה	(282,507)	מצרפי (7,507) הפרש מקורי אג"ח 24,000 הפרש מקורי רכוש קבוע (2) (9,000) (5) (18,000) (8) (18,000) (12) 36,000
	(998,809)	
הפסד לשנה	(998,809)	
רווח/ (הפסד) מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם	(964,561)	P.N
זכויות שאינן מקנות שליטה	(34,248)	חושב!

דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי:

פירוט	הון מניות רגילות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון עצמי
יתרת פתיחה ל-1.1.13	20,000	P.N 3,369,261	3,389,261	P.N 348,048	3,737,309
דיבידנד שהוכרז ע"י חברת הבת	-	-	-	*(55,500)	(55,500)
הפסד השנה	-	(964,561)	(964,561)	(34,248)	(998,809)
דיבידנד שהוכרז ע"י חברת האם	-	(180,000)	(180,000)	-	(180,000)
יתרת סגירה ל-31.12.13	20,000	2,224,700	2,244,700	258,300	2,503,000

שאלה 3 (22%)

ב-1.12.11 רכשה חברה א' בע"מ 80% מהמניות של חברה ב' בע"מ תמורת 807,764 ש"ח. העלויות הכרוכות בצירוף העסקים הסתכמו לסך של 60,000 ש"ח. בדוחות הכספיים הנפרדים עלות צירוף העסקים נרשמה כתוספת לחשבון ההשקעה במניות של חברה ב' בע"מ.

להלן הדוחות הכספיים הנפרדים של חברה א' בע"מ והדוחות הכספיים של חברה ב' בע"מ:

מאזן ל-31.12.12:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	
		נכסים שוטפים:
1,217,296	300,000	חייבים
180,000	220,000	מלאי
		נכסים לא שוטפים:
-	99,249	השקעה באג"ח מוחזקת לפדיון
-	1,200,000	השקעה זמינה למכירה במניות של חברה ב' בע"מ
1,104,000	800,000	נדליין להשקעה
		התחייבויות שוטפות:
(300,000)	(400,000)	זכאים
		התחייבויות לא שוטפות:
(201,296)	-	אג"ח נטו
-	(83,059)	עתודה למס על השקעה זמינה למכירה
		הון עצמי:
(10,000)	(10,000)	הון מניות
-	(249,177)	קרן הון משערוך השקעה בניירות ערך
(1,990,000)	(1,877,013)	עודפים
-----	-----	
=	=	

דו"ח על הרווח הכולל לשנת 2012:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	פירוט
1,900,000	1,800,000	מכירות
(700,000)	(900,000)	עלות המכירות
-----	-----	
1,200,000	900,000	רווח גולמי
200,000	300,000	הכנסות אחרות
(180,000)	(200,000)	הנהלה ובלליות
180,000	120,000	הכנסות מימון
(200,000)	(80,000)	הוצאות מימון
-----	-----	
1,200,000	1,040,000	רווח לפני מס
(120,000)	(300,000)	מסים על הכנסה
-----	-----	
1,080,000	740,000	רווח לשנה
		רווח כולל אחר:
-	249,177	השקעה במניות זמינה למכירה לאחר מס
-----	-----	
1,080,000	989,177	רווח כולל לשנה

נתונים נוספים:

1. ב-1.11.11 רכשה חברה ב' בע"מ משרדים תמורת 1,200,000 ש"ח. המשרדים מושכרים לצד ג' חברה ב' בע"מ הפחיתה את המשרדים בשיטת הקו הישר למשך 25 שנה ללא ערך גרט, וזאת בהתאם למודל העלות. הנח'י כי מרכיב הקרקע הוא זניח. חברה א' בע"מ נוהגת ליישם על נדל"ן להשקעה את מודל השווי ההוגן. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה נכון ל-1.1.12 ול-31.12.12 הוא 1,400,000 ש"ח ו-1,200,000 ש"ח.
2. ב-1.11.14 הנפיקה חברה ב' בע"מ 300,000 ש"ח ע.נ. אג"ח לפירעון בשלושה תשלומי קרן שווים החל מ-1.4.12. האג"ח לא צמוד ונושא ריבית שנתית לא צמודה של 8% המשולמת כל 1.4. שיעור הריבית האפקטיבית הגלום בהנפקת האג"ח כולל הוצאות הנפקה הוא 7%. שיעור הריבית המקובלת לתזרימי מזומנים ברמת סיכון זהה ל-1.1.12 הוא 10%.
3. ב-1.7.11 רכשה חברה א' בע"מ 50% מהאג"ח של חברה ב' בע"מ בשוק הפתוח. שיעור הריבית האפקטיבית הגלום ברכישת האג"ח הוא 9%.
4. נכון לתאריך רכישת המניות עומדת כנגד חברה ב' בע"מ תביעה משפטית בסך של 800,000 ש"ח. חברה ב' בע"מ לא פתחה הפרשה בספריה כנגד התביעה, וזאת בהתאם להוראות IAS 37.

להלן הערכת תחום ההסתברויות בגין התביעה נכון ל-1.1.12:

רמת ההסתברות	סכום הסילוק של התביעה
5%	800,000
5%	600,000
10%	400,000
80%	0

הנח'י כי שיעור החיוון לתזרימי מזומנים עתידיים הוא 0%.

חברה א' בע"מ חששה כי למרות הסיכויים הנמוכים של התובעים לזכות בסכומים גבוהים ביחס להיקף הכולל של התביעה, חברה ב' בע"מ בכל זאת תצטרך לעמוד בתשלום מהותי עבור סילוק התביעה בעתיד. לפיכך חברה א' בע"מ הגיעה להסדר עם מוכר המניות לפיו אם חברה ב' בע"מ תיאלץ לשלם עבור התביעה סכום העולה על 300,000 ש"ח, אזי מוכר המניות ישפה אותה במחצית הפרש בין 300,000 ש"ח לסכום שישולם על התביעה בפועל.

השווי ההוגן של הסכם השיפוי, המשקלל את הסבירות לפיה נכס השיפוי יבשיל לכדי קבלת מזומנים בפועל, נכון ל-1.1.12 עומד על סך של 30,000 ש"ח.

ב-31.12.12 ניתן פס"ד לפיו התביעה נדחתה לחלוטין.

בהנהלת החשבונות של חברה א' בע"מ לא נכללה התייחסות כלשהי להסכם השיפוי.

5. ב-1.10.12 מכרה חברה א' בע"מ לחברה ב' בע"מ מלאי שעלותו 120,000 ש"ח תמורת סך של 180,000 ש"ח. המלאי מומש לחיצוניים בתחילת שנת 2013. שווי המימוש נטו של המלאי ל-31.12.12 הוא 100,000 ש"ח.

6. בדוחות הכספיים המאוחדים זכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות עפ"י שוויון ההוגן.

7. נכון ל-1.1.12 השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה הוא 203,278 ש"ח.

8. שיעור המס הוא 25%.

נדרש:

להציג את שלבי האיחוד של הדוחות הכספיים עפ"י הפירוט הבא:

א. הטיפול בהקצאת עלות הרכישה (הפרשים מקוריים).

ב. הטיפול בעסקאות בין חברתיות, ביטולי חוזיים, ביטולי מחזורים ועסקאות אחרות.

ג. הטיפול בסעיפים של הזכויות שאינן מקנות שליטה (סעיפי המיעוט).

אין צורך להציג את הדוחות הכספיים המאוחדים.

שלבי איחוד:

א. הטיפול בהפרשים מקוריים:

1/12 - חישוב הפרש מקורי:

$$807,764 - 30,000 = 777,764$$

תמורה

נכס שיפוי

1,106,000

אקוויט נרכש

$$80\% * \{ 2,000,000 - 1,080,000 + * 186,000 \} = (884,800)$$

רווח 2012 הון עצמי 12/12

(107,036)

* נתון 1 - האחדת טיפול חשבונאי:

$$1,400,000 \\ 24/25 * 1,200,000 = 1,152,000$$

צריך להיות רשום - שווי הוגן
רשום - עלות

248,000

הגדלת הון עצמי

$$248,000 * (1 - 25\%) = 186,000$$

בניכוי המס

PPA - הקצאת עלות הרכישה לפי 100% !!!

10,056

אג"ח (1)

(2,514)

מס

$$\{ (5\% * 800,000 + 5\% * 600,000 + 10\% * 400,000) - 0 \} = (110,000)$$

תביעה משפטית

27,500

מס

221,200

$$\{ 203,278 - 20\% * 1,106,000 \} = 17,922$$

חלקו של המיעוט בהפרשים
מקוריים כולל מוניטין (3)

שווי הוגן של המיעוט

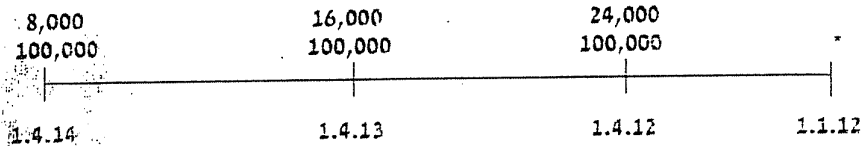
חלקו באקוויט

P.N (50,000)

מוניטין שלילי

(107,036)

(1) הפרש מקורי אג"ח:



ערך נוכחי לפי 10% = 311,206

ערך נוכחי לפי 7% = 321,262

$$100\% * \{ (311,206) - (321,262) \} = 10,056$$

(3) ניתוח המוניטין של המיעוט:

(17,922)	חלקו בהפרשים מקוריים כולל מוניטין
(14,922)	חלקו בהפרשים מקוריים בלי מוניטין

(3,000)	מוניטין שלילי

דרך נוספת:

203,278	שווי הוגן
(221,200)	חלקו באקוויטי

(17,922)	

ייחוס הפרש מקורי:

(14,922)	חלקו בהפרשים מקוריים נטו
P.N (3,000)	מוניטין שלילי

(17,922)	

מסקנה:

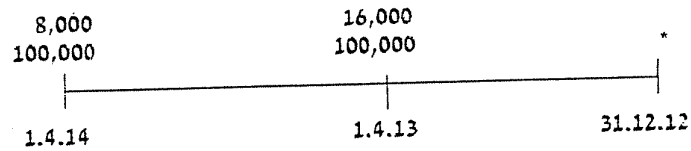
ההחלטה של חברת האם לשתף את המיעוט במוניטין והעובדה שלמיעוט ישנו מוניטין שלילי הגדילה את המוניטין השלילי של חברת האם, דהיינו יוצרת לחברת האם הכנסה גדולה יותר בתאריך צירוף העסקים כתוצאה ממחיקת המוניטין השלילי.

הפחתה לשנת 2012 ויתרה ל-31.12.12 :

פירוט	הפחתה 2012	יתרה 12/12
אג"ח (1)	(7,977)	2,079
מס	1,994	(520)
תביעה משפטית	110,000	-
מס	(27,500)	-

	76,517	1,559
מוניטין שלילי	50,000	-
חלק המיעוט	20% * 76,517 = 15,303	20% * (1,559) + 3,000 = 2,688
		↓
		מוניטין שלילי מיעוט

(1) יתרת סגירה הפרש מקורי אג"ח:



ערך נוכחי לפי 10% = 209,138
 ערך נוכחי לפי 7% = 213,296

$$100\% * \{ (209,138) - (213,296) \} = 4,158$$

פדיון מוקדם של אג"ח:

כאשר חישבנו את הקצאת עלות הרכישה ייחסנו הפרש מקורי לאג"ח, מבלי להתחשב בעובדה כי נכון לתאריך צירוף העסקים חברה א' בע"מ מחזיקה 30% מהאג"ח של חברה ב' בע"מ.

כמלים אחרות אנו ייחסנו חלק מההפרש מקורי להתחייבות שכבר לא מקיימת במאזן המאוחד.

הסיבה לכך היא שמבחינת מוכר המניות השאלה מי מחזיק באג"ח - החברה שרוכשת ממנו את המניות או הציבור, היא לא רלוונטית, דהיינו כל השווי ההוגן של האג"ח הובא בחשבון בחישוב התמורה שנדרשה על המניות.

מכאן שאם נביא בחשבון בהקצאת עלות הרכישה רק חלק יחסי מהאג"ח, דהיינו רק את האג"ח המוחזק ע"י חיצוניים, אזי המוניתין המתקבל כ- P.N יהיה לא נכון.

מכאן שהטיפול החשבונאי הנכון הוא להתעלם מההחזקה ההדדית של האג"ח בתאריך הרכישה ולייחס הפרש מקורי לכל האג"ח.

יחד עם זאת בתקופת החתך הראשונה שלאחר רכישת האג"ח יש להביא בחשבון בהפחתת ההפרש המקורי על האג"ח את הפדיון המוקדם.

$$50\% * 4,158 = 2,079$$

$$10,056$$

$$(7,977)$$

יתרת סגירה הפרש מקורי אג"ח:
 יתרת פתיחה הפרש מקורי אג"ח

ב. הטיפול ברט"מים / חו"זים / מחזורים :

הטיפול בפדיון מוקדם של אג"ח:

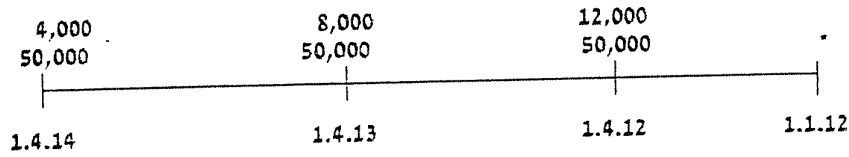
תנועה באג"ח נטו ובריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ (ראה/י חישוב של ההפרש המקורי והפחתתו):

ריבית לשלם	אג"ח נטו	יתרת פתיחה ל-1.1.12 (1)
$9/12 * 24,000 = (18,000)$	$321,262 - 9/12 * 24,000 = (303,262)$	הכנסות מימון עד 31.12.12
-	P.N 1,966	פירעון 1.4.12
24,000	100,000	הוצאות ריבית 2012
P.N (18,000)	-	
-----	-----	
$9/12 * 16,000 = (12,000)$	$213,296 - 12,000 = (201,296)$	יתרת סגירה ל-31.12.12

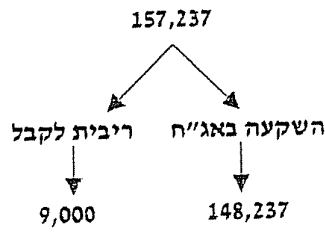
תנועה בהשקעה באג"ח:

ריבית לקבל	השקעה באג"ח	
9,000	148,237	(1) יתרת פתיחה ל-1.1.12
-	P.N 1,012	הכנסות מימון
(12,000)	(50,000)	פירעון 1.4.12
9,000	-	הכנסות ריבית
-----	-----	
6,000	99,249	(2) יתרת סגירה ל-31.12.12

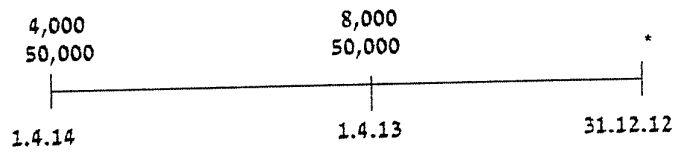
(1) לוח סילוקין ל-1.1.12:



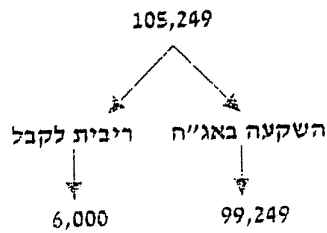
ערך נוכחי לפי 9% = 157,237



(2) לוח סילוקין ל-31.12.12:



ערך נוכחי לפי 9% = 105,249



הישוב רווח/ הפסד מפדיון מוקדם ב-1.12.12:

(148,237)	ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
(9,000)	ריבית לקבל על ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
$50\% * 303,262 = 151,631$	50% מהאג"ח נטו בספרי חברה ב' בע"מ
$50\% * 18,000 = 9,000$	50% מהריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ

3,394	רווח מפדיון מוקדם

הישוב רווח/ הפסד מפדיון מוקדם ב-31.12.12:

(99,249)	ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
(6,000)	ריבית לקבל על ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
$50\% * 201,296 = 100,648$	50% מהאג"ח נטו בספרי חברה ב' בע"מ
$50\% * 12,000 = 6,000$	50% מהריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ

1,399	רווח מפדיון מוקדם

חלקה של חברה האם בפדיון מוקדם אג"ח UP:

$$80\% * 1,399 * (1 - 25\%) = 839$$

1. ח. אג"ח נטו $100,648$ $(50\% * 201,296)$

ח. ריבית לשלם $6,000$ $(50\% * 12,000)$

ז. השקעה באג"ח $99,249$

ז. ריבית לקבל $6,000$

ח. הכנסות מימון (בחברה א') $10,012$ $(9,000 + 1,012)$

ז. הוצאות מימון (בחברה ב') $8,017$ $(50\% * 16,034)$

ז. הכנסות מימון - רווח מפדיון מוקדם $3,394$

2. ח. הוצאות מס 350 $(25\% * 1,399)$

ז. עתודה למס 350

3. ח. זשמי"ש - רווח והפסד 210 $(1,399 - 350) * 20\%$

ז. זשמי"ש - מאזן 210

סיכום:

פירוט	מאזני	פירוט	תוצאתי
ביטול אג"ח נטו	100,648	ביטול הכנסות מימון	(10,012)
ביטול השקעה באג"ח	(99,249)	ביטול הוצאות מימון	8,017
עתודה למס	(350)	רווח מפדיון מוקדם	3,394
הגדלת המזעוט במאזן	(210)	הוצאות מס	(350)
		הגדלת הרווח של המיעוט	(210)
	-----		-----
	839		839

נתון 5 - רט"מ DOWN מלאי:

כעקרון היה צורך לבטל את הניפוח במלאי מסך של 180,000 ש"ח לסך של 120,000 ש"ח. יחד עם זאת יש לזכור כי חברה ב' בע"מ יישמה את הוראות IAS 2 והעמידה את המלאי על שווי המימוש נטו שלו, דהיינו על סך של 100,000 ש"ח.

לכן אין צורך לבטל את הניפוח במלאי, מאחר והוא מוצג עפ"י שווי המימוש נטו שלו.

האחדת הטימול החשבונאי:

פירוט	הנהלת חשבונות	מאוחד
נדל"ן להשקעה ל-31.12.12	$1,200,000 * 23/25 = 1,104,000$	1,200,000
שערוך נדל"ן 2012	-	(200,000)
הוצאות פחת 2012	$1,200,000/25 = (48,000)$	-

האחדת הטימול החשבונאי:

4. ח. נדל"ן להשקעה 96,000
 ח. הוצאות אחרות - שערוך נדל"ן להשקעה 200,000
 ז. הוצאות פחת 48,000
 ז. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 248,000

5. ז. הכנסות מס 38,000 $(152,000 * 25\%)$
 ז. עתודה למס 24,000 $(96,000 * 25\%)$
 ח. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 62,000

6. ז. זשמ"ש - רווח והפסד 22,800 $(152,000 - 38,000) * 20\%$
 ז. זשמ"ש - מאזן 14,400 $(96,000 - 24,000) * 20\%$
 ח. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 37,200

סיכום	יתרת פתיחה עודפים
פקודה 4	248,000
פקודה 5	(62,000)
פקודה 6	(37,200)

	148,800 = $186,000 * 80\%$ ראה/י בתחילת השאלה

הוצאות בגין צירוף עסקים:

7. ח. הוצאות אחרות - עלות צירוף עסקים 60,000
 ז. השקעה בחברה ב' 60,000

מחיקת נכס שיפוי:

8. ח. הוצאות אחרות - מחיקת נכס שיפוי 30,000
 ז. השקעה בחברה ב' 30,000

ביטול מחזורים:

9. ח. מכירות 180,000
 ז. עלות מכירות 180,000

ג. הטיפול בסעיפי המיעוט :

זש"ש - רווח והפסד :

$20\% * 1,080,000 = 216,000$
15,303
210
(22,800)

208,713

חלקו ברווח
חלקו בהפחתת הפרשים מקוריים
פקודה 3
פקודה 6

זש"ש - מאזן :

$20\% * (2,000,000) = (400,000)$
2,688
(210)
(14,400)

(411,922)

חלקו באקוויטי
חלקו ביתרת הפרשים מקוריים
פקודה 3
פקודה 6

לא נדרש:

מאזן מאוחד של חברה א' בע"מ ל-31.12.12:

פירוט החישוב	סכום במאוחד	סעיף
		נכסים שוטפים:
מצרפי	1,511,296	חייבים
(1) (6,000)		
מצרפי	400,000	מלאי

	1,911,296	
		נכסים לא שוטפים:
מצרפי	-	השקעה באג"ח מוחזקת לפדיון
(1) (99,249)		
מצרפי	2,000,000	נדל"ן להשקעה
(4) 96,000		

	2,000,000	
		התחייבויות שוטפות:
מצרפי	(694,000)	זכאים ויתרות זכות
(1) 6,000		

	(694,000)	
		התחייבויות לא שוטפות:
הפרש מקורי אג"ח	(24,870)	עתודה למס
(520)		
(2) (350)		
(5) (24,000)		
מצרפי	(98,569)	אג"ח נטו
2,079 הפרש מקורי אג"ח		
(1) 100,648		

	(123,439)	
		הון עצמי:
		הון המתייחס לבעלים של החברה האם:
רק של האם:	(10,000)	הון מניות רגילות
P.N	(2,671,935)	עודפים

	(2,681,935)	
חושב:	(411,922)	זכויות שאינן מקנות שליטה

	(3,093,857)	

	=	

דו"ח רווח והפסד מאוחד של חברה א' בע"מ לשנה שנסתיימה ב-31.12.12 :

מכירות	3,520,000	מצרפי (9) (180,000)
עלות המכירות	(1,420,000)	מצרפי (9) 180,000

רווח גולמי	2,100,000	
הכנסות אחרות	660,000	מצרפי 110,000 הפרש מקורי תביעה משפטית 50,000 הפחתה של מוניטין שלילי
הנהלה וכלליות	(332,000)	מצרפי (4) 48,000
הוצאות אחרות	(290,000)	(4) (200,000) (7) (60,000) (8) (30,000)
הכנסות מימון	293,382	מצרפי (1) (10,012) (1) 3,394
הוצאות מימון	(279,960)	מצרפי הפרש מקורי אג"ח (7,977) (1) 8,017

רווח לפני מס	2,151,422	
מסים על הכנסה	(407,856)	מצרפי 1,994 הפרש מקורי אג"ח (27,500) הפרש מקורי תביעה משפטית (2) (350) (5) 38,000

רווח לשנה	1,743,566	
רווח מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם	P.N 1,534,853	
זכויות שאינן מקנות שליטה	חושב! 208,713	

שאלה 4 (10%)

ב-1.1.12 רכשה חברה א' בע"מ 80% מהמניות של חברה ב' בע"מ תמורת 800,000 ש"ח.

ההון העצמי של חברה ב' בע"מ ל-1.1.12 הוא 1,000,000 ש"ח.

נכון ל-1.1.12 תאם הערך בספרים של כל הנכסים וההתחייבויות בחברת ב' בע"מ את שווים ההוגן.

בצירוף העסקים לא גלום מוניטין.

ב-1.1.11 רכשה חברה ב' בע"מ רכוש קבוע תמורת 500,000 ש"ח. הנכס הופחת בקו ישר למשך 5 שנים ללא ערך גרט.

חברה ב' בע"מ מיישמת את מודל הערכה מחדש על הרכוש הקבוע שברשותה.

החברה נוהגת להפחית את קרן ההון משערך נכסים לאורך חייו השימושיים של הנכס.

ב-31.12.11 התבצע שערך של הרכוש הקבוע עפ"י שווי הוגן של 600,000 ש"ח.

ב-31.12.12 התבצע שערך של הרכוש הקבוע עפ"י שווי הוגן של 550,000 ש"ח.

שיעור המס הוא 25%.

להלן הדוחות הכספיים הנפרדים של חברה א' בע"מ והדוחות הכספיים של חברה ב' בע"מ:

מאזן ל-31.12.12:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	נכסים שוטפים:
900,000	800,000	מלאי
-	800,000	נכסים לא שוטפים:
550,000	-	השקעה בחברה ב' בע"מ - עלות
		רכוש קבוע נטו
		התחייבויות לא שוטפות:
(62,500)	-	עתודה למס על רכוש קבוע
		הון עצמי:
(10,000)	(10,000)	הון מניות
(187,500)	-	קרן הון משערך רכוש קבוע
(1,190,000)	(1,590,000)	עודפים
-----	-----	
=	=	

דו"ח על הרווח הכולל לשנת 2012:

פירוט	חברה א' בע"מ	חברה ב' בע"מ
מכירות	800,000	1,300,000
עלות המכירות והעיבוד	(500,000)	(500,000)
רווח גולמי	300,000	800,000
הנהלה וכלליות	(80,000)	(300,000)
רווח לפני מס	220,000	500,000
מסים על הכנסה	(50,000)	(187,500)
רווח לשנה	170,000	312,500
רווח כולל אחר:		
הערכה מחדש של רכוש קבוע בניכוי מס	-	75,000
רווח כולל לשנה	170,000	387,500

נדרש:

להציג דוחות כספיים מאוחדים של חברה א' בע"מ לשנת 2012 עפ"י הפירוט הבא:

- דו"ח מאוחד על הרווח הכולל
- מאזן מאוחד
- דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי

הערה:

אין צורך להציג את התנועה בסעיפי הרכוש הקבוע וקרן ההון בספרי חברה ב' בע"מ.

בתרון :

דו"ח מאוחד על הרווח הכולל לשנת 2012 :

מכירות	2,100,000	מצרפי
עלות המכירות	(1,000,000)	מצרפי

רווח גולמי	1,100,000	
הנהלה וכלליות	(380,000)	מצרפי

רווח לפני מס	720,000	
מסים על הכנסה	(237,500)	מצרפי

רווח לשנה (1)	482,500	
רווח כולל אחר:		
הערכה מחדש של רכוש קבוע בניכוי מס	75,000	

רווח כולל לשנה	557,500	

רווח מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם (2)	420,000	
זכויות שאינן מקנות שליטה (3)	62,500	
סה"כ רווח כולל מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם (4)	480,000	
זכויות שאינן מקנות שליטה (5)	77,500	

(1) שחזור רווח השנה :

רווח של חברה א' בע"מ בדוחות הנפרדים	170,000
רווח של חברה ב' בע"מ	312,500

	482,500

(2) רווח של הבעלים :

רווח של חברה א' בע"מ בדוחות הנפרדים	170,000
חלקי ברווח של חברה ב' בע"מ	$80\% * 312,500 = 250,000$

	420,000

(3) זשמ"ש - רווח והפסד :

חלקו ברווח של חברה ב' בע"מ	$20\% * 312,500 = 62,500$

	62,500

(4) רווח כולל של הבעלים:

170,000	רווח כולל של חברה א' בע"מ בדוחות הנפרדים
$80\% * 387,500 = 310,000$	חלקי ברווח כולל של חברה ב' בע"מ

480,000	

(5) זש"ש - רווח כולל:

$20\% * 387,500 = 77,500$	חלקו ברווח הכולל של חברה ב' בע"מ

77,500	

מאזן מאוחד ל-31.12.12:

	חברה א' בע"מ	
		נכסים שוטפים:
	1,700,000	מלאי

	1,700,000	
		נכסים לא שוטפים:
	550,000	רכוש קבוע נטו

	550,000	
		התחייבויות לא שוטפות:
	(62,500)	עתודה למס על רכוש קבוע

	(62,500)	
		הון עצמי:
		הון המתייחס לבעלים של החברה האם:
	(10,000)	הון מניות
	(60,000)	קרן הון משערוך רכוש קבוע (1)
	(1,840,000)	עודפים (3)

	(1,910,000)	
	(277,500)	זכויות שאינן מקנות שליטה (2)

	(2,187,500)	

	=	

(1) קרן הון משערוך רכוש קבוע:

$$80\% * (75,000) = (60,000)$$

חלקם של הבעלים

קרת ההון שנצברה החל מ-1.1.12 בלבד !!!!

(2) זש"מ"ש - מאזן:

$$20\% * (1,387,500) = (277,500)$$

חלקו באקוויטי

↓
כולל קרן הון !!

(277,500)

(2) עודפים:

$$\begin{array}{r} 1,590,000 \\ 80\% * 312,500 = 250,000 \\ 0 \\ \hline 1,840,000 \end{array}$$

עודפים של חברה א' בע"מ ל-31.12.12
חלקה של חברה א' בע"מ ברווח השנה של חברה ב' בע"מ
חלקה של חברה א' בע"מ בהפחתת קרן ההון 2012*

הפחתת קרן ההון מתייחסת להפרשי שערך מלפני צירוף העסקים ולכן היא לא תקבל ביטוי.

דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי לשנת 2012:

פירוט	הון מניות	קרן הון משערך רכוש קבוע	עודפים	סה"כ זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון עצמי
יתרת פתיחה ל-1.1.12	10,000	-	(2) 1,420,000	1,430,000	1,630,000
רווח כולל לשנת 2012	-	(3) 60,000	420,000	77,500	557,500
הפחתת קרן הון 2012 (4)	-	-	-	-	-
יתרת סגירה ל-31.12.12	10,000	60,000	1,840,000	1,910,000	2,187,500

(1) חלקו של המיעוט בהון העצמי: $20\% * 1,000,000 = 200,000$

(2) תנועה בעודפים של חברה א' בע"מ: $1,590,000 - 170,000 = 1,420,000$

(3) רווח כולל של הבעלים 480,000

רווח של הבעלים 420,000

60,000

או:

חלקם של הבעלים ברווח כולל אחר: $80\% * 75,000 = 60,000$

(4) הפחתת קרן ההון מתייחסת להפרשי שערך מלפני צירוף העסקים ולכן היא לא תקבל ביטוי.

שאלה 5 (10%)

ב-1.12.11 העניקה חברה א' בע"מ (להלן החברה) לכל אחד משמונת מנהליה 3,000 אופציות תחת שני תנאים מצטברים:

א. המנהלים ישלימו 4 שנות עבודה רצופות בחברה.

ב. מחיר חבית נפט ב-31.12.15 יעמוד על לפחות 100 דולר.

נכון ל-31.12.12 ול-31.12.13 צופה הנהלת החברה כי מחיר חבית נפט ב-31.12.15 לא יעלה על 100 דולר.

להלן נתונים על השווי ההוגן של כל אופציה נכון ליום ההענקה (בש"ח):

12	מחיר האופציה לא כולל התחשבות במדדי הביצוע לחלוטין
14	מחיר האופציה תחת שקלול הסבירות לפיה המנהלים ישלימו 4 שנות עבודה רצופות בחברה אבל ללא השקלול של יעד מחיר חבית נפט
16	מחיר האופציה תחת שקלול הסבירות לפיה מחיר חבית נפט יעמוד ביעד אבל ללא שקלול הסבירות לפיה המנהלים ישלימו 4 שנות עבודה רצופות בחברה
19	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות שהמנהלים יעמדו בכל תנאי הביצוע

ב-1.1.14 הסכימו החברה והמנהלים על השינויים הבאים:

א. המנהלים יצטרפו לעבוד בחברה עד 31.12.16.

ב. היעד של מחיר חבית נפט ייבדק ב-31.12.16 במקום ב-31.12.15, ויצטרך לעמוד ב-31.12.16 על לפחות 50 דולר בלבד.

ג. כל מנהל יקבל 2,500 אופציות.

בעקבות השינוי הנ"ל האופציות תמחרו מחדש ב-1.1.14 כדלקמן (בש"ח):

אופציה חדשה	אופציה ישנה	
12	10	מחיר האופציה לא כולל התחשבות במדדי הביצוע לחלוטין
15	13	מחיר האופציה תחת שקלול הסבירות לפיה המנהלים ישלימו את תקופת העבודה הרצופה בחברה אבל ללא השקלול של יעד מחיר חבית נפט
16	14	מחיר האופציה תחת שקלול הסבירות לפיה מחיר חבית נפט יעמוד ביעד אבל ללא שקלול הסבירות לפיה המנהלים ישלימו את תקופת העבודה הרצופה בחברה
18	15	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות שהמנהלים יעמדו בכל תנאי הביצוע

להלן נתונים על מחיר של חבית נפט לתאריך השונים:

תאריך	מחיר חבית נפט בדולר
31.12.12	70
31.12.13	60
31.12.14	40
31.12.15	55
31.12.16	65

להלן נתונים על הצפי של הנהלת החברה לעניין עזיבת מנהלים בחברה ועזיבת מנהלים בפועל:

תאריך	מנהלים שסיימו את עבודתם בחברה במהלך השנה החולפת	צפי למספר המנהלים שיעזבו את החברה עד 31.12.15	צפי למספר המנהלים שיעזבו את החברה עד 31.12.16
31.12.12	1	2	3
31.12.13	1	2	3
31.12.14	1	1	2
31.12.15	1	-	2
31.12.16	-	-	-

נדרש :

לדשום את פקודות היומן בספרי חברה א' בע"מ לשנים 2012-2016, לעניין הענקת האופציות למנהלים.

פתרון:

במקרה שלפנינו התנאי של יעד מחיר חבית נפט מוהווה תנאי ביצועי שאינו תנאי הבשלה, ולכן יש לשקלל אותו בחישוב השווי ההוגן במועד ההענקה.

לפיכך המחיר הרלוונטי של האופציה נכון ל-1.1.12 יהיה 16 ש"ח.

כמו כן במהלך תקופת ההבשלה ניתן יהיה לשנות את הצפי לעניין מספר האופציות שיוענקו בתאריך ההבשלה כפונקציה של התנאי הביצועי המוהווה תנאי שירות כלומר כפונקציה של עזיבת מנהלים, אבל לא ניתן יהיה לעשות זאת בגין התנאי הביצועי שאינו תנאי הבשלה, דהיינו יעד מחיר חבית נפט.

הטיפול בשנת 2012 :

$$\text{סה"כ הוצאות שכר לשנת 2012} = 60,000 = 16 * 3,000 * (8 - 3) * \frac{1}{4}$$

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 60,000

ז. קרן הון 60,000

הטיפול בשנת 2013 :

$$\text{צריך להיות נכון ל-31.12.13} = 96,000 = 16 * 3,000 * (8 - 4) * \frac{2}{4}$$

60,000

36,000

רשום נכון ל-31.12.12 :

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 36,000

ז. קרן הון 36,000

הטיפול בשנת 2014 :

ב-1.1.14 תנאי ההענקה שונו, ולכן יש להפריד את הטיפול החשבונאי לשני מישורים :

א. השווי ההוגן כפי שנמדד בתאריך ההענקה – להלן ההשפעה של השינויים השונים על השווי ההוגן כפי שנמדד במועד ההענקה :

1. הארכת תקופת ההבשלה – הארכת תקופת העבודה הרצופה מארבע שנים לחמש שנים מרעה עם המנהלים, ולכן אין להתחשב בה.

לפיכך יש להמשיך ולפרוס את הוצאות השכר על פני ארבע שנים מ-1.1.12.

2. שינוי יעד מחיר חבית נפט – לא ניתן להתחשב בשינוי זה לעניין השווי ההוגן כפי שנמדד במועד ההענקה, שכן תנאי זה כבר שוקלל בשווי ההוגן הנ"ל.

3. הקטנת מספר המכשירים ההוניים המוענקים – סעיף 28 לתקן קובע כי הקטנת מספר המכשירים ההוניים כפי שהוגדר במועד ההענקה יטופל בביטול של חלק יחסי מההענקה, דהיינו הוא יטופל כהאצת הבשלה, ולכן יש להכיר כנגד הביטול היחסי הנזיל בהוצאת שכר באופן מיידי.

לפיכך הירידה במספר האופציות של כל מנהל מ- 3,000 אופציות ל- 2,500 אופציות תחייב את החברה לרשום הוצאה מיידי.

רישום הוצאה על ביטול של 500 אופציות ב-1.1.14:

	$6 * 500 * 16 = 48,000$	צריך להיות ב-1.1.14
↓		
מספר המנהלים שנותרו בתאריך השינוי	$2/4 * 4 * 500 * 16 = 16,000$	נרשם עד 31.12.13
↓		
הצפי ב-31.12.13	-----	
	32,000	

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 32,000

ז. קרן הון 32,000

ב. שווי הוגן תוספתי – הקטנת מחיר היעד של חבית נפט הטיבה עם המנהלים, ויצרה שווי הוגן תוספתי לגבי כל אופציה.

לכן יש לחשב את השווי ההוגן התוספתי הגלום בשינוי, ולרשום אותו כהוצאה על פני יתרת תקופת ההבשלה.

יש לציין כי אין לשקלל בתוך השווי ההוגן התוספתי את הארכת תקופת ההבשלה, מאחר ומדובר בתנאי שאינם תנאי שוק. יחד עם זאת שינוי זה יבוא לידי ביטוי בפריסת ארוכה יותר של ההוצאה.

שווי הוגן תוספתי ל-1.1.14 $16 - 14 = 2$

31.12.14 :

בגין השווי ההוגן במועד ההענקה לגבי 2,500 האופציות שלא בוטלו:

$3/4 * (8 - 4) * 2,500 * 16 = 120,000$	צריך להיות רשום נכון ל-31.12.14
$2/4 * (8 - 4) * 2,500 * 16 = 80,000$	רשום נכון ל-31.12.13

40,000	

בגין השווי ההוגן התוספתי :

$1/3 * (8 - 5) * 2,500 * 2 = 5,000$	הוצאות שכר
-------------------------------------	------------

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 45,000

ז. קרן הון 45,000

31.12.15 :

בגין השווי ההוגן במועד ההענקה לגבי 2,500 האופציות שלא בוטלו:

$(8 - 4) * 2,500 * 16 = 160,000$	צריך להיות רשום נכון ל-31.12.15
$3/4 * (8 - 4) * 2,500 * 16 = 120,000$	רשום נכון ל-31.12.14

40,000	

בגין השווי ההוגן התוספתי :

$2/3 * (8 - 6) * 2,500 * 2 = 6,667$	צריך להיות 31.12.15
$1/3 * (8 - 5) * 2,500 * 2 = 5,000$	רשום נכון ל-31.12.14

1,667	

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 41,667

ז. קרן הון 41,667

31.12.16:

בגין השווי ההוגן התוספתי:

$$\begin{aligned}(8 - 4) * 2,500 * 2 &= 20,000 \\ \frac{2}{3} * (8 - 6) * 2,500 * 2 &= 6,667 \\ \hline &13,333\end{aligned}$$

צריך להיות 31.12.16

רשום נכון ל-31.12.15

פקודת יומן:

ח. הוצאות שכר 13,333

ז. קרן הון 13,333

הנפקת אופציות ב-31.12.16:

ב-31.12.16 המחיר חבית נפט גבוה מ-50 דולר ולכן יש להנפיק אופציות למנהלים שנותרו בחברה:

קרן ההון שיש להפוך לתקבולים ע"ח אופציות: $4 * 2,500 * 16 + 4 * 2,500 * 2 = 180,000$

פקודת יומן:

ח. קרן הון 180,000

ז. תקבולים ע"ח אופציות 180,000

יתרת קרן הון ל-31.12.16: $228,000 - 180,000 = 48,000$



סיכום מצרפי של פקודות היומן

ניתוח היתרה:

$$6 * 500 * 16 = 48,000$$

ביטול 500 אופציות

שאלה 6 (8%)

ב- 1.1.10 העניקה חברת נועה בע"מ לכל אחד מ- 50 עובדיה 600 אופציות, בתנאי שיעבדו בחברה במשך שלוש שנים רצופות.

האופציות ניתנות למימוש ביחס של 1:1 עד ליום 31.12.14, תמורת תוספת מימוש של 20 ש"ח.

כשל העובדה שהמניות של חברת נועה בע"מ אינן נסחרות בשוק פעיל, לא הצליחה החברה לאמוד את השווי ההוגן של האופציות שהוענקו.

להלן נתונים על הצפי של הנהלת חברת נועה בע"מ לעניין מצבת עובדיה:

תאריך	עובדים שסיימו את עבודתם בחברה במהלך השנה החולפת	צפי למספר העובדים שיעזבו את החברה עד ל- 31.12.12
31.12.10	3	3
31.12.11	4	2
31.12.12	5	-

ב- 31.12.2012 מימשו 20 עובדים את האופציות שברשותם למניות.

ב- 31.12.2013 מימשו 15 עובדים נוספים את האופציות שברשותם למניות.

יתר האופציות פקעו מבלי שמומשו.

להלן נתונים על מחיר המניה של חברת נועה בע"מ לתאריכים השונים:

תאריך	מחיר המניה
1.1.10	20
31.12.10	26
31.12.11	30
31.12.12	25
31.12.13	22
31.12.14	16

לצורכי מס הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים מוכרות עפ"י שיטת הערך הפנימי בעת המימוש של האופציות בפועל.

שיעור המס הינו 30%.

נדרש:

לרשום את פקודות היומן בספרי חברת נועה בע"מ לשנים 2010-2014 בהתאם להוראות IFRS 2 לרבות השפעת המס.

פתרון :

IFRS 2 קובע כי במקרים בהם קושי להעריך את השווי ההוגן של האופציות שהוענקו, יש ליישם את שיטת הערך הפנימי.

על פי שיטת הערך הפנימי, הוצאות השכר ככל תקופה ימדדו על פי ההפרש שבין תוספת המימוש בגין כל אופציה למחיר המניה בתאריך החתך.

יש לציין כי עדכון הוצאות השכר יעשה גם לגבי תקופות חתך לאחר תום תקופת ההבשלה וזאת עד למועד מימוש האופציות או עד למועד פקיעתן.

יש להדגיש כי גם מבחינת מס הכנסה ההוצאה שתותר לחברה בניכוי תהיה בדיוק בגובה ההוצאה שנרשמה בספרים מאחר וגם לצרכי מס ההוצאה תותר בניכוי על פי שיטת הערך הפנימי.

שנת 2010 :

הוצאות שכר 2010 : $1/3 * 600 * (50 - 3 - 3) * (26 - 20) = 52,800$

פקודת יומן :

ח. הוצאות שכר 52,800
ז. קרן הון 52,800

ח. מס נדחה 15,840 $(30\% * 52,800)$
ז. הכנסות מס 15,840

שנת 2011 :

צריך להיות רשום 31.12.11 : $* 600 * (50 - 3 - 4 - 2) * (30 - 20) = 164,000$

$2/3$
52,800

111,200

רשום נכון ל- 31.12.10 : 52,800

פקודת יומן :

ח. הוצאות שכר 111,200
ז. קרן הון 111,200

ח. מס נדחה 33,360 $(30\% * 111,200)$
ז. הכנסות מס 33,360

שנת 2012 :

צריך להיות רשום 31.12.12 : $600 * (50 - 3 - 4 - 5) * (25 - 20) = 114,000$

164,000

(50,000)

רשום נכון ל- 31.12.11 : 114,000

פקודת יומן:

1. ח. קרן הון 50,000
ז. הוצאות שכר 50,000

2. ח. הוצאות מס 15,000 $(50,000 * 30\%)$
ז. מס נדחה 15,000

3. ח. קרן הון 114,000
ז. תקבולים ע"ח אופציות 114,000

מימוש של 20 עובדים:

ח. מזומן $240,000 (20 * 600 * 20)$
ח. תקבולים ע"ח אופציות $60,000 (114,000 * 20/38)$
ז. הון מ"ר $12,000 (20 * 600)$

ז. פרמיה 288,000 P.N

ח. הוצאות מס $18,000 (20 * 600 * 25 - 20)$
ז. מס נדחה 18,000

שנת 2013:

בשנת 2013 המירו 15 עובדים נוספים את האופציות שברשותם למניות. לפיכך, יש לפצל את הטיפול החשבונאי בין האופציות שהומרו לאופציות שטרם הומרו.

הטיפול באופציות שהומרו למניות:

ח. תקבולים ע"ח אופציות $27,000 (25 - 22) * 600 * 15$
ז. הוצאות שכר 27,000

ח. הוצאות מס $8,100 (27,000 * 30\%)$
ז. מס נדחה 8,100

ח. מזומן $180,000 (20 * 600 * 15)$
ח. תקבולים ע"ח אופציות $18,000 (20 * 600 * 22 - 20)$
ז. הון מ"ר $9,000 (15 * 600)$

ז. פרמיה 189,000 P.N

ח. הוצאות מס $5,400 (20 * 600 * 15 * 30\%)$
ז. מס נדחה 5,400

הטיפול באופציות שטרם הומרו למניות:

ח. תקבולים ע"ח אופציות $5,400 (25 - 22) * (15 - 20 - 38) * 600$
ז. הוצאות שכר 5,400

ח. הוצאות מס $1,620 (5,400 * 30\%)$
ז. מס נדחה 1,620

שנת 2014 :

בשנת 2014 מחיר המניה ירד אל מתחת לתוספת המימוש שלה ולפיכך אין כדאיות לממש את האופציות. מכאן שיש לבטל את הוצאות השכר שנרשמו בגין האופציות וכן את המס הנדחה בגינן

ח. תקבולים ע"ח אופציות 3,600 { 20 - 22 } * 600 * 3
ז. הוצאות שכר 3,600

ח. הוצאות מס 1,080 (30% * 3,600)
ז. מס נדחה 1,080

שאלה 1 (38%)

ב-1.12.11 רכשה חברה א' בע"מ 75% מהמניות הרגילות של חברה ב' בע"מ, ו-25% ממניות הבכורה של חברה ב' בע"מ. חברות א' ו-ב' הן חברות מסחריות.

להלן פירוט התמורה עבור רכישת המניות:

א. סך של 253,796 ש"ח אשר שולמו במזומן.

ב. העברת רכוש קבוע שעלותו המופחתת היא 300,000 ש"ח ושווי ההוגן הוא 450,000 ש"ח.

נכון לתאריך הרכישה עומדת כנגד חברה ב' בע"מ תביעה משפטית בסכום של 1,500,000 ש"ח. חברה ב' בע"מ לא פתחה הפרשה כנגד התביעה, וזאת בהתאם להוראות IAS 37. שווי ההוגן של התביעה נכון ל-1.12.11 הוערך בסכום של 100,000 ש"ח. הנח"י כי ערך הזמן הוא זניח.

בשל החשש של חברה א' בע"מ כי למרות שסיכויי התובעים לזכות בתביעה הם נמוכים, תצטרך חברה ב' בע"מ לשלם בעתיד סכום מהותי לתובעים, וזאת במקרה של פס"ד עתידי לזכות התובעים, אזי הוסכם בין חברה א' בע"מ למוכר המניות כי במידה וחברה ב' בע"מ תצטרך לשלם כנגד התביעה סכום העולה על 800,000 ש"ח, ישפה מוכר המניות את חברה א' בע"מ בסכום השווה להפרש בין 800,000 ש"ח לסכום שייפסק לטובת התובעים בפועל.

שווי ההוגן של המחויבות לשיפוי כאמור לעיל נכון ל-1.12.11 ול-31.12.13 הוא 50,000 ש"ח ו-40,000 ש"ח בהתאמה.

בהנהלת החשבונות של חברה א' בע"מ לא הייתה התייחסות כלשהי לשיפוי שהובטח לחברה א' בע"מ כאמור לעיל.

ב-1.7.14 ניתן פס"ד לפיו התביעה נדחתה לחלוטין.

להלן מאזני הבוחן של החברות לשנה שנסתיימה ב-31.12.14:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	
800,000	500,000	חייבים ויתרות חובה (כולל דיבידנד לקבל)
400,000	600,000	מלאי
-	?	השקעה במניות של חברה ב' בע"מ - עלות
600,000	700,000	רכוש קבוע נטו
-	500,000	נדל"ן להשקעה - מודל עלות
400,000	500,000	עלות המכירות
100,000	300,000	הנהלה וכלליות
200,000	120,000	הוצאות אחרות
50,000	180,000	הוצאות מימון
120,000	130,000	מסים על הכנסה
100,000	80,000	דיבידנד שהוכרז
(400,000)	(400,000)	זכאים ויתרות זכות (כולל דיבידנד לשלם)
(180,000)	(180,000)	הפרשה להטבות לעובדים
(870,000)	(1,800,000)	מכירות
(400,000)	(300,000)	הכנסות אחרות
-	?	הכנסות מדיבידנד
(100,000)	(10,000)	הון מניות רגילות
(300,000)	-	הון מניות בכורה (18%)
(520,000)	?	עודפים
=	=	

נתונים נוספים:

1. להלן נתונים על השווי ההוגן של נכסים בחברה ב' בע"מ נכון ל-1.1.12:

שוי הוגן	ספרים	הערות
מלאי	400,000	300,000 מתזור מלאי - 3 חודשים.
רכוש קבוע	500,000	300,000 יתרת אורך חיים - 8 שנים. שיטת פחת - סכום ספרות שנים יורד.
זיכיון	300,000	- יתרת אורך חיים - 7 שנים. מופחת בשיטת סכום ספרות שנים עולה.

2. להלן נתונים על סכומי הרווחים / הפסדים והדיבידנדים שהוכרוזו בחברות:

	רווח / (הפסד)			
	חברה א' בע"מ	חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	חברה ב' בע"מ
2012	200,000	130,000	50,000	50,000
2013	(300,000)	180,000	-	40,000

כל הדיבידנדים הוכרוזו ב-31.12, ושולמו ב-1.2 בשנה העוקבת. הדיבידנד שהוכרוז ע"י חברה ב' בע"מ ב-31.12.12 מהווה את הדיבידנד הראשון שהוכרוז בחברה מיום הקמתה.

3. מניות הבכורה הן לא ניתנות לפדיון, צוברות, ולא משתתפות. המניות הונפקו ב-1.7.09.

4. בדוח המבקרים לדוחות הכספיים של חברה ב' בע"מ נכון ל-31.12.14 נכללה הסתייגות בגין אי רישום הוצאות פיזיים לשנת 2014 בסך של 180,000 ש"ח.

5. נכון ל-1.1.12 ישנם לחברה ב' בע"מ הפסדים מועברים לצורכי מס בסך של 150,000 ש"ח, אשר בגינם לא נפתחו מסים נדחים בשל חוסר בצפי לרווחים עתידיים חייבים במס. הנהלת חברה א' בע"מ צופה בעת רכישת המניות כי חברה ב' בע"מ תצליח לקזז 50% מההפסדים הנ"ל בעתיד הנראה לעין, וזאת מתוקף תכנון מס שחברה א' בע"מ מתכוונת ליישם. בשנת 2014 קיזזה חברה ב' בע"מ את כל ההפסדים הנ"ל.

6. ב-1.1.10 חתמה חברה ב' בע"מ על הסכם שכירות של משרדי הנהלה לתקופה של 5 שנים. בהתאם להסכם תשלם החברה דמי שכירות בסך של 22,000 ש"ח בסוף כל חודש. חברה ב' בע"מ לא יכולה להחכיר את המבנה בחכירת משנה. בספרי חברה ב' בע"מ החוזה מטופל כחכירה תפעולית. נכון ל-1.1.12 דמי השכירות החודשיים המקובלים להסכם בתנאים זהים עומדים על סך של 18,000 ש"ח.

להלן נתונים על שיעור ההיוון החדשי המקובל לתזרימי מזומנים ברמת סיכון זהה לתאריכים השונים:

תאריך	שיעור היוון
1.1.10	0.4%
1.1.11	0.6%
1.1.12	0.4%
31.12.12	0.5%
31.12.13	0.6%
31.12.14	0.7%

7. להלן נתונים על עסקאות של מכירת מלאי בין החברות:

חברה מוכרת	חברת רוכשת	תאריך	סכום	רווח / (הפסד) גולמי
חברה ב'	חברה א'	1.11.13	400,000	(20%)
חברה א'	חברה ב'	1.7.14	100,000	10%
חברה א'	חברה ב'	1.12.14	300,000	10%

מחזור המלאי בשתי החברות הוא 3 חודשים.

8. ב-1.7.13 מכרה חברה ב' בע"מ לחברה א' בע"מ רכוש קבוע שעלותו המופחתת היא 500,000 ש"ח תמורת 800,000 ש"ח. יתרת אורך חיי הרכוש הקבוע מ-1.7.13 היא 5 שנים. הרכוש הקבוע מופחת בשיטת הקו הישר. ב-31.12.14 הרכוש הקבוע מומש לחיצוניים.
9. ב-1.1.14 מכרה חברה ב' בע"מ לחברה א' בע"מ קרקע המהווה נדל"ן להשקעה שעלותה המקורית היא 300,000 ש"ח תמורת 500,000 ש"ח. שיעור מס השבח על מכירת מקרקעין הוא 25%.
10. בדוחות הכספיים המאוחדים זכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות עפ"י שוויון ההוגן.
11. השווי ההוגן של מניה רגילה ושל מניית בכורה בחברה ב' בע"מ נכון ל-1.1.12 הוא 12 ש"ח ו-1 ש"ח בהתאמה.
12. שיעור המס הוא 30%.

נדרש :

להציג דוחות כספיים מאוחדים של חברה א' בע"מ לשנת 2014 עפ"י הפירוט הבא:

- מאזן מאוחד ל-31.12.14
- דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנת 2014.
- דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי לשנת 2014.

בתרון :

I הטיפול בהפרשים מקוריים :

שיחזור יתרת העודפים של חברה ב' בע"מ ל-1.1.12 :

P.N (300,000)	1.1.12 פתיחה
(130,000)	רווח 2012
50,000	דיבידנד 12.12
(180,000)	רווח 2013
40,000	דיבידנד 12.13

(520,000)	יתרת פתיחה 31.12.13

נתון במאזן בוחן →

1/12 - חישוב הפרש מקורי:

3 IFRS קובע כי אם חלק מהתמורה בגין צירוף העסקים כוללת העברה של נכס שאינו מזומן, אזי יש להביאו ב, שבין בעת חישוב העלות של צירוף העסקים עפ"י שווי ההוגן.

3 IFRS קובע כי בתאריך הרכישה של מניות חברת הבת יש לאמוד את השווי ההוגן של נכס השיפוי. סכום זה ייגרע מעלות רכישת המניות לצורך חישוב ההפרש המקורי.

סיכום התמורה בגין צירוף העסקים:

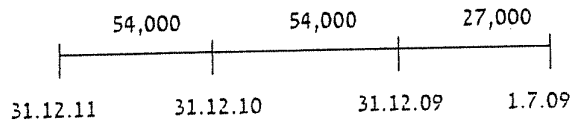
253,796	תמורה ששולמה במזומן
450,000	שווי הוגן רכוש קבוע
(50,000)	שווי הוגן של נכס שיפוי

653,796	

$$75\% * \{ \underset{\substack{\downarrow \\ \text{מניות רגילות}}}{100,000} + 300,000 - \underset{\substack{\downarrow \\ \text{צביר למב"כ}}}{135,000} \} + 25\% * (\underset{\substack{\downarrow \\ \text{מב"כ}}}{300,000} + \underset{\substack{\downarrow \\ \text{צביר למב"כ}}}{135,000}) = (307,500)$$

346,296

* דיבידנד צביר למב"כ עד 1.1.12 :



PPA - הקצאת עלות הרכישה לפי 100% !!!

$100\% * \{ (100,000) - 0 \} = (100,000)$	תביעה תלויה
30,000	מס
$100\% * (400,000 - 300,000) = 100,000$	מלאי
(30,000)	מס
$100\% * (500,000 - 300,000) = 200,000$	רכוש קבוע
(60,000)	מס
$100\% * 300,000 = 300,000$	זיכיון
(90,000)	מס
$100\% * 30\% * 50\% * 150,000 = 22,500$	הפסדים לצורכי מס
(133,863)	חכירה תפעוליות (1)
40,159	מס
(132,500)	חלקו של המיעוט בהפרשים
	מקוריים כולל מוניטין (2)
200,000	מוניטין

346,296	

(1) שווי הוגן של המחויבות בגין חוזה החכירה:

$$\{ R = 0.4\% , N = 36 , 18,000 - \text{מעניים} \} = (602,386)$$

המחויבות של החברה בהתאם להסכם שנחתם:

$$\{ R = 0.4\% , N = 36 , 22,000 - \text{מעניים} \} = (736,249)$$

ייחוס הפרש מקורי:

$$100\% * \{ (736,249) - (602,386) \} = (133,863)$$

(2) שווי הוגן של המיעוט:

$25\% * 100,000 * 12 = 300,000$	חלקו במניות רגילות								
$75\% * 300,000 * 1 = 225,000$	חלקו במניות בכורה								

525,000									
$25\% * \{ 100,000 + 300,000 - 135,000 \} + 75\% * (300,000 + 135,000) = (392,500)$	אקוויטי נרכש								
<table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>↓</td> <td>↓</td> <td>↓</td> <td>↓</td> </tr> <tr> <td>מניות רגילות</td> <td>צביר למב"כ</td> <td>מב"כ</td> <td>צביר למב"כ</td> </tr> </table>	↓	↓	↓	↓	מניות רגילות	צביר למב"כ	מב"כ	צביר למב"כ	
↓	↓	↓	↓						
מניות רגילות	צביר למב"כ	מב"כ	צביר למב"כ						

132,500									

גיתוח המוניטין של המיעוט:

132,500	חלקו של המיעוט כולל מוניטין
85,526	חלקו של המיעוט לא כולל מוניטין

46,974	חלקו במוניטין

יתרה ל-31.12.14	הפחתה לשנת 2014	
-	100,000	תביעה תלויה
-	(30,000)	מס
-	(מומש ב- 2012)	מלאי
$15/36 * 200,000 = 83,333$	$6/36 * 200,000 = (33,333)$	רכוש קבוע
(25,000)	10,000	מס
$22/28 * 300,000 = 235,714$	$3/28 * 300,000 = (32,143)$	זיכיון
(70,714)	9,643	מס
-	(22,500)	הפסדים לצורכי מס
-	46,775	חכירה תפעולית (1)
-	(14,033)	מס
-----	-----	
223,333	34,409	
200,000	-	מוניטין
$25% * (223,333) + (46,974) = (102,807)$	$25% * 34,409 = 8,602$	חלק המייצוט
↓		
חלקו במוניטין		

(1) לא ניתן לחשב את ההפחתה של הפרש המקורי באופן ישיר אלא יש לבצע תנועה בהפרש המקורי לאורך שנת 2014:

יתרת פתיחה הפרש מקורי ל-31.12.13:

שווי הוגן של המחויבות בגין חוזה החכירה:

$$(210,487) = (\text{מעני"ס} - N = 12, 18,000 - R = 0.4\%)$$

המחויבות של החברה בהתאם להסכם שנחתם:

$$(257,262) = (\text{מעני"ס} - N = 12, 22,000 - R = 0.4\%)$$

יתרת הפרש מקורי ל-31.12.13:

$$(46,775) = 100\% * ((257,262) - (210,487))$$

0 יתרת הפרש מקורי ל-31.12.14:

הפחתת הפרש מקורי לשנת 2014: 46,775

II רט"מים, חו"זים, מחזורים :

נתון 7 – הפסד נדחה UP מלאי 11/13 :

חלק האם בהפסד הנדחה:

דו"ח רווח והפסד 2014 :

$$75\% * (20\% * 400,000) * (1 - 30\%) = (42,000)$$

מאזן ל-31.12.14 : 0

1. ח. עלות מכירות 80,000
ז. יתרת פתיחה עודפים 12/13 80,000

2. ח. י.פ עודפים 12/13 24,000
ז. הוצאות מס 24,000

3. ח. י.פ עודפים 12/13 14,000
ז. רווח זשמי"ש – רווח והפסד 14,000

נתון 7 – רט"מ DOWN מלאי 12/14 :

חלק האם ברט"מ:

$$100\% * (10\% * 300,000) * (1 - 30\%) = (21,000)$$

4. ח. עלות המכירות 30,000
ז. מלאי 30,000

5. ח. מס נדחה 9,000
ז. הוצאות מס 9,000

נתון 8 – רט"מ UP רכוש קבוע 7/13 :

חלק האם ברט"מ:

מאזן ל-31.12.14 :

0

דו"ח רווח והפסד לשנת 2014 :

$$0 - \{ 75\% * (800,000 - 500,000) * 4.5/5 * (1 - 30\%) \} = 141,750$$

יתרת פתיחה ל-31.12.13

6. ח. יתרת פתיחה עודפים 12.13 270,000
 ז. הוצאות פחת 60,000 $(1/5 * 300,000)$
 ז. רווח הון 210,000

7. ז. יתרת פתיחה עודפים 12.13 81,000
 ח. הוצאות מס 81,000 $(30% * 270,000)$

8. ז. יתרת פתיחה עודפים 12.13 47,250
 ח. זש"ש - רווח והפסד 47,250 $(270,000 - 81,000) * 25%$

סיכום :

תוצאתי		מאזני	
60,000	הוצאות פחת	0	רכוש קבוע
210,000	רווח הון	0	מס נדחה
(81,000)	הוצאות מס	0	זש"ש - מאזן
(47,250)	הגדלת הרווח של המיעוט		
-----		-----	
141,750		0	

נתון 9 - רט"מ UP קרקע 1/14 :

חלק האם ברט"מ:

$$75% * (200,000) * (1 - 25%) = (112,500)$$

9. ח. רווח הון 200,000
 ז. קרקע 200,000

10. ח. מס נדחה 50,000
 ז. הוצאות מס 50,000

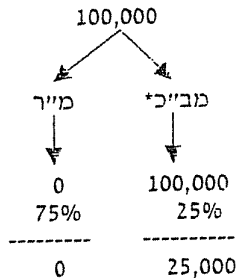
11. ח. זש"ש - מאזן 37,500 $\{ 25% * 200,000 * (1 - 25%) \}$
 ז. זש"ש - רווח והפסד 37,500

ביטול מחזורים (רק המכירות של שנת 2014 !!)

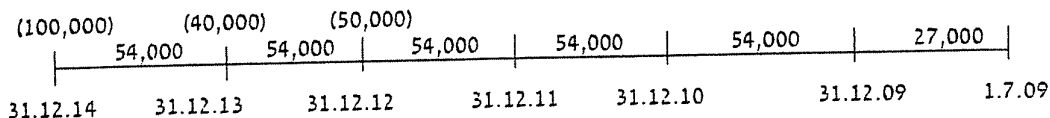
12. ח. מכירות 400,000
 ז. עלות מכירות 400,000

ביטול חו"ז :

דיבידנד שהוכרז ע"י חברה ב' ב-31.12.14



* דיבידנד למניות בכורה ב-31.12.14:



סה"כ דיבידנד צביר ל-31.12.14 = 107,000

13. ח. דיבידנד לשלם 25,000
ז. דיבידנד לקבל 25,000

14. ז. דיבידנד שהוכרז 100,000
ח. הכנסות מדיבידנד 25,000
ח. זשמי"ש - הון עצמי 75,000

תיקון הסתייגות:

15. ח. הוצאות פיצויים 180,000

ז. עתודה לפיצויים 180,000

16. ח. מס נדחה 54,000

ז. הוצאות מס 54,000

17. ח. זשמי"ש - מאזן 31,500
ז. זשמי"ש - רווח והפסד 31,500
 $25\% * (180,000 - 54,000)$

הטיפול בנכס השיפוי:

פירוט	מאזן בוחן של חברה א' בע"מ	דוחות כספיים מאוחדים	פעולות לאיחוד
עלות צירוף עסקים	-	(50,000)	(50,000)
הוצאות בגין שערך נכס שיפוי לשנת 2014	-	0 - 40,000 = (40,000)	(40,000)
חייבים בגין נכס שיפוי 31.12.14	-	-	-
יתרת פתיחה עודפים ל-31.12.13	-	10,000	10,000

פקודת יומן ל-31.12.14:

18. ת. הוצאות אחרות - מחיקת נכס שיפוי 40,000
 ז. עלות צירוף עסקים 50,000
 ח. יתרת פתיחה עודפים ל-31.12.13 10,000

III הטיפול בסעיף המיעוט:

רווח השנה של חברה ב' בע"מ:

870,000	מכירות
400,000	הכנסות אחרות
(400,000)	עלות המכר
(100,000)	הנהלה וכלליות
(50,000)	מימון
(200,000)	הוצאות אחרות
(120,000)	מס

400,000	רוח השנה
(520,000)	יתרת פתיחה עודפים ל-31.12.13
100,000	דיבידנד שהוכרז
(400,000)	רווח השנה

(820,000)	יתרת סגירה עודפים ל-31.12.14

הטיפול במניות הבכורה בדוחות המאוחדים:

החלק של בעלי מניות **חיצוניים** במניות הבכורה ובדיבידנד הצביר המגיע למניות הבכורה יוצג במאזן המאוחד יחד עם סעיף הזכויות שאינן מקנות שליטה.

החלק של בעלי המניות **החיצוניים** בדיבידנד השוטף של מניות הבכורה יובא בחשבון בחישוב חלק המיעוט ברווח/הפסד.



זשמ"ש - רווח והפסד:

$$25\% * (400,000 - 54,000) + 75\% * 54,000 = 127,000$$

חלקו במניות הרגילות שוטף למב"כ שוטף למב"כ חלקו במניות הבכורות

חלקו ברווח

חלקו בהפחתת הפרשים מקוריים 8,602

חלקו ברטמ"ים:

(14,000)	פקודה 3
47,250	פקודה 8
(37,500)	פקודה 11
(31,500)	פקודה 17

99,852	

זשמ"ש - מאזן:

$$25\% \cdot \{ 100,000 + 820,000 - 107,000 \} + 75\% \cdot \{ 300,000 + 107,000 \} = (508,500)$$

↓ ↓ ↓ ↓ ↓ ↓

החזקה במניות רגילות עודפים צביר למב"כ !! החזקה במב"כ מב"כ צביר למב"כ

(102,807) חלקו ביתרת הפרשים מקוריים חלקו ברטמ"ים:

37,500	פקודה 11
31,500	פקודה 17

(542,307)	

מאזן מאוחד של חברה א' בע"מ ל-31.12.14 :

פירוט החישוב	סכום במאוחד	סעיף
		נכסים שוטפים:
מצרפי (13) (25,000)	1,275,000	חייבים
מצרפי (4) (30,000)	970,000	מלאי

	2,245,000	
		נכסים לא שוטפים:
מצרפי 83,333 הפרש מקורי	1,383,333	רכוש קבוע נטו
מצרפי (9) (200,000)	300,000	נדל"ן להשקעה - מודל עלות
(25,000) הפרש מקורי (70,714) הפרש מקורי (5) 9,000 (10) 50,000 (16) 54,000	17,286	מס נדחה
הפרש מקורי	235,714	זיכיון נטו
חושב!	200,000	מוניטין

	2,136,333	
		התחייבויות שוטפות:
מצרפי (13) 25,000	(775,000)	זכאים

	(775,000)	
		התחייבויות לא שוטפות:
מצרפי (15) (180,000)	(540,000)	הפרשה להטבות לעובדים

	(540,000)	
		הון עצמי
		הון המתייחס לבעלים של החברה האם:
רק של האם!	(10,000)	הון מניות רגילות
P.N	(2,514,026)	עודפים

	(2,524,026)	
	(542,307)	זכויות שאינן מקנות שליטה

	(3,066,333)	

	=	

דו"ח רווח והפסד מאוחד של חברה א' בע"מ לשנה שנסתיימה ב-31.12.14 :

סעיף	סכום במאוחד	פירוט החישוב
מכירות	2,270,000	מצרפי (12) (400,000)
עלות המכירות	(610,000)	מצרפי (1) (80,000) (4) (30,000) (12) 400,000

רווח גולמי	1,660,000	
הכנסות אחרות	810,000	מצרפי 100,000 הפרש מקורי תביעה (9) (200,000) (6) 210,000
הנהלה וכלליות	(538,701)	מצרפי (33,333) הפרש מקורי (32,143) הפרש מקורי 46,775 הפרש מקורי (6) 60,000 (15) (180,000)
הוצאות אחרות	(360,000)	מצרפי (18) (40,000)
הוצאות מימון	(230,000)	מצרפי

רווח לפני מס	1,341,299	
מסים על הכנסה	(240,890)	מצרפי (30,000) הפרש מקורי 10,000 הפרש מקורי 9,643 הפרש מקורי (22,500) הפרש מקורי (14,033) הפרש מקורי (2) 24,000 (5) 9,000 (7) (81,000) (10) 50,000 (16) 54,000

רווח לשנה	1,100,409	

רווח מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם	1,000,557	P.N
זכויות שאינן מקנות שליטה	99,852	חושב!

דו"ח מאוחד על השינויים בהון העצמי:

פירוט	הון מניות רגילות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון עצמי
יתרת פתיחה ל-1.1.14	10,000	P.N 1,593,469	1,603,469	P.N 517,455	2,120,924
דיבידנד שהוכרז ע"י חברת הבת	-	-	-	(75,000)	(75,000)
רווח השנה	-	1,000,557	1,000,557	99,852	1,100,409
דיבידנד שהוכרז ע"י חברת האם	-	(80,000)	(80,000)	-	(80,000)
יתרת סגירה ל-31.12.14	10,000	2,514,026	2,524,026	542,307	3,066,333

י"דאה/י פקודה מספר 14

שאלה 2 (12%)

חברת איילה בע"מ עוסקת בתחום ייצור ושיווק שוקולדים בארץ ובעולם.

ב- 1.1.07 העניקה החברה לכל אחד מ- 200 עובדי מחלקת הייצור 100 אופציות תחת שני התנאים המצטברים הבאים:

1. העובדים יעבדו בחברה במשך 3 שנים מתאריך ההענקה.
2. רמת הייצור הממוצעת של החברה במשך 3 השנים הבאות תעמוד על לפחות 5%.

האופציות ניתנות למימוש ביחס של 1:1 עד 30.6.10. תוספת המימוש הינה 14 ש"ח.

להלן נתונים על רמת הייצור של החברה:

תאריך	רמת ייצור שנתית	צפי עד 31.12.09
31.12.07	6%	12%
31.12.08	3%	5%
31.12.09	8%	-

להלן נתונים על הצפי של הנהלת החברה לעניין מצבת עובדי מחלקת הייצור:

תאריך	עובדים שסיימו את עבודתם בחברה במהלך השנה החולפת	צפי למספר העובדים שיעזבו את החברה עד ל- 31.12.09
31.12.07	3	6
31.12.08	2	3
31.12.09	1	-

ב- 31.12.09 המירו מחצית מהעובדים שנותרו בחברה את האופציות שברשותם למניות.

ב- 30.6.10 המירו כל יתר העובדים את האופציות שברשותם למניות.

לצורכי מס הענקת אופציות לעובדים מטופלת עפ"י שיטת הערך הפנימי. שיעור המס החל על החברה הינו 30%.

להלן נתונים על השווי ההוגן של האופציות לתאריכים השונים:

12/09	12/08	12/07	1/07	ניתוח השווי ההוגן של האופציות
13	14	12	11	מחיר האופציה <u>כולל</u> שקלול הסבירות כי העובדים ישלימו 3 שנות עבודה בחברה ו <u>כולל</u> שקלול הסבירות לפיה רמת הייצור הממוצעת תעמוד על לפחות 5%.
15	14	10.5	9	מחיר האופציה <u>כולל</u> שקלול הסבירות כי העובדים ישלימו 3 שנות עבודה בחברה, אך <u>לא כולל</u> שקלול הסבירות לפיה רמת הייצור הממוצעת תעמוד על לפחות 5%.
13.5	13	11	9.5	מחיר האופציה <u>לא כולל</u> שקלול הסבירות כי העובדים ישלימו 3 שנות עבודה בחברה, אך <u>כולל</u> שקלול הסבירות לפיה רמת הייצור הממוצעת תעמוד על לפחות 5%.
14	12	13	10	מחיר האופציה <u>לא כולל</u> התחשבות במדדי הביצוע לחלוטין

להלן מחירי המניה של חברת איילה בע"מ לתאריכים השונים:

תאריך	מחיר המניה
1.1.07	19
31.12.07	25
31.12.08	20
31.12.09	26
30.6.10	24
31.12.10	19

נדרש:

לרשום את פקודות היומן בספרי חברת איילה בע"מ, לרבות השפעת המס, לשנים 2007-2010 בהתאם להוראות IFRS 2.

פתרון שאלה 2

שנת 2007

תחילה נבדוק האם אנו עומדים בתנאי של רמת הייצור הממוצעת:

$$(6\% + 12\%) / 3 = 6\% > 5\%$$

יש לרשום הוצאות שכייע בהתאם למספר המכשירים ההוניים שיונפקו ע"י החברה:

$$1/3 * 100 * (200 - 3 - 6) * 10$$

ח' הוצ' שכייע 63,667

ז' קרן הון 63,667

חישוב המס הנדחה:

$$1/3 * 100 * (200 - 3 - 6) * (25 - 14)$$

הטבת המס הצפויה על פי הערך הפנימי 70,033

הוצאות שכייע שנרשמו 63,667

מכיוון שהטבת המס הצפויה עולה על סך הוצאות שכייע שרשמה החברה, יש לזקוף את ההפרש לקרן הון:

ח' מס נדחה 21,010

ז' הכני' מס 19,100

ז' קרן הון 1,910

שנת 2008

נבדוק האם אנו עומדים בתנאי של רמת הייצור הממוצעת:

$$(6\% + 3\% + 5\%) / 3 = 4.67\% < 5\%$$

מכיוון שאין אנו עומדים בתנאי הנייל שהינו תנאי שאינו תנאי שוק, אזי יש להתאים את מספר המכשירים ההונים שינפקו בהתאם, ולפיכך יש לאפס את הוצאות שכייע שנרשמו בשנת 2007:

63,667	ח' קרן הון
63,667	ז' הוצ' שכייע

כמו כן יש לאפס את המס הנדחה שנפתח בשנת 2007 שכן לא צפויה הטבת מס עתידית:

19,100	ח' הכני מס
1,910	ח' קרן הון
21,010	ז' מס נדחה

שנת 2009

נבדוק האם אנו עומדים בתנאי של רמת הייצור הממוצעת:

$$(6\% + 3\% + 8\%) / 3 = 5.67\% > 5\%$$

יש לרשום הוצאות שכייע בהתאם למספר המכשירים ההוניים שיונפקו ע"י החברה:

$100 \cdot (200 - 3 - 2 - 1) \cdot 10$	194,000	ח' הוצ' שכייע
	194,000	ז' תקבולים ע"ח אופציות

חישוב המס הנדחה:

$100 \cdot (200 - 3 - 2 - 1) \cdot (26 - 14)$	232,800	הטבת המס הצפויה על פי הערך הפנימי
	194,000	הוצאות שכייע מצטברות שנרשמו

מכיוון שהטבת המס הצפויה עולה על סך הוצאות שכייע שרשמה החברה, יש לזקוף את ההפרש לקרן הון:

$30\% \cdot 232,800$	69,840	ח' מס נדחה
$30\% \cdot 194,000$	58,200	ז' הכני מס
	11,640	ז' קרן הון

31.12.09

מחצית מהעובדים מימשו את האופציות למניות:

1/2*194,000	97,000	ח' תקבולים ע"ח אופציות
100*194/2*14	135,800	ח' מזומן
100*194/2	9,700	ז' הון מ"ר
P.N 223,100		ז' פרמיה

ח' הוצ' מס 34,920
ז' מס נדחה 34,920
 $69,840/2$ או $100*194/2*(26-14)*30\%$

סיכום יתרות:

קרן הון (11,640)
מס נדחה 34,920
תקבולים ע"ח אופציות (97,000)

30.6.2010

97 עובדים נוספים מימשו את האופציות שברשותם.

עדכון המס הנדחה לפני המימוש:

צריך להיות רשום 29,100
רשום 34,920

(5,820)
 $97 * (24 - 14) * 100 * 30\% = 29,100$

פקודת יומן:

ח. קרן הון 5,820
ז. מס נדחה 5,820

מימוש האופציות למניות:

	97,000	ח' תקבולים ע"ח אופציות
100 * 97 * 14	135,800	ח' מזומן
100*97	9,700	ז' הון מ"ר
	P.N 223,100	ז' פרמיה

סגירת המס הנדחה:

29,100	ח' הוצ' מס
29,100	ז' מס נדחה

קרן ההון שנותרה במסגרת ההון העצמי של החברה בסך של 5,820 ש"ח משקפת את ההטבה שניתנה ע"י מס הכנסה מעבר להוצאות השכר בספרים על האופציות שמומשו.

2012 - 2011
 2012 - 2011

שאלה 3 (28%)

ב-1.12.11 רכשה חברה א' בע"מ 51% מהמניות של חברה ב' בע"מ תמורת 539,801 ש"ח. העלויות הכרוכות בצירוף העסקים הסתכמו לסך של 30,000 ש"ח. בדוחות הכספיים הנפרדים עלות צירוף העסקים נרשמה כתוספת לחשבון ההשקעה במניות של חברה ב' בע"מ. להלן הדוחות הכספיים הנפרדים של חברה א' בע"מ והדוחות הכספיים של חברה ב' בע"מ: מאזן ל-31.12.12:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	
		נכסים שוטפים:
		חייבים
214,336	400,000	
		מלאי
420,000	520,000	
		נכסים לא שוטפים:
		השקעה באג"ח מוחזקת לפדיון
-	147,250	
		השקעה בחברה ב' בע"מ - עלות
-	569,801	
		נדל"ן להשקעה
1,060,000	600,000	
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים
(400,000)	(400,000)	
		התחייבויות לא שוטפות:
		אג"ח נטו
(194,336)	-	
		הון עצמי:
		הון מניות
(10,000)	(10,000)	
(1,090,000)	(1,827,051)	
-----	-----	
=	=	

דו"ח על הרווח הכולל לשנת 2012:

חברה ב' בע"מ	חברה א' בע"מ	פירוט
1,200,000	1,800,000	מכירות
(600,000)	(900,000)	עלות המכירות
-----	-----	
600,000	900,000	רווח גולמי
200,000	300,000	הכנסות אחרות
(280,000)	(180,000)	הנהלה וכלליות
120,000	200,000	הכנסות מימון
(300,000)	(80,000)	הוצאות מימון
-----	-----	
340,000	1,140,000	רווח לפני מס
(100,000)	(250,000)	מסים על הכנסה
-----	-----	
240,000	890,000	רווח לשנה

שלבי איחוד:

נתון 2 - סילוק יחסים קודמים:

IFRS 3 קובע כי רכישת השליטה מעידה מבחינת חברה אי בעי"מ על סילוק יחסים קודמים עם חברה ב' בעי"מ, דהיינו על סילוק החוזה שגלום בו הפסד, שכן החל מתאריך צירוף העסקים מדובר בקבוצה כלכלית אחת.

יחד עם זאת ברור כי תמורת הרכישה של מניות חברה ב' בעי"מ כוללת בתוכה תשלום על החוזה העדיף בו מחזיקה חברה ב' בעי"מ, שכן מוכר המניות של חברה ב' בעי"מ זכאי לקבל את ההטבות הכלכליות הגלומות בחוזה העדיף.

לפיכך IFRS 3 קובע כי יש לנטרל את התמורה ששולמה עי"י חברה א' בעי"מ בגין סילוק היחסים הקודמים מתוך עלות צירוף העסקים, ולהכיר בה בנפרד כרווח או הפסד בספרי החברה.

בנוסף התקן קובע כי יש להביא בחשבון לעניין סילוק היחסים הקודמים את **הנמוך** מבין השווי ההוגן של החוזה כפי שהוערך בהסכם הרכישה לבין הסכום של הוראת סילוק הנקובה בחוזה, וזאת מבלי להתחשב בכוונות של החברה הרוכשת באשר לחוזה ערב צירוף העסקים.

120,000 ↓ הסכום של הוראת סילוק בחוזה	<	180,000 ↓ הסכום ששולם בגין החוזה במסגרת צירוף העסקים
--	---	--

סיכום התמורה בגין צירוף העסקים:

539,801 (120,000) ----- 419,801	תמורה ששולמה במזומן סילוק יחסים קודמים
--	---

א. הטיפול בהפרשים מקוריים:

1/12 - חישוב הפרש מקורי:

$51\% * \{ 1,100,000 - 240,000 + * 75,000 \} = (476,850)$ <div style="display: flex; justify-content: center; gap: 20px; margin-top: -10px;"> <div style="text-align: center;">↓</div> <div style="text-align: center;">↓</div> </div>	<table style="width: 100%; text-align: right;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: bottom;">935,000</td> <td style="width: 50%; vertical-align: bottom;">419,801</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">-----</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">רווח 2012 הון עצמי 12/12</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">-----</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">(57,049)</td> </tr> </table>	935,000	419,801	-----		רווח 2012 הון עצמי 12/12		-----		(57,049)	
935,000	419,801										

רווח 2012 הון עצמי 12/12											

(57,049)											

נתון 6 - האחדת טיפול חשבונאי:

1,200,000	צריך להיות רשום - שווי הוגן
$400,000 + 17.5/20 * 800,000 = 1,100,000$	רשום - עלות

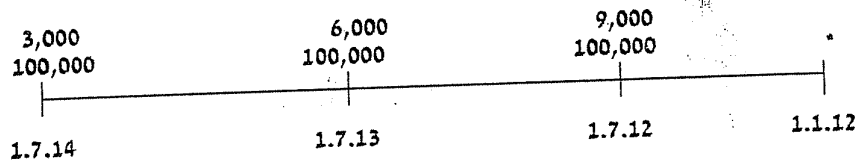
100,000	הגדלת הון עצמי
$100,000 * (1 - 25%) = 75,000$	בניכוי המס

PPA - הקצאת עלות הרכישה לפי 100% !!!

7,735	אג"ח (1)
(1,934)	מס
0	כוח עבודה מגובש (2)
441,000	
$\frac{441,000}{49\% * 10,000 * 90} = 17,150$	חלקו של המיעוט בהפרשים
$\frac{458,150}{49\% * 935,000} = 17,150$	מקוריים כולל מוניטין (3)
↓	
שווי הוגן של המיעוט	
חלקו באקוויטי	
P.N (80,000)	מוניטין שלילי

(57,049)	

(1) הפרש מקורי אג"ח:



ערך נוכחי לפי 8% = 284,301
 ערך נוכחי לפי 6% = 292,036

$$100\% * \{ (284,301) - (292,036) \} = 7,735$$

(2) כוח עבודה מגובש:

התקן קובע שכוח עבודה מגובש אינו עומד בהגדרה של נכס לא מוחשי הניתן לזיהוי שיש להכיר בו בנפרד מהמוניטין בכללותו.

מכאן שהשווי ההוגן של כוח העבודה המגובש יהווה חלק מהמוניטין אשר יחושב כ- P.N.

(3) ניתוח המוניטין של המיעוט:

חלקו בהפרשים מקוריים כולל מוניטין (17,150)
 חלקו בהפרשים מקוריים בלי מוניטין $49\% * 5,801 = 2,842$

 מוניטין שלילי (19,992)

דרך נוספת:

שווי הוגן 441,000
 חלקו באקוויטי (458,150)

 (17,150)

ייחוס הפרש מקורי:

חלקו בהפרשים מקוריים נטו 2,842
 מוניטין שלילי P.N (19,992)

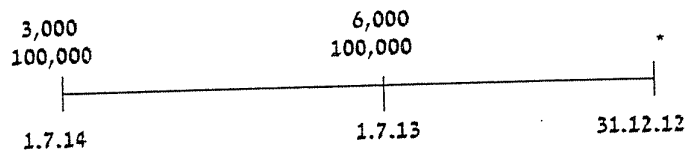
 (17,150)

הפחתה לשנת 2012 ויתרה ל-31.12.12:

פירוט	הפחתה 2012	יתרה 12/12
אג"ח (1)	(7,021)	714
מס	1,755	(179)

	(5,266)	535
מוניטין שלילי	80,000	-
חלק המיעוט	$49\% * (5,266) = (2,580)$	$49\% * (535) + 19,992 = 19,730$
		↓ מוניטין שלילי מיעוט

(1) יתרת סגירה הפרש מקורי אג"ח:



$$100\% * \{ (193,767) - (197,336) \} = 3,569$$

$20\% \cdot 3,569 = 714$ יתרת סגירה הפרש מקורי אג"ח אחרי הפדיון המוקדם !!
 $7,735$ יתרת פתיחה הפרש מקורי אג"ח

 $(7,021)$

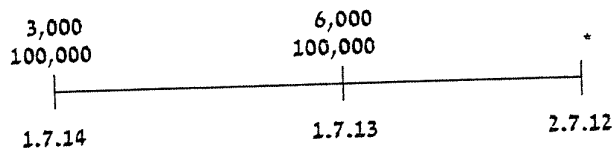
ב. הטיפול ברט"מים / חו"זים / מחזורים :

הטיפול בפדיון מוקדם של אג"ח:

תנועה באג"ח נטו ובריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ (ראה/י חישוב של ההפרש המקורי והפחתתו):

ריבית לשלם	אג"ח נטו	יתרת פתיחה ל-2.7.12 (1)
-	(191,670)	הוצאות מימון עד 31.12.12
-	P.N (2,666)	הוצאות ריבית עד 31.12.12
P.N (3,000)	-	
-----	-----	
(3,000)	$197,336 - 3,000 = (194,336)$	יתרת סגירה ל-31.12.12

(1) לוח סילוקין ל-2.7.12:



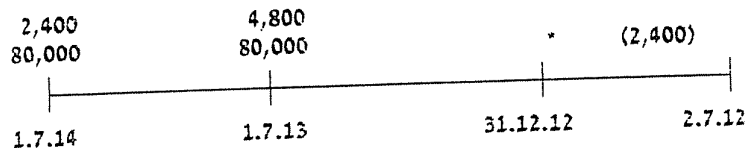
ערך נוכחי לפי 6% = 191,670

תנועה בהשקעה באג"ח:

ריבית לקבל	השקעה באג"ח	יתרת פתיחה ל-2.7.12 (1)
-	141,403	הכנסות מימון
-	P.N 5,847	הכנסות ריבית
2,400	-	
-----	-----	
2,400	147,250	יתרת סגירה ל-31.12.12

(1) על מנת לחשב את יתרת הפתיחה של ההשקעה באג"ח ל-2.7.12 יש לחשב את הריבית האפקטיבית הגלומה ברכישה.

מאחר ולא נתון מהו התשלום ששולם ע"י חברה א' בע"מ עבור ההשקעה באג"ח, נוכל לחלץ את הריבית האפקטיבית דרך היתרה במאזן של החברה ל-31.12.12.

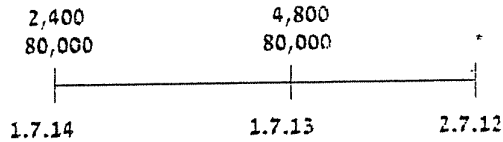


$$82,400 / (1 + X)^{1.5} + 84,800 / (1 + X)^{0.5} - 2,400 = 147,250$$

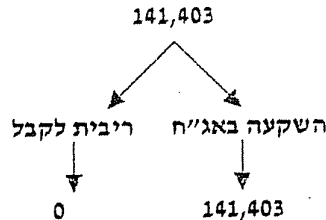
ריבית לקבל

$$X = 12\%$$

לוח סילוקין ל-2.7.12:



ערך נוכחי לפי 12% = 141,403



חישוב רווח/ הפסד מפדיון מוקדם ב-2.7.12:

(141,403)	ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
0	ריבית לקבל על ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
$80\% * 191,670 = 153,336$	80% מהאג"ח נטו בספרי חברה ב' בע"מ
0	80% מהריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ

11,933	רווח מפדיון מוקדם

חישוב רווח/ הפסד מפדיון מוקדם ב-31.12.12:

(147,250)	ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
(2,400)	ריבית לקבל על ההשקעה באג"ח בספרי חברה א' בע"מ
$80\% * 194,336 = 155,469$	80% מהאג"ח נטו בספרי חברה ב' בע"מ
$80\% * 3,000 = 2,400$	80% מהריבית לשלם בספרי חברה ב' בע"מ

8,219	רווח מפדיון מוקדם

חלקה של חברת האם בפדיון מוקדם אג"ח UP:

$$51\% * 8,219 * (1 - 25\%) = 3,144$$

1. ת. אג"ח נטו 155,469 ($80\% * 194,336$)

ת. ריבית לשלם 2,400 ($80\% * 3,000$)

ז. השקעה באג"ח 147,250

ז. ריבית לקבל 2,400

ח. הכנסות מימון (בחברה א') 8,247 ($5,847 + 2,400$)

ז. הוצאות מימון (בחברה ב') 4,533 ($80\% * 5,666$)

ז. הכנסות מימון - רווח מפדיון מוקדם 11,933

2. ח. הוצאות מס 2,055 (8,219 * 25%)

ז. עתודה למס 2,055

3. ח. זשמי"ש - רווח והפסד 3,020 (1 - 25%) * 8,219 * 49%

ז. זשמי"ש - מאזן 3,020

סיכום :

פירוט	מאזני	פירוט	תוצאתי
ביטול אג"ח נטו	155,469	ביטול הכנסות מימון	(8,247)
ביטול השקעה באג"ח	(147,250)	ביטול הוצאות מימון	4,533
עתודה למס	(2,055)	רווח מפדיון מוקדם	11,933
הגדלת המיעוט במאזן	(3,020)	הוצאות מס	(2,055)
		הגדלת הרווח של המיעוט	(3,020)
	3,144		3,144

נתון 5 - רט"מ DOWN מלאי:

המלאי נמצא פיזית בחברה ב' בע"מ. חברה ב' בע"מ הציגה את המלאי במאזן בהתאם לשווי הכימוש נטו שלו, דהיינו בסכום של 200,000 ש"ח.

לפיכך יש לבטל רט"מ בין סכום של 200,000 ש"ח לסכום של 180,000 ש"ח בלבד.

חלקה של האם ברט"מ:

$$(15,000) = (1 - 25\%) * (200,000 - 180,000) * 100\%$$

פקודות יומן:

4. ח. עלות מכירות 20,000
ז. מלאי 20,000

5. ח. מס נדחה 5,000 (20,000 * 25%)
ז. הוצאות מס 5,000

ביטול מחזורים:

6. ח. מכירות 230,000
ז. עלות מכירות 230,000

האחדת הטיפול החשבונאי:

פירוט	הנהלת חשבונות	מאוחד
נדל"ן להשקעה ל-31.12.12	$16.5/20 * 800,000 + 400,000 = 1,060,000$	1,500,000
שערך נדל"ן 2012	-	
הוצאות פחת 2012	$800,000/20 = (40,000)$	$1,500,000 - 1,200,000 = 300,000$
		-

האחדת הטיפול החשבונאי:

7. ח. נדליין להשקעה 440,000
 ז. הכנסות אחרות - שערך נדליין להשקעה 300,000
 ז. הוצאות פחת 40,000
 ז. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 100,000
8. ח. הוצאות מס 85,000 $(25\% * 340,000)$
 ז. עתודה למס 110,000 $(25\% * 440,000)$
 ח. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 25,000
9. ח. זשמ"ש - רווח והפסד 124,950 $\{ (340,000 - 85,000) * 49\%$
 ז. זשמ"ש - מאזן 161,700 $(440,000 - 110,000) * 49\%$
 ח. יתרת פתיחה עודפים 31.12.12 36,750

סיכום	יתרת פתיחה עודפים*
פקודה 7	100,000
פקודה 8	(25,000)
פקודה 9	(36,750)

	38,250 = $75,000 * 51\%$ ראה/י בתחילת השאלה

הוצאות בגין צירוף עסקים:

10. ח. הוצאות אחרות - עלות צירוף עסקים 30,000
 ז. השקעה בחברה ב' 30,000

סילוק יחסים קודמים:

11. ח. הוצאות אחרות - הפסד מחוזה לקבלת שירותי ייעוץ 120,000
 ז. השקעה בחברה ב' 120,000

ג. הטיפול בסעיפי המיעוט:

זשמ"ש - רווח והפסד:

חלקו ברווח	$49\% * 240,000 = 117,600$
חלקו בהפחתת הפרשים מקוריים	(2,580)
פקודה 3	3,020
פקודה 9	124,950

	242,990

זשמ"ש - מאזן:

חלקו באקוויטי	$49\% * (10,000 + 1,090,000) = (539,000)$

חלקו ביתרת הפרשים מקוריים	19,730
פקודה 3	(3,020)
פקודה 9	(161,700)

	(683,990)

עודפים הון מניות

לא נדרש:

מאזן מאוחד של חברה א' בע"מ ל-31.12.12:

פירוט החישוב	סכום במאוחד	סעיף
		נכסים שוטפים:
מצרפי	611,936	חייבים
(1) (2,400)		
מצרפי	920,000	מלאי
(4) (20,000)		

	1,531,936	
		נכסים לא שוטפים:
מצרפי	-	השקעה באג"ח מוחזקת לפדיון
(1) (147,250)		
מצרפי	2,100,000	נדל"ן להשקעה
(7) 440,000		

	2,100,000	
		התחייבויות שוטפות:
מצרפי	(797,600)	זכאים ויתרות זכות
(1) 2,400		

	(797,600)	
		התחייבויות לא שוטפות:
הפרש מקורי אג"ח	(107,234)	עתודה למס
(179)		
(2) (2,055)		
(5) 5,000		
(8) (110,000)		
מצרפי	(38,153)	אג"ח נטו
714 הפרש מקורי אג"ח		
(1) 155,469		

	(145,387)	
		הון עצמי:
		הון המתייחס לבעלים של החברה האם:
רק של האם!	(10,000)	הון מניות רגילות
P.N	(1,994,959)	עודפים

	(2,004,959)	
חושב!	(683,990)	זכויות שאינן מקנות שליטה

	(2,688,949)	

	=	

דו"ח רווח והפסד מאוחד של חברה א' בע"מ לשנה שנסתיימה ב-31.12.12 :

מכירות	2,770,000	מצרפי (6) (230,000)
עלות המכירות	(1,290,000)	מצרפי (4) (20,000) (6) 230,000

רווח גולמי	1,480,000	
הכנסות אחרות	880,000	מצרפי 80,000 הפחתה של מוניטין שלילי (7) 300,000
הנהלה וכלליות	(420,000)	מצרפי (7) 40,000
הוצאות אחרות	(150,000)	(10) (30,000) (11) (120,000)
הכנסות מימון	323,686	מצרפי (1) (8,247) (1) 11,933
הוצאות מימון	(382,488)	מצרפי (7,021) הפחתת הפרש מקורי אג"ח (1) 4,533

רווח לפני מס	1,131,198	
מסים על הכנסה	(430,300)	מצרפי 1,755 הפרש מקורי אג"ח (2) (2,055) (5) 5,000 (8) (85,000)

רווח לשנה	1,300,898	
רווח מיוחס ל:		
בעלים של חברת האם	1,057,908	P.N
זכויות שאינן מקנות שליטה	242,990	חושב!