

אוניברסיטת תל-אביב  
הפקולטה לניהול  
בית הספר למוסמכים במנהל עסקים  
החוג לחשבונאות

לתשומת לב התלמידים  
הבחינה היא אנונימית, התלמיד אינו חייב לרשום את שמו על מחברת הבחינה. מחברתו תזוהה  
על סמך מספר תלמיד ומספר סידורי שייכתב על גבי המחברת. תלמיד שכתב את שמו כאילו  
ויתר מראש על בדיקה אנונימית של מחברת הבחינה שלו.

## דוחות כספיים מאוחדים וסוגיות מיוחדות

מרצה: רו"ח משה פרץ

מתרגלים: יונתן אלדן, מייקל סיט

סמסטר א' תשס"ט, מועד א'

מועד הבחינה: יום ג', 17.2.2009, שעה 9:00  
משך הבחינה: ארבע שעות  
מס' עמ' בבחינה: 13 עמודים (כולל עמוד זה)  
חומר עזר: מחשבון בלבד

נא לענות על כל שאלה במחברת נפרדת.

**ב ה צ ל ח ה !!**

בתום הבחינה יש להקפיד ולמסור למשגיחה (באופן אישי) את כל מחברות הבחינה.  
על התלמיד להמתין עד אשר תסמן המשגיחה כי החזיר את כל המחברות, (כולל ציון מספר  
המחברות), השאלון ודף התשובות.

K-68

**שאלה מספר 1 (40 נקודות):**

להלן מאזני הבוחן של החברות א', ב' ו- ג' ליום 31.12.2009:

| א        | ב        | ג        |                                |
|----------|----------|----------|--------------------------------|
| 27,460   | 26,340   | ?        | מזומנים                        |
| 2,500    | 3,400    | 2,800    | לקוחות וחייבים אחרים           |
| 3,400    | 1,400    | 12,000   | מלאי                           |
| -        | -        | ?        | השקעה בחברה ב'                 |
| -        | -        | ?        | השקעה בחברה ג'                 |
| 13,000   | 10,000   | 9,000    | רכוש קבוע                      |
| (4,500)  | (5,500)  | (7,000)  | ספקים וזכאים אחרים             |
| (25,000) | (23,000) | (28,000) | הלוואות לזמן ארוך              |
| -        | (340)    | (100)    | התחייבות מסים נדחים            |
| (500)    | (1,000)  | (500)    | הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)    |
| (12,500) | (9,000)  | (4,500)  | פרמיה על מניות                 |
| -        | -        | ?        | קרן הון משערוך נכס פיננסי זמין |
| (2,000)  | (1,100)  | (15,000) | למכירה - מניות חברה ב'         |
| -        | 600      | -        | יתרת רווח לתחילת שנה           |
| (14,000) | (10,000) | (28,000) | דיבידנד שהוכרז                 |
| 9,000    | 5,500    | 13,000   | מכירות                         |
| 370      | 120      | 950      | עלות המכר                      |
| 400      | 200      | 1,200    | הוצאות מכירה ושיווק            |
| -        | 400      | 900      | הוצאות הנהלה וכלליות           |
| -        | -        | ?        | הוצאות (הכנסות) אחרות          |
| 1,750    | 1,380    | 1,680    | הכנסות מדיבידנד                |
| 620      | 600      | 2,650    | הוצאות מימון                   |
| -        | -        | -        | הוצאות מסים                    |

### השקעה בחברה ב'

1. ביום 30.6.2008 רכשה חברה א' 100 מניות של חברה ב' וסיווגה את השקעתה כנכס פיננסי זמין למכירה (חברה א' לא שינתה את סיווג ההשקעה לאורך השנים).
2. ביום 31.3.2009 רכשה חברה א' 300 מניות נוספות של חברה ב'. שווי ההון של נכסי והתחייבויות חברה ב' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות   | שווי הון | ערך פנקסני | מלאי  |
|---|----------|------------|-------|
| המלאי מומש בחודש העוקב לרכישתו.   | 1,300    | 1,000      |       |
| יתרת אורך חייה השימושיים של המכונה ליום 31.3.2009 הינה 5 שנים. המכונה משמשת בתהליך הייצור של החברה. | 1,200    | 400        | מכונה |

3. ביום 30.6.2009 רכשה חברה א' 150 מניות נוספות של חברה ב'. נכון ליום זה, שווי ההון של נכסי והתחייבויות חברה ב' זהה לערכם הפנקסני, למעט:
  - א. מכונה, המוזכרת בסעיף 2 לעיל, אשר הוערכה ב- 1,140 ש"ח.
  - ב. קשרי לקוחות אשר הוערכו על ידי מעריך שווי ב- 400 ש"ח ואורך חייהם הכלכליים הצפוי הינו 8 שנים. קשרי הלקוחות פותחו באופן פנימי בחברה ב'.
4. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ב' לפי שווי ההון במועד הצירוף העסקי. השווי ההון של זכויות המיעוט ליום 30.6.2009, כפי שהוערך על ידי מעריך שווי, הינו 5,770 ש"ח.
5. ביום 31.12.2009 הכריזה חברה ב' דיבידנד בסך של 600 ש"ח.
6. להלן נתונים לגבי השווי ההון של כל מניה של חברה ב' לתאריכים נבחרים:

| תאריך      | שווי מניית חברה ב' (בש"ח) |
|------------|---------------------------|
| 30.6.2008  | 8                         |
| 31.12.2008 | 11.5                      |
| 31.3.2009  | 12.5                      |
| 30.6.2009  | 12.8                      |
| 31.12.2009 | 15                        |

### השקעה בחברה ג'

7. ביום 31.12.2008 רכשה חברה א' 190 מניות של חברה ג' תמורת 30 ש"ח למניה. שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ג' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות   | שווי הוגן | ערך פנקסני | מלאי    |
|---|-----------|------------|---------|
| המלאי מומש בחציון העוקב לרכישתו.  | 1,100     | 700        |         |
| יתרת אורך חייהם השימושיים של כלי הרכב ליום 31.12.2008 הינה שנתיים. כלי הרכב משמשים את מחלקת השיווק בחברה. | 1,200     | 600        | כלי רכב |

8. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ג', במועד הצירוף העסקי, לפי חלקו של המיעוט בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים בניכוי השווי ההוגן של ההתחייבויות המזוהות.

9. ביום 30.9.2009 הנפיקה חברה ג' 300 מניות נוספות תמורת 40 ש"ח למניה (סכום המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברה ג' למועד זה). חברה א' רכשה בהנפקה זו 35 מניות. שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ג' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות  | שווי הוגן | ערך פנקסני | כלי רכב |
|--|-----------|------------|---------|
| חברה ג' לא רכשה או מכרה כלי רכב בשלושת הרבעונים הראשונים לשנת 2009 (ראו גם סעיף 7 לעיל).         | 800       | ?          |         |
| יתרת אורך חייו השימושיים של הפטנט ליום 30.9.2009 הינה 4 שנים. הפטנט משמש בתהליך הייצור של החברה. | 900       | 500        | פטנט    |

10. ביום 31.12.2009 מכרה חברה ג' את הפטנט, המוזכר לעיל.

11. חברה א' טיפלה בהשקעתה בחברה ג' לפי שיטת העלות.

### עסקאות בין חברתיות

12. ביום 1.7.2009 רכשה חברה א' מלאי מחברה ב' תמורת 380 ש"ח במזומן. עלות המלאי בספרי חברה ב' טרם המכירה הינה 500 ש"ח. נכון ליום 31.12.2009 נותר במלאי חברה א' 70% מהמלאי אשר נרכש בעסקה זו.
13. ביום 1.7.2009 רכשה חברה ג' רכוש קבוע מחברה ב' תמורת 800 ש"ח, אשר עלותו המופחתת בספרי חברה ב' ליום זה הינה 200 ש"ח (לא מדובר במכונה המוזכרת בסעיף 3 לעיל). הרכוש הקבוע משמש את תהליך הייצור של חברה ג' ויתרת אורך חייו השימושיים הינה 6 שנים ממועד העסקה.

### נתונים נוספים

14. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בשיטת הקו הישר.
15. כל הסעיפים התוצאתיים, של כל החברות המוזכרות בשאלה, מתפלגים באופן שווה על פני שנת 2009.
16. שיעור המס החל על החברות הינו 25%.
17. רווחי הון ממימוש ושערוך השקעות וכן דיבידנד בין חברות פטורים ממס.
18. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך.
19. החברות לא הנפיקו מניות ולא חילקו דיבידנדים מעבר לנתון בשאלה.

### נדרש

לענות על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית החדשה (IFRS 3R ו- IAS 27R):

1. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב' החל מיום 31.3.2009 ועד ליום 31.12.2009.
2. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' החל מיום 31.12.2008 ועד ליום 31.12.2009.
3. לרשום את פעולות היומן שיירשמו בספרי חברה א' בשנת 2009 בגין העסקאות הבין חברתיות.
4. להציג גיליון לאיחוד דוח רווח והפסד של חברה א' לשנת 2009.
5. להציג דוח רווח והפסד מאוחד של חברה א' לשנת 2009.
6. להציג גיליון לאיחוד המאזן של חברה א' ליום 31.12.2009.
7. להציג את המאזן המאוחד של חברה א' ליום 31.12.2009.

**שאלה מספר 2 (42 נקודות):**

להלן המאזנים המאוחדים של חברת שלמה בע"מ ליום 31.12.2009 וליום 31.12.2008:

| <u>31.12.2008</u> | <u>31.12.2009</u> |                               |
|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| <u>ש"ח</u>        | <u>ש"ח</u>        |                               |
| 30,000            | 21,000            | מזומנים ושווי מזומנים         |
| ?                 | 7,000             | לקוחות וחייבים אחרים          |
| 10,000            | 8,000             | מלאי                          |
| -                 | ?                 | השקעה בחברה כלולה             |
| -                 | ?                 | השקעה במניות חברת פרידה -     |
|                   |                   | נכס פיננסי זמין למכירה        |
| 25,000            | 22,000            | רכוש קבוע                     |
| ?                 | ?                 | מוניטין                       |
| (1,000)           | (3,000)           | משיכת יתר                     |
| (7,000)           | ?                 | ספקים וזכאים אחרים            |
| (800)             | ?                 | מס הכנסה לשלם                 |
| (140)             | (89)              | התחייבות מסים נדחים           |
| (9,720)           | ?                 | אגרות חוב                     |
| (10,000)          | (10,000)          | הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)   |
| (40,000)          | (40,000)          | פרמיה על מניות                |
| -                 | ?                 | קרן הון בגין שערוך נכס פיננסי |
|                   |                   | זמין למכירה                   |
| (3,652)           | (1,443)           | יתרת רווח                     |
| ?                 | ?                 | זכויות המיעוט                 |
| -                 | -                 |                               |

## השקעה בחברת אסתר

1. ביום 1.7.2008 רכשה חברת שלמה 400 מניות של חברת אסתר תמורת 10 ש"ח למניה. סך ההון של חברת אסתר למועד הרכישה הסתכם ב- 2,000 ש"ח. חברת שלמה הכירה בזכויות המיעוט לפי שווים ההון למועד השגת השליטה, בסך של 620 ש"ח. שווים ההון של נכסי והתחייבויות חברת אסתר ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות  | שווי הון | ערך פנקסני |           |
|--|----------|------------|-----------|
| יתרת אורך חייו השימושיים של הרכוש הקבוע ליום 1.7.2008 הינה 5 שנים. | 2,500    | 2,000      | רכוש קבוע |
| יתרת אורך חייו השימושיים של הפטנט ליום 1.7.2008 הינה 4 שנים.       | 400      | -          | פטנט      |

2. ביום 30.12.2008 נמכר הפטנט, המוזכר לעיל, תמורת 900 ש"ח. התמורה התקבלה ביום 28.2.2009.

3. ביום 30.6.2009 מכרה חברת שלמה 175 מניות של חברת אסתר תמורת 13 ש"ח למניה (סכום המייצג את השווי ההון של כל מניה של חברת אסתר למועד זה). 60% מהתמורה התקבלה במזומן והיתרה תתקבל ביום 30.1.2010. להלן מאזן חברת אסתר ליום 30.6.2009:

30.6.2009

| ש"ח     |                             |
|---------|-----------------------------|
| 1,300   | מזומנים ושווי מזומנים       |
| 500     | לקוחות וחייבים אחרים        |
| 400     | מלאי                        |
| 1,600   | רכוש קבוע*                  |
| (300)   | ספקים וזכאים אחרים          |
| (500)   | הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.) |
| (1,000) | פרמיה על מניות              |
| (2,000) | עודפים                      |

\* ליום 30.6.2009 שווים ההון של נכסי והתחייבויות חברת אסתר זהה לערכם הפנקסני, מלבד הרכוש הקבוע אשר שווי ההון ליום זה הינו 2,200 ש"ח ויתרת אורך חייו הינה 4 שנים.

4. ביום 30.9.2009 הנפיקה חברת אסתר 200 מניות תמורת 16 ש"ח למניה. בגין הנפקה זו התהוו לחברת אסתר הוצאות הנפקה בסך 200 ש"ח אשר שולמו במזומן. חברת שלמה רכשה 20 מניות בהנפקה זו.
5. ביום 30.11.2009 רכשה חברת אסתר 10 רכבים תמורת סכום כולל של 5,000 ש"ח במזומן.

6. ביום 30.12.2009 הכריזה חברת אסתר על דיבידנד בסך 600 ש"ח, כאשר מחציתו שולמה במזומן ביום זה ומחציתו תשולם בשנת 2010.
7. הרווח של חברת אסתר לשנת 2009 הסתכם ב- 1,600 ש"ח והתפלג באופן אחיד על פני השנה.

#### השקעה בחברת אדי

8. ביום 30.12.2008 רכשה חברת שלמה 40 מניות של חברת אדי תמורת סכום כולל של 800 ש"ח. באותו היום נחתם הסכם לשליטה משותפת בחברת אדי בין חברת שלמה לחברת אלברט, המחזיקה 30 מניות של חברת אדי. חברת שלמה בחרה בשיטת האיחוד היחסי לטיפול בהשקעתה בחברת אדי. הקצאת עלות הרכישה הניבה לחברת שלמה מוניטין בגין חברת אדי בסך של 100 ש"ח. שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת אדי ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות   | שווי הוגן | ערך פנקסני | מלאי  |
|---|-----------|------------|-------|
| המלאי נמכר במהלך החציון הראשון לשנת 2009.                       | 525       | 300        |       |
| יתרת אורך חייה השימושיים של המכונה ליום 30.12.2008 הינה שנתיים. | 1,400     | 1,000      | מכונה |

9. ביום 30.4.09 רכשה חברת אדי ריהוט משרדי תמורת 200 ש"ח במזומן.
10. ביום 30.6.2009 רכשה חברת שלמה מחיצוניים 25 מניות נוספות של חברת אדי תמורת 28 ש"ח למניה (סכום המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברת אדי למועד זה) במזומן. באותו היום בוטל ההסכם לשליטה משותפת בחברת אדי בין חברת שלמה לחברת אלברט, בהסכמת שני הצדדים. חברת שלמה בחרה להכיר בזכויות המיעוט למועד הרכישה לפי חלקו של המיעוט בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו. להלן מאזן חברת אדי ליום 30.6.2009:

| 30.6.2009 | ש"ח | מזומנים ושווי מזומנים       |
|-----------|-----|-----------------------------|
| 400       |     | לקוחות וחייבים אחרים        |
| 200       |     | מלאי <sup>(1)</sup>         |
| 100       |     | רכוש קבוע <sup>(2)</sup>    |
| 2,000     |     | ספקים וזכאים אחרים          |
| (700)     |     | הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.) |
| (100)     |     | פרמיה על מניות              |
| (400)     |     | עודפים                      |
| (1,500)   |     |                             |

- שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת אדי זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:
- (1) שווי ההוגן של המלאי ליום 30.6.2009 הינו 400 ש"ח. 40% מהמלאי נמכר לחיצוניים בשנת 2009.
- (2) הרכוש הקבוע כולל, בין היתר, את המכונה, המוזכרת בסעיף 8 לעיל. שווי ההוגן של המכונה ליום 30.6.2009 הינו 1,150 ש"ח.
11. ביום 31.8.2009 החליפה חברת אדי עם חברת ג'קלין 5 רכבים, אשר נרכשו על ידי חברת אדי ביום 31.8.2007 תמורת סכום כולל של 1,800 ש"ח והופחתו על פני 3 שנים, תמורת 500 מחשבים אשר שוויים ההוגן הסתכם ב- 900 ש"ח. בנוסף, שילמה חברת ג'קלין לחברת אדי 400 ש"ח במזומן. לעסקה זו הייתה מהות מסחרית עבור חברת אדי.
12. ביום 30.9.2009 הכריזה וחילקה חברת אדי דיבידנד בסך של 400 ש"ח.
13. ביום 15.10.2009 רכשה חברת אדי 15% ממניותיה של חברת פרידה תמורת 250 ש"ח במזומן וסווגה את השקעתה כנכס פיננסי זמין למכירה. ליום 31.12.2009 השווי ההוגן של השקעה זו הינו 300 ש"ח.
14. ביום 31.12.2009 חילקה חברת אדי מניות הטבה לבעלי מניותיה בשיעור של 40%.
15. הרווח של חברת אדי לשנת 2009 התפלג באופן אחיד על פני השנה.

#### חברת שלמה

16. ביום 1.1.2005 הנפיקה חברת שלמה 10,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב. האג"ח נושאות ריבית נקובה של 4% המשולמת מדי שנה החל מתאריך 30.12.2005, למשך 5 שנים. קרן האג"ח נפרעת בסכום אחד, עם תשלום קופון הריבית האחרון.

#### נתונים נוספים

17. מזומנים ושווי מזומנים במאזן המאוחד ליום 31.12.2009 כוללים מזומנים שלגביהם נוצר שעבוד ספציפי במהלך שנת 2009 בסך של 2,000 ש"ח.
18. הוצאות המסים השוטפים בדוח רווח והפסד המאוחד של חברת שלמה לשנת 2009 הסתכמו לסך של 700 ש"ח. במהלך שנת 2009 שולמו מסים בסך של 1,200 ש"ח.
19. שיעור המס החל על כל אחת מהחברות הינו 20%.
20. דיבידנד בין חברות ורווחי הון ממימוש השקעות פטורים ממס.
21. לקבוצה אין מקורות מימון נוספים פרט למצוין בשאלה.
22. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך.
23. החברות לא הנפיקו מניות ולא חילקו דיבידנדים מעבר לנתון בשאלה.
24. משיכות היתר עומדות לפירעון לפי דרישה ומהוות חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים השוטף של הקבוצה.

## נדרש

לענות על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות התקינה הבינלאומית (IAS 7), לרבות הוראות התקינה הבינלאומית החדשה, כנקבע בתקנים IFRS 3R ו- IAS 27R:

1. לערוך נייר עבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת שלמה לשנת 2009.
2. להציג את הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת שלמה לשנת 2009.

### שאלה מספר 3 (12 נקודות):

יש לענות על השאלה בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית החדשה (IFRS 3R) ו- (IAS 27R):

חברת יצחקוב, העוסקת בתחום התרופות הגנריות, הקימה ביום 1.1.2008 את חברת דניאל אשר תעסוק בפיתוח של תרופה חדשה לטיפול בשסעת. חברת יצחקוב נקלעה לבעיות תזרים בעקבות המשבר הכלכלי העולמי והחלה למכור את נכסיה. ביום 30.6.2008 רכשה חברת דניאל 75% ממניותיה של חברת דניאל מחברת יצחקוב תמורת 1,500,000 ש"ח במזומן וסכום נוסף של 500,000 ש"ח אשר ישולם ביום 30.6.2010. לחברת דניאל התהוו ברכישה עלויות משפטיות וחשבונאיות בסך של 80,000 ש"ח ששולמו במזומן ליועציה החיצוניים של החברה. חברת דניאל הכירה בזכויות המיעוט לפי שווים ההוגן למועד השגת השליטה, בסך של 473,281 ש"ח. להלן נתונים לגבי הרכב ההון של חברת דניאל ליום 30.6.2008:

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.) | (100,000)   |
| פרמיה                       | (1,900,000) |
| עודפים                      | 250,000     |

שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת דניאל ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

| הערות  | שווי הוגן | ערך פנקסני |                            |
|--|-----------|------------|----------------------------|
| יתרת אורך חייו השימושיים של המבנה הינה 20 שנים.                | 650,000   | 500,000    | מבנה                       |
| חברת דניאל טרם עומדת בתנאי ההכרה של נכס בלתי מוחשי לפי IAS 38. | 50,000    | -          | פרויקט מו"פ בתהליך (IPR&D) |

- החל מיום 1.1.2009 עמדה חברת דניאל בתנאי ההכרה של נכס בלתי מוחשי לפי IAS 38.
- ביום 1.7.2009 החלה חברת דניאל לייצר את התרופה לטיפול בשסעת. הייצור התאפשר בעקבות הצלחת המחקר ופיתוח שביצעה החברה. באותו היום, אמד ד"ר אונגר, מומחה לתחום התרופות, את יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס הבלתי מוחשי ב- 4 שנים.
- ביום 31.12.09 הנפיקה חברת דניאל 50,000 מניות תמורת 30 ש"ח למניה. חברת דניאל רכשה 45,000 מניות בהנפקה זו.
- הפסדי חברת דניאל לשנת 2009 הסתכמו לסך של 100,000 ש"ח.

5. להלן הסכומים ששילמה חברת דניאל בגין מחקר ופיתוח בתקופות שונות:

| ש"ח    | תקופה*         |
|--------|----------------|
| 80,000 | 1/2008-6/2008  |
| 75,000 | 7/2008-12/2008 |
| 65,000 | 1/2009-6/2009  |

\* יש להניח שבכל אחת מהתקופות ההוצאות בגין מחקר ופיתוח שולמו במלואן במזומן.

#### נתונים נוספים:

6. יש להניח שהחברות ישמו את IAS 38 כהלכה.
7. שיעור הריבית השנתית להיוון בכל התקופות הינו 7%.
8. רווחי (הפסדי) חברת דניאל מתפלגים באופן אחיד על פני השנה, בכל אחת מהשנים.
9. שיעור המס החל על החברות הוא 30%.
10. החברות לא חילקו דיבידנדים, בכל אחת מהשנים.
11. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בשיטת הקו הישר.
12. יש להתעלם מהשפעות אפשריות של ירידת ערך.

#### נדרש:

1. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת דייויד בחברת דניאל החל מיום 30.6.2008 ועד ליום 31.12.2009.
2. לרשום את פקודת היומן שתירשם בדוח המאוחד של חברת דייויד בגין הנפקת המניות בחברת דניאל ביום 31.12.2009.
3. להציג את הסעיפים הבאים כפי שיופיעו בדוחות רווח והפסד המאוחדים של חברת דייויד לשנים 2008 ו- 2009:
  - א. הוצאות מחקר ופיתוח (בגין חברת דניאל).
  - ב. הוצאות בגין הפחתת הנכס הבלתי מוחשי.
4. להציג את היתרות של הסעיפים הבאים כפי שיופיעו במאזנים המאוחדים של חברת דייויד לימים 31.12.2008 ו- 31.12.2009:
  - א. נכס בלתי מוחשי בגין פיתוח תרופה לטיפול בשסעת.
  - ב. זכאים (חברת יצחקוב) בגין מניות חברת דניאל.

#### שאלה 4 (6 נקודות)

יש לענות על הסעיפים הבאים (עד 5 שורות לכל סעיף) בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית (IAS 27R, IFRS 3R ו- IAS 7). תשובות לא מנומקות לא יתקבלו.

א. ליום 31.12.2009 מחזיקה חברה א' 45% ממניות חברה ב'. בנוסף, מחזיקה החברה אופציה לרכישת 10% נוספים ממניות חברה ב', הניתנת למימוש מיידי. כיצד על חברה א' לטפל בהשקעתה בחברה ב'?

ב. ביום 30.6.2009 רכשה חברה א' מלאי מחברה ב' תמורת ש"ח 300, אשר עלותו בספרי חברה ב' ליום זה הינה ש"ח 200. התמורה תשולם לחברה ב' ביום 1.1.2010. ביום 30.9.2009 רכשה חברה א' 90% ממניות חברה ב'. כיצד תשפיע עסקת רכישת המלאי הנ"ל על טור הכניסה לאיחוד (בגין חברה ב') בנייר העבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברה א' לשנת 2009?

ג. ליום 31.12.2009 מחזיקה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. חברה ב' נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. להלן הטור הרלוונטי מטבלת התפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב':

31.12.2009

|             |       |
|-------------|-------|
| הון ב'      | 1,000 |
| חלק חברה א' | 300   |
| מוניטין     | 200   |
| השקעה       | 500   |

שוויין של מניות חברה ב' ירד משמעותית ברבעון האחרון של שנת 2009 ולכן בחנה חברה א' ביום 31.12.2009 את סכום בר ההשבה של השקעתה בחברה ב'. הסכום נאמד ב- 400 ש"ח. כיצד יש לייחס את ירידת ערך זו והאם היא ניתנת לביטול?

אוניברסיטת תל-אביב  
הפקולטה לניהול  
בית הספר למוסמכים במינהל עסקים  
תחוג לחשבונאות

## דוחות כספיים מאוחדים וסוגיות מיוחדות

מרצה: רו"ח משה פרץ

מתרגלים: יונתן אלדן, מייקל סיט

סמסטר א' תשס"ט

יום ג' 17.2.09 מרצה: רו"ח משה פרץ

מועד הבחינה:

מתרגלים: יונתן אלדן, מייקל סיט

## פתרון שאלה מספר 1:

פתרון לנדרש 1 - טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב' מיום 31.3.2009

ועד ליום 31.12.2009:

| 40%       |                    | 40%                   | שיעור החזקה                   |
|-----------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 30.6.2009 | Q2 2009            | 31.3.2009             | תאריך                         |
| 12,000    | <sup>(4)</sup> 450 | <sup>(1)</sup> 11,550 | הון ב'                        |
| 4,800     | 180                | 4,620                 | חלק א'                        |
| -         | (120)              | 120                   | המ"מ מלאי <sup>(2)</sup>      |
| -         | 30                 | (30)                  | התחייבות מסים נדחים           |
| 304       | (16)               | 320                   | המ"מ רכוש קבוע <sup>(3)</sup> |
| (76)      | 4                  | (80)                  | התחייבות מסים נדחים           |
| 50        | -                  | 50                    | מוניטין                       |
| 5,078     | 78                 | 5,000                 | השקעה                         |

### רכישת 300 מניות נוספות:

|                     |       |  |
|---------------------|-------|--|
|                     | 100   | מספר המניות המוחזקות:                      |
|                     | 8     | עלות המניה:                                |
|                     | 800   | סך עלות ההשקעה:                            |
| $100 \times 12.5 =$ | 1,250 | שווי הוגן של השקעה ביום השגת השפעה מהותית: |
| 450                 | 450   | קרנות שערך נכס פיננסי זמין למכירה:         |

פקודת היומן בעת עלייה להשפעה מהותית:

|     |                |
|-----|----------------|
| 450 | ח' קרנות הון   |
| 450 | ז' רווחי החזקה |

### (1) חישוב הון לתחילת השנה

|               |        |                                   |
|---------------|--------|-----------------------------------|
|               | 1,000  | הון מניות בתחילת השנה:            |
|               | 9,000  | פרמיה בתחילת השנה:                |
| $500 + 600 =$ | 1,100  | יתרת רווח בתחילת השנה:            |
|               | 11,100 | סה"כ הון עצמי ב' לתחילת השנה:     |
|               | 450    | רווחים ברבעון הראשון של שנת 2009: |
|               | 11,550 | סך ההון למועד השגת השפעה מהותית:  |

### (2) חישוב המ"מ מלאי

|                              |      |                     |
|------------------------------|------|---------------------|
| $(1300 - 1000) \times 0.4 =$ | 120  | המ"מ מלאי           |
|                              | 25%  | שיעור המס:          |
|                              | (30) | התחייבות מסים נדחים |

**(3) חישוב המ"מ רכוש קבוע**

|                     |      |                   |
|---------------------|------|-------------------|
| המ"מ רכוש קבוע      | 320  | $(1200-400)*0.4=$ |
| התחייבות מסים נדחים | (80) |                   |
| שיעור פחת           | 20%  |                   |
| פחת שנתי:           | (64) |                   |

$$(4) \text{ רווח לרבעון הראשון: } 450 = \frac{10,000 - 5,500 - 200 - 120 - 400 - 1380 - 600}{4}$$

**רכישת 150 מניות נוספות בחברה ב' והשגת שליטה על ידי חברה א':**

|                                       |             |       |
|---------------------------------------|-------------|-------|
| מספר מניות שנרכשו:                    | 150         |       |
| עלות המניות                           | $150*12.8=$ | 1,920 |
| עלות למניה                            | 12.8        |       |
| סך המניות המוחזקות לאחר העלייה לשליטה | $400+150=$  | 550   |
| שווי סך ההשקעה:                       | $550*12.8=$ | 7,040 |
| שווי הכלולה טרם העלייה לשליטה:        | $400*12.8=$ | 5,120 |
| ערך ההשקעה בספרים:                    | 5,078       |       |
| רווחי החזקה מעלייה לשליטה:            | 42          |       |

**פעולת היומן שתרשם בחברה א' בעקבות השגת השליטה:**

|   |       |
|---|-------|
| ח' השקעה בחברה בת                       | 7,100 |
| ז' השקעה בחברה כלולה                    | 5,078 |
| ז' רווחי החזקה                          | 42    |
| ז' מזומן                                | 1,920 |
| ז' רווח מרכישה הזדמנותית (הכנסות אחרות) | 60    |

**טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב' מיום 30.6.2009 ועד ליום 31.12.2009**

| שיעור החזקה                     | 55%       |                      | 55%       |                    | 55%           |            |
|---------------------------------|-----------|----------------------|-----------|--------------------|---------------|------------|
| תאריך                           | 30.6.2009 | טיפול במוניטין שלילי | 30.6.2009 | H2 2009            | חלוקת דיבידנד | 31.12.2009 |
| הון ב'                          | 12,000    |                      | 12,000    | 900 <sup>(3)</sup> | (600)         | 12,300     |
| המ"מ ר"ק <sup>(1)</sup>         | 760       |                      | 760       | (80)               |               | 680        |
| התחייבות מסים נדחים             | (190)     |                      | (190)     | 20                 |               | (170)      |
| המ"מ קשרי לקוחות <sup>(2)</sup> | 400       |                      | 400       | (25)               |               | 375        |
| התחייבות מסים נדחים             | (100)     |                      | (100)     | 6                  |               | (94)       |
| זכויות מיעוט                    | (5,770)   |                      | (5,770)   | (370)              | 270           | (5,870)    |
| מוניטין                         | (60)      | 60                   | -         |                    |               | -          |
| סך הכל                          | 7,040     | 60                   | 7,100     | 452                | (330)         | 7,222      |

**(1) חישוב המ"מ רכוש קבוע**

|       |                     |
|-------|---------------------|
| 760   | המ"מ ר"ק            |
| 25%   | שיעור המס:          |
| (190) | התחייבות מסים נדחים |
| 4.75  | יתרת חיי הר"ק       |
| (160) | פחת שנתי:           |

**(2) חישוב המ"מ קשרי לקוחות**

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 400   | המ"מ קשרי לקוחות:      |
| 8     | אורך חיי הנכס הצפויים: |
| (50)  | הפחתה שנתי:            |
| (100) | התחייבות מסים נדחים:   |

$$(3) \text{ רווח להציון השני: } 900 = \frac{10,000 - 5,500 - 200 - 120 - 400 - 1380 - 600}{2}$$

**חישוב קרן ההון בגין שערך נכס פיננסי בדוחות העצמיים של חברה א' ליום 31.12.2009:**

|                       |                                |
|-----------------------|--------------------------------|
| 550                   | מספר המניות המוחזקות:          |
| 15                    | שווי המניה:                    |
| $550 \times 15 =$     | שווי כולל של ההשקעה:           |
| $800 + 1950 + 3750 =$ | סך עלות ההשקעה:                |
| 1,780                 | קרן הון שהוכרה בדוחות העצמיים: |

**פתרון לנדרש 2 - טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' מיום 31.12.2008**

**ועד ליום 31.12.2009:**

**טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' מיום 31.12.2008 ועד ליום 30.9.2009**

| שיעור החזקה         | 95%      |           | 95%       |
|---------------------|----------|-----------|-----------|
| תאריך               | 1.1.2009 | Q1-3 2009 | 30.9.2009 |
| הון ג'              | 3,000    | 1,395     | 4,395     |
| המ"מ רכוש קבוע      | 600      | (225)     | 375       |
| התחייבות מסים נדחים | (150)    | 56        | (94)      |
| המ"מ מלאי           | 400      | (400)     | -         |
| התחייבות מסים נדחים | (100)    | 100       | -         |
| זכויות מיעוט        | (188)    | (46)      | (234)     |
| מוניטין             | 2,138    | -         | 2,138     |
| סך הכל              | 5,700    | 880       | 6,580     |

**(1) הון חברה ג' למועד השגת השליטה:**

|   |                |       |
|---|----------------|-------|
| הון מניות בתחילת השנה:                    | 500-300=       | 200   |
| פרמיה בתחילת השנה:                        | 12,500-11,700= | 800   |
| יתרת רווח בתחילת השנה:                    |                | 2,000 |
| סה"כ הון עצמי ב' לתחילת השנה לפני ההנפקה: |                | 3,000 |

**(2) המ"מ מלאי:**  $1,100-700=400$

**(3) המ"מ רכוש קבוע:**

|                  |                    |       |
|------------------|--------------------|-------|
| המ"מ ר"ק         | 1200-600=          | 600   |
| התחייבות מס נדחה | $600 \cdot 0.25 =$ | (150) |
| יתרת אורך חיים   |                    | 2     |
| פחת לשנה         | $600/2 =$          | 300   |

**(4) זכויות מיעוט:**  $(3,000 + 600 - 150 + 400 - 100) \cdot 5\% = 188$

**(5) רווח במהלך שלושת הרבעונים הראשונים:**

$$(14,000 - 9,000 - 400 - 370 - 1,750 - 620) \cdot \frac{3}{4} = 1,395$$

**(6) הנפקה בחברה ג':**

|                     |             |       |             |
|---------------------|-------------|-------|-------------|
| מספר מניות          | לפני ההנפקה | הנפקה | לאחר ההנפקה |
| 200                 | 300         | 500   |             |
| מניות מוחזקות ע"י א | 190         | 35    | 225         |
| אחוז החזקה          | 95%         | -50%  | 45%         |
| שווי המניה          |             |       | 40          |
| שווי סך ההשקעה      |             |       | 9,000       |
| סך התמורה           |             |       | 12,000      |
| פרמיה               |             |       | 11,700      |

**פקודת יומן בגין הנפקת מניות בחברה ג':**

|                      |       |
|----------------------|-------|
| ח' השקעה בחברה כלולה | 9,000 |
| ז' השקעה בחברה בת    | 6,580 |
| ז' מזומן             | 1,400 |
| ז' רווחי החזקה       | 1,020 |

**טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' מיום 1.10.2009 ועד ליום 31.12.2009**

| שיעור החזקה                 | 45%                   |         | 45%        |
|-----------------------------|-----------------------|---------|------------|
| תאריך                       | 30.9.2009             | Q4 2009 | 31.12.2009 |
| הון ג'                      | 16,395 <sup>(3)</sup> | 465     | 16,860     |
| חלק א'                      | 7,378                 | 209     | 7,587      |
| המ"מ פטנט <sup>(1)</sup>    | 180                   | (180)   | -          |
| התחייבות מס נדחה            | (45)                  | 45      | -          |
| המ"מ כלי רכב <sup>(2)</sup> | 191                   | (38)    | 153        |
| התחייבות מס נדחה            | (48)                  | 10      | (38)       |
| מוניטין                     | 1,344                 | -       | 1,344      |
| השקעה                       | 9,000                 | 46      | 9,046      |

**(1) חישוב המ"מ פטנט**

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| המ"מ פטנט:              | $180 = (900 - 500) \cdot 45\%$ |
| שיעור המס:              | 25%                            |
| התחייבות מס נדחה בגינו: | (45)                           |

**(2) חישוב המ"מ כלי רכב**

|                  |   |
|------------------|---|
| המ"מ כלי רכב     | $191 = (800 - 600 \cdot 1\frac{1}{4}/2) \cdot 45\%$ |
| התחייבות מס נדחה | (48) $191.25 \cdot 0.25 =$                          |
| יתרת אורך חיים   | 1.25  |
| פחת שנתי         | 153   |
| פחת לרבעון:      | 38  |

**(3) הון עצמי ליום איבוד השליטה:**  $4,395 + 40 \cdot 300 = 16,395$

**פתרון לנדרש 3 - פעולות יומן בספרי חברה א' בגין העסקאות הבין חברתיות:**  
**א. עסקה בינחברתית ראשונה - מכירת מלאי בהפסד בתאריך 1.7.2009 מחברה ב' לחברה א':**

|                                   |       |     |                        |  |
|-----------------------------------|-------|-----|------------------------|--|
|                                   |       |     | (500)                  | עלות המלאי   |
|                                   |       |     | 380                    | תמורת המכירה   |
|                                   |       |     | (120)                  | רווח מהמכירה:  |
|                                   |       |     | 25%                    | שיעור המס:   |
|                                   |       |     | 70%                    | יתרה בסוף השנה:  |
|                                   |       |     | 55%                    | שיעור החזקה ב- ב'                                      |
|                                   |       |     |                        | <u>ביטול חלק יחסי של הרווח לפי שיעור החזקת המוכרת:</u> |
|                                   |       | 380 |                        | ח' מכירות  |
|                                   | 380   |     | ז' עלות המכר           |  |
| $(500-380)*70\%=$                 | 84    |     |                        | ח' מלאי  |
|                                   | 84    |     | ז' עלות המכר           |  |
|                                   |       | 21  |                        | ח' הוצאות מסים נדחים                                   |
|                                   |       | 21  | ז' התחייבות מסים נדחים |  |
| $(500-380)*(1-25%)*(1-55%)*70\%=$ | 28.35 |     |                        | ח' חלק המיעוט ברווח                                    |
| 28.35                             |       |     | ז' זכויות מיעוט        |  |
|                                   |       |     | 35                     | סיכום השפעה תוצאתית:                                   |

ב. עסקה בינחברתית שנייה - מכירת רכוש קבוע (lateral) מחברה ב' לחברה ג' ביום 1.7.2009:

|                                   |       |                      |                        |
|-----------------------------------|-------|----------------------|------------------------|
|                                   |       |                      | עלות הרכוש הקבוע       |
|                                   |       | (200)                | תמורת המכירה           |
|                                   |       | 800                  | רווח בגין העסקה        |
|                                   |       | 600                  | שיעור ההחזקה בחברה ב': |
|                                   |       | 55%                  | יתרת אורך חיי הר"ק:    |
|                                   |       | 6                    |                        |
| <b>ביום העסקה</b>                 |       |                      |                        |
|                                   | 600   |                      | ח' רווח הון            |
| 600                               |       | ז' רכוש קבוע         |                        |
|                                   | 150   |                      | ח' נכס מס נדחה         |
| 150                               |       | ז' הוצאות מסים נדחים |                        |
|                                   | 202.5 |                      | ח' זכויות מיעוט        |
| 202.50                            |       | ז' חלק המיעוט ברווח  |                        |
| <b>30.9.2009</b>                  |       |                      |                        |
| <b>מימוש הרט"מ זרך הפחת:</b>      |       |                      |                        |
|                                   | 25    |                      | ח' רכוש קבוע           |
| 25                                |       | ז' הוצאות פחת        |                        |
|                                   | 6     |                      | ח' הוצאות מסים נדחים   |
| 6                                 |       | ז' נכס מס נדחה       |                        |
|                                   | 8     |                      | ח' חלק המיעוט ברווח    |
| 8                                 |       | ז' זכויות מיעוט      |                        |
| <b>איבוד שליטה בחברה ג':</b>      |       |                      |                        |
| <b>הכרה ברט"מ מול חברה כלולה:</b> |       |                      |                        |
|                                   |       | 575                  | הרווח שנותר לדחייה:    |
|                                   |       | 45%                  | שיעור ההחזקה בחברה ג': |
|                                   |       | 5.75                 | יתרת אורך חיי הר"ק     |
|                                   |       |                      | ח' רכוש קבוע           |
|                                   | 575   |                      | ז' רווח הון            |
| 575*55%= 316                      |       | ז' השקעה בחברה כלולה |                        |
| 575*45%= 259                      |       |                      | ח' הוצאות מסים נדחים   |
| 144*55%= 79                       |       |                      | ז' נכס מס נדחה         |
| 150-6= 144                        |       |                      | ח' השקעה בחברה כלולה   |
| 259*25%= 65                       |       |                      |                        |
|                                   | 107   |                      | ח' חלק המיעוט ברווח    |
| (202.5-8)*55%= 107                |       | ז' זכויות מיעוט      |                        |

31.12.2009:

|             |       |                      |
|-------------|-------|----------------------|
| 259/5.75/4= | 11    | ח' השקעה בחברה כלולה |
| 11          |       | ז' רווחי אקויטי      |
|             | 3     | ח' רווח אקויטי       |
| 3           |       | ז' השקעה בחברה כלולה |
|             | 4     | ח' חלק המיעוט ברווח  |
| 4           |       | ז' זכויות מיעוט      |
|             | (102) | סיכום השפעה תוצאתית: |

**פתרון לנדרש 4 – הצגת גיליון לאיחוד דוח רווח והפסד של חברה א' לשנת 2009:**

| סעיף                          | א        | ב       | ג       | התאמות<br>ב'        | התאמות<br>ג'         | מלאי<br>Upstream | רט"מ<br>lateral | סה"כ     |
|-------------------------------|----------|---------|---------|---------------------|----------------------|------------------|-----------------|----------|
| מכירות                        | 28,000   | 5,000   | 10,500  |                     |                      | (380)            |                 | 43,120   |
| עלות המכר                     | (13,000) | (2,750) | (6,750) | <sup>(1)</sup> (80) | <sup>(4)</sup> (400) | 464              | 25              | (22,491) |
| הוצאות מכירה ושיווק           | (950)    | (60)    | (278)   |                     | <sup>(1)</sup> (225) |                  |                 | (1,513)  |
| הוצאות הנהלה וכלליות          | (1,200)  | (100)   | (300)   | <sup>(2)</sup> (25) |                      |                  |                 | (1,625)  |
| (הוצאות) הכנסות אחרות         | (900)    | (200)   | -       | <sup>(3)</sup> 552  | <sup>(5)</sup> 1,020 |                  | (284)           | 188      |
| הוצאות מימון                  | (1,680)  | (690)   | (1,313) |                     |                      |                  |                 | (3,683)  |
| הכנסות מדיבידנד               | 330      |         |         | (330)               |                      |                  |                 | -        |
| רווחי אקוייטי                 |          |         |         | 78                  | 46                   |                  | 8               | 132      |
| הוצאות מיסים                  | (2,650)  | (300)   | (465)   | 26                  | 156                  | (21)             | 65              | (3,189)  |
| רווח נקי                      | 7,950    | 900     | 1,395   | 221                 | 597                  | 63               | (186)           | 10,941   |
| רווח המשוך לבעלי מניות המיעוט |          |         |         | (370)               | (46)                 | (28)             | 84              | (361)    |
| רווח המשוך לבעלי מניות החברה  | 7,950    | 900     | 1,395   | (148)               | 551                  | 35               | (102)           | 10,580   |

(1) הפחתת הפרש מקורי המיוחס לרכוש הקבוע

(2) הפחתת הפרש מקורי המיוחס לקשרי הלקוחות

(3) רווחי החזקה: שחרור קרן שערך של 450 בתוספת רווח מהשגת שליטה של 42 ורווח של 60

מרכישה הזדמנותית:  $450 + 42 + 60 = 552$

(4) הפחתת הפרש מקורי המיוחס למלאי

(5) רווחי החזקה של איבוד שליטה בעקבות הנפקת מניות בחברה ג'

**פעולות יומן לאיחוד דוח רווח והפסד של חברה א' לשנת 2009 (לא נדרש):**

|       |       | <u>בגין חברה ב'</u>                           |  |
|-------|-------|---|--|
|       | 25    | ח' הוצאות פחת                                 |  |
| 25    |       | ז' קשרי לקוחות                                |  |
|       | 80    | ח' הוצאות פחת                                 |  |
| 80    |       | ז' רכוש קבוע                                  |  |
|       | 450   | ח' קרנות הון                                  |  |
| 450   |       | ז' הכנסות אחרות                               |  |
|       | 7100  | ח' השקעה בחברה ב'                             |  |
| 5078  |       | ז' השקעה בחברה ב' (כלולה)                     |  |
| 42    |       | ז' רווחי החזקה                                |  |
| 1920  |       | ז' מזומן                                      |  |
| 60    |       | ז' רווח מרכישה הזדמנותית                      |  |
|       | 330   | ח' הכנסות דיבידנד                             |  |
| 600   |       | ז' עודפים (חברה ב')                           |  |
|       | 270   | ח' זכויות מיעוט                               |  |
|       | 26    | ח' התחייבות מסים נדחים                        |  |
| 26    |       | ז' הוצאות מסים נדחים                          |  |
|       | 370   | ח' דוח רוו"ה - רווח המשויך לבעלי מניות המיעוט |  |
| 370   |       | ז' מאזן - זכויות מיעוט                        |  |
|       | 78    | ח' השקעה בחברה כלולה                          |  |
| 78    |       | ז' רווחי אקויטי                               |  |
|       |       | <u>בגין חברה ג'</u>                           |  |
|       | 400   | ח' עלות המכר                                  |  |
| 400   |       | ז' מלאי                                       |  |
|       | 156   | ח' התחייבות מסים נדחים                        |  |
| 156   |       | ז' הוצאות מסים נדחים                          |  |
|       | 225   | ח' הוצאות פחת                                 |  |
| 225   |       | ז' רכוש קבוע                                  |  |
|       | 46    | ח' דוח רוו"ה - רווח המשויך לבעלי מניות המיעוט |  |
| 46    |       | ז' מאזן - זכויות מיעוט                        |  |
|       | 9,000 | ח' השקעה בחברה כלולה                          |  |
| 6,580 |       | ז' השקעה בחברה בת                             |  |
| 1,400 |       | ז' מזומן                                      |  |
| 1,020 |       | ז' רווחי החזקה                                |  |
|       | 46    | ח' השקעה בחברה כלולה                          |  |
| 46    |       | ז' רווחי אקויטי                               |  |

**פתרון לנדרש 5 – הצגת דוח רווח והפסד מאוחד של חברה א' לשנת 2009:**

**חברה א' בע"מ**

**דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שנתיימה ביום 31.12.2009**

| ש"ח           |                                 |
|---------------|---------------------------------|
| 43,120        | מכירות                          |
| (22,491)      | עלות המכר                       |
| <b>20,629</b> | <b>רווח גולמי</b>               |
| (1,513)       | הוצאות מכירה ושיווק             |
| (1,625)       | הוצאות הנהלה וכלליות            |
| 188           | (הוצאות) הכנסות אחרות           |
| <b>17,680</b> | <b>רווח תפעולי</b>              |
| (3,683)       | הוצאות מימון                    |
| 132           | חלק ברווחי חברות מוחזקות        |
| <b>14,129</b> | <b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b> |
| (3,189)       | הוצאות מיסים על הכנסה           |
| <b>10,941</b> | <b>רווח נקי</b>                 |
| (1)10,580     | רווח המשוויד לבעלי מניות החברה  |
| 361           | רווח המשוויד לבעלי מניות המיעוט |
| <b>10,941</b> |                                 |

**(1) הרווח המשוויד לבעלי מניות החברה מורכב מ:**

|        |   |
|--------|---|
| 7,950  | • רווח עצמי                             |
| (330)  | • ביטול הכנסה מדיבידנד                  |
| 78     | • רווחי אקויטי בגין חברה ב'             |
| 452    | • רווחי ב' מנקודת ראות א' כאשר מאוחדת   |
| 450    | • רווח מעלייה להשפעה מהותית בחברה ב'    |
| 42     | • רווחי החזקה בגין השגת שליטה בחברה ב'  |
| 60     | • רווח מרכישה הזדמנותית של חברה ב'      |
| 880    | • רווחי ג' מנקודת ראות א' כאשר מאוחדת   |
| 46     | • רווחי אקויטי בגין חברה ג'             |
| 1,020  | • רווח מאיבוד שליטה בחברה ג'            |
| 35     | • ביטול הפסד בגין עסקה בינחברתית ראשונה |
| (102)  | • ביטול רווח בגין עסקה בינחברתית שנייה  |
| 10,580 | סך הכל רווח לבעלי מניות החברה           |

**פתרון לנדרש 6 – הצגת גיליון לאיחוד המאזן של חברה א' ליום 31.12.2009:**

| מאוחד    | רט"מ<br>lateral | רט"מ<br>upstream | התאמות<br>ג'           | התאמות<br>ב'         | ב'       | א'       | סעיף                        |
|----------|-----------------|------------------|------------------------|----------------------|----------|----------|-----------------------------|
| 52,020   |                 |                  |                        |                      | 26,340   | 25,680   | מזומנים                     |
| 6,200    |                 |                  |                        |                      | 3,400    | 2,800    | לקוחות וחייבים אחרים        |
| 13,484   |                 | 84               |                        |                      | 1,400    | 12,000   | מלאי                        |
| -        |                 |                  |                        | (8,250)              | -        | 8,250    | השקעה בחברה ב'              |
| 8,860    | (186)           |                  | 1,946                  |                      | -        | 7,100    | השקעה בחברה ג'              |
| 19,680   |                 |                  |                        | 680                  | 10,000   | 9,000    | רכוש קבוע                   |
| 375      |                 |                  |                        | 375                  | -        | -        | קשרי לקוחות                 |
| -        |                 |                  |                        | -                    |          |          | מוניטין                     |
| (12,500) |                 |                  |                        |                      | (5,500)  | (7,000)  | ספקים וזכאים אחרים          |
| (725)    |                 | (21)             |                        | (264)                | (340)    | (100)    | התחייבויות מסים נדחים       |
| (51,000) |                 |                  |                        | -                    | (23,000) | (28,000) | הלוואות לזמן ארוך           |
| (500)    |                 |                  |                        | 1,000                | (1,000)  | (500)    | הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.) |
| (4,500)  |                 |                  |                        | 9,000                | (9,000)  | (4,500)  | פרמיה על מניות              |
| -        |                 |                  | -                      | 1,780                | -        | (1,780)  | קרנות הון                   |
| (25,580) | 102             | (35)             | <sup>(2)</sup> (1,946) | <sup>(1)</sup> 1,548 | (2,300)  | (22,950) | עודפים                      |
| (5,814)  | 84              | (28)             |                        | (5,870)              |          |          | זכויות מיעוט                |

(1) ניתן להגיע לביטול העודפים גם בחישוב ישיר:

ביטול העודפים של חברה ב' + רווחי אקויטי שהוכרו בגין חברה ב' כאשר הייתה כלולה  
 + זקיפת קרן הון משערך לרווח והפסד + רווח מהשגת שליטה + רווח מרכישה  
 הזדמנותית + רווחי חברה ב' כאשר הייתה מאוחדת - ביטול הכנסה מדיבידנד :  

$$-2300 + 78 + 450 + 42 + 60 + 452 - 330 = (1,548)$$

(2) ניתן להגיע לביטול העודפים גם בחישוב ישיר:

חלק ברווחי חברה ג' כאשר הייתה מאוחדת + רווחי החזקה בעת הירידה משליטה + רווחי  
 אקויטי כאשר הייתה כלולה:  $880 + 1,020 + 46 = 1,946$

**פתרון לנדרש 7 – הצגת המאזן המאוחד של חברה א' ליום 31.12.2009:**

**חברה א' בע"מ**

**מאזן מאוחד ליום 31.12.2009**

| <b><u>התחייבויות והון</u></b>    |  | <b><u>נכסים</u></b>         |                                   |
|----------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b><u>התחייבויות שוטפות:</u></b> |  | <b><u>נכסים שוטפים:</u></b> |                                   |
| 12,500                           | ספקים וזכאים אחרים                     | 52,020                      | מזומנים                           |
|                                  |  | 6,200                       | לקוחות וחייבים אחרים              |
|                                  |  | 13,484                      | מלאי                              |
|                                  | <b><u>התחייבויות שאינן שוטפות:</u></b> |                             |                                   |
| 51,000                           | הלוואות לזמן ארוך                      | 71,704                      |                                   |
| 725                              | התחייבויות מסים                        |                             |                                   |
| 51,725                           | נדחים                                  |                             |                                   |
|                                  |  |                             | <b><u>נכסים שאינם שוטפים:</u></b> |
|                                  |  | 8,860                       | השקעה בחברות כלולות               |
|                                  |  | 19,680                      | רכוש קבוע, נטו                    |
| 500                              | <b><u>הון</u></b>                      |                             |                                   |
|                                  | הון מניות                              |                             |                                   |
| 4,500                            | פרמיה על מניות                         |                             |                                   |
| -                                | קרנות הון                              |                             |                                   |
| 25,580                           | עודפים                                 | 375                         | נכסים בלתי מוחשיים                |
| 30,580                           |  |                             | קשרי לקוחות                       |
| 5,814                            | זכויות המיעוט                          |                             |                                   |
| 36,394                           | סה"כ הון                               |                             |                                   |
| 100,619                          | סה"כ התחייבויות והון                   | 100,619                     | סה"כ נכסים                        |

**פעולות יומן לאיחוד המאזן של חברה א' לשנת 2009 (לא נדרש):**

|       |       |                            |
|-------|-------|----------------------------|
|       |       | <b><u>בגין חברה ב'</u></b> |
|       | 1,000 | ח' הון מניות               |
|       | 9,000 | ח' פרמיה על מניות          |
|       | 1,780 | ח' קרן הון                 |
|       | 1,548 | ח' עודפים                  |
|       | 680   | ח' רכוש קבוע               |
|       | 375   | ח' קשרי לקוחות             |
| 264   |       | ז' התחייבות מסים נדחים     |
| 8,250 |       | ז' השקעה בחברה ב'          |
| 5,870 |       | ז' זכויות<br>מיעוט         |
|       |       | <b><u>בגין חברה ג'</u></b> |
|       | 1,946 | ח' השקעה בחברה ג'          |
| 1,946 |       | ז' עודפים                  |

## פתרון שאלה מספר 2:

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אסתר כאשר בת

| 80%       |       | 80%        |            | 80%   |          |
|-----------|-------|------------|------------|-------|----------|
| 30.6.2009 | H1    | 31.12.2008 | מכירת פטנט | H2    | 1.7.2008 |
| 3,500     | 800   | 2,700      |            | 700   | 2,000    |
| 400       | (50)  | 450        |            | (50)  | 500      |
| (80)      | 10    | (90)       |            | 10    | (100)    |
| -         |       | -          | (350)      | (50)  | 400      |
| -         |       | -          | 70         | 10    | (80)     |
| (840)     | (152) | (688)      | 56         | (124) | (620)    |
| 1,900     | -     | 1,900      |            | -     | 1,900    |
| 4,880     | 608   | 4,272      | (224)      | 496   | 4,000    |
|           |       |            |            |       |          |

מכירת פטנט במאוחד:

|                 |     |                                 |
|-----------------|-----|---------------------------------|
| ח. חייבים אחרים | 900 | פ. השקעה במועד התשלום בשנת 2009 |
| ז. פטנט         | 350 |                                 |
| ז. רווח         | 550 |                                 |

יציאה מאיחוד:

|                 |       |          |
|-----------------|-------|----------|
| ח. מזומן        | 1365  |          |
| ח. חייבים אחרים | 910   |          |
| ח. השקעה בכלולה | 2925  | 225*13=  |
| ז. השקעה בבת    | 4,880 |          |
| ז. רווח         | 320   | פ. שוטפת |

שינוי במזומנים:

|                |         |          |
|----------------|---------|----------|
| מזומן שנכנס    | 1365    |          |
| מזומן שיצא     | (1,300) |          |
| שינוי במזומנים | 65      | פ. השקעה |

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אסתר כאשר כלולה

| 35%        |         |      | 35%       |           | 45%       |      | 45%      |                     |
|------------|---------|------|-----------|-----------|-----------|------|----------|---------------------|
| 31.12.2009 | דיבידנד | Q4   | 30.9.2009 | הנפקה (1) | 30.9.2009 | Q3   | 1.7.2009 |                     |
| 6,700      | (600)   | 400  | 6,900     | 3,000     | 3,900     | 400  | 3,500    | הון אסתר            |
| 2,345      | (210)   | 140  | 2,415     | 660       | 1,755     | 180  | 1,575    | חלק חברת שלמה       |
| 184        |         | (13) | 197       | (56)      | 253       | (17) | 270      | רכוש קבוע           |
| (37)       |         | 3    | (39)      | 11        | (51)      | 3    | (54)     | התחייבות מסים נדחים |
| 882        |         | -    | 882       | (252)     | 1,134     | -    | 1,134    | מוניטין P.N.        |
| 3,374      | (210)   | 130  | 3,455     | 363       | 3,092     | 167  | 2,925    | השקעה               |

$$200 \times 16 - 300 = 3,000$$

הנפקה רכישה וירידה:

|                 |     |                      |
|-----------------|-----|----------------------|
| ח. השקעה בכלולה | 363 |                      |
| ז. מזומן        | 320 | 20*16=               |
| ז. רווח         | 43  | פ. השקעה<br>פ. שוטפת |

**טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אדי כאשר מטופלת בשיטת האיחוד היחסי**

| 40%       |      | 40%        |                     |
|-----------|------|------------|---------------------|
| 30.6.2009 | H1   | 30.12.2008 |                     |
| 2,000     | 750  | 1,250      | הון אדי             |
| 800       | 300  | 500        | חלק חברת שלמה       |
| -         | (90) | 90         | מלאי                |
| -         | 18   | (18)       | התחייבות מסים נדחים |
| 120       | (40) | 160        | מכונה               |
| (24)      | 8    | (32)       | התחייבות מסים נדחים |
| 100       | -    | 100        | מוניטין P.N.        |
| 996       | 196  | 800        | השקעה               |

**רכישת ריהוט משרדי:**

$$200 \times 40\% = 80$$

פ. השקעה

**כניסת לאיחוד (מלא):**

$$65 \times 28 = 1820$$

ח. השקעה בבת

$$25 \times 28 = 700$$

ז. מזומן

$$996$$

ז. השקעה בחברה באיחוד יחסי

$$124$$

ז. רווח

**שינוי במזומנים:**

$$400 \times 60\% = 240$$

מזומן שנכנס

$$(700)$$

מזומן שיצא

$$(460)$$

שינוי במזומנים

**טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אדי כאשר בת**

| 65%        |            |         |       | 65%      |                     |
|------------|------------|---------|-------|----------|---------------------|
| 31.12.2009 | שער<br>AFS | דיבידנד | H2    | 1.7.2009 |                     |
| 2,400      | 50         | (400)   | 750   | 2,000    | הון אדי             |
| 180        |            |         | (120) | 300      | מלאי                |
| (36)       | -          |         | 24    | (60)     | התחייבות מסים נדחים |
| 267        |            |         | (133) | 400      | מכונה               |
| (53)       |            |         | 27    | (80)     | התחייבות מסים נדחים |
| (965)      | (18)       | 140     | (192) | (896)    | זכויות המיעוט       |
| 156        | -          |         | -     | 156      | מוניטין P.N.        |
| 1,948      | 33         | (260)   | 356   | 1,820    | סה"כ                |

**החלפת ר"ק:**

$$400$$

ח. מזומן

$$900$$

ח. מחשבים

$$1,800 \times 1/3 = 600$$

ז. רכבים

$$700$$

ז. רווח

**השקעה בחברת פרידה (במאוחד):**

$$250$$

ח. השקעה בפרידה

$$250$$

ז. מזומן

$$50$$

ח. השקעה בפרידה

$$17.5$$

ז. זכויות מיעוט

$$32.5$$

ז. קרן AFS

# חברת שלמה

אג"ח:

| תשלום מספר | י.פ.  | קופון | ע"ח ריבית | ע"ח קרן | י.ס.   |
|------------|-------|-------|-----------|---------|--------|
| 5          | 9,720 | 400   | -680      | 280     | 10,000 |

ח. הוצאות מימון

680

ז. אג"ח

280

ז. מזומן

400

ח. אג"ח

10,000

ז. מזומן

פ. מימון 10,000

מ"ה לשלם:

(800)

י.פ.

(700)

הוצאות השנה

1,200

שולם השנה

(300)

י.ס.

שעבוד:

פ. השקעה

2,000

| י.ס.     | טור עזר<br>שערך<br>AFS | טור עזר<br>דיבידנד<br>מכלולה | כניסה<br>לאחר<br>חברת אד' | יציאה<br>מאחר<br>חברת<br>אסתר | לא<br>במזומן | שינוי<br>במזומן | פ. מיזמן | פ. השקעה | פ. שוטפת | י.פ.     | סעיף                                     |
|----------|------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|--|
| 16,000   |                        |                              |                           |                               |              | (13,000)        |          |          |          | 29,000   | מזומנים ושיו מזומנים                     |
| 2,000    |                        |                              |                           |                               |              |                 |          | 2,000    |          | -        | מזומנים ששועבדו                          |
| 7,000    |                        | 105                          | 120                       | 410                           |              |                 |          | (900)    | 1,265    | 6,000    | לקוחות וחייבים אחרים                     |
| 8,000    |                        |                              | 360                       | (400)                         |              |                 |          |          | (1,960)  | 10,000   | מלא'                                     |
| 3,374    |                        |                              |                           | 2,925                         |              |                 |          | 320      | 43       | -        | השקעה בחברה כלולה                        |
|          |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | 296      |          | השקעה במניות - נכס פיננסי זמין למכירה    |
|          |                        | (105)                        |                           |                               |              |                 |          |          | (105)    |          | רכוש קבוע                                |
| 300      | 50                     |                              |                           |                               |              |                 |          | 250      |          | -        | מוניטין                                  |
| 22,000   |                        |                              | 1,480                     | (2,000)                       |              |                 |          | 80       | (2,860)  | 25,000   | ספקים וזכאים אחרים                       |
|          |                        |                              |                           |                               |              |                 |          | (400)    | 700      |          | מס הכנסה לשלם                            |
| 156      |                        |                              | 56                        | (1,900)                       |              |                 |          |          |          | 2,000    | התחייבויות מסים גדולים                   |
| (6,000)  |                        |                              | (420)                     | 300                           |              |                 |          |          | 1,120    | (7,000)  | אגרות חוב                                |
| (300)    |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | (700)    | (800)    | הון מניות (בנות 1 ש"ח עג.)               |
|          |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | 1,200    |          | פרמיה                                    |
| (89)     |                        |                              | (116)                     | 80                            |              |                 |          |          | 87       | (140)    | קרן הון במין שערך נכס פיננסי זמין למכירה |
| -        |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | (680)    | (9,720)  | ימדת רווח                                |
| (10,000) |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | 400      |          | זכויות מיעוט                             |
| (40,000) |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          |          | (10,000) | רווח מהשגת שליטה בחברת אסתר              |
| (33)     | (33)                   |                              |                           |                               |              |                 |          |          |          | (40,000) | איבוד שליטה בחברת אסתר                   |
| (1,443)  |                        |                              |                           |                               |              |                 |          |          | 2,209    | (3,652)  | רווח מהשגת שליטה בחברת אד'               |
| (965)    | (18)                   |                              | (896)                     | 840                           |              |                 | 140      |          | (344)    | (688)    | השגת שליטה בחברת אד'                     |
| -        |                        |                              |                           | (320)                         |              |                 |          |          | 320      |          | סה"כ                                     |
| -        |                        |                              |                           | 65                            |              |                 |          | (65)     |          |          |  |
| -        |                        |                              | (124)                     |                               |              |                 |          |          | 124      |          |  |
| -        |                        |                              | (460)                     |                               |              |                 |          | 460      |          |          |  |
| (0)      | -                      | -                            | -                         | -                             | -            | (13,000)        | 10,140   | 1,745    | 1,115    | -        |  |

חברת שלמה  
דוח מאוחד על תזרימי מזומנים  
לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2009

| <u>ביאור</u> | <u>ש"ח</u> | <u>מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:</u>                   |
|--------------|------------|--|
|              | (2,209)    | הפסד המשוך לבעלי מניות החברה                           |
|              | 344        | רווח המשוך לבעלי מניות המיעוט                          |
|              | (1,865)    | הפסד נקי   |
|              |            | <b>התאמות הדרושות כדי להציג מזומנים מפעילות שוטפת:</b> |
|              | 2,860      | פחת והפחתות  |
|              | (700)      | רווח מהחלפת רכוש קבוע                                  |
| 167 + 130 =  | (296)      | חלק החברה ברווחי חברה כלולה                            |
|              | 105        | דיבידנדים שהתקבלו מחברה כלולה                          |
|              | (43)       | רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה                   |
|              | (124)      | רווח משערוך השקעה בחברת אדי                            |
|              | 680        | הוצאות ריבית שהוכרו ברווח והפסד                        |
| 700 - 87 =   | 613        | הוצאות מסים שהוכרו ברווח והפסד                         |
|              | (320)      | רווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברת אסתר                    |
|              |            | <b>שינויים בהון חוזר:</b>                              |
|              | (1,265)    | עליה בלקוחות וחייבים אחרים                             |
|              | 1,960      | ירידה במלאי  |
|              | (1,120)    | ירידה בספקים וזכאים אחרים                              |
|              | 485        | <b>מזומנים שנבעו מפעילויות</b>                         |
|              | (400)      | ריבית ששולמה   |
|              | (1,200)    | מסים ששולמו  |
|              | (1,115)    | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>                |
|              |            | <b>מזומנים ששימשו לפעילות השקעה:</b>                   |
|              | 400        | תמורה ממכירת רכוש קבוע                                 |
|              | (80)       | תשלום בגין רכישת רכוש קבוע                             |
|              | 900        | תמורה ממכירת פטנט                                      |
|              | (320)      | רכישת מניות נוספות בחברה כלולה                         |
|              | (250)      | השקעה בנכס פיננסי זמין למכירה                          |
|              | (2,000)    | שעבוד מזומנים  |
| ביאור א'     | (460)      | השגת שליטה בחברת אדי                                   |
| ביאור ב'     | 65         | איבוד שליטה בחברת אסתר                                 |
|              | (1,745)    | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>                |
|              |            | <b>מזומנים ששימשו לפעילות מימון:</b>                   |
|              | (10,000)   | פירעון אג"ח  |
|              | (140)      | דיבידנד ששולם למיעוט בחברה בת                          |
|              | (10,140)   | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>                |
|              | (13,000)   | ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים במהלך השנה            |
|              | 29,000     | מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה, בניכוי משיכת יתר    |
|              | 16,000     | מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה, בניכוי משיכת יתר      |

**א. השגת שליטה בחברת אדי:**

במהלך התקופה השיגה החברה שליטה בחברת אדי כתוצאה מרכישת 25% נוספים ממניות החברה, ביטול ההסכם לשליטה משותפת בחברה ועליה לשיעור החזקה של 65%.

להלן פירוט הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו כתוצאה מהשגת השליטה:

| ש"ח   |                               |
|-------|-------------------------------|
| 240   | מזומנים ושווי מזומנים         |
| 120   | לקוחות וחייבים אחרים          |
| 360   | מלאי                          |
| 1,480 | רכוש קבוע                     |
| 56    | מוניטין                       |
| (420) | ספקים וזכאים אחרים            |
| (116) | התחייבות מסים נדחים           |
| (896) | זכויות המיעוט                 |
| (124) | רווח מהשגת שליטה              |
| 700   | תמורת הרכישה                  |
| (240) | בניכוי המזומנים של חברה ב'    |
| 460   | ירידה במזומנים כתוצאה מהרכישה |

**ב. איבוד שליטה בחברת אסתר:**

במהלך התקופה איבדה החברה שליטה בחברת אסתר כתוצאה ממכירת 35% ממניות החברה וירידה לשיעור החזקה של 45%. חברת אסתר הינה חברה כלולה של החברה החל ממועד איבוד השליטה.

להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות שנמכרו בעקבות איבוד השליטה:

| ש"ח     |                                     |
|---------|-------------------------------------|
| 1,300   | מזומנים ושווי מזומנים               |
| 500     | לקוחות וחייבים אחרים                |
| 400     | מלאי                                |
| 2,000   | רכוש קבוע                           |
| 1,900   | מוניטין                             |
| (300)   | ספקים וזכאים אחרים                  |
| (80)    | התחייבות מסים נדחים                 |
| (840)   | זכויות המיעוט                       |
| (2,925) | השקעה בחברה כלולה                   |
| 320     | בתוספת רווח מאיבוד שליטה            |
| 2,275   | תמורת המכירה                        |
| (910)   | בניכוי תמורה נדחית שתקבל בשנת 2010  |
| (1,300) | בניכוי המזומנים של חברה ב'          |
| 65      | עלייה במזומנים כתוצאה מאיבוד השליטה |

### פתרון שאלה מספר 3:

נדרש 1 - טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת דניאל

| 80%       |           | 75%       |          |          | 75%       |           | 75%       | טבלת אקויטי             |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| 31.12.09  | הנפקה     | 30.12.09  | H2       | H1       | 31.12.08  | H2        | 30.6.08   |                         |
| 2,900,000 | 1,500,000 | 1,400,000 | (50,000) | (50,000) | 1,500,000 | (250,000) | 1,750,000 | הון דניאל               |
| 142,500   |           | 142,500   | (2,500)  | (2,500)  | 147,500   | (2,500)   | 150,000   | המ"מ מבנה               |
| (42,750)  |           | (42,750)  | 750      | 750      | (44,250)  | 750       | (45,000)  | התחייבות מסים נדחים     |
| 43,750    |           | 43,750    | (6,250)  |          | 50,000    |           | 50,000    | המ"מ פרויקט מו"פ בתהליך |
| (13,125)  |           | (13,125)  | 1,875    |          | (15,000)  |           | (15,000)  | התחייבות מסים נדחים     |
| (606,700) | (223,325) | (383,375) | 14,031   | 12,938   | (410,344) | 62,938    | (473,281) | זכויות המיעוט           |
| 520,000   |           | 520,000   |          |          | 520,000   |           | 520,000   | מוניטין P.N.            |
| 2,943,676 | 1,276,675 | 1,667,001 | (42,094) | (38,813) | 1,747,907 | (188,813) | 1,936,719 | סה"כ (1)                |

: 30.6.08

$$(1) \quad 1,500,000 + 500,000 / (1.07^2) = 1,936,719$$

יש לזקוף את הוצאות ההנפקה לרו"ה עם התהוותן.

נדרש 2 - פקודת יומן ליום 31.12.09:

|                 |         |  |
|-----------------|---------|--|
| ח. מזומן        | 150,000 | $5,000 * 30 =$                                 |
| ז. זכויות מיעוט |         | $-383,375 * (5\% / 25\%) + 1,500,000 * 20\% =$ |
| ח. קרן הון      | 73,325  | 223,325  |

נדרש 3

הוצאות מו"פ בדוח רו"ה המאוחד:

|                     |        |         |
|---------------------|--------|---------|
| חברת דניאל לא אוחדה | -      | 1-6.08  |
|                     | 75,000 | 7-12.08 |
|                     | -      | 1-6.09  |
|                     | *      | 7-12.09 |

\* התקבל גם פיתרון המסווג את הפחתת הנכס הבלתי מוחשי בחציון השני לשנת 2009 לסעיף הוצאות מו"פ בדוח רו"ה המאוחד

הוצאות בגין הפחתת הנכס הבלתי מוחשי:

$$6,250 + 65,000 / 8 = 14,375 \quad 7-12.09$$

נדרש 4 - מאזן מאוחד:

|                            |          |       |
|----------------------------|----------|-------|
|                            | 31.12.08 |       |
|                            | 50,000   | פיתוח |
| $500,000 / (1.07^{1.5}) =$ | 451,746  | זכאים |
|                            | 31.12.09 |       |
| $43,750 + 65,000 * 7/8 =$  | 100,625  | פיתוח |
| $500,000 / (1.07^{0.5}) =$ | 483,368  | זכאים |

#### פתרון שאלה 4

א. ליום 31.12.2009 חברה א' מחזיקה 45% ממניות חברה ב'. בנוסף, מחזיקה החברה אופציה לרכישת 10% נוספים ממניות חברה ב' הניתנת למימוש מיידי. מתוך סעיף 14 בתקן בינלאומי 27:

"קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או המרה באופן מיידי, והשפעתן, כולל זכויות הצבעה פוטנציאליות המוחזקות על ידי ישויות אחרות, מובאים בחשבון כאשר מעריכים אם לישות הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של ישות אחרת."

ומכאן, האופציה לרכישה, באופן מיידי, 10% נוספים מהמיעוט, דורשת מחברה א' לאחד באופן מלא את חברה ב'. זכויות המיעוט של השקעה זו יעמדו על שיעור של 55%.

ב. ביום 30.6.2009 חברה א' רכשה מחברה ב' מלאי תמורת 300 ש"ח שעלותו בספרי חברה הינה 200 ש"ח. התמורה תשולם לחברה ב' ביום 1.1.2010. ביום 30.9.2009 רכשה חברה א' 90% ממניות חברה ב'.

לעסקאות בינחברתיות שבוצעו לפני עסקת צירוף עסקי אין השפעה על הרכישה ולכן לא יהיה צורך לתקן את הסעיפים המתייחסים לביטול הרווח של אותה עסקה. עם זאת, ביום הצירוף העסקי עדיין קיימות יתרות בינחברתיות בין שתי החברות, אותן יש לבטל. בחברה א' ישנה יתרת זכאים לטובת חברה ב' וכנגדה, לחברה ב' קיימת יתרת חייבים אותן יש לבטל. בטור הכניסה לאיחוד בנייר העבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי מזומנים של חברה א' לשנת 2009, יש לרשום את יתרות החייבים והזכאים של חברה ב' שנכנסה לאיחוד, בניכוי אותן יתרות.

ג. ליום 31.12.2009 מחזיקה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. חברה ב' נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. להלן הטור הרלוונטי מטבלת התפתחות חשבון ההשקעה בחברה ב':

31.12.2009

|              |             |
|--------------|-------------|
| <u>1,000</u> | הון ב'      |
| 300          | חלק חברה א' |
| <u>200</u>   | מוניטין     |
| 500          | השקעה       |

שוויין של מניות חברה ב' ירד משמעותית ברבעון האחרון של שנת 2009 ולכן בחנה חברה א' ביום 31.12.2009 את סכום בר-ההשבה של השקעתה בחברה ב'. הסכום נאמד ב- 400 ש"ח.

הפסד מירידת ערך של השקעה בחברה כלולה, אשר נמדד לאחר יישום שיטת השווי המאזני, לא יוקצה למוניטין הגלום ביתרת ההשקעה, אלא להשקעה בכללותה. כמו כן, אם הסכום בר-ההשבה של ההשקעה יעלה לאחר מכן, ההפסד מירידת ערך יבוטל, בחלקו או במלואו.

המוניטין הכלול בערך בספרים של השקעה בחברה כלולה אינו מוכר בנפרד ולכן אין לבחון ירידת ערך של מוניטין זה בהתאם להוראות IAS 36 לבחינת ירידת ערך מוניטין. במקום זאת, כאשר יש סימן לירידת ערך של ההשקעה, יש לבחון אם נפגם הערך בספרים הכולל של ההשקעה בהתאם ל- IAS 36 על ידי השוואת הסכום בר-ההשבה של ההשקעה לערכה בספרים.