

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**

מרצים: רו"ח משה פרץ, רו"ח שחר חורי

מתרגלים: יונתן אלדן, מייקל סיט

סמסטר ב' תשס"ט, מועד א'

מועד הבחינה: יום ד', 22.7.2009, שעה 9:00  
משך הבחינה: ארבע שעות  
מס' עמ' בבחינה: 14 עמודים (כולל עמוד זה)  
חומר עזר: מחשבון בלבד

69-15

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.

**שאלה מספר 1 (40 נקודות):**

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

<u>א</u> <u>ש"ח</u>	<u>ב</u> <u>ש"ח</u>	<u>ג</u> <u>ש"ח</u>	
18,860	48,240	15,880	מזומנים ושווי מזומנים
?	2,000	1,200	לקוחות וחייבים אחרים
4,000	1,000	2,500	מלאי
?	-	-	השקעה בחברה ב'
?	-	-	השקעה בחברה ג'
2,000	15,000	8,000	רכוש קבוע
(4,000)	(4,000)	(2,000)	ספקים וזכאים אחרים
-	(200)	-	התחייבות מסים נדחים
(20,000)	(25,000)	(20,000)	הלוואות לזמן ארוך
(1,000)	(1,500)	(500)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.).
(9,000)	(34,000)	(900)	פרמיה על מניות
(25,000)	(1,000)	(500)	יתרת רווח לתחילת השנה
-	500	-	דיבידנד שהוכרז במהלך השנה
(35,000)	(14,000)	(15,000)	מכירות
25,000	10,000	8,000	עלות המכר
3,200	500	600	הוצאות הנהלה וכלליות
50	50	400	הוצאות מכירה ושיווק
(2,000)	150	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
?	-	-	הכנסות מדיבידנד
1,600	2,000	1,400	הוצאות מימון
1,490	260	920	הוצאות מיסים
-	-	-	

## השקעה בחברה ב'

1. ביום 1.1.2009 רכשה חברה א' 180 מניות של חברה ב', המייצרת שבבי מחשב, תמורת סכום כולל של 5,400 ש"ח. שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ב' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסני	מלאי
המלאי מומש באופן שווה על פני שנת 2009.	400	250	
יתרת אורך חייה השימושיים של המכונה ליום 1.1.2009 הינה 4 שנים. המכונה משמשת בתהליך הייצור של החברה.	700	400	מכונה

2. ביום 30.6.2009 הנפיקה חברה ב' 900 מניות תמורת 35 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברה ב' המוחזקת על ידי חברה א'). חברה א' רכשה בהנפקה זו 720 מניות. שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ב' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסני	מלאי
המלאי מומש באופן שווה על פני המחצית השנייה של שנת 2009.	220	125	
	800	?	מכונה*
יתרת אורך חייו השימושיים של הידע ליום 30.6.2009 הינה 3 שנים.	300	-	ידע

- \* המכונה הינה אותה המכונה הנזכרת בסעיף 1 לעיל. ביום 30.12.2009 הכירה חברה ב' בהפסד מירידת ערך בגין המכונה בגובה 100 ש"ח, בעקבות התיישנות טכנולוגית. חברה א' הסכימה עם קביעה זו.

3. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ב' לפי שוויין ההוגן במועד הצירוף העסקי. שוויין ההוגן של זכויות המיעוט ליום 30.6.2009, כפי שהוערך על ידי מעריך שווי, הינו 18,000 ש"ח.

4. ביום 30.12.2009 הכריזה חברה ב' על דיבידנד בסך של 500 ש"ח אשר ישולם בתאריך 31.1.2010.

5. ביום 31.12.2009 רכשה חברה א' 150 מניות נוספות של חברה ב' תמורת 40 ש"ח למניה.

#### השקעה בחברה ג'

6. ביום 31.3.2009 רכשה חברה א' 400 מניות של חברה ג', המייצרת בקבוקי פלסטיק, תמורת 10 ש"ח למניה. שווי ההון של נכסי והתחייבויות חברה ג' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הון	ערך פנקסני	מלאי
המלאי מומש ברבעון העוקב לרכישתו.	300	200	
יתרת אורך חייהם השימושיים של כלי הרכב ליום 31.3.2009 הינה 2.75 שנים. כלי הרכב משמשים את מנהל החברה וסמנכ"ל הכספים.	750	200	כלי רכב

7. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ג', במועד הצירוף העסקי, לפי חלקו של המיעוט בשווי ההון של הנכסים המזוהים בניכוי שוויין ההון של ההתחייבויות המזוהות.

8. ביום 30.6.2009 מכרה חברה א' 10% מסך המניות של חברה ג', תמורת 11 ש"ח למניה.

9. ביום 30.9.2009 מכרה חברה א' 200 מניות נוספות של חברה ג' תמורת 15 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההון של כל מניה של חברה ג'). ליום זה, כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ג' תאמו את ערכם הפנקסני למעט כלי הרכב המוזכרים בסעיף 6, אשר שוויים ההון נאמד באותו היום על סך של 464 ש"ח.

## עסקאות בין חברתיות

10. ביום 1.11.2009 רכשה חברה ג' מלאי מחברה ב' תמורת ש"ח 350 במזומן (אין המדובר במלאי המוזכר בסעיף 2 לעיל). עלות המלאי בספרי חברה ב', טרם המכירה, הייתה 50 ש"ח. נכון ליום 31.12.2009 נותר במלאי חברה ג' 30% מהמלאי אשר נרכש בעסקה זו.
11. ביום 30.9.2009 בוצעה עסקת החלפה בין חברה א' לחברה ב' באופן הבא:
- חברה א' העבירה לחברה ב' רכוש קבוע בשווי של 400 ש"ח, אשר עלותו בספרי חברה א' טרם ההחלפה הייתה 200 ש"ח. הרכוש הקבוע משמש את הנהלת חברה ב' ויתרת אורך חייו הינה שנה אחת.
  - חברה ב' העבירה לחברה א' רכוש קבוע בשווי של 400 ש"ח, אשר עלותו בספרי חברה ב' טרם ההחלפה הייתה 100 ש"ח. הרכוש הקבוע משמש את תהליך הייצור של חברה א' ויתרת אורך חייו הינה שנתיים.
- יש להניח שהחברות ישמו את IAS 16 כהלכה ולעסקת החלפה הייתה מהות מסחרית.

## נתונים נוספים

12. חברה א' טיפלה בהשקעותיה, הן בחברה ב' והן בחברה ג', לפי שיטת העלות ולא שינתה את סיווג ההשקעות לאורך השנים.
13. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בשיטת הקו הישר.
14. כל הסעיפים התוצאתיים, של כל החברות המוזכרות בשאלה, מתפלגים באופן שווה על פני שנת 2009.
15. שיעור המס החל על החברות הינו 20%.
16. רווחי הון ממימוש ושערוך השקעות וכן דיבידנד בין חברות פטורים ממס.
17. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך, מעבר לנאמר בסעיף 2 לעיל.
18. 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 1.1.2009 ועד ליום 31.12.2009.
2. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' החל מיום 31.3.2009 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 פקודות יומן לאיחוד דוח רווח והפסד של חברה א' לשנת 2009.
6. להציג גיליון לאיחוד המאזן של חברה א' ליום 31.12.2009.
7. להציג מאזן מאוחד של חברה א' ליום 31.12.2009.

**שאלה מספר 2 (40 נקודות):**

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

<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
10,000	8,000	מזומנים
5,000	?	לקוחות וחייבים אחרים
4,000	3,000	מלאי
2,300	3,500	השקעה באגרות חוב ממשלתיות סחירות
		השקעה בחברה בשליטה משותפת –
1,000	-	חברת טרי
-	?	השקעה בחברה כלולה – חברת אדוארד
9,000	11,000	רכוש קבוע
-	?	קרקע הנמדדת בשווי הוגן - חברת טרי
?	-	סימן מסחרי – חברת אדוארד
?	?	מוניטין
?	(3,000)	ספקים וזכאים אחרים
(500)	(800)	מס הכנסה לשלם
(300)	(298)	התחייבות מסים נדחים
(1,000)	(1,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)
(9,000)	(9,000)	פרמיה על מניות
-	?	קרן הון בגין עסקאות עם המיעוט
(16,958)	(13,761)	יתרת רווח
?	?	זכויות המיעוט
-	-	

## השקעה בחברת טרי

1. ליום 1.1.2009 מחזיקה חברת קובי 25% ממניותיה של חברת טרי. חברת טרי הוקמה לפני מספר שנים על ידי חברת קובי ושלוש חברות נוספות כחברה בשליטה משותפת, כאשר לכל אחת מהחברות חלק שווה במניותיה של חברת טרי. חברת קובי בחרה לטפל בהשקעתה בחברת טרי לפי שיטת השווי המאזני.
  2. ביום 7.12.2008 רכשה חברת טרי מכונה תמורת 400 ש"ח לתשלום ביום 7.4.2009 (תקופת האשראי המקובלת, הן בענף והן לחברת טרי, הינה עד חמישה חודשים).
  3. ביום 1.4.2009 רכשה חברת קובי 350 מניות נוספות של חברת טרי במזומן תמורת 5 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברת טרי המוחזקת על ידי חברת קובי למועד זה). באותו היום בוטל ההסכם לשליטה משותפת בחברת טרי בין חברת קובי לבין שלוש החברות הנוספות, בהסכמת כל הצדדים.
- חברת קובי הכירה בזכויות המיעוט לפי שווים ההוגן למועד השגת השליטה, בסך של 2,250 ש"ח. להלן מאזן חברת טרי ליום 1.4.2009:

<u>1.4.2009</u>	
<u>ש"ח</u>	
2,100	מזומנים ושווי מזומנים
?	לקוחות וחייבים אחרים
2,300	רכוש קבוע
?	קרקע הנמדדת בשווי הוגן**
(3,600)	ספקים וזכאים אחרים
?	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)
(2,000)	פרמיה על מניות
(1,500)	עודפים

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

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסני	
יתרת אורך חייהם השימושיים של כלי הרכב ליום 1.4.2009 הינה 5 שנים.	2,600	1,200	כלי רכב

\*\* הקרקע נרכשה על ידי חברת טרי ביום 1.1.2007. הקרקע משוערכת בסוף כל רבעון לשווי הוגן דרך רווח והפסד בהתאם להוראות IAS 40. שווי ההוגן של הקרקע ליום 31.3.2009 הינו 2,200 ש"ח.

4. ביום 30.9.2009 הנפיקה חברת טרי 1,000 מניות תמורת 8 ש"ח למניה. חברת קובי רכשה 480 מניות בהנפקה זו.



5. ביום 1.11.2009 מכרה חברת קובי מלאי לחברת טרי תמורת 1,000 ש"ח במזומן. עלות המלאי בספרי חברת קובי טרם המכירה הינה 400 ש"ח. נכון ליום 31.12.2009 נותר במלאי חברת טרי 70% מהמלאי אשר נרכש בעסקה זו.
6. ביום 30.12.2009 הכריזה חברת טרי על דיבידנד בסך 800 ש"ח, אשר ישולם בשנת 2010.
7. ליום 31.12.2009 שווי הקרקע, המוזכרת לעיל, הינו 2,500 ש"ח.
8. רווחי חברת טרי לשנת 2009 הסתכמו ב- 2,000 ש"ח.

#### השקעה בחברת אדוארד

9. ביום 7.1.2008 רכשה חברת קובי 12 מניות של חברת אדוארד תמורת סכום כולל של 300 ש"ח וסיווגה את השקעתה כנכס פיננסי זמין למכירה.
10. ביום 30.9.2008 רכשה חברת קובי מחיצוניים מניות נוספות של חברת אדוארד במזומן תמורת 32 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברת טרי למועד זה), כך ששיעור ההחזקה הכולל שלה בחברת אדוארד הגיע לכדי 70%. חברת קובי בחרה להכיר בזכויות המיעוט למועד הרכישה לפי חלקו של המיעוט בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו. להלן מאזן חברת אדוארד ליום 30.9.2008:

30.9.2008

ש"ח	
150	מזומנים ושווי מזומנים
800	לקוחות וחייבים אחרים
650	מלאי <sup>(1)</sup>
1,400	רכוש קבוע
?	ספקים וזכאים אחרים
?	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
(180)	פרמיה על מניות
(1,800)	עודפים

שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת אדוארד ליום 30.9.2008 זהה לערכם הפנקסי, פרט למצוין להלן:

- (1) מלאי אשר שווי ההוגן הינו 1,050 ש"ח.
- (2) סימן מסחרי אשר שווי ההוגן הינו 800 ש"ח. הסימן המסחרי פותח על ידי חברת אדוארד. ד"ר פרנקשטיין, מומחה בתחום, קבע שלסימן המסחרי אורך חיים בלתי מוגדר.

11. ביום 30.12.2008 הכריזה חברת אדוארד על דיבידנד בסך 200 ש"ח לתשלום ביום 15.3.2009.
12. הרווח של חברת אדוארד לשנת 2008 הסתכם ב- 1,200 ש"ח.

13. ביום 27.1.09 קבעה חברת אדוארד שלא תצליח למכור את המלאי המוזכר בסעיף 10(1) לעיל, עקב כניסתו לשוק של מוצר תחליפי, חדיש וזול יותר. חברת קובי הסכימה עם הקביעה הנ"ל.
14. ביום 30.4.09 מכרה חברת אדוארד ריהוט משרדי תמורת 600 ש"ח. עלות ריהוט משרדי זה בספרי חברת אדוארד, טרם המכירה, הייתה 200 ש"ח. 60% מהתמורה התקבלה במזומן ו-40% מהתמורה תתקבל בתחילת שנת 2010.
15. ביום 29.9.2009 קיבלה חברת אדוארד הלוואה בגובה 2,800 ש"ח מבנק אודרי לפירעון בתשלום אחד, קרן וריבית, ביום 28.9.2015. ההלוואה נושאת ריבית של 5% לשנה וצמודה למדד המחירים לצרכן.
16. ביום 30.9.2009 הנפיקה חברת אדוארד 80 מניות תמורת 35 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברת טרי למועד זה). חברת קובי רכשה 6 מניות בהנפקה זו. להלן מאזן חברת אדוארד ליום 1.10.2009 (לאחר הנפקת המניות):

1.10.2009	
ש"ח	
3,050	מזומנים ושווי מזומנים
?	לקוחות וחייבים אחרים
350	מלאי
500	רכוש קבוע
(1,200)	ספקים וזכאים אחרים
(2,800)	הלוואות לזמן ארוך
(200)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
?	פרמיה על מניות
2,600	עודפים

שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת אדוארד ליום 30.9.2009 זהה לערכם הפנקסני, פרט לסימן המסחרי, המוזכר בסעיף 10(2) לעיל, אשר שווי ההוגן הינו 2,500 ש"ח. בנו של ד"ר פרנקשטיין, אשר ירש את תפקידו של אביו, קבע שיתרת אורך החיים השימושיים של הסימן המסחרי ליום זה הינו 20 שנים.

## נתונים נוספים

17. השקעה באגרות חוב ממשלתיות סחירות לימים 31.12.2008 ו- 31.12.2009 מורכבת מאגרות חוב אשר נרכשו ביום 30.11.2008 ומועד פדיון הינו ביום 15.2.2009 ומאגרות חוב אשר נרכשו ביום 15.10.2009 ומועד פדיון הינו ביום 25.3.2010, בהתאמה. הקבוצה מטפלת בהשקעה זו כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
18. הוצאות המסים השוטפים בדוח רווח והפסד המאוחד של חברת קובי לשנת 2009 הסתכמו לסך של 600 ש"ח.
19. שיעור המס החל על כל אחת מהחברות הינו 25%.
20. דיבידנד בין חברות ורווחי הון ממימוש ושיערוך השקעות וקרקעות פטורים ממס.
21. הקבוצה נוהגת להפחית רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים לפי שיטת הקו הישר בלבד.
22. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך, מעבר לנאמר בסעיף 13 לעיל.
23. לא היו הנפקת מניות או חלוקת דיבידנד מעבר לנתון בשאלה.
24. הרווחים של כל אחת מהחברות המוזכרות בשאלה מתפלגים באופן אחיד על פני שנת 2009.

## 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 קובי לשנת 2009.
2. להציג את הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת קובי לשנת 2009.

### שאלה מספר 3 (12 נקודות):

יש לענות על השאלה בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית החדשה (IFRS 3R),

IAS 27R ו- IAS 36:

- ביום 1.1.2009 רכשה חברת לימור בע"מ (להלן: "חברת לימור") 30% מהון המניות של חברת אוריאל בע"מ (להלן: "חברת אוריאל") תמורת 16,430 ש"ח. ההון של חברת אוריאל, ליום זה, הסתכם לסך 22,000 ש"ח. שווים ההון של נכסי והתחייבויות חברת אוריאל, ליום זה, תאם את ערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסני	
יתרת אורך חייו השימושיים של המבנה הינה 16 שנים. המבנה משמש את מערך הייצור של החברה.	42,000*	27,000*	מבנה
יתרת אורך חייה השימושיים של המכונה ליום 1.1.2009 הינה 4 שנים.	17,000	9,000	מכונה

\* 1/3 מיוחס לקרקע.

- ביום 31.3.2009 עלו סימנים לקיומה של ירידת ערך המבנה והמכונה, המוזכרים לעיל. בעקבות כך בחנה חברת אוריאל את סכום בר-ההשבה של נכסים אלו לאותו היום ומצאה כי הינם מסתכמים לסכום של 26,500 ש"ח (1/3 מיוחס לקרקע) ו- 7,500 ש"ח בהתאמה.
- להלן השווי ההוגן של המבנה והמכונה ליום 30.6.2009:

שווי הוגן	
26,700**	מבנה
6,800	מכונה

\*\* 1/3 מיוחס לקרקע.

- ביום 30.9.2009 עלו סימנים לעליית ערכם של המבנה והמכונה, המוזכרים לעיל, וכן חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של נכסים אלו מיום 31.3.2009. בעקבות כך בחנה חברת אוריאל את סכום בר-ההשבה של נכסים אלו לאותו היום ומצאה כי הינם מסתכמים לסכום של 41,100 ש"ח (1/3 מיוחס לקרקע) ו- 8,000 ש"ח בהתאמה.

5. בסוף שנת 2009 עלו סימנים לקיומה של ירידת ערך של ההשקעה בחברת אוריאל. בעקבות כך בחנה חברת לימור את סכום בר ההשבה של ההשקעה בחברת אוריאל ליום 31.12.2009 ומצאה כי הינו 15,000 ש"ח.
6. רווחי חברת אוריאל לשנת 2009 הסתכמו ב- 16,000 ש"ח והתפלגו באופן אחיד על פני השנה.
7. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע בשיטת הקו הישר.
8. בשנת 2009 חברת אוריאל לא הנפיקה מניות ולא חילקה דיבידנדים.
9. הנח/י כי החברות ישמו את IAS 36 כהלכה.
10. שיעור המס החל על החברות הינו 30%.

#### נדרש

להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת לימור בחברת אוריאל החל מיום 1.1.2009 ועד ליום 31.12.2009.

#### שאלה מספר 4 (8 נקודות)

הסברי בקצרה את הסיבות וההשלכות של החלק המסומן בקו תחתון בכל אחת מהדרישות הבאות, הנזכרות בתקינה הבינלאומית:

1. מתוך IFRS 3R: "ממועד הרכישה, הרוכש יכיר, בנפרד מהמוניטין, בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, בהתחייבויות שניטלו ובזכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכש."
2. מתוך IFRS 3R: "לפני שהרוכש מכיר ברווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי, הרוכש יעריך מחדש אם הוא זיהה בצורה נכונה את כל הנכסים שנרכשו ואת כל ההתחייבויות שניטלו ויכיר בנכסים ובהתחייבויות נוספים כלשהם שזוהו בסקירה זו".
3. מתוך IAS 7: "בנסיבות אלה, משיכות יתר מבנק נכללות כמרכיב של מזומנים ושווי מזומנים".
4. מתוך IAS 27R: "יש לבטל במלואן יתרות תוך קבוצתיות, עסקאות תוך קבוצתיות, הכנסות תוך קבוצתיות והוצאות תוך קבוצתיות".



## **פתרון בחינה בדוחות כספיים מאוחדים וסוגיות מיוחדות**

**סמסטר ב' תשס"ט - מועד א'  
22.7.2009**

**מרצים: רו"ח משה פרץ, רו"ח שחר חורי  
מתרגלים: יונתן אלדן, מייקל סיט**

טבלה להתפתחות חשבו ההשקעה של חברה א' בחברה ב' מיום 1.1.2009 ועד ליום 30.6.2009:

שער החזקה	30%	H1 2009	1.1.2009	30%
תאריך				
הון ב'	5,520	520	5,000	
חלק א'	1,656	156	1,500	
המ"מ מלאי	23	(23)	45	
התחייבות מסים נדחים	(5)	5	(9)	
המ"מ רכוש קבוע	79	(11)	90	
התחייבות מסים נדחים	(16)	2	(18)	
מנוטין	3,792	-	3,792	
השקעה	5,529	129	5,400	

שער החזקה:

סה"כ מניות ב'

מחזק ע"י א'

שער החזקה:

עלות המניה:

הון מניות בתחילת השנה:

פרמיה בתחילת השנה:

יתרת רווח בתחילת השנה:

סך ההון למועד השגת השליטה:

המ"מ מלאי

המ"מ מלאי

שער המס:

התחייבות מסים נדחים:

המ"מ רכוש קבוע

המ"מ רכוש קבוע

התחייבות מסים נדחים

שער פחת

פחת שנתי:

600

180

30%

30.00

600

3,400

1,000

5,000

45

20%

(9)

90

(18)

25%

(23)

$(400-250) \cdot 0.3 =$

$(700-400) \cdot 0.3 =$



טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת אי בחברה בי מיום 30.6.2009 ועד ליום 31.12.2009

שיעור התזקקה	60%	30.6.2009	60%	30.12.2009	חלקות זיכיון	60%	31.12.2009	10%	10%	70%	31.12.2009
תאריך											
הון ב'		37,020		520	(500)		37,040	-	-	37,040	37,040
המ"מ ריוק		450		(64)	-		-	-	-	-	-
התחייבות מסים נדחים		(90)		13	-		-	-	-	-	-
המ"מ ידע		300		(50)	-		250	-	-	250	250
התחייבות מסים נדחים		(60)		10	-		(50)	-	-	(50)	(50)
המ"מ מלאי		95		(95)	-		-	-	-	-	-
התחייבות מסים נדחים		(19)		19	-		-	-	-	-	-
זכויות מיטעט		(18,000)		(18)	200		(17,818)	4,454	4,454	(13,363)	(13,363)
מנוטין		11,804					11,804			11,804	11,804
סך הכל		31,500		26	(300)		31,226	4,454	4,454	35,681	35,681

הנפקות מניות

לפני ההנפקה	לפני ההנפקה הנפקה	לפני ההנפקה הנפקה
לאחר ההנפקה	900	600
1,500	720	180
900	30%	30%
60%		
35.00		
31,500		
25,200		
31,500		
30,600		

שווי הכלולה טרם העלייה לשליטה :  
ערך ההשקעה בספרים :  
רווחי החזקה מעלייה לשליטה :

6,300  
5,529  
771

פסודת הינוץ בגין השגת השליטה:

חי "עכסים, נטו" חברה ב'  
ז' מזומן  
ז' השקעה בחברה כלולה  
ז' רווח

31,500  
25,200  
5,529  
771

המ"מ ר"ק

המ"מ ר"ק  
שער המס :  
התחייבות מסים נדחים  
יתרת חי ר"ק  
פחת שנתני :

450  
20%  
(90)  
3.50  
(129)

המ"מ ידע:

אורך חי הנכס הצמודים :  
הפחתה שנתית :  
התחייבות מסים נדחים :

300  
3  
(100)  
(60)

**חלקת זיכיון:**

חברה א' רשמה:

ח' חייבים

ז' הכנסות מדיכיון

חברה ב' רשמה:

ח' ערדפים

ז' זכאים

**הנה צריך לתרשם:**

ח' זכויות מיעוט

ז' זכאים

**פקודת התיקון ותרזה:**

ח' הכנסות מדיכיון

ז' ערדפים (חברה ב')

ח' זכויות מיעוט

ח' זכאים

ז' חייבים

**רכישה נוספת של 150 מניות**

שווי המניה

מספר מניות

תמורה:

**פקודת היומן שתרשם:**

ח' זכויות מיעוט

ז' מזומן

ח' קרן חוץ

300

300

500

500

200

200

300

500

200

300

300

40

150

6,000

4,454

6,000

1,546

טבלה לתפתחות חשבו ההשקעה של חברת א' באחד ג' מיום 1.1.2009 ועד ליום 30.9.2009:

שער החזקה	80%	80%	-10%	70%	70%	70%	70%
תאריך	31.3.2009	Q2 2009	מכירת מניות	30.06.2009	30.06.2009	Q3 2009	30.09.2009
הון ג'	2,820	920		3,740	3,740	920	4,660
המחיר ריבוי	550	(50)		500	500	(50)	450
הנתיבות מסים דוחים	(110)	10		(100)	(100)	10	(90)
המחיר בלאי	100	(100)		-	-	-	-
הנתיבות מסים דוחים	(20)	20		-	-	-	-
זכויות מעוט	(668)	(160)	(414)	(1,242)	(1,242)	(264)	(1,506)
מונעין	1,328	-		1,328	1,328		1,328
סך הכל	4,000	640	(414)	4,226	4,226	616	4,842

הון מניות בתחילת השנה: 500  
פרמיה בתחילת השנה: 900  
יתרת רווח בתחילת השנה: 500  
סחייכ הון עצמי ב' לתחילת השנה: 1,900

ערך מניה בתאריך 31.3.2009 10  
מניות שטרבשו 400  
שווי השקעה בתחילת השנה 4,000

המחיר בלאי 100  
המחיר בלאי: 20%  
שער המס: (20)  
הנתיבות מס דוחה בגיט:

המחיר ריבוי 550  
המחיר ריבוי 750-200=  
הנתיבות מס דוחה 550-0.2=  
יתרת ארד רחם 2.75  
פרז שנת 200

<u>מכירת פנעות:</u>			
מחיר למניה			
מניות שנמכרו	50		
מחיר למניה	11		
סך התמורה:	550		
פקודת היתכן שתירשם בגין מכירת הפנעות:			
חי מזומן	550		
חי זכויות מעוט		414	
חי קרן הון		136	
פקודת היתכן שרשמה בחברה א' לפי שיטת העלות:			
חי מזומן	550		
חי השקעה בפנעות		500	
חי רווח הון		50	
		500-10=	
פקודה לתיקון:			
חי השקעה בפנעות	500		
חי זכויות מעוט		414	
חי רווח הון	50		
חי קרן הון		136	
<u>מכירת 200 מניות נוספות תמורת 2,200 ש"ח:</u>			
סך התמורה שהתקבלה	3,000		
מניות שנמכרו	200		
שווי למניה:	15		
שווי יתרת ההשקעה (בתורה כלולה):		150*12=	
<u>מכירת היתכן שתירשם:</u>			
חי השקעה בחברה כלולה	2,250		
חי נכסים נטו חברה בת		4,842	
חי מזומן	3,000		
חי רווחי החזקה		408	
פקודת היתכן שרשמה בספרי חברה א':			
חי מזומן	3,000		
חי השקעה בפנעות		2,000	
חי רווח הון		1,000	
<u>מכירת פנעות (מכירת היתכן לאותו חירוף):</u>			
חי השקעה בפנעות לפי עלות	2,000		
חי רווח הון	1,000		
חי השקעה בחברה כלולה	2,250		
חי נכסים נטו חברה בת		4,842	
חי רווחי החזקה		408	

טבלת לתוצאות חשבו התקשורת בחברה כלכלית (רבעון אחרון שנת 2009)

שנת התקופה	30%	30%	30%
תאריך	31.12.2009	Q4 2009	30.09.2009
הון ג'	5,580	920	4,660
חלק א'	1,674	276	1,398
המ"מ ר"מ	80	(10)	90
התחייבות מס נדרה	(16)	2	(18)
מוניטין	780	-	780
השקעה	2,518	268	2,250

90	המ"מ ר"מ
(18)	המ"מ ר"מ
2.25	התחייבות מס נדרה
40	יתרת אורך חיים
10	פרט שוטף
	פרט לדבריו:
150	מספר המניות המוחזקות לסוף השנה
10	עלות מקורית
1,500	יתרת ההשקעה לפי עלות:

90\*0.2=

**עסקה בינחברתית - מכירת מלאי lateral מחברה ב' לחברה ג' - 1.11.2009:**

			(50)	עלות המלאי
			350	תמורת המכירה
			300	רווח מהמכירה:
			20%	שיעור המס:
			30%	יתרה בסוף השנה:
			60%	שיעור החזקה ב- ב'
			30%	שיעור החזקה ב- ג'
			<b>ביטול חלק יחסי של הרווח לפי שיעור החזקה המוכרת:</b>	
			32	ח' מכירות
			5	ז' עלות המכר
			27	ז' השקעה בכלולה
			5	ח' השקעה בכלולה
			5	ז' הוצאות מסים נדחים
			9	ח' זכויות מיעוט
			9	ז' חלק המיעוט ברווח
			(13)	סיכום השפעה תוצאתית:

$$(350-50)*60\%*30\%*(1-20\%)*30\%=13$$

רווח שיש לבטל

$$350*30\%*30\%=$$

$$50*30\%*30\%=$$

$$27*(1-20\%)=$$

$$(27-5)*40\%=$$

**עסקה בין חברתית - החלפת נכסים בין חברה א' לחברה ב' ביום 31.12.2009:**

<u>רכוש קבוע שרכשה חברה ב' (downstream):</u>			<u>רכוש קבוע שרכשה חברה א' (upstream):</u>		
		400			400
		(200)			(100)
		200			300
					60%
					שיעור ההחזקה בחברה ב':
		200			300
		200			300
		40			60
		40			60
					96
					96
		50			37.5
		50			37.5
		10			7.5
		10			7.5
					12
					12

**הפשרה:**

		50			37.5
		50			37.5
		10			7.5
		10			7.5
					12
					12

גילוי לאחיד רחוק של חברת ארבעת 2009:

סמ"כ	רטי"פ החלקה	Lateral	מל"א	החזקות ב'	החזקות ב'	ג	ב	א	שנה מכירות
49,469			(32)			7,500	7,000	35,000	
[34,267]	38		5	(100)	(209)	(4,000)	(5,000)	(25,000)	עלות המכר
[375]						(300)	(25)	(50)	
(3,700)	50			(100)		(200)	(250)	(3,200)	הוצאות מכירה ושיווק
1,168	(500)			(642)	385	-	(75)	2,000	הוצאות הנדלה וכללות
(3,300)						(700)	(1,600)	(1,600)	(הוצאות) הנכסות אחרות
-					(300)	-		300	הוצאות מדיניות
397				268	129				הוצאות אקזיט
(1,833)	83		5	40	119	(460)	(130)	(1,490)	הוצאות מיסים
7,558	(330)		(22)	(534)	124	1,840	520	5,960	רווח נקי
[349]	84		9	(424)	(18)	-			רווח המשויך לבעלי מניות המעט
7,209	(246)		(13)	(958)	106	1,840	520	5,960	רווח המשויך לבעלי מניות החברה



**חברת א' בע"מ**  
**דוח רווח והפסד מאוחד לשנת שפתיים 2009 בעמ"ס 31.12.2009**

ש"ח	
מכירות	49,469
עלות המכר	(34,267)
רווח נזילי	<u>15,201</u>
הוצאות מכירה ישירות	(375)
הוצאות תחילת וכלילות	(3,700)
(הוצאות) תכנון אחריות	1,168
רווח תפעולי	<u>12,295</u>
הוצאות מימון	(3,300)
חלק ברווחי חברות מוחזקות	397
רווח לפני מסים על הכנסה	<u>9,392</u>
הוצאות מיסים על הכנסה	(1,833)
רווח נקי	<u>7,558</u>
רווח המשוויד לבעלי מניות וחבריה	7,209
רווח המשוויד לבעלי מניות המיעוט	<u>349</u>
	<u>7,558</u>

**תשובות שאלות המעקב לבעל השליטה:**  
**רווחים עצמיים חברת א'**

בגין חברת ב':	5,960
אקוויטי	129
עלייה לשליטה	771
רווחים והפסדות המימ	26
דיבידנדי	(300)
בגין חברת ג':	268
אקוויטי	1,256
רווחים והפסדות המימ	408
רווחי החזקה	(1,050)
תקן רווחי חן שדרשנו	(259)
עסקאות בין חברות	<u>7,209</u>

סה"כ רווח המשוויד לבעל השליטה:

**פעילות נגזרת מאוחד רווח והפסד של חברה א' לשנת 2009:**

בגין חברת ב'	
ח' הוצאות פחות	50
ז' דיוע	50
ח' הוצאות פחות	64
ז' רכוש קבוע	64
ח' עלות המכר	95
ז' מלאי	95
ח' ייבואים, נטו, חברה ב'	31,500
ז' מומן	25,200
ז' השקעה בחברה כלולה	5,529
ז' רווח	771
ח' הכנסות מדיבידנדי	300
ז' ערפדים (חברה ב')	200
ח' הוצאות מסים נדחים	119
ז' הוצאות מסים נדחים	119
ח' חלק המעש ברוח	18
ז' מאון - זכויות מעש	18
ח' השקעה בחברה כלולה	129
ז' רווחי אקוויטי	129
בגין חברת ג'	
ח' עלות המכר	100
ז' מלאי	100
ח' הוצאות מסים נדחים	40
ז' הוצאות מסים נדחים	40
ח' הוצאות פחות	100
ז' רכוש קבוע	100
ח' רווחי - רווח המשוויד לבעלי מניות המיעוט	424
ז' מאון - זכויות מעש	424
ח' השקעה במניות	500
ז' זכויות מעש	414
ח' רווח חן	50
ז' קרן חן	136
ח' השקעה במניות לפי עלות	2,000
ח' רווח חן	1,000
ח' השקעה בחברה כלולה	2,250
ז' יבואים נטו, חברה בת	4842
ז' רווחי החזקה	408

**גיליון לאיחוד המאזן של חברה א' ליום 31.12.2009:**

מאזן	דיבידנד שהוכרז ע"י ב'	ר"מ החפלה	ר"מ lateral	התאמות ג'	התאמות ב'	ב'	א'	סעיף
67,100						48,240	18,860	מוזמנים
3,700	(300)					2,000	2,000	לקוחות והייבאים אחרים
5,000						1,000	4,000	מלאי
-					(36,600)	-	36,600	השקעה בחברה ב'
2,496			(22)	1,018		-	1,500	השקעה בחברה ג'
16,588		(413)			-	15,000	2,000	רכוש קבוע
250					250	-	-	ידע
11,804					11,804			מוניטין
(7,700)	300					(4,000)	(4,000)	ספקים וזכאים אחרים
(168)		83			(50)	(200)	-	התחייבויות מסים נדרשים
(45,000)					-	(25,000)	(20,000)	הלוואות לזמן ארוך
(1,000)					1,500	(1,500)	(1,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
(9,000)					34,000	(34,000)	(9,000)	פרמיה על מניות
1,410				(136)	1,546			קרנות הון
(32,209)		246	13	(882)	914	(1,540)	(30,960)	עודפים
(13,271)		84	9		(13,363)			זכויות מיעוט

חישוב העודפים:

$$1540-129-26-771+300=914$$

$$-640-616+50+1000-408-268=(882)$$

**חברה א' בע"מ**

**מאזן מאוחד ליום 31.12.2009**

<u>התחייבויות והון</u>	<u>נכסים</u>
<u>התחייבויות שוטפות:</u>	<u>נכסים שוטפים:</u>
ספקים וזכאים אחרים	מוזמנים
7,700	67,100
<u>התחייבויות שאינן שוטפות:</u>	לקוחות וחייבים אחרים
45,000	3,700
168	5,000
<u>45,168</u>	<u>75,800</u>
<u>הון</u>	<u>נכסים שאינם שוטפים:</u>
הון מניות	השקעה בחברות כלולות
1,000	2,496
9,000	רכוש קבוע, נטו
(1,410)	16,588
קרנות הון	
32,209	נכסים בלתי מוחשיים
<u>40,800</u>	ידע
13,271	11,804
<u>54,070</u>	250
<b>סה"כ הון</b>	
<b>106,938</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
	<b>106,938</b>

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

<u>בגין חברה ב'</u>		
ח' הון מניות	1,500	
ח' פרמיה על מניות	34,000	
ח' קרן הון	1,546	
ח' עודפים	914	
ח' מוניטין	11,804	
ח' ידע	250	
		50
ז' התחייבויות מסים נדחים		
ז' השקעה בחברה ב'		36,600
ז' זכויות מיעוט		13,363
<u>בגין חברה ג'</u>		
ח' השקעה בחברה ג'	1,018	
		882
ז' עודפים		
ז' קרן הון		136

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת טרי

25%	25%	25%
31.3.2009	Q1	1.1.2009
4,500	500	4,000
1,125	125	1,000

(1) 1,000/0.25=4,000

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת טרי

54%	54%	54%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
31.12.2009	Q4	1.10.2009	30.9.2009	Q2+Q3	1.4.2009	1.4.2009	1.4.2009	1.4.2009	1.4.2009
13,200	500	13,500	5,500	1,000	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
1,190	(70)	1,260	1,260	(140)	1,400	1,400	1,400	1,400	1,400
(298)	18	(315)	(315)	35	(350)	(350)	(350)	(350)	(350)
(6,517)	368	(6,679)	(2,608)	(358)	(2,250)	(2,250)	(2,250)	(2,250)	(2,250)
-	-	-	-	-	-	300	(300)	(300)	(300)
7,575	(432)	7,766	3,837	537	3,300	300	3,000	3,000	3,000

כניסה לאיחוד:

ה. "נכסים, נטו" חברת טרי

3,000

ה. מוניטין

300

ז. השקעה בחברה בשליטה משותפת

1,125

ז. מזומן

1,750

ז. רווח

425

350\*5=  
פ. שוטפות

תשלום לזכאים ביום 7.2.2009 בגין ר"ק מהווה פעילות השקעה בסך 400 ₪

שינוי במזומנים:

מזומן שנכנס	2,100
מזומן שיצא	(1,750)
שינוי במזומנים	350
פ. השקעה	

הנפקת מניות:

ח. מזומן

4160

ז. זכויות מיעוט

4,071

ז. קרן הון

89

$$2,608 * (60\% - 54\%) / (1 - 60\%) + 8,000 * (1 - 54\%) =$$

$$520 * 8 =$$

הסבר - הון חברת טרי ליום 1.4.2009:

1.4.09	
הון מניות	(1,000)
פרמיה	(2,000)
עודפים	(1,500)
סה"כ	(4,500)

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אדוארד

70%	Q1-Q3.09	31.12.2008	דיווידנד	Q4.08	70%	30.9.2008
30.9.2009	Q1-Q3.09	31.12.2008	דיווידנד	Q4.08	70%	30.9.2008
(2,300)	(4,500)	2,200	(200)	300	2,100	
-	(400)	400			400	
-	100	(100)		-	(100)	
800	-	800			800	
(200)	-	(200)		-	(200)	
510	1,440	(930)	60	(90)	(900)	
588	-	588		-	588	
(602)	(3,360)	2,758	(140)	210	2,688	

מכירת ריחוט משרדי:

פ. שוטפת	360	ח. מזומן
	240	ח. חייבים
	200	ז. רחוט משרדי
	400	ז. רוח

$600 \times 60\% =$  פ. השקעה  
 $600 \times 40\% =$

טבלה להצגת התפתחות חשבון ההשקעה בחברת אדוארד

45%	Q4	45%	30.9.2009
31.12.2009	Q4	45%	30.9.2009
(1,000)	(1,500)	500	
(450)	(675)	225	
1,111	(14)	1,125	
(278)	4	(281)	
2,081	-	2,081	
2,464	(686)	3,150	

ציאת מאוחז:

(84+6)*35=	3,150	ח. השקעה בכלולה
6*35=	602	ח. "נכסים, נטו" - חברת אדוארד
פ. שוטפת	210	ז. מזומן
	3,542	ז. רוח

שינוי במזומנים:  
 מזומן שנכנס  
 מזומן שיצא  
 שינוי במזומנים

-  
 (460)  
 (460)

$$250+6 \times 35 =$$

פ. השקעה

הסבר - הון אדוארד:

31.12.2009	Q4	1.10.09	הנפקה	30.9.09	Q1-Q3.09	31.12.08	דיבידנד	Q4	30.9.08	הון מניות
(200)		(200)	(80)	(120)		(120)			(120)	
(2,900)		(2,900)	(2,720)	(180)		(180)			(180)	פרמיה
4,100	1500	2,600		2,600	4,500	(1,900)	200	(300)	(1,800)	עודפים
1,000	1,500	(500)	(2,800)	2,300	4,500	(2,200)	200	(300)	(2,100)	סה"כ



מ"ה לשלם:

י.פ.

הוצאות השנה

שולם השנה

י.ס.

(500)

(600)

300

(800)

P.N.

ס.י	יציאה מאיחוד- חברת אדוארד	הנפקת מניות- חברת טרי	כניסה לאיחוד- חברת טרי	לא במזומן	שינוי במזומן	פ. מימן	פ.השקעה	פ. שוטפת	י.פ.	סעיף
8,000					(4,300)				12,300	מזומנים ושיוו מזומנים
4,000	(600)		1,500	240				(2,140)	5,000	לקוחות וחייבים אחרים
3,000	(350)							(650)	4,000	מלאי
3,500								3,500	-	השקעה באגרות חוב ממשלתיות סחירות
-			(1,125)					125	1,000	השקעה בחברה בשליטה משותפת
2,464	3,150							(686)	-	השקעה בחברה כלולה
11,000	(500)		3,700	(240)			(360)	400	9,000	רכוש קבוע
								(1,000)		
2,500			2,200					300	-	קרקע בשווי הונג (חברת טרי)
-	(800)								800	סימן מסחרי - חברת אדוארד
-	(588)								588	מוכרין
(3,000)	1,200		(3,600)	(368)		60	400	3,308	(4,000)	ספקים וחכאים אחרים
(800)								(600)	(500)	מס הכנסה לשלם
								300		
(298)	200		(350)					153	(300)	התחייבות מסים נדחים
-	2,800					(2,800)			-	הלוואות ל"א
(1,000)									(1,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ב.)
(9,000)									(9,000)	פרמיה על מניות
(89)		(89)							-	קרן הון בגין עסקאות עם המיעוט
(13,761)								3,197	(16,958)	יתרת רווח
(6,517)	(510)	(4,071)	(2,250)	368				876	(930)	זכויות המיעוט
			(425)					425		רווח מכניסה לאיחוד - חברת טרי
			350				(350)			כניסה לאיחוד - חברת טרי
		4,160				(4,160)				הנפקת מניות בחברה בת - חברת טרי
	(3,542)		-					3,542		רווח מאיבוד שליטה בחברת אדוארד
	(460)		-				460			איבוד שליטה בחברת אדוארד
-	-	-	-	-	(4,300)	(6,900)	150	11,050	-	

**חברת קובי**  
**דוח מאוחד על תזרימי מזומנים**  
**לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2009**

<u>נספח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:</u>
	(3,197)	הפסד המשויד לבעלי מניות החברה
	<u>(876)</u>	הפסד המשויד לבעלי מניות המיעוט
	(4,073)	הפסד נקי
		<b>התאמות הדרושות כדי להציג מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
	1,000	פחת
	(400)	רווח ממכירת רכוש קבוע
	686	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
	(125)	חלק החברה ברווחי חברה בשליטה משותפת
	(3,500)	השקעה באג"ח ממשלתי סחיר
	(300)	רווח משערוך קרקע לשווי הוגן
600 - 153 =	447	הוצאות מסים שהוכרו ברווח והפסד
	(425)	רווח כתוצאה מהשגת שליטה בחברת טרי
	(3,542)	רווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברת אדוארד
		<b>שינויים בהון חוזר:</b>
	2,140	ירידה בלקוחות וחייבים אחרים
	650	ירידה במלאי
	<u>(3,308)</u>	ירידה בספקים וזכאים אחרים
	(10,750)	מזומנים שנבעו מפעילויות
	(300)	מסכים ששולמו
	<u>(11,050)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		<b>מזומנים ששימשו לפעילות השקעה:</b>
	360	תמורה ממכירת רכוש קבוע
	(400)	תשלום בגין רכישת רכוש קבוע
נספח א'	350	השגת שליטה בחברת טרי
נספח ב'	<u>(460)</u>	איבוד שליטה בחברת אדוארד
	(150)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		<b>מזומנים שנבעו מפעילות מימון:</b>
	2,800	נטילת הלוואה
	(60)	דיבידנד ששולם למיעוט בחברה בת
	<u>(4,160)</u>	הנפקת מניות בחברה בת
	6,900	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
	(4,300)	ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים במהלך השנה
	<u>12,300</u>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה, בניכוי משיכת יתר
	8,000	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה, בניכוי משיכת יתר

#### נספח א' - השגת שליטה בחברת טרי:

במהלך התקופה השיגה החברה שליטה בחברת טרי כתוצאה מרכישת 35% נוספים ממניות החברה, ביטול ההסכם לשליטה משותפת בחברה ועליה לשיעור החזקה של 60%.

להלן פירוט הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו כתוצאה מהשגת השליטה:

ש"ח	
2,100	מזומנים ושווי מזומנים
1,500	לקוחות וחייבים אחרים
3,700	רכוש קבוע
2,200	קרקע בשווי הוגן
(3,600)	ספקים וזכאים אחרים
(350)	התחייבות מסים נדחים
(2,250)	זכויות המיעוט
(425)	רווח מהשגת שליטה
(1,125)	השקעה בחברה בשליטה משותפת
1,750	תמורת הרכישה
(2,100)	בניכוי המזומנים של חברה ב'
350	עלייה במזומנים כתוצאה מהשגת השליטה

#### נספח ב' איבוד שליטה בחברת אדוארד:

במהלך התקופה איבדה החברה שליטה בחברת אדוארד כתוצאה מהנפקה שביצעה חברת אדוארד וירידה לשיעור החזקה של 45%. חברת אדוארד הינה חברה כלולה של החברה החל ממועד איבוד השליטה.

להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות שנמכרו בעקבות איבוד השליטה:

ש"ח	
(250)	מזומנים ושווי מזומנים
(600)	לקוחות וחייבים אחרים
(350)	מלאי
(500)	רכוש קבוע
(588)	מוניטין
1,200	ספקים וזכאים אחרים
200	התחייבות מסים נדחים
(510)	זכויות המיעוט
3,150	השקעה בחברה כלולה
(800)	סימן מסחרי
2,800	הלוואה לז"א
(3,542)	רווח מאיבוד שליטה
210	תמורת המכירה
250	בתוספת המזומנים של חברה ב'
460	ירידה במזומנים כתוצאה מאיבוד השליטה

#### נספח ג' - פעילויות שאינן במזומן:

- במהלך השנה רכשה הקבוצה ריהוט משרדי בסך 600 ש"ח, כאשר 40% מהתמורה תשולם בשנת 2010.
- במהלך התקופה הכריזה חברה בת על דיבידנד למיעוט בסך 368 ש"ח אשר ישולם בשנת 2010.



#### פתרון שאלה מספר 4

הסבראי בקצרה את הסיבות וההשלכות של החלק המסומן בקו תחתון בכל אחת מהדרישות הבאות, הנזכרות בתקינה הבינלאומית:

1. מתוך IFRS 3R: "ממועד הרכישה, הרוכש יכיר, בנפרד מהמוניטין, בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, בהתחייבויות שניטלו ובזכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכש."  
פתרון: התקינה דורשת ממיישם חשבונאות הרכישה להכיר בכל הנכסים שנרכשו ובכל ההתחייבויות שניטלו לפי שווים ההוגן, בנפרד מהמוניטין. חברה שלא יחסה שווי לנכס או התחייבות מסוימים, שווים ייזקף בסופו של דבר כחלק מהמוניטין (ערך שייר).  
כל נכס או התחייבויות דורשים טיפול שונה מזה של המוניטין. היות ומוניטין הינו נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים בלתי מוגדר, הוא לא מופחת באופן שיטתי (יש לבחון פוזיטיבית ירידת ערך לפחות אחת לשנה). לכן, כל נכס או התחייבות שלא הוכרו במועד הרכישה, יטופלו כנכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים בלתי מוגדר ולא יופחתו על פני אורך חייהם.
2. מתוך IFRS 3R: "לפני שהרוכש מכיר ברווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי, הרוכש יעריך מחדש אם הוא זיהה בצורה נכונה את כל הנכסים שנרכשו ואת כל ההתחייבויות שניטלו ויכיר בנכסים ובהתחייבויות נוספים כלשהם שזוהו בסקירה זו".  
פתרון: רכישה במחיר הזדמנותי הינה מצב בו התמורה שמשלם הרוכש נמוכה מהשווי ההוגן של סך נכסי הנרכש, נטו. כלכלית, מדובר במצב בו פירוק החברה יקנה למוכר תמורה גבוהה יותר מאשר מכירתה. היות ומצבים כאלה הינם נדירים, אזי בעסקה בגינה התקבל מוניטין שלילי, יתכן והייתה טעות בזיהוי ומדידת הנכסים וההתחייבויות של הנרכשת.
3. מתוך IAS 7: "בנסיבות אלה, משיכות יתר מבנק נכללות כמרכיב של מזומנים ושווי מזומנים"  
פתרון: הדוח על תזרימי המזומנים בא להראות את התנועה במזומנים ושווי המזומנים בין תחילת השנה לבין סופה. התקינה הבינלאומית מסתכלת ובוחנת, יותר מאשר את צורתה המשפטית של עסקה, את מהותה. היות ומשיכות יתר הינן יתרת מזומנים שלילית, יש להסתכל על מהות העסקה, ולבחון האם מדובר בשווי מזומנים או בהלוואה. במצבים בהם חברה מגיעה ליתרה שלילית בעו"ש מתוקף ניהול מזומנים שוטף (כגון תשלומים לספקי מלאי), יש להתחשב ביתרה זו, לפי מהותה, כיתרת מזומנים שלילית בלבד ולא כנטילת הלוואה. מכאן, יש לטפל בה כחלק מיתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה, לצורך הדוח על תזרימי המזומנים (במאזן אין לקזז בין מזומנים לבין משיכות יתר). מאפיין של מצבים אלה, הוא שלעיתים קרובות יתרת הבנק משתנה מיתרה חיובית ליתרה שלילית ולהיפך.

4. מתוך IAS 27R: "יש לבטל במלואו יתרות תוך קבוצתיות, עסקאות תוך קבוצתיות, הכנסות

תוך קבוצתיות והוצאות תוך קבוצתיות"

פתרון: לפי IAS 27R, "דוחות כספיים מאוחדים הם דוחות כספיים של קבוצה, המוצגים כדוחות כספיים של ישות כלכלית אחת". קרי, כאשר מכינים את הדוחות הכספיים המאוחדים, יש להתייחס לחברה וכל החברות הבנות שלה, כישות אחת. מכאן, עסקאות תוך קבוצתיות, מנקודות ראות המאוחד, הינן עסקאות בין החברה לבין עצמה. לכן, אין לתת לעסקאות אלו כל ביטוי בדוחות הכספיים. בנוסף, התקינה הבינלאומית מניחה שכל עסקה מבוצעת בין מוכר מרצון לקונה מרצון ולכן מחיר העסקה הינו שווי הוגן. במצבים של עסקאות תוך קבוצתיות, לעומת זאת, מחיר העסקה מושפע מהקשר בין החברות ולכן הנחת השווי ההוגן לא תמיד מתקיימת.